

КАК НАЧАТЬ ИНВЕСТИРОВАТЬ С НУЛЯ





ДИСКЛЕЙМЕР

Ни информация, ни мнения, представленные в этом курсе, не должны рассматриваться как предложение, рекомендация или оферта на покупку или продажу каких-либо финансовых инструментов.

Представленная информация не является индивидуальной инвестиционной рекомендацией.

ЗАНЯТИЕ 12



Что такое ETF?

ETF — биржевой индексный инструмент, позволяющий зарабатывать на российском и международных рынках. Формируется в точном соответствии с общеизвестными мировыми индексами



Не требуется
особых знаний
и навыков



Низкий порог входа
(от 600 ₺)



Лучший инструмент
для пассивного
и долгосрочного
инвестирования



Не требует
постоянного
контроля



Действуют все
налоговые льготы
(ИИС, 3-х летний
налоговый вычет)

ПРАВИЛО ПАССИВНОГО ИНВЕСТОРА

ВЛОЖИ 10% СРЕДСТВ В КРАТКОСРОЧНЫЕ
ОБЛИГАЦИИ,
А 90% - В ИНДЕКСНЫЙ ФОНД С НИЗКИМИ
ИЗДЕРЖКАМИ.

Уоррен Баффет

Преимущества ETF

1

Низкие издержки

2

Точное
следование
индексу

3

Удобство доступа

4

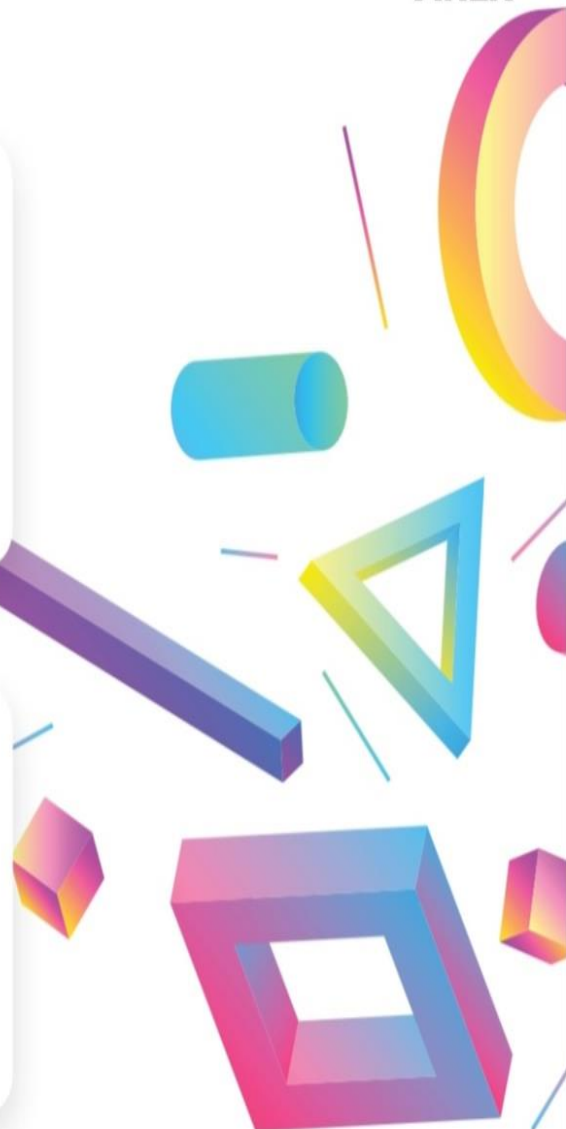
Ликвидность

5

Прозрачность

6

Налоговые
преимущества



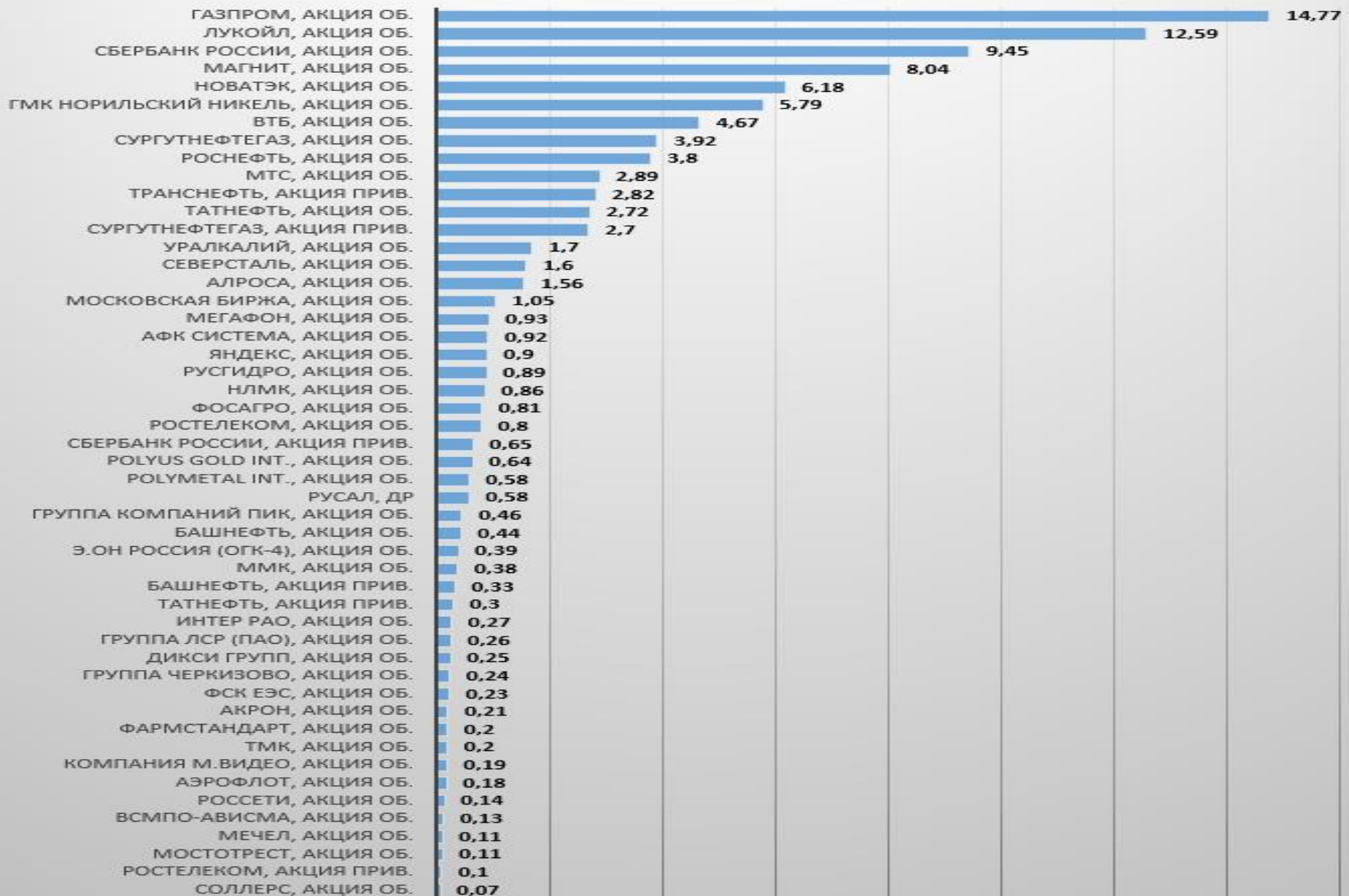
ETF – БИРЖЕВОЙ ИНДЕКСНЫЙ ФОНД

ОТРАЖАЕТ ПОВЕДЕНИЕ ТОГО ИЛИ ИНОГО
ФИНАНСОВОГО ИНДЕКСА :
АКЦИЙ, ОБЛИГАЦИЙ, НЕДВИЖИМОСТИ,
ТОВАРОВ, СЫРЬЯ...

