

База инвестора

Как начать инвестировать
и не сойти с ума на длинной дистанции

Александр Шестаков

2026

База инвестора

30 заметок об инвестициях для начинающих

Александр Шестаков

Март 2026

Версия 1.0

От автора

Меня зовут Александр Шестаков, и я веду канал «Шестаков. Простые инвестиции».

«База инвестора» — это не курс и не учебник.

Это небольшая книга для начинающих — от вопроса «зачем вообще инвестировать» до того, как жить с инвестициями много лет и не перегореть.

Здесь нет рекомендаций «что купить» и нет попыток обыграть рынок. Я не знаю, какие акции вырастут в следующем году, не верю в прогнозы и не пытаюсь гадать на новостях.

Зато я хорошо знаю, с какими вопросами, страхами и ошибками сталкивается почти каждый, кто начинает инвестировать — я сам прошёл через те же ошибки и сомнения.

Книга состоит из 7 частей и 30 заметок. Их можно читать по порядку, а можно открывать с любого места — каждая заметка самодостаточна.

Есть аудио-версия — для тех, кому удобнее слушать, а не читать. Она выложена в канале «Шестаков. База инвестора»:

t.me/SimppleInvestBase

Логика книги простая:

— зачем и ради чего

— подготовка и первые шаги

— система и мышление, без которых инвестиции не живут долго

Если ты на фондовом рынке уже пару лет, скорее всего, для тебя здесь будет мало нового.

Если ты ждёшь быстрых результатов, «иксов» или готового портфеля — этот формат тебе не подойдёт.

Но если хочется спокойно разобраться в базе, заложить фундамент и выстроить понятное отношение к инвестициям — добро пожаловать.

Книга бесплатная — я считаю, что база должна быть доступна всем.

Я буду рад обратной связи.

Ты всегда можешь написать мне в телеграм-канале — под любым постом или в директ, если вопрос не публичный. Отвечаю я сам — у меня нет менеджеров и помощников.

Приятного чтения!

Проект носит образовательный характер.

Это не индивидуальные инвестиционные рекомендации.

Каждый принимает решения самостоятельно.

Рецензии

Спасибо коллегам-инвесторам, которые нашли время прочитать книгу и поделиться своим мнением.

«Это база. В книге нет волшебной таблетки для богатства или кнопки "бабло". Но есть тот необходимый минимум, который следует усвоить каждому, кто планирует заниматься долгосрочными инвестициями в суровых российских реалиях»

Александр Елисеев, автор проекта Фининди
t.me/Finindie

«Лёгкие заметки для начинающих инвесторов. Инсайтов и инсайдов в книге нет, зато есть опыт автора именно на нашем фондовом рынке — это гораздо ценнее, чем тонна американских книг из прошлого века, которые давно устарели»

Роман Рагуля, управляющий пенсионным фондом «Ромашка»
t.me/RomanRagulya

«Ценность книги в том, что она убирает лишние ожидания. Вся магия инвестиций происходит только на длинной дистанции, и книга отлично готовит новичка к этому долгому, но увлекательному пути»

Денис Валикарамов, автор канала «Денис копит на пенсию»
t.me/denisnapensii

Оглавление

Часть 1. Зачем вообще инвестировать

1. Что такое инвестиции
2. Зачем инвестировать
3. Что нужно, чтобы начать инвестировать
4. Краткосрочное и долгосрочное инвестирование

Часть 2. Перед стартом

5. Подушка безопасности: нужна ли она и какого размера
6. Сколько нужно денег, чтобы начать
7. Нужно ли экономить инвестору

Часть 3. Инструменты инвестора

8. Что такое акции и как формируется их цена
9. Виды акций: дивидендные и акции роста
10. Как работают облигации
11. Какие бывают облигации и чем они различаются
12. ETF/БПИФ. Как вложиться во множество компаний сразу
13. Активные и пассивные фонды: в чём отличие и какие лучше выбрать

Часть 4. Инфраструктура и налоги

14. Фондовая биржа и брокер. Что это и в чём разница
15. Налоги: как и за что платят инвесторы
16. Налоговые льготы
17. ИИС — индивидуальный инвестиционный счёт. Что это и кому подойдёт

Часть 5. Практика. Первые шаги

- 18. Как выглядит процесс инвестирования
- 19. Как выбрать брокера?
- 20. Делаем первую покупку на фондовой бирже
- 21. Почему первая покупка на бирже — самая важная, а вторая — уже нет

Часть 6. Собираем систему

- 22. Активы и инвестиционный портфель
- 23. Диверсификация
- 24. Виды диверсификации
- 25. Реинвестирование и сложный процент

Часть 7. Долгая дистанция

- 26. Риски и доходность
- 27. Как инвестировать 20 лет и не разочароваться
- 28. Как превратить инвестиции в рутину
- 29. Психология и математика
- 30. Вместо послесловия

Что делать дальше

Часть 1.

Зачем вообще инвестировать

В этой части — четыре короткие заметки.

От вопроса, что такое инвестиции, до понимания, для чего всё это вообще нужно.

Эта часть — про смысл.

Прежде чем что-то покупать на бирже, нужно понять, зачем ты вообще туда идёшь.

1. Что такое инвестиции

Это вложение денег или других ресурсов сейчас, чтобы получить больше позже.

Инвестиции бывают разные.

Например, в бизнес — когда ты вкладываешься в свою компанию.

В себя — когда тратишь деньги и усилия на образование или здоровье.

И финансовые — когда вкладываешь деньги и ожидаешь прибыли.

Здесь я буду говорить только о финансах. В бизнесе не разбираюсь, а в образовании и здоровье нет универсальных принципов — каждому своё.

Финансовые инвестиции всегда связаны с риском (подробнее о рисках — в 7 части).

Копить под подушкой и покупать валюту — это скорее способ сохранить деньги, а не приумножить их. Банковские вклады — хороший инструмент, но доходность по ним обычно около или чуть выше инфляции.

Поэтому основная тема, о которой мы будем говорить — это приумножение, и в первую очередь — на фондовом рынке. Для этого больше подходят акции, облигации и ETF/БПИФ.

Конечно, есть и другие активы, но для старта нам вполне хватит и этих.

2. Зачем инвестировать

Деньги обесцениваются.

Инфляция съедает их каждый день, и банковские вклады не сильно спасают. Просто ты теряешь деньги медленнее, чем если бы хранил их под подушкой или в долларах.

Но инвестирование — это не только про «не терять».

Не терять деньги важно. Но это первый этап. А второй — сохранять и приумножать. Не ради нового холодильника через полгода, а для больших целей через несколько лет.

Эти цели у каждого свои:

- кто-то копит на квартиру, боясь высоких ставок по ипотеке
- кто-то хочет получить прибавку к пенсии
- кто-то мечтает создать капитал, проценты с которого однажды начнут перекрывать его потребности. Если не полностью, то большую часть.

Могу сказать только про себя.

Я инвестирую для того, чтобы в будущем у меня было больше свободы выбора.

Работать до 65 лет или нет.

Иметь возможность устроить отпуск на 3 месяца или нет.

Поехать в выходные на дачу или посмотреть соседний город или страну.

В общем, получить больше независимости от работы и уровня зарплаты.

Инвестиции — это не про яхты и личные самолеты.

Это способ свободнее распоряжаться своей жизнью.

3. Что нужно, чтобы начать инвестировать

Многие думают, что инвестиции — это что-то на богатом. И для этого нужны большие деньги.

Но на самом деле главное — это желание и цель.

И деньги, конечно — но не большие, а свободные. Те, которые не понадобятся тебе в ближайшие месяцы.

Ещё лучше, если доходы превышают расходы и ты можешь откладывать регулярно — каждый месяц или раз в квартал.

Да, можно вложиться и один раз, накопив какую-то сумму. Можно время от времени. Но инвестиции работают лучше, когда ты делаешь это регулярно. Даже 3000 рублей, если их вкладывать каждый месяц, через 10 лет превращаются в ощутимую сумму — намного больше 360 тысяч рублей, которые ты накопил бы, просто откладывая деньги.

Поэтому если ты умеешь откладывать, то это уже половина дела.

Всё остальное — открыть брокерский счёт и постепенно разобраться с акциями, облигациями, сложным процентом и диверсификацией — это придёт со временем.

Именно для этого я и написал эту книгу — чтобы помочь со всем разобраться.

4. Краткосрочное и долгосрочное инвестирование

Если ты ищешь способы прокрутить деньги за полгода, ты — краткосрочный инвестор.

А если хочешь накопить капитал и получать с него доход через 10 лет, то долгосрочный.

Период, на который ты планируешь вкладываться, называют **горизонтом инвестирования**. Да, в этих финансовых темах очень любят красивые слова.

Важно определиться с этим периодом — от этого будет зависеть, в какие активы лучше вкладываться и насколько сильно рисковать.

Вот несколько примеров.

Если тебе нужно подкопить деньги:

- на новую машину к лету
- на ремонт квартиры в следующем году
- на первоначальный взнос в ипотеку через 3 года

Это краткосрочные инвестиции. Хотя инвестициями это можно назвать с натяжкой — скорее **накопления**, но логика та же. Здесь лучше не рисковать и держать деньги на вкладах или, на крайний случай, в облигациях.

Если же ты задумал:

- купить домик у моря через 10 лет
- жить на проценты с капитала через 20 лет
- получать дополнительный доход на пенсии

Это уже долгосрочные инвестиции. И здесь выбор намного шире. К тому же можно пойти на больший риск ради повышенной доходности — вкладываться в акции и ETF/БПИФ.

Большой риск здесь больше оправдан, потому что на длинной дистанции есть время переждать падения рынка, которые на коротком сроке могли бы стать фатальными.

В инвест-блогах часто можно встретить такой расклад:

- до года — краткосрочные инвестиции
- 1-3 года — среднесрочные
- больше 3 лет — долгосрочные

Я скептически отношусь к таким срокам. И считаю, что долгосрок — это минимум 5 лет. А по-хорошему нужно рассчитывать на 10 и больше.

