



Индексное инвестирование – покупка индекса целиком

«Не ищите иголку в стогу сена.

Просто купите весь стог сена целиком!»

*Джон К. Богл,
американский предприниматель,
известный инвестор*

В мире существуют сотни рынков и тысячи акций и ПИФов. В какие акции и ПИФы инвестировать? Найти самую лучшую инвестицию совсем непросто! Вам необходимо потратить время на изучение макроэкономической ситуации, исследование отдельных компаний, следить за бизнес-новостями, то есть держать руку на пульсе рынков. У большинства людей нет на это ни времени, ни желания. Поэтому самое лучшее для большинства людей – инвестировать в весь рынок сразу, то есть купить весь стог сена целиком. Самый лучший способ инвестирования для большинства людей – покупать индексные фонды (ETF).

Биржевые инвестиционные фонды или ETF (аббревиатура от Exchange Traded Fund) – это инвестиционные фонды, акции которых торгуются на бирже. ETF фонды получили широкое распространение в последние десятилетия.

Если говорить простыми словами, то ETF – это «корзина с акциями», т. е. инвестиционный фонд, который отслеживает значения индекса и торгуется как одна ценная бумага. Рост цены акций инвестиционного фонда указывает на его успешность и перспективы. Сами фонды могут заниматься покупкой акций и других биржевых активов.

Биржевые фонды покупают акции из состава индексов по тем же принципам, по которым рассчитываются индексы, полностью копируя его составную часть.

На сегодняшний день практически на каждый популярный фондовый индекс есть ETF фонд, повторяющий его структуру.

Самым популярным ETF в 90-е годы стал американский фонд Standard and Poor's 500 Depository Receipt (SPDR) с тикером SPY (на трейдерском сленге его называли Паук от английского "Spyder"), который копировал индекс S&P 500. Далее появились аналогичные ETF, копирующие индекс Dow Jones – DIA ("Diamonds" или Бриллианты), QQQ ("Cubes" или Кубики) – копирующий индекс технологичных компаний NASDAQ 100.

График-1. Динамика индекса NASDAQ 100 и ETF QQQ за последние 5 лет

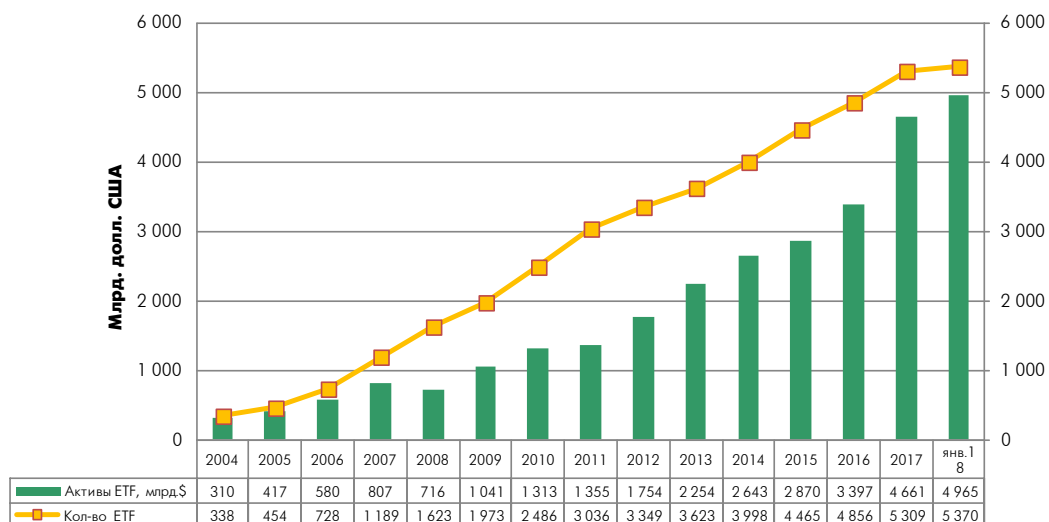


Индустрия ETF крайне разнообразна. Она включает фонды акций, облигаций, бумаг товарного рынка, физических товаров (золота, нефти), иностранных валют. Кроме того, фонды могут быть инверсными, т. е. приносить инвесторам доход в случае падения цены базового актива. Существуют фонды с «кредитным плечом», за счет заемных средств удваивающие и утраивающие колебания индексов.

