

ЭНЦИКЛОПЕДИЯ ЧАСТНОГО ИНВЕСТОРА



Майкл Голдштейн

Майкл Голдштейн

Энциклопедия

частного инвестора

<https://litres.ru/74366547>

SelfPub; 2026

Аннотация

Вы держите в руках не просто книгу о деньгах. Это пошаговая карта, которая проведёт вас от зарплаты до финансовой независимости. Без заумных формул, без рекламы «волшебных таблеток» и мошеннических схем — только математика, дисциплина и проверенная логика рынка.

Вы узнаете, как перестать быть заложником кредитов, собрать неприкосновенную подушку безопасности и превратить свои сбережения в работающий механизм. Автор понятно и с юмором объясняет, что такое акции, облигации, золото и недвижимость, как собирать сбалансированный портфель и управлять рисками. Отдельные главы посвящены налоговым льготам, психологии рынка и реальным историческим кризисам — чтобы вы не повторяли чужих ошибок.

Книга не обещает быстрого обогащения. Она даёт главное: системное мышление, спокойствие в любой шторм и уверенность в завтрашнем дне. Для тех, кто готов взять своё будущее в собственные руки — начиная прямо сегодня.

Содержание

ВВЕДЕНИЕ. ДЕНЬГИ КАК ЭНЕРГИЯ	4
ГЛАВА 1. ВАШ ЛИЧНЫЙ БАЛАНС	14
ГЛАВА 2. ДЕНЕЖНЫЙ ПОТОК	26
Конец ознакомительного фрагмента.	32

Майкл Голдштейн

Энциклопедия

частного инвестора

ВВЕДЕНИЕ. ДЕНЬГИ КАК ЭНЕРГИЯ

Представьте себе, что вы сидите в уютном кресле, а напротив вас стоит огромный, древний, слегка запылившийся глобус. Вы крутите его пальцем, и он легко, почти бесшумно, вращается вокруг своей оси. На этом глобусе — вся наша планета. Океаны, континенты, пустыни, мегаполисы с их неоновыми огнями и крошечные деревушки, затерянные в горах. А теперь задайте себе простой вопрос: что заставляет этот глобус вращаться? Что движет людьми, строящими эти города, прокладывающими тоннели под проливами, запускающими зонды к Марсу и одновременно — продающими кофе в придорожных палатках?

Ответ, который лежит на поверхности, слишком прост и потому обманчив. Вы скажете: «Деньги». И будете правы лишь наполовину. Деньги — это не причина. Деньги — это следствие. Деньги — это кристаллизованная, застывшая,

осязаемая форма того, что действительно правит миром. Мы называем эту субстанцию **энергией**.

Энергия внимания. Энергия действия. Энергия риска. Энергия чужого труда и вашего собственного времени. Деньги — это всего лишь аккумуляторная батарея, в которую мы эту энергию преобразуем. У одних батарейка на пальчиках, она садится через час. У других — мощный промышленный накопитель, способный питать целый завод. Но суть одна: деньги текут так же, как вода, как ветер, как электричество по проводам. И у этого потока есть свои законы. Законы физики финансов.

Я знаю, о чем вы сейчас думаете. Вы думаете: «Опять эта старая песня про то, что деньги не главное. Скажите это моему арендодателю, когда он приходит за платой за квартиру». И вы будете правы. Поэтому давайте сразу договоримся о честности. Деньги — это абсолютное зло, когда их нет. И это абсолютное благо, когда их достаточно, чтобы забыть об их существовании. Финансовая независимость — это не про то, чтобы купить яхту и летать на частном самолете. Хотя и про это тоже, если кому-то так хочется. Финансовая независимость — это про одно гениально простое состояние: **вы просыпаетесь утром и ваше настроение не зависит от курса доллара, от заявления президента компании, в которой вы работаете, и от того, сломалась ли ваша машина. Это свобода от тирании обстоятельств.**

Но чтобы прийти к этому состоянию, нужно совершить

революцию. И революция эта происходит не на баррикадах, а у вас в голове. Большинство людей живут в парадигме «заработал — потратил». Это биологический цикл, схожий с жизнью полевой мыши: нашел зернышко — съел, нашел еще — съел. В этой парадигме человек является инструментом денег. Он бежит за ними, как одержимый, пополняет счета банков, платит проценты по кредитам, и в конце месяца с ужасом смотрит на пустую карту, гадая: «На что я потратил две зарплаты?».

Частный инвестор мыслит иначе. Он говорит: «Я — это батарейка. И я хочу не просто тратить свой заряд, а встроить себя в большую энергосистему». Частный инвестор понимает, что деньги — это рабы, а не господа. И чтобы они работали на вас, их нужно не прятать под матрас (где они тихо умирают от инфляции, как рыба без воды), и не тратить на сиюминутную радость (которая исчезает, как утренний туман), а направлять в правильное русло. Заставлять их крутить турбины бизнесов, которые производят товары и услуги. Покупать частичку заводов, фабрик, нефтяных вышек, айти-гигантов, которые печатают софт, или сетей кофеен, которые варят вам утренний капучино.