Почти всё, о чём я рассказываю в этом проекте, рассчитано на долгий срок.

Для себя я поставил 20 лет. Получится нужный результат раньше — отлично. Но лучше не тешить себя иллюзиями и сразу настраиваться на долгий процесс.

Понимаю, за это время можно устать и разочароваться в инвестировании. О том, как не сдаться на этом длинном пути — об этом мы поговорим в последней части проекта.

Но сначала нам нужно подготовиться и понять, что нужно сделать перед тем, как начать инвестировать.

Часть 2.

Перед стартом

В этой части три заметки

Как подготовиться к инвестициям и что нужно знать про подушку безопасности и экономию.

Эта часть — про подготовку.

Прежде чем начать вкладываться, важно разобраться со своим тылом и ожиданиями.

Заодно рассказываю на своём примере.

5. Подушка безопасности: нужна ли она и какого размера

Нужна.

Об этом скажу однозначно не только я, но и любой другой инвестор. Никто не застрахован от потери работы, внезапных поломок машины или болезни. Никому ещё не мешала денежная страховка, которая хранится в надёжном месте и расходуется только в критических случаях.

Хранить подушку безопасности можно даже наличкой в рублях или валюте, но всё-таки лучше на банковском вкладе, чтобы немного отбивать инфляцию. Не стоит гнаться за высокими процентами и ставками — здесь важен не рост этой суммы, а чтобы её можно было вытащить в любой момент.

Думаю, с необходимостью вопросов нет.

А вот насчёт размера — всё сильно зависит от твоей профессии и образа жизни.

Зададим несколько вопросов:

— Как скоро ты сможешь найти новую работу? Через месяц, два или полгода?

— Оказавшись без работы или на больничном, твои расходы останутся прежними? Или сможешь жить на половину обычной зарплаты?

— Если тебя уволят, уйдёшь ли ты в двухмесячный отпуск? Понадобится ли тебе время восстановиться морально?

Набор вопросов будет у каждого свой — и ответы тоже свои.

Точных советов здесь никто не даст, у каждого своя история.

Например, для себя я рассчитал размер подушки безопасности исходя из 4 месяцев жизни. При этом я понимаю, что в случае потери работы готов сократить расходы наполовину. Да, я ни разу этого не делал и очень не хочу пробовать, но думаю, что справлюсь. Соответственно, и подушка у меня — это примерно 2 сегодняшние зарплаты.

Когда подушка уменьшается, я чувствую себя некомфортно и стараюсь восполнить её как можно быстрее.

При этом знаю людей, которые считают подушкой безопасности деньги на кредитной карте или акции Сбера на брокерском счёте.

Мне такой подход не близок, потому что кредитка — это долг, а не запас. Акции же могут упасть в любой момент.

Но опять же — каждому своё.

Главная идея подушки безопасности — в её названии.

Если ты чувствуешь себя в безопасности, значит, всё в порядке.

6. Сколько нужно денег, чтобы начать

В инвестиционной среде часто встречается сумма 30 тысяч рублей. Я сам начинал именно с неё, но честно говоря, никакой сакральности в этой цифре нет.

Единственно, лучше, если стартовая сумма для тебя будет существенна. Такая, которую жалко потерять, но и в случае чего волосы рвать на себе не будешь.

Конечно, можно начать и с тысячи рублей, но это не даст настоящих ощущений. А в первые дни это важно.

Вот например:

— вырастет сумма за неделю на 2% — плюс 20 рублей. Хорошо, и что мне это даст?

— упадёт на 5% — минус 50 рублей. Ладно, переживу.

Какие чувства при этом возникают?

Да никакие.

А вот с 30 тысячами — уже другое дело. Плюс 2% — это 600 рублей, а минус 5% — полторы тысячи. Гораздо заметнее.

Но это стартовая сумма. На мой взгляд, намного важнее, сколько ты готов вкладывать регулярно.

Обычно советуют начинать с 10% от дохода — и в этом есть смысл. Даже просто откладывая по 10% в месяц, через год ты соберёшь больше месячной зарплаты. Неплохой результат. А если рынок будет расти, то с прибылью получится даже чуть больше.

В общем, тут нет «правильных» сумм. Лучше смотреть на свои ощущения. Через несколько месяцев ты втянешься и решишь, сколько откладывать комфортно именно для тебя.

10% — хорошо.

5% — тоже неплохо.

30% — вообще отлично.

Есть уникамы, откладывающие по 80% зарплаты, но это или диогены, живущие в бочке, или те, кому очень повезло с работой. Я всё-таки предпочитаю рассматривать более реальные примеры.

Выводы простые.

Лучше начинать с более-менее существенной суммы, а время само покажет, сколько получится откладывать каждый месяц. Регулярность важнее суммы.

И ещё — не стоит смотреть на других.

Инвестиции должны соответствовать твоей жизни, а не чужим графикам.

Совершенно не важно, сколько денег откладывает сосед или блогер в телеграме.

Важно — какая сумма будет комфортна именно для тебя.

Чтобы не отрывать от себя последние деньги и спать спокойно.

7. Нужно ли экономить инвестору

Некоторые рассуждают категорично.

Экономь каждый рубль — через 10 лет он принесёт тебе сотни тысяч!

Нет, не сотни тысяч.

Или так.

Живи здесь и сейчас, что в конце месяца останется, то и отложишь — всё равно в итоге наинвестируешь миллионы!

С таким подходом — нет. К моему большому сожалению, иначе сам бы не отказался.

Конечно, не нужно быть математиком, чтобы понимать — чем больше откладываешь, тем больше отложишь.

Но стоит подумать, а до какой степени вообще увлекаться экономией?

Вспомним основы — что такое инвестиции? Это когда вкладываешь деньги сейчас, чтобы получить больше потом.

Вопрос: потом — это когда?

В моём случае не исключаю, что годам к 60. Получится раньше — отлично. Но тешить себя иллюзиями так себе идея — ни к чему хорошему это не приведёт.

Конечно, можно экономить и сократить срок, например, лет на пять. Но это очень оптимистично.

А что взамен?

Лишний раз не съешь что-нибудь вкусного.

Не поедешь в отпуск.

Не зайдёшь в кафе выпить кофе или пива.

Зато в 60 лет сможешь позволить себе не работать.

И, например, путешествовать.

Или лежать под пальмой в гамаке — ну вы видели эти картинки «успешных инвесторов».

Знаете, я очень завидую бодрым немецким пенсионерам, которые бегают по горам, сверкая румянцем на щеках и белоснежными зубами. Но когда я ползу за ними, скрипя зубами и коленями, то думаю — а смогу ли я так же в их возрасте? И что ещё важнее — захочу ли?

И вот здесь скажу честно — я не знаю.

Я не хочу жить отложенной жизнью ради возможного счастливого будущего. Но это не значит, что можно тратить деньги куда попало — нет.

За всю мою жизнь самой большой тратой стала трёхмесячная поездка в Азию. Но это не ошибка, а часть жизни. Раз в жизни поехать в Азию на зиму — это одно. А кататься в дорогой отпуск каждые полгода — об этом я ещё хорошо подумаю.

В общем, в этой теме, как и во многих других, связанных с деньгами и инвестициями, нужен баланс между сухим расчётом и жизнью, одной-единственной. И возможно, иногда выбор стоит делать не в пользу чисел.

Пожалуй, здесь вполне подойдут строчки из старой песни.

*Если у вас нету тётки, то вам её не потерять.
А если вы не живёте, то вам и не умирать.*

На этом со второй частью закончим.

Следующая часть «Инструменты инвестора» — о том, что можно покупать на фондовом рынке.

Часть 3.

Инструменты инвестора

В этой части шесть заметок.

Что покупать на фондовом рынке.

Эта часть — про акции, облигации и фонды.

Это основа любого портфеля.

8. Что такое акции и как формируется их цена

В книгах пишут, что акция — это ценная бумага, которая даёт право на долю в собственности компании. Но давайте разберёмся на простом примере.

Ты с другом открываешь бизнес, например, цветочный ларёк. Вкладываетесь в него поровну — деньгами, временем, знаниями. То есть у каждого доля 50%, прибыль делите пополам.

Проходит время, и твой друг решает продать тебе половину своей доли.

Чтобы понять, сколько стоит эта доля, нужно оценить всю компанию. Допустим, вы решили, что компания стоит 10 млн. Значит, 25% доли — это 2,5 млн. Ты выкупаешь её, и теперь у тебя 75% компании.

Через 5 лет ваш бизнес разрастается до сети магазинов, и вы оцениваете компанию уже в 100 млн. То есть в 10 раз дороже — ты совершил выгодную сделку, купив 5 лет назад 25% компании.

Как это связано с акциями

С компаниями на бирже происходит то же самое. Разница лишь в том, что такой компанией владеют не два человека, а миллионы людей, каждый из которых держит крошечную долю.

При этом общее количество акций может исчисляться миллиардами.

Например, МТС выпустила 1 998 381 575 акций. На момент написания книги одна акция стоила 201 рубль. Соответственно, вся компания оценивается в
 $1\,998\,381\,575 \text{ штук} * 201 \text{ рубль} = 402 \text{ млрд рублей}.$

Это называется **капитализацией** компании.

Как определяется цена акции

Цены на акции — **котировки** — меняются непрерывно. Нет никакого комитета, который их устанавливает — это решают миллионы людей ежедневно. Если текущие и потенциальные вкладчики МТС считают, что дела у компании идут хорошо и надо её покупать, то цена акции растёт. А если думают, что плохо и надо продавать — то падает.

Всё как на любом рынке — цена определяется спросом и предложением. И неважно, что это — килограмм картошки, трёхлетняя машина или ценная бумага.

Акции — это высокорисковые ценные бумаги, но и потенциальная доходность на длинном горизонте у них выше, чем у облигаций. Доход с акций получают на росте её цены или через получение дивидендов.

Оба подхода вполне рабочие, а в чём их разница, плюсы и минусы — об этом следующая заметка.