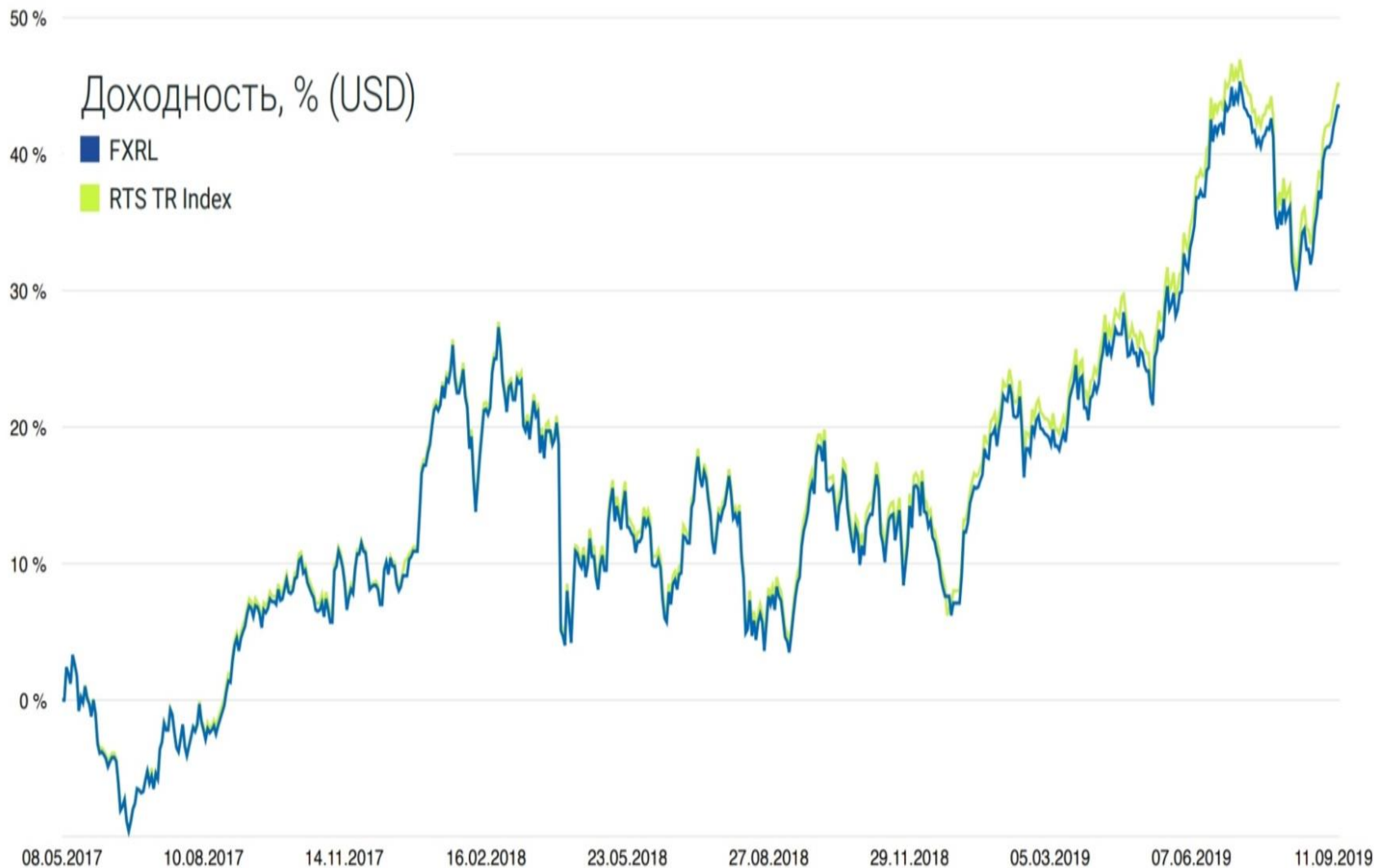
Что ИЗ ETF можно купить на Московской бирже?

ТИКЕР	ДОХОДНОСТЬ 1 ГОД (% РУБ)	ФОНД	АКТИВ (НАПОЛНЕНИЕ)	ВАЛЮТА
FXCN		China ETF	Акции крупнейших компаний Китая	Долл. США
FXIT		USA Information Technology ETF	Акции крупнейших американских хай-тек компаний	Долл. США
FXJP		Japan ETF	Акции крупнейших компаний Японии	Долл. США
FXUS		USA ETF	Акции крупнейших компаний США	Долл. США
FXRU		Russian Corporate Bonds ETF (USD)	Еврооблигации крупнейших российских корпораций	Долл. США
FXGD		Gold ETF (USD)	Золото	Долл. США
FXUK		United Kingdom ETF (GBP)	Акции крупнейших компаний Великобритании	Фунт стерлингов
FXDE		Germany ETF	Акции крупнейших компаний Германии	Евро
FXAU		Australia ETF	Акции крупнейших компаний Австралии	Долл. США
FXMM		CASH EQUIVALENTS ETF	Краткосрочные казначейские векселя США ПЛЮС РУБЛЕВЫЙ ХЕДЖ	Рубль
FXRB		Tradable Russian Corporate Bonds ETF (RUB)	Еврооблигации российских корпораций С РУБЛЕВЫМ ХЕДЖЕМ	Рубль

Структура индекса ММВБ



Высшее качество отслеживания индекса



СРЕДНЕГОДОВАЯ ДОХОДНОСТЬ ETF НА МОСКОВСКОЙ БИРЖЕ

FXIT (14.10.2013)		+35%
FXUS (14.10.2013)		+26,2%
FXCN (17.12.2013)		+22,3%
FXJP (22.10.2013)		+19,6%
FXDE (08.10.2013)		+15,3%
FXRL (02.03.2016)		+15,0%
FXRU (06.02.2013)		+14,5%
FXUK (14.10.2013)		+13,9%
FXGD (03.09.2013)		+13,9%
FXAU (22.10.2013)		+13,6%
FXMM (07.05.2014)		+8,9%
FXRB (06.02.2013)		+6,2%

Примечание: приведены ETF, торгующиеся на Московской бирже более года, доходность с момента запуска (указана в скобках) до настоящего времени. Прошлая доходность ETF не является показателем будущей доходности. Не является инвестиционной рекомендацией.

