



Что должен знать инвестор о риск-профилировании?

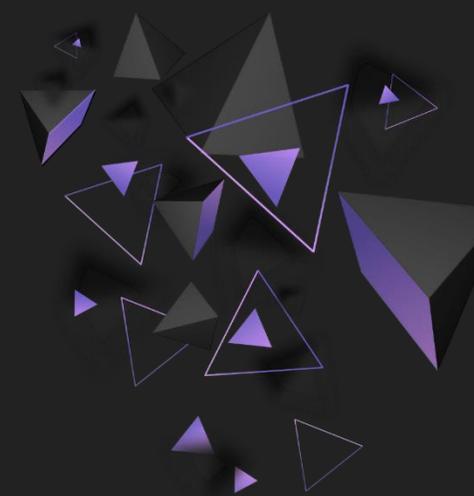
Спикер: Коношевская Ольга



Коношевская Ольга

- ✓ Инвестиционный советник (№190 в реестре ЦБ РФ);
- ✓ Аттестованный специалист финансового рынка о брокерской деятельности, дилерской деятельности, деятельности по управлению ценными бумагами (ФСФР 1.0);
- ✓ Член саморегулируемой организации «Ассоциация международных инвестиционных советников и консультантов»;
- ✓ Член саморегулируемой организации «Национальная ассоциация специалистов финансового планирования»;
- ✓ Приглашенный спикер в СМИ (Первый канал, РБК, Финам, Промсвязьбанк, Деловой Петербург и т.д.);
- ✓ Составила более 600 личных финансовых планов и проанализировала более 400 инвестиционных портфелей.





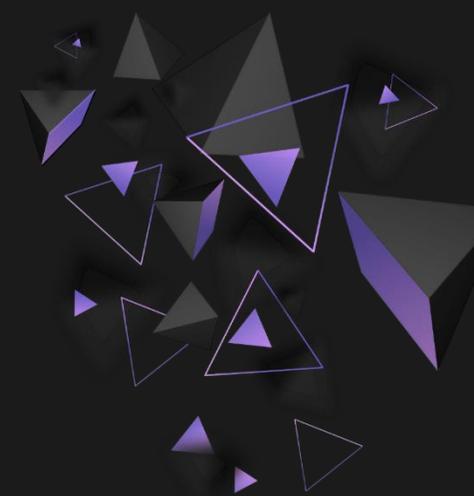
Доходность – это плата за риск.

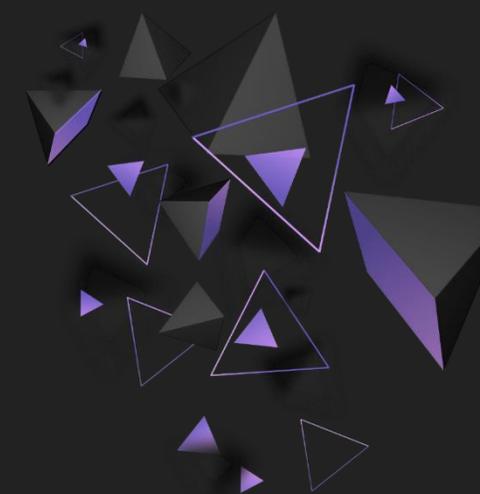


Что такое риск-профиль?

Риск-профиль - это оценка толерантности к риску.

От риск-профиля инвестора зависят состав и пропорции финансовых инструментов в инвестиционном портфеле.

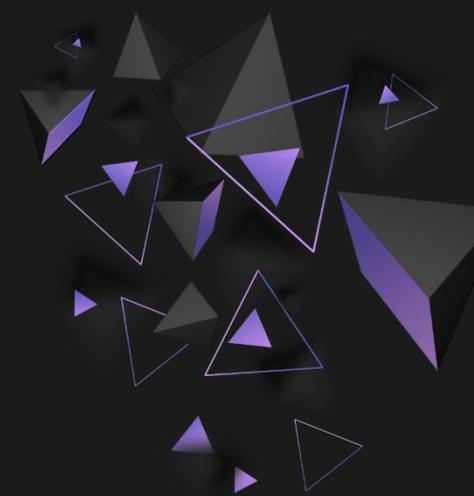




«Всё — яд, всё — лекарство; то и другое определяет доза»
Парацельс.



