

INVESTMENT AS A LIFESTYLE



СТОИМОСТНОЕ ИНВЕСТИРОВАНИЕ НА ГЛОБАЛЬНЫХ РЫНКАХ

"Я не пытаюсь предсказать поведение рынка - мои усилия направлены на поиск недооцененных ценных бумаг."

Уоррен Баффетт

ПОЧЕМУ НЕОБХОДИМО ИНВЕСТИРОВАТЬ

ИНФЛЯЦИЯ

Период с 01.01.2000 по 31.12.2019

в РФ — 553,7% (среднегодовая **9,8%**)

в США — 52,7% (среднегодовая **2,1%**)

ПЕРИОДИЧЕСКИЕ ОБВАЛЫ КУРСА РУБЛЯ

Курс рубля 01.01.2000 - **27,00 руб.** за 1 доллар США

Курс рубля 31.03.2020 - **77,73 руб.** за 1 доллар США

(данные ЦБ РФ)

В итоге за 20 лет курс рубля обвалился в 2,88 раза

ОРИЕНТИРОВОЧНАЯ СРЕДНЕГОДОВАЯ ДОХОДНОСТЬ
РАСПРОСТРАНЕННЫХ ИНСТРУМЕНТОВ ИНВЕСТИРОВАНИЯ
В ДОЛЛАРАХ США НА ДЛИННЫХ ДИСТАНЦИЯХ

Банковский вклад - 2%

Жилая недвижимость (г. Москва) - 4,5%

Золото - 6,5%

Индекс RTSI - 8,2%

Индекс S&P500 - 9,1%



СИЛА СЛОЖНЫХ ПРОЦЕНТОВ

Инвестирование 100.000\$	5 лет	10 лет	15 лет	20 лет	25 лет	30 лет
2%	110 408	121 899	134 587	148 595	164 061	181 136
5%	127 628	162 889	207 893	265 330	338 635	432 194
9%	153 862	236 736	364 248	560 441	862 308	1 326 768
15%	201 136	404 556	813 706	1 636 654	3 291 895	6 621 177
20%	248 832	619 174	1 540 702	3 833 760	9 539 622	23 737 631

“Вы можете достичь больших успехов в бездействии. Многие инвесторы не могут противостоять стремлению постоянно покупать и продавать.”

Уоррен Баффетт



Стоимостные инвесторы - это глобальные инвесторы, которые не ограничены географией, отраслью, текущим состоянием экономики и стремятся инвестировать в качественные, но недооцененные активы по всему миру, не используя при этом любые виды макроэкономических или рыночных прогнозов. К стоимостным инвесторам относятся **Б. Грэм, У. Баффетт, У. Шлосс, П. Линч**, которым на дистанциях в десятки лет удавалось получать среднегодовую доходность **17-25% в долларах США**.

Инвестиции в стоимость основаны на концепции «маржа безопасности», в соответствии с которой инвесторы приобретают акции таким образом, чтобы обеспечить запас прочности, который сводит к минимуму риск возникновения постоянных потерь капитала.

Для определения внутренней стоимости компании и запаса прочности тщательно анализируется консолидированная финансовая отчетность эмитента за длительный промежуток времени (10-15 лет). Для работы выбираются только те активы, которые соответствуют строгим критериям стоимостного инвестирования.

“Краткосрочные рыночные прогнозы – яд. Их нужно держать закрытыми в безопасном месте, подальше от детей, а также от взрослых, которые ведут себя на рынке, как дети.”

Уоррен Баффетт

СХЕМА СТОИМОСТНОГО ИНВЕСТИРОВАНИЯ

Суть маржи безопасности заключается в покупке актива по значительно более низкой рыночной цене, чем его внутренняя стоимость. Прибыль образуется в результате продажи акций компании вблизи уровней ее внутренней стоимости.



“Самая глупая и бессмысленная причина в мире для покупки акций — это исходить из того, что её курс растет.”

Уоррен Баффетт



- Стоимостной подход к инвестированию
- Минимальный объем инвестиций: **50.000\$**
- Целевая среднегодовая доходность:
18-20% в долларах США в долгосрочной перспективе
- Инвестиционный горизонт: **от 3-х лет**
- Цель: опережение среднегодовой доходности индекса S&P500 на дистанции
- При управлении портфелем не используются кредитные плечи и короткие позиции
- **9-12 акций** в портфеле

"Риск возникает от незнания того, что вы делаете. Мы считаем, что политика концентрации портфеля может значительно снизить риск."