9. Виды акций: дивидендные и акции роста

Начнём с того, что такое **дивиденды**.

Это деньги, которые компания может выплачивать своим акционерам. Некоторые платят раз в год, некоторые два, некоторые каждый квартал.

Важный момент — компания не обязана платить дивиденды. И она может их увеличить, уменьшить или даже отменить в любой момент.

Дивидендные акции — это те, по которым компания старается стабильно выплачивать дивиденды. На российском рынке сумма выплат может достигать до 15-20% от стоимости акции, но средняя доходность — это 8-12% от стоимости. Это называется дивдоходностью акции.

Неважно, владеешь ты десятком акций или сотней тысяч — деньги распределяется пропорционально твоей доле.

Например, МТС решает выплатить дивиденды в 30 рублей на акцию. Если у тебя 10 акций, то ты получишь 300 рублей (но с вычетом 13% налога), а АФК Система, которая владеет 40% МТС — это примерно 800 млн акций — получит 24 миллиарда (и тоже будет платить налоги).

Всё по-честному — согласно доле акционера.

Ещё один важный момент — дивиденды не берутся из воздуха.

В тот момент, когда за акционерами фиксируется право на получение дивидендов — дивидендная отсечка — цена акции падает примерно на размер дивиденда.

Это явление называется **дивидендный гэп**.

Так устроена механика рынка. Поэтому нельзя считать дивиденды дополнительным доходом — это часть стоимости акции, которая выводится в кэш на твой счёт.

Обычно считается, что дивидендные компании более зрелые — к ним относят банки, нефтегазовые компании и металлургов. У них понятный и выстроенный бизнес, прибыль более предсказуема, возможностей развития и роста меньше — поэтому компания и предпочитает выплачивать дивиденды.

Теперь перейдём к акциям роста.

Если компания не платит дивиденды или платит их символически, то акции такой компании называются акциями роста.

В этом случае инвесторы рассчитывают на рост котировок и получение прибыли за счёт продажи акции.

Например, ты купил акцию за тысячу рублей, держишь её 3 года, и она вырастает до полутора тысяч. Ты можешь продать акцию и зафиксировать 500 рублей прибыли — это 50%.

Компании роста — чаще всего технологический сектор. Эти компании быстро развиваются и поэтому они вкладывают прибыль в собственное развитие, а не выплачивают её акционерам.

Дивидендные акции тоже могут расти в цене, но у акций роста потенциальная доходность выше. Впрочем, как и потенциальные убытки.

Какие акции лучше выбрать?

Дивидендные акции чаще выбирают те, кому важны регулярные выплаты и стабильность.

Акции роста — те, кто готов ждать несколько лет или даже десятилетий, рассчитывая на максимальный рост котировок.

Вот в этом и есть главный компромисс.

Дивиденды — это деньги сейчас и более высокая предсказуемость.

Рост — это деньги потом и неопределённость, но при этом потенциальная доходность выше.

Почему я часто говорю «**потенциальная доходность**»?

Потому что никто не может гарантировать доходность акций. Они могут как вырасти в 3 раза за год, так и упасть — на 10% в день или на 90% за месяц.

У нас лишь есть статистика, что на длинной дистанции от 10 лет акции чаще всего растут.

Если ты не знаешь, какие выбрать на старте — это нормально.

Можно начать с простого: взять немного тех и других. А со временем поймёшь, что тебе ближе.

В инвестициях нет правильных и неправильных инструментов.

Есть те, которые подходят именно тебе.

В своём телеграм-канале «Шестаков. Простые инвестиции» я часто пишу о дивидендах: разбираю, как работает дивидендный гэп, сколько мы теряем на налогах с дивидендов, и почему инвесторы в России их очень любят.

Если интересно глубже разобраться в этой теме, то переходите t.me/SimppleInvest

10. Как работают облигации

Облигации — это ценные бумаги для тех, кто хочет получать предсказуемый доход.

Когда покупаешь облигацию, ты даёшь деньги в долг на определённый срок. В конце этого срока тебе возвращают начальную стоимость облигации (в России обычно тысячу рублей). А проценты по долгу — их называют **купонами** — выплачиваются периодически в заранее определённые даты.

В этом главное отличие облигаций от акций.

Дивиденды по акциям не гарантированы — компания может их уменьшить или вовсе не выплачивать. И стоимость акции может сильно меняться.

А купоны по облигациям — это обязательные выплаты. И в конце срока действия облигации — срока погашения — тебе вернут её начальную стоимость.

Пример.

Ты покупаешь облигацию за 1000 рублей на 3 года с купоном 10% годовых и выплатами раз в полгода. Тогда 2 раза в год ты получаешь по 50 рублей, а через 3 года тебе возвращают 1000 рублей обратно.

Кто выпускает облигации

1. Государство

В России такие облигации называются ОФЗ — облигации федерального займа. Считаются самыми надёжными.

2. Компании

Те же Сбер и МТС — купоны у них обычно выше, но и риски тоже.

3. Муниципалитеты

Отдельные регионы и города тоже могут брать в долг. Например, моя родная Ульяновская область часто выпускает облигации.

Чем облигации отличаются от банковского вклада

1. Доходность облигаций обычно выше.
2. Облигацию можно продать в любой момент и полученные купоны остаются у тебя. А при досрочном закрытии вклада начисленные проценты часто сгорают.
3. Выбор облигаций огромный. На Московской бирже их тысячи и можно подобрать их по доходности и дате погашения на любой вкус.

Как меняется цена облигации

Облигации торгуются по номинальной стоимости только при первичном размещении — когда эмитент их только выпускает на биржу. Дальше они могут как дорожать, так и дешеветь. Но не так сильно и быстро, как акции.

Какие есть риски

Риски есть, как и у любого инструмента. Главный риск — это дефолт. Государство или компания может обанкротиться и будет не в состоянии выплатить деньги.

К сожалению, такое хоть и редко, но случается. Даже с государственными облигациями. Именно это произошло в России со знаменитыми ГКО в 1998 году, когда вкладчики потеряли деньги.

Но подробнее о рисках мы поговорим позже — в заключительной части этого проекта.

Зачем вообще нужны облигации

Сначала скажу честно — они нужны не всем. Например, я сам сейчас облигации не держу.

Облигации — это не про большую доходность, а про спокойствие. Про то, чтобы они поддержали портфель и ты не продавал его в минус, когда рынок акций падает.

На начало 2026 года, в период высокой ключевой ставки, доходность облигаций высокая. Но не нужно обманываться — так будет не всегда.

В долгосрочной перспективе акции почти всегда дают большую доходность — за счёт более высоких рисков.

11. Какие бывают облигации и чем они различаются

На первый взгляд облигации кажутся простым и безопасным инструментом, но на деле там не всё так просто.

Чтобы разобраться, какие они бывают, проще разделить их по четырём признакам.

1. По эмитенту — кто занимает деньги

В прошлой заметке мы уже разбирали, кто может выпускать облигации:

- государство, в России такие называются ОФЗ, доходность низкая, но зато самые надёжные
- компании, доходность выше, но и риски тоже
- муниципалитеты, это что-то среднее по рискам и доходности

2. По надёжности и доходности

Обычная доходность надёжной облигации — чуть выше ключевой ставки Центробанка. Если доходность намного выше, то нужно быть осторожным — возможно, здесь реален риск дефолта эмитента.

То есть высокая доходность — это не подарок, а компенсация за риск.

3. По купону — как платят проценты

Бывают облигации с фиксированным купоном, когда эмитент заранее называет его размер. Например, 10% годовых — 100 рублей в год.

Плюс в том, что ты заранее знаешь, какую сумму получишь.

Минус — что в случае резкого роста инфляции доходность окажется ниже, чем ты рассчитывал.

Облигации с плавающим купоном — флоатеры — привязывают их размер, например, к ключевой ставке. Например, купон = ставка + 1%.

Плюс — меньше зависишь от инфляции.

Минус — меньше предсказуемости.

4. По сроку — когда вернут номинал облигации

Облигации могут выпускаться на 1-2 года (короткие) и от 10 лет и больше (длинные). Между ними — средние.

Короткие облигации менее рискованные, но и доходность их обычно ниже. У длинных доходность выше, но и риски тоже — они сильнее прыгают в цене.

На этом с видами облигаций закончим.

Есть ещё и другие интересные облигации: валютные, бескупонные, конвертируемые, ВДО — но это уже за рамками этой заметки, для начала нам вполне хватит тех, которые мы обсудили.

Иногда среди инвесторов принято считать, что облигации — это безопасно, но это не совсем так. У облигаций тоже есть свои риски, главный из которых — дефолт.

Каждый год десятки компаний не платят купоны и не возвращают номинал.

Поэтому относиться к ним стоит не как к вкладу, а как к инвестициям — вдумчиво и осторожно.

12. ETF/БПИФ. Как вложиться во множество компаний сразу

ETF — это фонд, который собирает много ценных бумаг в одну корзину.

Как это работает?

Представь, что ты хочешь инвестировать в акции американских IT-компаний: Google, Microsoft, Apple, Nvidia и другие.

Проблема в том, что эти акции стоят дорого. На момент написания заметки примерно 200, 500, 250 и 200 долларов соответственно. То есть тебе нужно 1150 долларов, чтобы купить всего 4 акции. А в США ещё десятки других отличных IT-компаний. Где взять столько денег?

Или другой вариант. Ты хочешь вкладываться в российские компании с хорошими дивидендами: Сбер, Лукойл, Татнефть и ещё пара десятков других. Но сегодня этот список один, а через год всё может измениться. Что делать? Одни продавать, другие покупать?

И наконец, третий пример. Ты веришь в экономику Индии и считаешь, что её фондовый рынок будет расти быстрее остальных.

Но есть такой момент — ты не можешь вспомнить названия ни одной индийской компании. Не говоря уже о том, чтобы выбрать лучшие из них. Что же делать? Вообще не связываться?