Консервативный риск-профиль

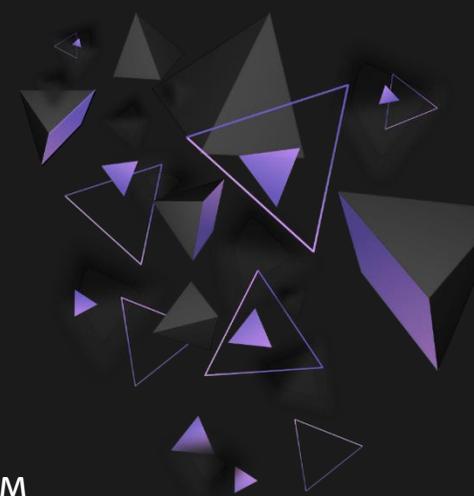


Консервативный профиль подразумевает вложения в защитные инструменты и подходит инвесторам, которые стремятся в первую очередь сохранить свои сбережения.

Этот риск-профиль применяется, если инвестиционный горизонт краткосрочный, и имеющуюся сумму капитала в случае просадки нельзя будет восстановить пополнениями из активного дохода (например, это капитал от продажи недвижимости, доставшейся по наследству, или это капитал под близкую финансовую цель).



Умеренный риск-профиль

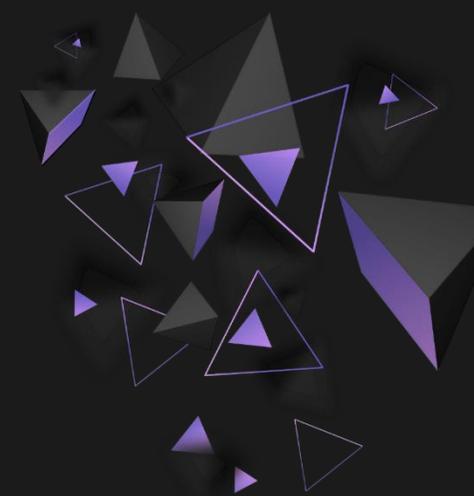


Умеренный риск-профиль представляет собой золотую середину между консервативным и агрессивным риск-профилем.

Этот риск-профиль применяется, если инвестиционный горизонт среднесрочный или долгосрочный, и большая часть суммы на финансовую цель (в том числе на цель «капитал под пассивный доход») уже накоплена.



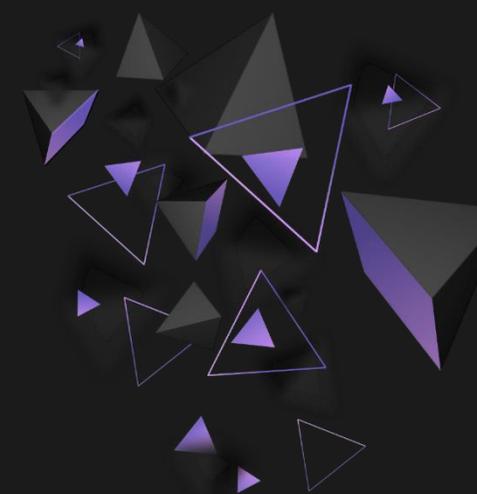
Агрессивный риск-профиль



Агрессивный профиль подразумевает вложения в инструменты с высокой ожидаемой доходностью и повышенным уровнем риска.

Основная цель – прирост стоимости капитала.

Этот риск-профиль применяется, если инвестиционный горизонт долгосрочный, и накопленной суммы капитала недостаточно для реализации финансовых целей.



7 факторов при определении риск-профиля

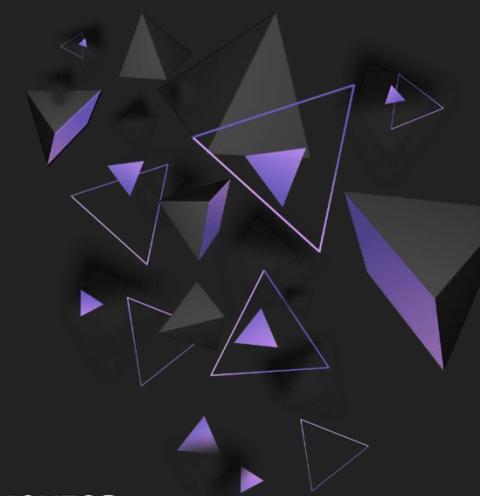


№1. Инвестиционный горизонт

Инвестиционный горизонт — это срок до финансовой цели.