Источник: данные Мосбиржи, расчёты команды проекта Finsovetnik.com. Статистика на 02.11.2018.

Доходность фондов FinEx ETF в рублях



2015	2016	2017	С нач. 2018	За 1 месяц
FXRU 55.6%	FXRL 28.7%	FXCN 43.3%	FXIT 20.6%	FXGD 4.2%
FXJP 41.6%	FXRB 17.5%	FXIT 28.7%	FXRL 14.6%	FXMM 0.5%
FXIT 37.2%	FXMM 9.0%	FXDE 19.2%	FXUS 13.0%	FXRU 0.4%
FXRB 34.4%	FXIT -8.1%	FXJP 15.2%	FXRU 12.0%	FXRB 0.3%
FXUS 31.1%	FXAU -8.5%	FXRB 14.8%	FXGD 7.8%	FXRL -5.9%
FXDE 28.1%	FXUS -9.1%	FXUK 14.0%	FXMM 4.4%	FXUK -7.6%
FXUK 22.8%	FXRU -9.4%	FXUS 13.1%	FXJP 2.3%	FXDE -9.0%
FXCN 22.2%	FXGD -10.1%	FXAU 11.9%	FXUK 1.7%	FXAU -9.2%
FXAU 18.2%	FXJP -15.2%	FXMM 7.9%	FXRB 0.8%	FXUS -9.2%
FXGD 18.0%	FXDE -15.5%	FXGD 4.4%	FXAU 0.4%	FXJP -10.9%
FXMM 12.8%	FXCN -17.1%	FXRU 1.4%	FXDE -5.4%	FXIT -11.9%
FXRL -	FXUK -18.5%	FXRL -2.2%	FXCN -11.4%	FXCN -13.9%

Как купить ETF?

Если у вас рубли

Есть торговый терминал

Режим

T+2 ETF

Торгуете с голоса

Пример

«Куплю FXRL
по рыночной цене»

Если у вас доллары

T+2 ETF
(расчет в USD)

«Куплю за доллары
FXRL по рыночной
цене»

ПОРТФЕЛЬ ПО БАФФЕТУ

FXRL (индекс российских акций) – до 50 %

FXUS (индекс американских акций) – 40 %

Облигации (или FXGD) – 10 %

ЗАРУБЕЖНЫЕ ПРОВАЙДЕРЫ

ПРОВАЙДЕР	ОСОБЕННОСТИ
State Street Global Advisors	Сумма активов под управлением: \$ 546 млрд. Доля рынка: 18% Основная часть на индексы S&P 500 и Bloomberg Barclays Низкие комиссии
Vanguard	Сумма активов под управлением: \$ 757 млрд. Доля рынка: 25 % Одни из первых запустили индексные фонды Большая диверсификация внутри ETF Низкие комиссии
Black Rock (iShares)	Сумма активов под управлением: \$ 1,21 трл. Доля рынка: 40 % Самое большое разнообразие

ПРАВИЛА ПОКУПКИ

- * покупаем выгодно
- * пополняем 1-2 раза в год
- * если 1 ETF вырос более чем на 50% , продаем (фиксируем цену), покупаем тот, который упал

ПРОДАЁМ, ЧТО ДОРОГО, ПОКУПАЕМ, ЧТО ДЕШЕВО!

ETF С ФИКСИРОВАННОЙ НАЛОГОВОЙ СТАВКОЙ

ETF	Объект инвестирования (акции)	Налоговая ставка
FXRL	Россия	10 %
FXUS	США	30 %
FXIT	США – IT сектор	30 %
FXJP	Япония	15 %
FXCN	Китай	10 %
FXDE	Германия	15-26 %

СРАВНЕНИЕ ОПЕРАТОРОВ

ФОНДЫ	ПЛАТА ЗА УПРАВЛЕНИЕ (TER), %	НАЛОГОВЫЕ ПОТЕРИ	ОБЩЕЕ СНИЖЕНИЕ ДОХОДНОСТИ
ETF FXUS	0.9	0.6	1.5
ETF FXIT	0.9	0.6	1.5
БПИФ АКSP АЛЬФА	1.4	0.6	2
БПИФ SBSP СБЕР	1	0.6	1.6
ETF VOO Vanguard	0.03	0.3	0.33

ДОМАШНЕЕ ЗАДАНИЕ

1. Выберите в таблице ETF под свои цели

2. Продолжайте вести Дневник успеха

Изучите ресурсы:

Российские ETF <https://finex-etf.ru/>

Полная информация по всем выпускам и операторам
<https://investfunds.ru/etf/>

3. Попробуйте составить свой портфель из ETF на сайте

<https://finex-etf.ru/>