Именно для таких случаев и придумали ETF.

Это ценная бумага, в которую упаковано множество других ценных бумаг, чаще всего акций. То есть это как корзина из акций, которая на бирже торгуется как единое целое, но внутри десятки, сотни или даже тысячи компаний.

Например, есть 500 крупнейших американских компаний. Управляющая компания создает фонд, который скупает акции тех же Google, Apple и Microsoft. Доли этого фонда продаются на бирже. Покупая одну ETF, ты покупаешь сразу 500 крупнейших компаний США. То есть инвестируешь во всю американскую экономику.

Сколько стоят ETF

Чтобы купить акции 500 крупнейших компаний США, нужны десятки или сотни тысяч долларов. Но для покупки доли фонда столько не понадобится — она может стоить даже 100 рублей или 10 долларов, в зависимости от ETF.

Цена ETF растёт или падает вместе с акциями, которые входят в его состав. Растут акции — растёт цена. Если акции падают — то и ETF дешевеет.

Фондов в мире очень много и они набирают всё большую популярность. Почему?

Потому что ETF — это простой и надёжный способ диверсификации.

Если ты поставишь все деньги на одну акцию, есть шанс, что компания обанкротится или годами будет в минусе.

Если купишь 5 разных акций — шансы того, что упадут все сразу, уже сильно меньше.

А если купишь ETF, в которой «защита» сотня компаний — вероятность, что они все окажутся проблемными, намного ниже.

К сожалению, в российских реалиях не всё так хорошо.

В России в 2026 году иностранные ETF заблокированы, их нельзя купить. Но у нас есть БПИФы — российские аналоги. Они немного отличаются от ETF, но основная идея от этого не меняется.

Ещё один момент — в российских БПИФ довольно высокие комиссии за управление, от 1% от размера капитала и выше. За 20 лет они съедают существенную часть капитала, и об этом тоже стоит помнить.

На самом деле это не так страшно, как кажется, и на долгом горизонте наши БПИФ часто оказываются выгодными, но эта тема уже за пределами базы — об этом я часто пишу в основном канале «Шестаков. Простые инвестиции».

Вывод.

ETF — это простой способ инвестировать в экономику целой страны или отрасли, не разбираясь в каждой компании по отдельности.

13. Активные и пассивные фонды: в чём отличие и какие лучше выбрать

Для начала давайте уточним термины. Я говорю то ETF, то БПИФ — в зависимости от того, зарубежные это фонды или российские.

Поэтому в тех случаях, когда это не имеет значения, мы будем говорить просто «фонды».

Если упростить, все фонды делятся на 2 типа — активные и пассивные. И в этом их глобальное различие.

Активные фонды — это те, где набор активов определяет управляющий. То есть живой человек, профессионал, работающий на фондовом рынке, отбирает лучшие по его мнению акции. За работу профессионала ты платишь более высокую комиссию.

Пассивные фонды просто копируют индекс. Например, если Лукойл занимает в индексе Мосбиржи 14.56%, а МТС — 1.15%, то именно столько они будут занимать в фонде. Здесь комиссии поменьше, потому что нет активного управления.

Примеры

— активный фонд АКМЕ, комиссия 2.33% (это одна из самых высоких на рынке)

— пассивные фонды TMOS и SBMX на индекс Мосбиржи, комиссии около 1%

Если хочется глубже разобраться, что такое индекс и как он формируется, я писал об этом отдельно t.me/SimppleInvest/31

Вопрос, какие фонды лучше выбрать?

Пассивные, которые просто копируют индекс.

Или активные, где опытные профессионалы отбирают акции вручную.

Посмотрим на мировую статистику.

Я не случайно в самом начале употребил выражение «лучшие по его мнению акции».

Так вот — на горизонте 10 лет 90% активных фондов проигрывают индексу. А на горизонте 20 лет — 95%.

Здесь можем остановиться и подумать об этом.

Неужели профессионалы, которые всю жизнь отбирают лучшие активы, проигрывают простому индексу?

И выходит, что любой человек, просто покупающий индекс, в подавляющем большинстве случаев обыграет профессионалов на долгом горизонте?

Да. Мировые исследования это подтверждают.

Причин этого много — от высоких комиссий активных фондов до ошибок в выборе акций.

Важный момент

Такие исследования проводились в США (например, исследование SPIVA) и других развитых странах. В России такой подробной статистики пока нет — наш рынок ещё слишком молодой и активных фондов не так много.

Некоторые инвесторы полагают, что у нас обыграть индекс проще. Но на мой взгляд, считать, что российский рынок особенный и не подчиняется общим принципам — это довольно смелое утверждение.

Поэтому если выбирать, на какие данные опираться — я выбираю статистику десятилетий из разных стран. А не локальные наблюдения за нашим рынком, который ещё слишком молод, чтобы делать глобальные выводы.

На эту тему можно рассуждать долго, но сейчас я хочу ещё раз остановиться на основной мысли.

Большинство профессионалов проигрывают простому индексу.

И это важная мысль, которую стоит помнить при выборе своей стратегии.

На этом с третьей частью закончим.

Теперь ты понимаешь, что можно покупать на фондовом рынке. Но чтобы всё это делать, нужно разобраться с фондовой биржей, брокером и налогами.

Этим мы и займёмся в четвёртой части.

Часть 4.

Инфраструктура и налоги

В этой части четыре заметки.

Что такое фондовая биржа и брокер,
как платить налоги
и какие налоговые льготы доступны в России в 2026 году.

Эта часть — про устройство рынка и налоговую кухню.

14. Фондовая биржа и брокер.

Что это и в чём разница

Биржа — это площадка, где организуются торги ценными бумагами. Это как продуктовый рынок, только на биржу нельзя прийти самому и купить акции напрямую у продавца. Для этого нужен посредник — брокер.

Ещё лет 30 назад брокером называли того парня, которому ты звонил по телефону и говорил, Джон, купи мне 20 акций Intel не дороже 40 долларов за штуку. Джон открывал заявку на бирже, а потом звонил тебе и рассказывал, что всё прошло хорошо. Или плохо, если цены на эту акцию выросли и стоят уже 45 долларов.

Времена изменились.

Сейчас брокер — это компания, а вместо Джона — мобильное приложение. Берём телефон, жмём пару кнопок и заявка на покупку или продажу мгновенно улетает на биржу и исполняется.

В России две биржи: Московская, где торгуются российские компании, и Санкт-Петербургская, там ещё есть и иностранные. Но из-за санкций большинство зарубежных ценных бумаг в 2026 году недоступны. Есть отдельные инструменты, но их нет смысла обсуждать на старте.

Поэтому мы будем говорить только о том, что доступно всем гражданам РФ — акции российских компаний, облигации и фонды.

Возможно, ты живёшь за границей и у тебя есть доступ к ценным бумагам всего мира. Или ты читаешь этот пост из будущего, когда они снова стали доступны в России. Отлично, поздравляю, у тебя больше возможностей, чем у жителей России в 2026 году.

При этом базовые принципы инвестирования работают везде одинаково и не зависят от того, есть ли у тебя возможность купить акцию условного Microsoft.

В инвестициях важнее совсем другие вещи, о которых мы постепенно начнём говорить.

Но прежде чем перейти к практике, нужно разобраться с базовыми вещами — налогами.

И об этом — следующая заметка.

15. Налоги: как и за что платят инвесторы

Налоги — это скучная, но очень важная и недооценённая тема.

Почему я уделил им так много внимания — почти всю четвёртую часть проекта?

Потому что размышлять о будущей доходности наших инвестиций — дело интересное, но не очень полезное. Мы не знаем точных цифр доходности и можем только предполагать их, опираясь на статистику предыдущих лет.

А вот **налоги мы платим всегда**.

И это реальные потери денег прямо сейчас, а не возможные прибыли в будущем.

Поэтому о налогах стоит помнить и знать, когда и за что мы их платим.

Давайте разбираться по порядку.

Главный момент — с любого дохода мы платим налог 13%, если доход меньше 2,4 млн в год. Если больше — там уже идёт прогрессивная шкала налогообложения и платить придётся больше — от 15 до 22%.

Для доходов из-за рубежа ставки и порядок могут отличаться, но это отдельные случаи уже за рамками этого проекта.

Для упрощения будем считать налоговую ставку 13%.

Плохая новость — эти 13% налога с нас будут брать за любой доход. Когда мы получаем дивиденды на счёт, или купоны по облигациям (но здесь есть налоговые льготы — об этом чуть

позже), или продаём выросшие в цене активы и зарабатываем на разнице в их стоимости.

Хорошая новость — платить налог нужно только в момент получения реальных денег на счёт. То есть если мы купили акцию, а через год она выросла на 20%, то налог с этого платить не нужно, если ты эту акцию не продал.

Отличная новость — в большинстве случаев инвестору не нужно самостоятельно заниматься налогами.

Почему?

Потому что многие известные брокеры являются и налоговыми агентами. То есть они сами рассчитывают и снимают все налоги.

Как это выглядит?

Чаще всего дивиденды и купоны приходят на счёт уже с вычетом 13%.

А вот если ты продал подорожавший актив, то здесь схема другая. Например, ты купил акцию за 1000 рублей. Она подорожала и ты продал её за 1500. С 500 рублей прибыли нужно заплатить 13% налога — 65 рублей.

Эти деньги ты платишь не сразу, а по итогам года.

В конце года брокер проверяет, была ли у тебя прибыль. Если была — формирует отчёт, сколько ты должен заплатить налогов, и уведомляет, когда он будет списан. Прямо с брокерского счёта.

Если в этот момент на счёте не будет денег, брокер напомнит, чтобы ты внёс недостающую сумму.

В общем, переживать здесь не нужно, в любом случае ты это не пропустишь, брокер будет настойчиво напоминать об этом. И конечно, шутить с этим не стоит — лучше сразу убедиться, что нужная сумма на счёте есть.

Ещё одна отличная новость — в России для инвесторов предусмотрены налоговые льготы.

Но об этом — следующая заметка.