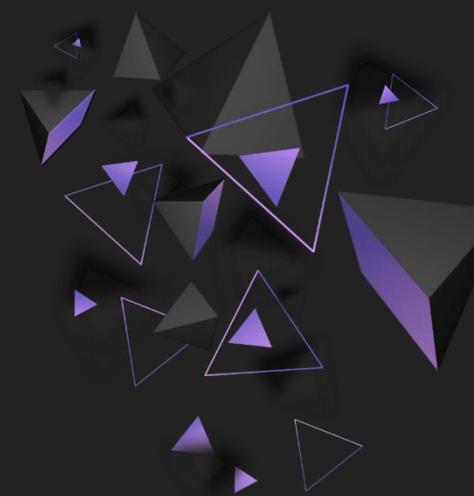
Чем инвестор моложе, и чем больше срок до финансовой цели, тем большая доля агрессивных инструментов может находиться в инвестиционном портфеле: в случае просадок у инвестора будет достаточно времени, чтобы переждать их.

И наоборот, чем ближе срок финансовой цели, тем больше в портфеле должна быть доля высоконадёжных инструментов.





№2. Стабильность финансовой ситуации



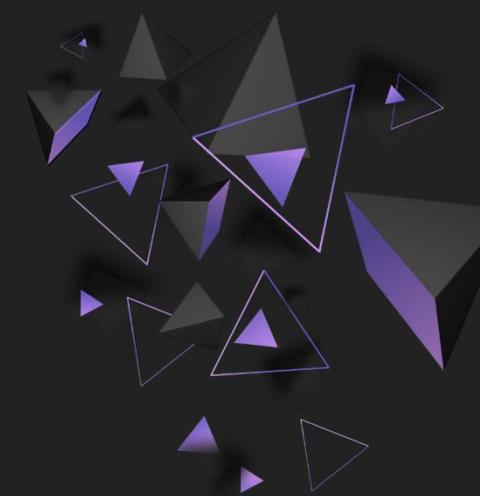
Чем менее стабильна финансовая ситуация, тем больше должна быть в портфеле доля консервативных инструментов.

«Отягчающие» обстоятельства:

- ✓ изменения в составе семьи;
- ✓ переезды, смена места работы;
- ✓ снижение дохода, нестабильный доход, доход отсутствует;
- ✓ есть кредиты, аренда, ипотека, алименты и т.п. (высокая финансовая нагрузка на бюджет);
- ✓ крупные расходы в ближайшем будущем;
- ✓ финансово-зависимые от вас лица;
- ✓ серьезные риски по здоровью у любого члена семьи и т.д.



№3. Необходимость досрочных ИЗЪЯТИЙ

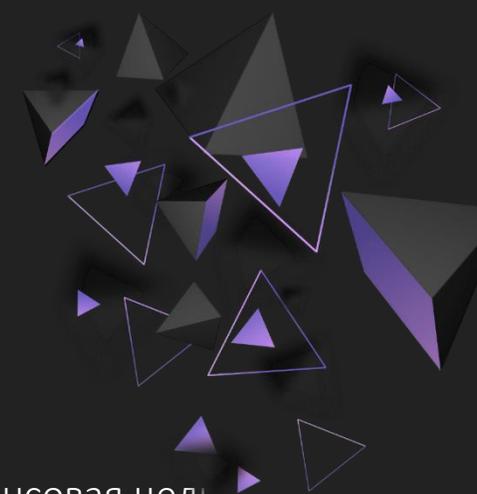


Если по портфелю возможны досрочные «изъятия», то часть портфеля нужно хранить в высоколиквидных инструментах

Ликвидность – это способность актива быть превращенным в деньги быстро и без потери стоимости.



№4. Требуемая доходность и допустимая просадка на капитал



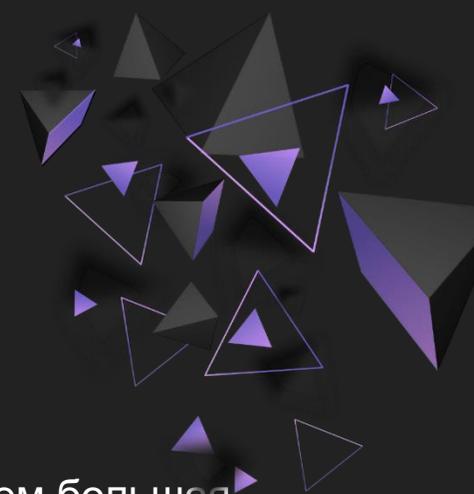
Перед тем, как формировать портфель, необходимо рассчитать, при какой доходности достигается финансовая цель.