Уоррен Баффетт

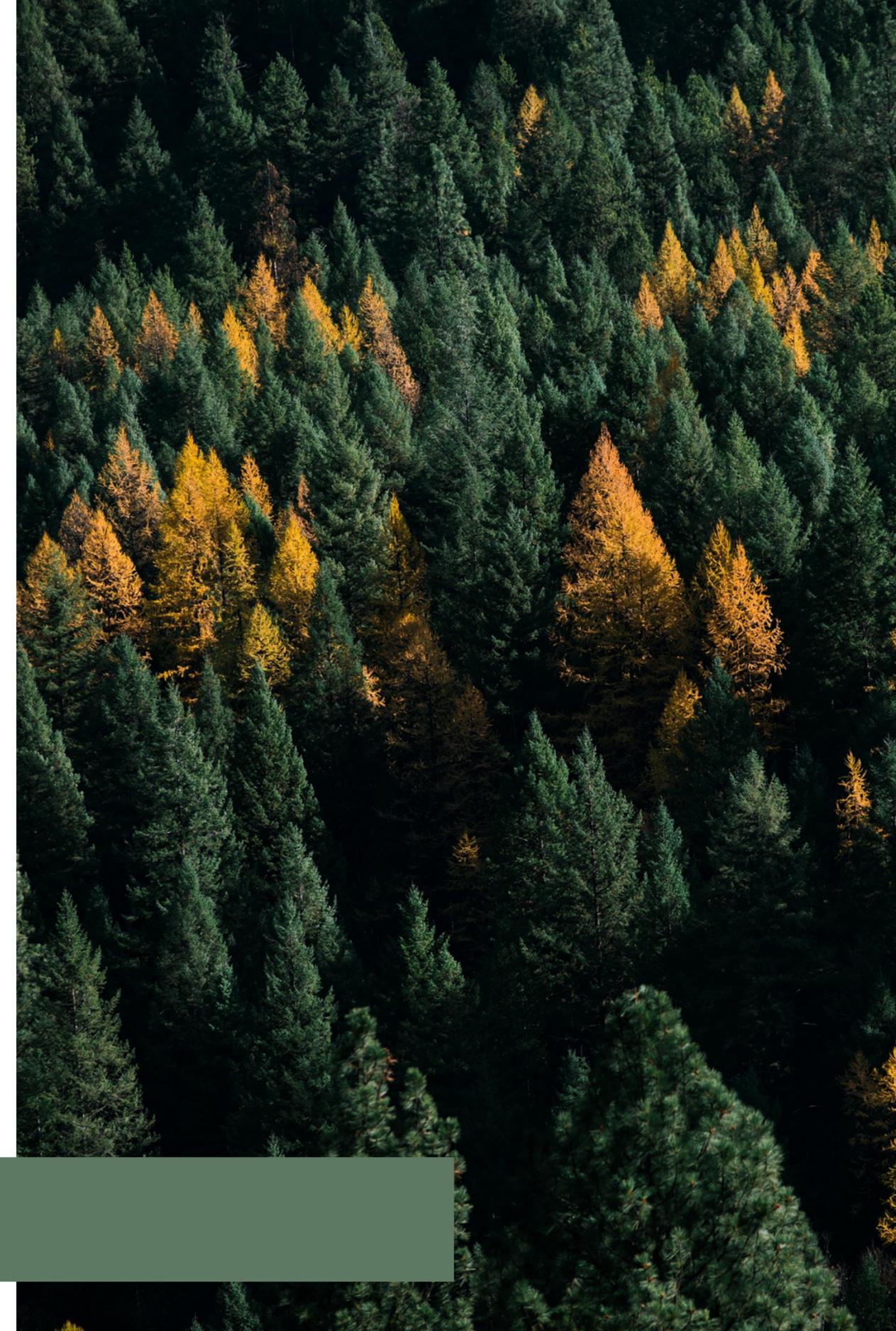
Команда АО "Октан-Брокер" провела серьезную многолетнюю работу по сбору и анализу фрагментов информации, построению целостной картины и проверке на практике методов стоимостного инвестирования на глобальных рынках, которые используются крупнейшими международными стоимостными инвесторами.

Во второй половине 2019 года, а также в первые 5 месяцев 2020 года, несмотря на шоковый обвал цен на нефть, падение курса рубля, падение биржевых индексов и пандемию коронавируса, доходность нашего портфеля стоимостного инвестирования значительно превысила обозначенные нами целевые показатели среднегодовой доходности в долларах США.

Мы твердо убеждены в том, что философия инвестирования в стоимость превосходит большинство других инвестиционных стратегий в долгосрочной перспективе, поэтому мы держим в нашем портфеле стоимостного инвестирования значительную часть собственных средств.

"Игры выигрывают те, кто сосредоточен на игровом поле, а не те, чьи глаза прикованы к табло."

Уоррен Баффетт





Павел Ремов

Заместитель директора
по стратегиям на глобальных рынках
АО "Октан-Брокер"

 644033, город Омск, ул. Красный Путь, дом 109, офис 510

 +7 (3812) 29-00-92
+7-965-978-90-90

 www.octan.ru

 remov.octan@gmail.com