16. Налоговые льготы

В 2026 году в России действуют довольно серьёзные налоговые льготы, которыми можно и нужно пользоваться.

Конечно, право воспользоваться льготами доступно не каждому по умолчанию, но правила их получения довольно простые и весьма адекватные.

Рассмотрим основные виды налоговых льгот.

1. Налоговые вычеты

Государство возвращает тебе часть уплаченного тобой НДФЛ взамен на то, что ты инвестируешь на специальный брокерский счёт — ИИС. Об ИИС подробнее мы поговорим в следующей заметке, сейчас просто помним, что это специальный счёт, который может открыть каждый.

Для получения вычета нужно внести на ИИС определённую сумму в год и платить НДФЛ, то есть иметь белую зарплату.

2. Освобождение от налогов на доход

Некоторые виды дохода, например, купоны по облигациям, не облагаются налогом — опять же на ИИС.

3. Льгота долгосрочного владения

Через 3 года владения активом прибыль с него не облагается налогом. И для этого уже не нужен ИИС — это работает и на обычном брокерском счёте.

То есть если ты купил акцию, держал её 3 года и продал в 2 раза дороже, чем купил — ты получаешь 100% прибыли и всю эту прибыль оставляешь себе.

На мой взгляд, это самая эффективная льгота для долгосрочного инвестора.

4. Возможность сальдирования убытков

Звучит страшно, но идея простая.

Если ты удачно продал подорожавшую акцию и заработал на ней 10 тысяч рублей, то в конце года придётся платить с этой прибыли налог. Но если у тебя есть другая убыточная акция, то ты можешь продать её — и тем самым зафиксировать убыток.

Налоговая не считает прибыль и убытки по отдельным активам — ей интересен общий результат по итогам года. И если сумма убытка по всем активам превысит сумму прибыли, то налоговая видит общий убыток и не выставляет счёт.

Подробнее в эту тему мы углубляться не будем, но важно знать, что такая возможность есть.

17. ИИС — индивидуальный инвестиционный счёт.

Что это и кому подойдёт

ИИС — это специальный брокерский счёт, который позволяет пользоваться налоговыми льготами.

Открывается он точно так же, как и обычный брокерский счёт — быстро и бесплатно.

Есть несколько типов ИИС, но в 2026 году можно открыть только ИИС нового типа — ИИС-3. Он объединяет в себе налоговые льготы, которые раньше были доступны в старых ИИС типа А и Б по отдельности.

Рассмотрим плюсы ИИС-3.

Плюс 1. Возможность получения налогового вычета

Налоговая возвращает 13% от внесённой на ИИС суммы, если ты получаешь белую зарплату и платишь НДФЛ. Но максимум 52 тысячи рублей.

Если ты платишь 22% НДФЛ, то можешь вернуть до 88 тысяч, но такие отдельные случаи я не рассматриваю и для примера буду брать 13%.

Примеры — сколько вносишь и сколько получишь:

400 тысяч — 52 тысячи

200 тысяч — 26 тысяч

Миллион — 52 тысячи (максимум)

Но тебе не могут вернуть больше, чем ты заплатил НДФЛ. То есть если ты заплатил 40 тысяч НДФЛ за год, то это максимум, который могут тебе вернуть, сколько бы ты ни внёс денег на ИИС.

Впрочем, это правило действует не только на фондовом рынке, но и при других налоговых вычетах, например, за покупку квартиры или медицинские услуги.

Важный момент — налоговая не требует, чтобы ты покупал активы на внесённые деньги. Важен сам факт пополнения. То есть ты можешь даже ничего не делать со счётом — просто занести туда 30 декабря какую-то сумму и в следующем году оформлять на неё налоговый вычет.

С оформлением проблем нет, все нужные документы предоставляет брокер. И весной деньги вернутся тебе на банковскую карту.

Плюс 2. Освобождение от налога на купоны

Если ты покупаешь облигации на обычном брокерском счёте, то платишь те же 13% налога с каждого купона.

Если на ИИС — ничего не платишь.

К сожалению, с дивидендами это не работает, с них в любом случае придётся платить налог.

Плюс 3. Освобождение от налога на прибыль.

Для обычных брокерских счетов действует льгота долгосрочного владения, о которой мы говорили в прошлой заметке.

Но она начинает действовать через 3 года, а аналогичная льгота на ИИС-3 — сразу же.

Может показаться, что ИИС-3 идеален для инвесторов и нет никакого смысла открывать обычный брокерский счёт.

Но к сожалению, эти льготы даются не просто так.

У ИИС есть одно требование, но оно фундаментальное.

ИИС открывается на долгий срок — от 5 лет — и всё это время ты не можешь вывести из него деньги. Дивиденды и купоны можно выводить сразу на карту, а вот продать и вывести часть активов — нет.

Точнее, можешь, но при этом ИИС закрывается и тебе придётся вернуть все полученные налоговые вычеты и сэкономленные налоги на прибыль.

Да, жёстко.

Но это честная сделка с государством.

Оно как будто говорит нам — инвестируй в долгую, не переводи деньги между инвестиционными счетами и банковскими вкладами, а я дам тебе налоговые льготы.

Если мы нарушаем условия сделки — все льготы теряются и деньги нужно вернуть.

На какой срок открывается ИИС-3

В 2026 году — на 5 лет, но потом каждый год срок будет увеличиваться на год. То есть в 2031 году ИИС-3 будет

открываться уже на 10 лет, но дальше этот срок увеличиваться не будет.

А можно закрыть ИИС без потери налоговых льгот?

Только в одном случае — если понадобятся деньги на серьёзное медицинское лечение. Но в этом случае это ещё нужно будет доказать. Получится или нет — каждому решать самому. Но надеюсь, делать этот выбор не придётся.

Стоит ли вообще открывать ИИС?

На мой взгляд, да.

Инвестиции — это долгий процесс. Не на пару месяцев, а на десятилетия.

Если ты не готов инвестировать хотя бы 10 лет, то стоит подумать, а нужно ли оно вообще?

Никто не обязан инвестировать на фондовом рынке. Возможно, для тебя будет спокойнее держать деньги на банковских вкладах или покупать недвижимость. И это нормально.

Кому ИИС подойдёт?

- кто готов инвестировать вдолгую
- кому не понадобятся вложенные деньги ближайшие 10 лет
- кто покупает облигации, это вообще идеальный вариант, потому что мы не платим налог на купоны

Кому, возможно, не подойдёт

Тому, кто не готов замораживать деньги на длительный срок.

Есть ещё один момент, о котором говорить неприятно, но нужно.

В текущем виде ИИС-3 — практически идеальный инструмент для долгосрочного инвестора. Такие налоговые льготы — это отличная возможность ускорить рост капитала.

Но нет никаких гарантий, что государство не отменит любую из налоговых льгот и не сделает это одним днём.

Я не готов оценивать вероятность подобных событий, но и полностью исключить их не могу.

Поэтому лучше воспринимать ИИС как отличную возможность для оптимизации налогов, но не строить на нём свою стратегию.

То есть относиться к этому так.

Проживёт ИИС ещё 30 лет — отлично.

Нет — лучше быть к этому готовым.

На этом мы заканчиваем с четвёртой частью и переходим к практике — как сделать первые шаги на фондовом рынке.

Часть 5.

Практика. Первые шаги

В этой части четыре заметки.

Как начать инвестировать на практике.

Эта часть — про то, как не бояться и сделать первые шаги.

18. Как выглядит процесс инвестирования

Если ты когда-нибудь открывал банковский вклад онлайн, то и с инвестированием быстро разберёшься.

Давай по шагам.

1. Выбираем брокера

Подробнее о том, как выбрать брокера, я напишу в следующей заметке, но если в двух словах — почти любой крупный банк предлагает брокерские услуги. Возьмём для примера Сбер (или ВТБ, Тиньков, Альфа — что угодно).

2. Скачиваем приложение

Как СберБанк Онлайн, только СберИнвестиции.

3. Открываем счёт

В приложении это займёт несколько минут.

4. Переводим деньги

В том же приложении. Процесс выглядит примерно как перевести на другую карту. Деньги обычно приходят быстро, буквально за несколько минут — увидишь на главном экране.

5. Выбираем, что купить

Смотрим в приложении акции, облигации или фонды — и выбираем что-то интересное. Например, акцию Сбера.

6. Покупаем

Жмём кнопку Купить и выбираем количество. Например, акция Сбера стоит 300 рублей — на момент написания книги. Берем 10 штук, жмем Купить, мгновение — и на главном экране появились эти самые 10 акций. А внесённая ранее сумма уменьшилась примерно на 3000 рублей. Примерно — потому что цены на акции меняются очень быстро, и брокер берёт небольшую комиссию за каждую сделку. Обычно копейки, но важно помнить, что она есть.

7. Ждём

Можно 10 минут, но лучше 10 лет. В чём разница, разберём чуть позже. Спойлер — если собираешься инвестировать, то время ожидания лучше измерять годами.

8. Повторяем пункты 4-6

Всё время, пока инвестируем.

9. Продаём

Жмём соответственно кнопку Продать. Мгновение — и деньги на брокерском счёте. Больше или меньше, чем вкладывали — это другой вопрос. Всегда есть шансы, что меньше — в инвестициях доход не гарантирован.

Но вся эта книга «База инвестора» посвящена тому, чтобы увеличить вероятность, что будет больше.

10. Выводим деньги

Переводим их из приложения инвестиций на обычную банковскую карту. Пользуемся.

Вот так это выглядит.

Как видим, технически особой сложности в этом процессе нет. А вот как выбрать брокера, что делать после первой и второй покупки, как собрать портфель и почему важно ждать годами — об этом мы поговорим в следующих заметках.

19. Как выбрать брокера?

Если ты живёшь в России, то здесь всё просто — лучше выбрать из самых популярных. Сбер, ВТБ или Тиньков (Т-инвестиции).

Не стоит искать какую-то экзотику. В инвестициях важнее надёжность, а не бонус в 1000 рублей за регистрацию.