Затем пропорции классов активов подбираются таким образом, чтобы обеспечить требуемую доходность.

И проводится бэктест портфеля на исторических данных - в том числе определяют максимальную просадку на исторических данных.



№5. Психологическая готовность к риску



Чем более высокий уровень просадки на капитал инвестор допускает без закрытия позиций, тем большая доля агрессивных инструментов может находиться в инвестиционном портфеле.

Следует помнить, что намного более безопасный путь — это наращивать не доходность, а суммы пополнений по портфелю!



№6. Сумма уже накопленного капитала



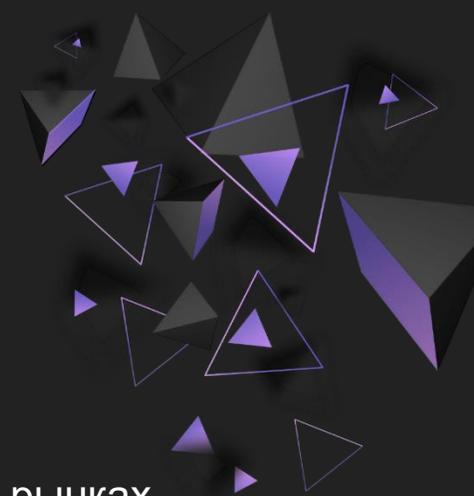
Чем крупнее сумма капитала, тем большую долю должны составлять высоконадежные инструменты.

Если сумма капитала достаточна для осуществления финансовых целей, то нет смысла рисковать накопленным капиталом.

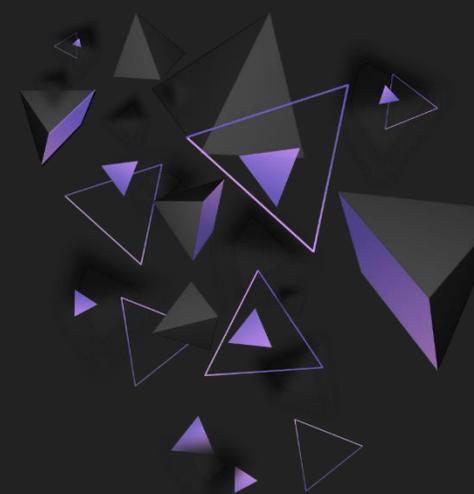
И наоборот, чем меньше сумма накопленного капитала, тем более актуальными будут инструменты на прирост стоимости (на разницу между ценой продажи и покупки).



№7. Образование и опыт



Чем выше уровень профессионализма в области финансов, чем больше опыт на финансовых рынках (особенно, если инвестор математически умеет рассчитывать риски по инструментам), тем большую долю агрессивных инструментов он себе можете позволить.



@KONOSHEVSKAYA



Контакты



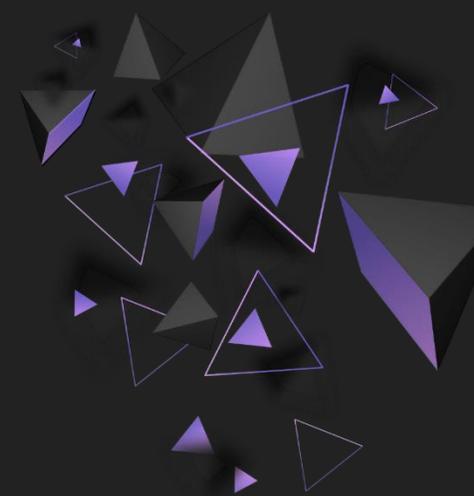
konoshevskaya.ru

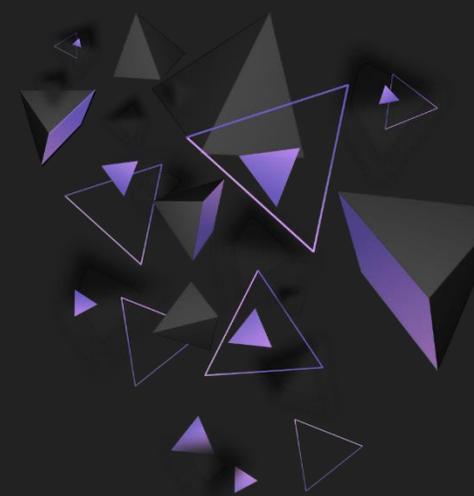


<https://t.me/konoshevskaya>



<https://vk.com/konoshevskaya>





Спасибо за внимание!