Величина активов, инвестированных в биржевые индексные фонды (ETF) во всем мире, в январе вплотную приблизилась к рубежу в 5 трлн. долларов. Новый рекорд был достигнут в канун 25-летия со дня запуска первого ETF в США, SPDR S&P 500 ETF (SPY), 22 января 1993 года. На конец января 2018 года активы SPY насчитывали 307 млрд. долларов.

По оценкам специалистов, к 2020 году общая капитализация всех ETF может достигнуть 10 трлн. долларов. Распространение ETF связано с другим важным трендом на рынке – ростом популярности пассивного инвестирования. Как известно, ETF является незаменимым помощником при реализации данной стратегии.

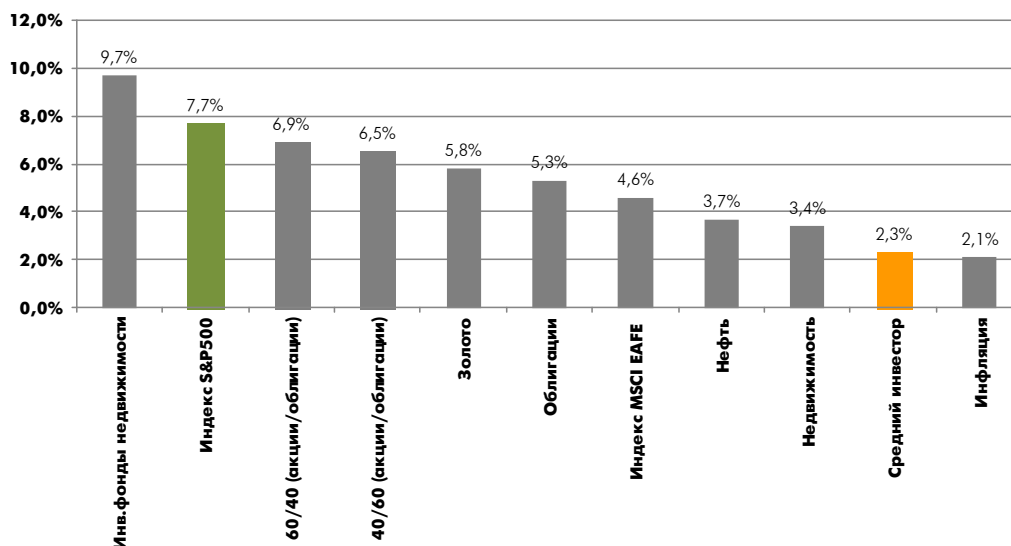
График-2. Активы под управлением ETF и их количество непреклонно растут



Инвестируя Вы убедитесь, что ETF – это очень ценные торговые инструменты, ориентированные на биржевые индексы и отраслевые группы и предназначенные для повышения прибыльности игры на рынке. Фонды также хорошо работают для диверсификации вашего основного счета и его хеджирования при краткосрочном откате акций.