На что обратить внимание.

1. Стоимость обслуживания

На базовых тарифах оно обычно бесплатное.

2. Комиссии за сделки

Это важный момент. В России комиссии низкие, но забывать о них не стоит.

Например, в ВТБ на базовом тарифе комиссия 0,05%, а в Тинькове — 0,3%. То есть купив акции условного МТС на 10 тысяч рублей, в ВТБ мы отдаем 5 рублей комиссии, а в Тинькове — 30. Насколько важна такая разница, решать тебе самому, но для меня это было главной причиной, почему я выбрал ВТБ.

3. Удобство приложения

Здесь Тиньков впереди, но времена, когда на Сбер и ВТБ было больно смотреть, давно прошли. Сейчас все приложения и их онлайн-версии удобные и информативные.

В общем, я рекомендую выбрать из этих трёх. Но если по какой-то причине ближе Альфа, Финам или БКС, то пожалуйста. Это тоже надёжные брокеры. Главное, чтобы у брокера была

лицензия Центробанка, поэтому и я не рекомендую выбирать экзотику.

Другое дело у тех, кто живёт за границей — вариантов много, но изучать условия придётся внимательнее. Особенно комиссии за сделку и условия открытия счёта, в разных странах они могут сильно отличаться.

Для граждан России проще всего открыть счёт в американском Interactive Brokers, но сочетания гражданства и страны проживания дают сотни различных комбинаций, поэтому у каждого будет свой случай.

Главное — не гнаться за бонусами и красивыми приложениями, а смотреть на надёжность и комиссии.

20. Делаем первую покупку на фондовой бирже

Помнишь, когда ты впервые купил что-то новое для себя? Первый телефон, первые 100 долларов или первую машину. Интересные ощущения. Давай повторим их — сделаем первую покупку на бирже.

Подозреваю, что будет даже интереснее.

Для начала нужно перевести деньги на счёт. Лучше выделить такую сумму, которую не жалко, но при этом всё-таки не 500 рублей. Для начала отлично подойдут 5-10 тысяч.

Дальше выбираем, что купить.

Для первого раза лучше что-то простое и популярное. Например, акции Сбера, их многие покупают. К тому же и стоят недорого — на момент написания книги 300 рублей.

Попробуй купить 10 акций. Скорее всего, приложение спросит, какую заявку оформить, лимитную или рыночную. Выбирай рыночную — это означает купить по текущей цене, которая у акции прямо в эту секунду.

В общем выбираем Сбер, 10 акций, нажимаем Купить. Скорее всего, приложение спросит, какую заявку оформить, лимитную или рыночную. Выбирай рыночную — это означает купить по текущей цене, которая у акции прямо в эту секунду.

Честно говоря, я уже не помню все мелочи, потому что открывал брокерский счёт ещё в 2020 году. Поэтому просто не торопись и читай, что будет написано в приложении.

На крайний случай можно поискать на ютубе инструкцию «как открыть брокерский счёт и купить акции в таком-то брокере в таком-то году». Или попросить помочь консультантов в офисе банка — там с удовольствием это сделают.

Но идём дальше.

Нажали кнопку, покупка сделана, свободные деньги уменьшились примерно на 3000 рублей, но зато в списке купленных активов появилось 10 акций Сбера.

И сейчас начинается самое интересное.

Цены на акции меняются каждую секунду. Сразу после покупки ты можешь увидеть как красные цифры, если Сбер чуть подешевел, так и зелёные — если он вырос.

Как повезёт.

Не спеши что-то делать — просто наблюдай.

За пару минут счёт может покраснеть и позеленеть раз 5. А может постоянно уменьшаться. Или увеличиваться. На копейки, конечно, но зрелище увлекательное.

После первой покупки я рекомендую притормозить на несколько дней. Скорее всего, открывать приложение и проверять счёт ты будешь по 10 раз в час — это нормально. Почти все инвесторы так делают первое время.

Дело в том, что акции — это не банковский вклад, которым нет смысла любоваться. Всё равно проценты начислят в конце срока. Здесь всё постоянно меняется.

Эти первые дни — хороший способ проверить, как ты вообще относишься к риску. Не исключаю, что через пару дней решишь, что это вообще не для тебя.

И это тоже нормально.

Нервы дороже.

Если станет совсем тревожно, постарайся не рубить с плеча. В инвестициях очень важно не спешить и не паниковать.

И помнить, что первая покупка — это не про прибыль, а про опыт.

Когда немного освоишься и привыкнешь, то можно будет двигаться дальше. Но об этом в следующей заметке.

21. Почему первая покупка на бирже — самая важная, а вторая — уже нет

Если ты уже купил первую акцию и понял, что хочешь двигаться дальше, возникает вопрос — а что же ещё покупать?

Можно продолжить с акциями и посмотреть на нефтяников.

Что там самое известное, Лукойл? Но он дорогой, тысяч 5 стоит. Может, Роснефть? Заправки по всей России, вроде дивиденды платят неплохо. Стоит 400 рублей штука. Хорошо, покупаем Роснефть.

А на сдачу можно купить какой-нибудь БПИФ — фонд из крупнейших российских компаний. Например, SBMX. По сути это весь российский рынок.

Чувствуешь, как пошёл процесс? Уже выбираешь четвёртый актив.

Но стоп.

А почему я так легко об этом рассуждаю? Ведь вопрос-то серьёзный, это деньги и инвестиции, выбор активов, а не шоколадки к чаю.

Ответ простой. На старте не так важно, какие ты купишь вторые, третьи или десятые активы.

Почему так?

Первая покупка важна как первый опыт. А вот следующие... Дело в том, что ты почти наверняка будешь ошибаться.

Купишь «не то».

Через месяц поймёшь, что зря.

А через полгода снова поменяешь мнение.

Не переживай, если такое случится. Это нормально.

Скорее ненормальным будет, если ты что-то купишь и через 5 лет всё ещё будешь уверен, что с самого начала сделал правильный выбор. Вот это будет странно.

Почему так происходит?

Потому что после первых покупок ты начнешь копать глубже, ведь на кону твои реальные деньги. Ты будешь читать, смотреть, сравнивать.

Другими словами, ты будешь искать свою стратегию.

А эта книга — надеюсь — в этом поможет.

У меня на поиск своей стратегии ушло 3 года. И она оказалась очень простой. Но о ней — чуть позже.

А пока переходим к следующей части — к активам и инвестиционному портфелю.

Часть 6.

Собираем систему

В этой части четыре заметки.

Об активах, портфеле и принципах его формирования.

Эта часть — про то, что считать активом, как и зачем распределять риски и как работает сложный процент.

Не готовые рецепты, а система.

22. Активы и инвестиционный портфель

Некоторые считают, что активы — это всё то, что имеет какую-то стоимость. Например, наличные деньги, вклад в банке, акции, машина и квартира.

С точки зрения инвестора это не так.

Активы — это то, что генерирует денежный поток, или то, что покупается с целью перепродажи в дальнейшем. Другими словами — это то, что приносит деньги: вклады в банке, акции, облигации, квартира под сдачу или крипто.

Квартира, которую ты сдаёшь — это актив.

А в которой живёшь и не собираешься продавать — пассив.

То есть если ты живёшь в трёхэтажном коттедже, а сдаёшь однушку на окраине, то деньги тебе приносит именно однушка на окраине.

То же самое с машиной. Та, на которой едешь на работу — это пассив.

А та, которую сдаёшь в аренду таксопаркам — это актив.

В этом проекте мы будем говорить только об активах. Квартира, где ты живёшь, дорогая машина или 4 айфона в семье — это всё про уровень жизни, а не про инвестиции.

Теперь о портфеле.

Инвестиционный **портфель** — это просто набор твоих активов.

Например, у тебя есть:

- квартира под сдачу, которая стоит 3 млн рублей
- 1 млн вложен в облигации
- 500 тысяч — в акции
- 500 тысяч — на вкладе в банке

Значит, твой инвестиционный портфель оценивается в 5 млн и выглядит так:

- 60% — недвижимость
- 20% — облигации
- 10% — акции
- 10% — вклад

Такое распределение активов называется **аллокацией** или **распределением капитала**, если хочется использовать серьёзные слова.

Только тебе решать, во что вкладывать больше, во что меньше, а во что не вкладываться вовсе. Никто не обязан держать все классы активов.

В следующих заметках мы будем больше погружаться в эти темы.

23. Диверсификация

Избитая фраза «не держи все яйца в одной корзине» довольно точно объясняет принцип диверсификации. Но в жизни всё немного сложнее. Иногда полезно иметь не только корзину, но и коробку. И хранить там не только яйца, но ещё яблоки, картошку и колбасу.

В инвестициях всё работает точно так же.

Говоря умными словами, диверсификация — это распределение капитала между разными активами. И главная идея этого — снизить риски.

Дело в том, что фондовый рынок непредсказуем.

Акции могут расти 5 лет подряд на 30% в год, а потом компания обанкротится.

Сегодня компания платит дивиденды, а завтра нет.

Золото годами топчется на месте, а потом случается кризис — и цены взлетают.

Очень редко удаётся предугадать, какие ценные бумаги будут прибыльными. Диверсификация же помогает избежать игры в угадайку — покупая разные активы, мы распределяем риски.

Если мы держим акции 5 компаний, то банкротство одной из них лишит нас 20% капитала.

А если обанкротится одна из 30 — то это всего 3%.

Чем больше разных и независимых друг от друга активов, тем устойчивее портфель.

Некоторые инвесторы держат все свои деньги в одном-двух активах. Но это довольно рискованно, какими бы надёжными они ни казались. Причём это касается не только фондового рынка.

Например, квартира под сдачу и золотые коллекционные монеты — это отличные варианты, но ровно до тех пор, пока в квартире не случится какая-нибудь авария, которая требует длительного и дорогого ремонта, а монеты не испортятся из-за неправильного хранения или банально обесценятся.

Поэтому диверсификация — это не модное слово, а страховка для наших денег.

Она не увеличивает доходность.

Она снижает вероятность потерь.

24. Виды диверсификации

Может казаться, что диверсификация — это когда покупаешь как можно больше разных активов. Но на деле всё немного тоньше: важны не количество, а различия между ними.

Вот основные способы диверсифицировать портфель.

1. По типу активов

Это когда у тебя есть не только акции и облигации, а ещё, например, недвижимость, золото и крипто.

При этом недвижимость — это не обязательно квартира. Это может быть и гараж под сдачу, и фонды недвижимости.

И золото — это не обязательно слитки в сейфе или золотые монеты. Можно купить фонд на золото или акции золотодобывающих компаний.

2. По странам и регионам

Вкладывать только в одну страну рискованно. Российские инвесторы знают, что рынок может падать и несколько лет подряд.

Сейчас вариантов немного — приходится вкладываться преимущественно в российские компании. Но когда появится доступ к зарубежным биржам, стоит рассмотреть и другие страны.

США, Европа, Китай, Африка — активы в разных регионах сделают портфель более устойчивым. Проседает рынок одной страны — зато другая может быть на подъёме.

Конечно, случаются глобальные обвалы, как в 2008 и 2020 году, но это бывает не так уж часто. 2020-е на российском рынке — это скорее исключение, чем правило.

Да, в основном канале я писал о том, как можно инвестировать в зарубежные активы даже в 2026 году — при действующих санкциях.

На старте будет вполне достаточно только российских активов, но лучше знать, что такие возможности есть.

3. По отраслям экономики

Если ты выбираешь компании только из одного сектора, например, Лукойл, Татнефть и Роснефть — то в случае кризиса в отрасли они и падать будут вместе. Обвалятся цены на нефть или введут новые санкции — эти акции дружно полетят вниз.

Поэтому лучше покупать и нефтегаз, и IT, и банки, и энергетику. Конечно, в случае глобальных кризисов это не спасёт, но в спокойные времена разные сектора вряд ли будут падать одновременно.

4. По валютам

Большинство активов на российском рынке рублёвые. Но можно выбрать компании, которые свою продукцию гонят на экспорт и получают прибыль в валюте, например, НЛМК и Полиус.

Тогда даже если курс доллара взлетит в 2 раза, то и прибыль таких компаний тоже возрастет. А значит, скорее всего вырастет стоимость их акций и размеры дивидендов.

Вывод

Конечно, больше возможностей у тех, кто работает с зарубежными брокерами. Но и на российском рынке можно собрать хороший диверсифицированный портфель.

Важно понимать общие принципы.

А подобрать конкретные инструменты будет уже проще.

25. Реинвестирование и сложный процент

Многие инвесторы совершают одну ошибку — начинают тратить прибыль слишком рано.

Но чтобы прибыль была существенной, нужно сначала нарастить капитал, с которого она и получается. И капитал растёт быстрее, если всю прибыль вкладывать обратно, то есть — реинвестировать.

В этом случае начинает работать сложный процент.

Можно сказать, что простой процент начисляется на основную сумму, а сложный — на полученные проценты, то есть на прибыль.

Чтобы не запутаться, разберём на примере.

Есть 100 тысяч рублей, которые мы вкладываем в банк под 10% годовых. Каждый год мы забираем 10 тысяч прибыли и тратим её. Соответственно, и на будущий год получим 10 тысяч прибыли. И через 5 лет тоже. А на счёте будут оставаться всё те же 100 тысяч. Так работает простой процент.

А теперь посмотрим на вариант со сложным процентом — когда прибыль оставляем на вкладе. Изначально имеем те же 100 тысяч. А вот дальше получится интереснее.

Год 1. $100\ 000 + 10\% (10\ 000) = 110\ 000$

Год 2. $110\ 000 + 10\% (11\ 000) = 121\ 000$

Год 3. $121\ 000 + 10\% (12\ 100) = 133\ 100$

Год 4. $133\ 100 + 10\% (13\ 310) = 146\ 410$

Год 5. $146\ 410 + 10\% (14\ 641) = 161\ 051$

За 5 лет начальная сумма увеличилась больше чем наполовину. А через 20 лет на счёте будет 672 750 рублей.

Иногда это называют магией сложного процента. Но я не очень люблю эти маркетинговые словечки и предпочитаю называть проще — арифметикой.

Ещё интереснее будет расти счёт, если мы сможем не только оставлять прибыль, но и вносить деньги дополнительно.

Например, к начальным 100 тысячам мы добавляем 3 тысячи рублей каждый месяц. Тогда через 5 лет общая сумма будет не 161 тысяча, а уже 391. А через 20 — не 672 тысячи, а 2 млн 800 тысяч.

Это не какие-то фантастические числа, а простая математика. Можете зауглупить любой «калькулятор сложных процентов» и подставить свои числа.

Важный момент — доходность 10% в рублях я взял исключительно для примера. В начале 2026 года она выше даже на банковских вкладах, но так будет не всегда. Не говоря уже о том, что нужно учитывать инфляцию, которая съедает часть прибыли.

Но важно понять сам принцип.

Чем дольше деньги работают и чем дольше мы не вытаскиваем прибыль, тем лучше результат.

Но самое сложное — это не математика.

Самое сложное — не трогать эти деньги.

И именно об этом мы будем говорить в заключительной части проекта — о долгой дистанции.

Часть 7.

Долгая дистанция

В этой части пять заметок.

О рисках и доходности, психологии и математике.

Эта часть — про то, как инвестировать 10-20 лет и выдержать такую долгую дистанцию.

26. Риски и доходность

Мы все хотим получать больше, а рисковать при этом меньше. Но так не работает. Есть простое правило — чем выше ожидаемая доходность, тем выше риск.

Сначала определимся с терминами.

Доходность. Причём именно ожидаемая — не та, которую получишь, а та, которую ждёшь.

Например, от банковского вклада ты ожидаешь доходность 10% годовых, как указано в договоре. А банк внезапно разорился — доходность в лучшем случае окажется нулевой. То есть государство компенсирует сам вклад до 1,4 млн рублей, а вот насчёт процентов я не уверен.

Другой пример. От акции Сбера ждёшь доходность 15%, потому что приложение в телефоне так показывает, а она выросла на 50% за год. Такое тоже бывает.

Теперь к рискам.

Риск — это вероятность не получить ожидаемую доходность. Или остаться в минусе. Или вообще потерять все вложения. Или в самом интересном случае ещё и остаться должным. На самом деле, это маловероятно в инвестициях, только если ты специально не ищешь приключений — но знать об этом стоит.

Разберём на примерах.

1. Рубли под подушкой

Рисков мало, кроме того, что деньги украдут или на старости лет ты забудешь, где их хранил. Доходность минусовая, потому что деньги обесцениваются из-за инфляции.

То есть твои деньги по сути просто тают со временем.

2. Банковский вклад

Риски уже другие — банк может обанкротиться. Но и доходность выше — прибыли всё ещё нет, но инфляция обычно отбивается.

3. Облигации

Риски прибавляются.

Во-первых, это уже настоящие инвестиции, нужно открывать брокерский счёт — дело новое, непривычное и немного тревожное.

Во-вторых, компания или государство, которым ты дал в долг, могут обанкротиться и не заплатить.

В-третьих, если ты решишь продать облигацию раньше срока погашения, то она может стоить дешевле, чем ты её покупал.

В общем, рисков в облигациях больше, но и доходность выше — прибыль в среднем уже покрывает инфляцию и даёт пару процентов сверху.

4. Акции

Риски намного выше. Цены на акции могут расти на 1% в день, а могут и падать на 10% в неделю. Но и ожидаемая доходность выше инфляции. И не на пару процентов, как в облигациях, а уже на 5-6% годовых.

5. Криптовалюта

Здесь ещё веселее. 5% в день или 90% в месяц — всякое бывает. Риск в том, что это может быть как в плюс, так и в минус. Как повезёт.

Отдельно упомяну такие развлечения на фондовой бирже, как торговля фьючерсами или короткие продажи, да ещё и с кредитными плечами.

Об этом я иногда рассказываю в основном канале, но сейчас скажу просто чтобы знать, что ещё и такое бывает. И сразу хочу отметить, что очень быстрые способы не только потерять все свои деньги, но ещё и задолжать брокеру.

На этом с примерами закончим.

Заметь, я не говорю, что какие-то способы сохранения и приумножения денег плохие, а какие-то хорошие. Я говорю только о соотношении риска и доходности.

Каждый выбирает это соотношение для себя сам, и найти нужный баланс — это и есть залог спокойных и успешных инвестиций.

27. Как инвестировать 20 лет и не разочароваться

20 лет — это очень долго. Где мы и где завтра — а я тут про 20 лет.

Но так устроен рынок. Не только я, другие инвесторы скажут то же самое — инвестировать нужно долго.

На мой взгляд, есть два способа заниматься чем-то десятилетиями и не сойти с ума.

Первый — это превратить занятие в радость.
Второй — в рутину.

С радостью есть проблема.

Сначала скажу о себе. Я представляю, как можно радоваться семье, детям, путешествиям, любимой работе или хобби. Но как радоваться инвестированию — убейте, не могу понять.

Да, первое время — пару месяцев или 5 лет — инвестирование может приносить некоторое удовольствие. Ты вырабатываешь дисциплину, узнаёшь что-то новое, получаешь первые купоны и дивиденды, видишь, как растёт твой портфель — и понимаешь, что всё это делаешь не зря.

Но рано или поздно это проходит.

Годами держаться на одном дофамине очень сложно.

Да и если подумать, какие тут радости?

Отрываешь от себя деньги, вкладываешь их куда-то 20 лет, переживаешь кризисы и обвалы портфеля — эмоций много, а вот радостей не очень.

Радость будет, когда ты соберёшь нужный капитал, но до этого ещё нужно дожить и по возможности не сойти с ума.