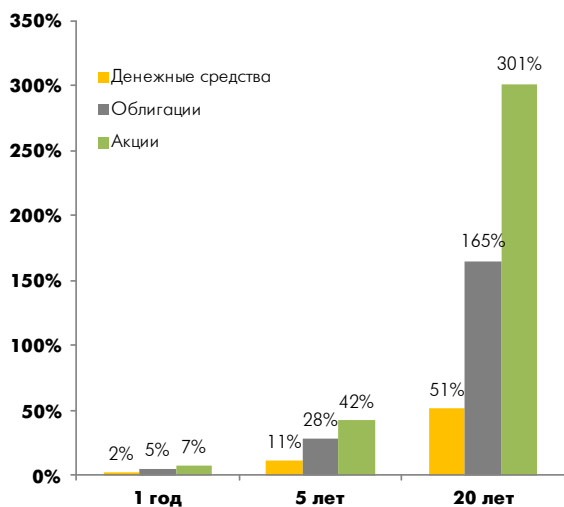
Давайте посмотрим как бы сработали наши инвестиции в горизонте 20 лет (График-3). Как мы видим, самый популярный американский индекс акций S&P500 приносил бы нам 7,7% ежегодной доходности в долларах, 9,7% фонды недвижимости (REITs), 5,3% корпоративные облигации, 2,1% среднегодовая инфляция и всего лишь 2,3% доходности имел средний инвестор. То есть в 3,3 раза хуже, чем если бы он просто вложил деньги в индексный фонд и ничего бы не предпринимал. Причем эти цифры учитывают и падение 1998-го, 2000-х годов и 2008 года. Ничто не смогло сильно навредить среднегодовой доходности индексного фонда.

График-3. Среднегодовая доходность по классам активов за 20 лет (1997-2016)



Стратегия инвестирования в индексные биржевые фонды рассчитана на долгосрочный период. Причем доходность будет тем выше, чем дольше Вы будете владеть ETF на индексные фонды (см. График-4).

График-4. Сравнение доходности финансовых инструментов в различных горизонтах времени



Одним из главных принципов при инвестировании в индексы является дисциплина. Нужно понимать, что большинство людей не очень хорошие инвесторы и подвержены эмоциям как любой нормальный человек. В результате, люди обычно покупают, когда цены находятся на пике, и продают, когда цены близки к «дну». Но такова человеческая природа, где эмоции в большинстве случаев преобладают над холодным расчетом и трезвой оценкой происходящего. Поэтому нужно приучить себя не бояться покупать на падении и регулярно увеличивать свою позицию. И тогда Ваши доходы будут приумножаться из года в год.

И напоследок, хотелось бы процитировать самого успешного инвестора современности, миллиардера Уоррена Баффета: «Вам не следует выходить на рынок акций до тех пор, пока вы не сможете наблюдать за падением своих акций на 50% без паники».

Удачных инвестиций и прибыльных сделок!

Контактная информация

АО ВСС Invest ДО АО Банк ЦентрКредит
Казахстан, г. Алматы, 050022, ул. Шевченко, 100, 5 этаж
Телефон: +7 (727) 244 32 30, факс: +7 (727) 244 32 31
E-mail: info@bcc-invest.kz
Web: www.bcc-invest.kz

Айдана Надирова
Начальник управления торговых операций
+7 (727) 244 32 32 (вн. 7291)
anadirova@bcc-invest.kz

Аскар Ахметов
Начальник управления аналитики
+7 (727) 244 32 32 (вн. 7266)
aakhmetov@bcc-invest.kz

Айсулу Шахиева
Менеджер по работе с клиентами
+7 (727) 244 32 30 (вн. 7288)
ashakhiyeva@bcc-invest.kz

*** Заявление об ограничении ответственности**

Настоящий документ предоставлен исключительно в порядке информации и не является предложением о проведении операций на рынке ценных бумаг, и, в частности, предложением об их покупке или продаже. Настоящий документ содержит информацию, полученную из источников, которые АО «ВСС Invest» рассматривает в качестве достоверных. Однако АО «ВСС Invest», его руководство и сотрудники не могут гарантировать абсолютную точность, полноту и достоверность такой информации и не несут ответственности за возможные потери клиента в связи с ее использованием. Оценки и мнения, представленные в настоящем документе, основаны исключительно на заключениях аналитиков Компании в отношении анализируемых ценных бумаг и эмитентов. Вознаграждение аналитиков не связано и не зависит от содержания аналитических обзоров, которые они готовят, или от существа даваемых ими рекомендаций.

© ВСС invest 2018.