Нет, я могу только позавидовать тем, кому инвестирование доставляет настоящее удовольствие. Кто умеет превратить его в хобби. Кто настолько замотивирован, что все 20 лет продержится исключительно на вере в будущее и интересу к самому процессу.

Это очень круто! Жму руку и по-доброму завидую.

Но рано или поздно многие столкнутся с грустной мыслью.

А зачем я это всё затеял?

Мысль эта как назло появится в самый неподходящий момент. Когда будет обвал на рынке или ты потеряешь работу. Наш мозг умеет подкидывать проблемы.

И в такой момент найти ответ будет ох как непросто. И совсем не факт, что мы не поддадимся унынию и не распродадим весь портфель в минус.

Скажу честно — я не знаю, как поведу себя в такой ситуации.

Именно поэтому я и склоняюсь ко второму способу — превратить инвестирование в рутину.

То есть сделать так, чтобы этот процесс напрягал не больше, чем чистка зубов или поход за хлебом. Сформировать привычку, сделать её частью жизни — заурядной и не очень значительной.

Если мы будем готовы применить такой подход к себе, то набор конкретных рецептов окажется не такой уж сложный.

Но об этом мы поговорим в следующей заметке.

28. Как превратить инвестиции в рутину

Впрочем, если ты ждёшь от инвестирования не рутины, а драйва и веселья, то одно другому не мешает — базовые принципы одинаковы для всех.

Пойдём по порядку.

1. Действовать проще

Не усложнять. Инвестирование - это не бином Ньютона. Не обязательно заканчивать вуз или проходить кучу курсов, чтобы в этом разобраться.

В основном канале у меня много постов на эту тему. По сути вся моя стратегия работает на этой идее.

2. Вкладывать только свободные деньги

Делать так, чтобы инвестирование не напрягало финансово.

Получается откладывать 20% от зарплаты — отлично.

Не получается — ничего страшного, можно откладывать и 5%.

Главное — выработать привычку, а суммы вложений можно увеличить со временем.

3. Начинать с малого

Если у тебя есть приличная сумма для старта, то, во-первых, поздравляю. А во-вторых, предлагаю не вкладывать все деньги сразу.

Лучше понемногу. Растянуть на несколько месяцев. Да хоть на год. Так ты зайдёшь в инвестиции плавно и без лишних нервов.

4. Не верить в большую доходность

Понимаю, очень хочется 30% годовых и разбогатеть за 5-7 лет. Но исторические доходности разных активов давно посчитаны — на долгом периоде акции приносят в среднем 5% годовых сверх инфляции, а облигации — 2%.

Конечно, это не те 20-30%, которые иногда обещают блогеры. Но этого вполне достаточно, чтобы создать капитал на длинной дистанции.

5. Не сравнивать свой портфель с другими

Сравнивать себя с другими вообще так себе затея.

Здесь я даже соглашусь с коучами успешного успеха, которые советуют сравнивать себя сегодняшнего только с собой вчерашним. На мой взгляд, вполне здравый подход, и к портфелю он тоже применим.

Важно не то, что в портфеле у соседа.

Важно — что у тебя.

6. Помнить, что рынок растёт в долгосрок

Какие бы ни случались кризисы, как бы ни было плохо отдельной стране или всей планете — рынок восстанавливается.

Конечно, есть шансы попасть на самые печальные периоды.

Например, в Великую Депрессию фондовый рынок США обрушился на 90% и восстанавливался 25 лет. Но важный момент: рынок падал только первые 3 года, а потом рос — на 800% за следующие 22 года. Просто об этом редко вспоминают.

7. Не быть фанатиком

Пожалуй, самый главный пункт.

Не посвящать инвестированию всё свободное время. В жизни много интересного и кроме чтения финансовых новостей и слежения за графиками и котировками.

Будет грустно, если в погоне за будущей счастливой жизнью ты откажешься от настоящей.

29. Психология и математика

Чем больше я занимаюсь инвестициями, тем больше убеждаюсь, что здесь не бывает единственно верного пути.

Есть математика и статистика, которые говорят «делай так — и с высокой вероятностью получишь лучший результат».

И есть психология, которая говорит «делай так, как тебе комфортнее — и будешь растить капитал без лишних нервов».

Несколько примеров.

1. Математика говорит, что получать дивиденды невыгодно. А психология — что чертовски приятно. Насчёт дивидендов я рассказывал в основном канале t.me/SimppleInvest/81

2. Доходность облигаций чуть выше нулевой. Но они поддержат портфель и сэкономят нервы, когда рынок акций покатится в пропасть.

3. Статистика показывает, что большую первоначальную сумму выгоднее вложить всю сразу. Но психологически это очень тяжело — лучше растянуть на несколько месяцев.

Думаю, этих примеров достаточно, чтобы понять идею.

Итак, математика или психология.

Какую сторону выбрать — решать только тебе. Скорее всего, ты будешь выбирать то одно, то другое в каждом конкретном случае — и я полностью поддерживаю такой подход.

Что касается меня — через несколько лет инвестирования я понял, что мне ближе математика. Психологически я довольно устойчив к просадкам портфеля и даже потерям. Бывало и такое.

При этом я не исключаю смены вектора в будущем. Скажу больше — изменение стратегии с возрастом может быть частью самой стратегии.

Проще говоря, всё в этом мире изменчиво — и это нормально.

Математика помогает заработать, а психология — не сойти с ума.

Баланс между ними — и есть основа успешных инвестиций.

30. Вместо послесловия

Как я начинал и пришёл к своей стратегии.

Я пришёл на фондовый рынок в 2020 году, когда начинался ковид и всё вокруг рушилось. Самоизоляция, закрытие границ, переход на удалёнку и нефть по 25 долларов за баррель.

Самое удачное время для старта.

2 марта я занёс на брокерский счёт первые 30 тысяч рублей.

Уровень моей инвестиционной грамотности в то время можно оценить по первым покупкам:

- акции Сбербанка я купил, потому что все покупали
- акции Мосбиржи, потому что дивиденды высокие
- Кока-Колу, потому что её держал Баффет
- Детский мир, уже не помню зачем
- какую-то ОФЗ, потому что читал о диверсификации и захотел добавить в портфель облигации

День 2 марта я выбрал не случайно. За предыдущую неделю российский рынок упал на 10%, и я решил, что дальше уже было некуда — рынок на дне.

Оказалось, что было куда.

К 17 марта рынок потерял ещё 25% и мои 30 тысяч превратились в 22.

Конечно, первые дни я не вылезал из приложения брокера и часами смотрел на графики и общую сумму портфеля. Падало примерно на тысячу-полторы в день — так себе развлечение.

Но я получил два важных урока.

Первый — о том, что бесполезно пытаться угадать «точку входа». Это помогло настроиться на долгий процесс и регулярные вложения.

А второй — что я могу переживать просадки. Это очень помогло в 2022 году, когда примерно 70% моего портфеля оказалось заморожено в зарубежных акциях и ETF от Finex.

Конечно, эти два урока я усвоил не сразу.

Весь следующий год я покупал разные акции, пытался читать отчёты компаний и разобраться в мультипликаторах.

За это время я параллельно изучал сотни блогов на тему инвестиций, смотрел часами видео на ютубе и прочитал двадцатка книг.

Позже я узнал об индексном инвестировании и понемногу начал присматриваться к ETF. И чем больше погружался в эту тему, тем больше понимал — это именно то, что мне подходит.

В итоге у меня ушло примерно 3 года, чтобы прийти к своей стратегии.

Свой основной канал я назвал «Простые инвестиции» — и это не просто название.

Это суть моего подхода — регулярно покупать индексные фонды и не усложнять себе жизнь.

Я никого не призываю следовать такому подходу.

Он скучный.

В нём нет драйва.

Твоё мнение будет непопулярным.

Ты не сможешь похвастаться перед друзьями.

И не будешь регулярно получать дивиденды и купоны.

Большинство российских инвесторов будут говорить, что это бессмысленно.

Я не знаю, что будет через 20 лет.

Но я знаю другое.

Что такой скучный подход позволит мне не бросить на середине пути.

Что мне есть о чём поговорить с друзьями и кроме инвестиций.

Я принимаю, что мне нужен денежный поток не с первого месяца, а когда я смогу жить с капитала.

И мне спокойнее опираться на мировые исследования и статистику на длинной дистанции, чем на частные мнения.

А мировые исследования показывают, что около 90% активных инвесторов, выбирающих отдельные акции, на долгосроке не обгоняют простой индекс.

И самое главное — я не хочу заменять жизнь инвестициями.

Для меня это просто фоновый процесс.

А в жизни есть и много других интересных занятий.

Что делать дальше

Ты прошёл базу.

Прочитал 30 заметок.

Не торопись.

Обдумай ещё раз — нужно ли тебе всё это.

Если да, начни с малого:

- научись откладывать
- сформируй подушку безопасности
- сделай первую покупку
- потихоньку разбирайся дальше

Как разбираться?

Если бы я выбирал только одну книгу об инвестировании — это была бы **«Самый богатый человек в Вавилоне»**. Не потому, что она лучшая, а потому что вечная.

Она не расскажет, что такое акции и как собрать портфель.

Она расскажет, как копить и приумножать деньги — о принципах, которые работают всегда.

Через полгода можешь вернуться сюда. Перечитай и проверь, что из базы работает именно для тебя. Скорее всего, на многие вещи у тебя уже будет другой взгляд — и это ещё больше поможет тебе определиться с дальнейшими шагами.

И ещё:

- не жди чудес
- поменьше читай новости
- не сравнивай себя с другими

И не принимай на веру сторонние мнения — особенно тех, кто утверждает, что знает, как правильно инвестировать.

Дело не в том, что никто не знает, как правильно.

А в том, что никто не знает, как правильно именно для тебя.

Инвестирование — это не точная наука, а навык, который каждый вырабатывает сам.

И да — на это могут уйти годы. Но через годы это почти всегда окупается.

Главное — начать.

Удачи!

Александр Шестаков

Автор канала «Шестаков. Простые инвестиции»

t.me/SimppleInvest