Вот она, магия, которую не учат в обычной школе. Школа учит нас быть наемными работниками. Она учит решать квадратные уравнения, которые нам никогда не пригодятся, но она абсолютно игнорирует главную задачу жизни взрослого человека: как распорядиться тем временем и талантом,

которые отпущены нам судьбой, чтобы не существовать, а жить. Более того, в школе и в университете нам внушают священный ужас перед деньгами. Нам говорят: «Деньги — это грязно», «Большие деньги — это большой риск», «Ты потеряешь все», «Биржа — это казино». Эту книгу я пишу для того, чтобы вы отучились бояться. Страх — это парализующий яд, который мешает вам сделать первый вдох в мире инвестиций.

История знает тысячи примеров, когда человек с пятеркой по математике в аттестате становился банкротом, а троечник, который любил читать газеты и думать о том, как устроен мир, скупал акции Coca-Cola и превращался в легенду. Почему? Потому что инвестиции — это не математика. Это психология, умноженная на холодный расчет. Это способность смотреть на график падающей акции и не рыдать, а видеть распродажу, которую устроил вам рынок. Это умение отключать эмоции там, где нужна дисциплина, и включать интуицию там, где нужна смелость.

Эта книга не про «быстрое обогащение». Если вы ищете волшебную кнопку, которая принесет вам миллион за три дня — закройте её прямо сейчас, вы ошиблись дверью. Таких кнопок не существует. Я не пишу про «уникальные авторские стратегии, гарантирующие 300% годовых», потому что это ложь. Те, кто обещает вам золотые горы на бирже за неделю, либо сами ничего не понимают, либо хотят нажиться на вашем невежестве. Запомните это как аксиому: **бес-**

платный сыр бывает только в мышеловке, а высокий доход без риска — это оксюморон, как «сухая вода» или «честный политик».

О чем же тогда эта книга? Эта книга — о неторопливом, мудром, терпеливом строительстве вашей личной финансовой крепости. Это фундамент, стены и крыша вашего завтрашнего благополучия.

Мы не будем использовать сложный язык. Я не стану бросаться терминами, которые вводят в ступор даже некоторых финансовых директоров крупных заводов, если они не работают напрямую с рынком. Все понятия — сложный процент, дисконтирование, мультипликаторы, диверсификация, волатильность — мы будем разбирать на пальцах. Я буду использовать образы. Представьте, что инвестиции — это садоводство. Вы покупаете саженец (акцию). Саженец слабенький. Его штормит ветер (волатильность). Но вы его поливаете (докупаете на спадах), удобряете (следите за отчетами компаний). И через двадцать лет у вас не саженец, а дубовая роща, в тени которой вы будете пить чай, сдавая в аренду желуди. Да, возможно, какие-то саженцы засохнут (компании банкротятся). Но если у вас в саду десять тысяч деревьев (диверсификация), гибель пары из них не оставит вас голодным.

Самое главное, что должно произойти с вами после прочтения этой книги, — это смена идентичности. Вы должны перестать думать о себе как о «Васей из бухгалтерии» или

«Леной, которая продает туфли». С сегодняшнего дня вы — **инвестор**. Маленький, начинающий, возможно, еще неуверенный, но тем не менее. Вы — капиталист. Вы — тот самый рантье, о которых писал великий французский писатель Жюль Верн в своем «Таинственном острове», когда герои там размышляли о том, как наладить быт без цивилизации. Вы встраиваете себя в систему мировой экономики не как винтик, который крутится за зарплату, а как шестеренка, которая получает прибыль от вращения всей машины.

Почему я взялся за написание этой энциклопедии? Потому что я сам прошел этот путь. Путь от человека, который жил от аванса до аванса, брал микрозаймы, чтобы дотянуть до выходных, и панически боялся заглядывать в мобильный банк, до человека, для которого слово «кризис» перестало быть трагедией, а стало очередным сезонным распродажным днем в супермаркете активов. Я набил себе шишки. Я покупал акции на хаях и продавал на лоях, я платил комиссии «серым» консультантам, я верил в «беспроигрышные» стратегии. У меня были бессонные ночи, когда рынок падал на 10%, и у меня внутри всё падало вместе с ним. Было тошно, обидно, страшно. Но я учился. Я методично, по кусочкам, собирал информацию, проверял гипотезы, вел дневник ошибок, анализировал.

Эта книга — концентрат моих ошибок и моих побед. Это компас, который я бы дал самому себе двадцатилетнему. Тогда я мечтал, чтобы кто-то взял меня за руку и сказал: «Не

бойся открывать брокерский счет. Не бойся купить свой первый лот акций. Это не страшнее, чем купить килограмм яблок на рынке — там тоже можно нарваться на червивые, а можно на сладкие. Разница лишь в том, что яблоки ты съешь за два дня, а акции будут приносить тебе доход каждый квартал всю оставшуюся жизнь».

Итак, дорогой читатель, ты держишь в руках не просто книгу. Это карта. Карта мира, где правит бал капитал. Но, в отличие от карты сокровищ капитана Флинта, здесь нет крестика, обозначающего «копай здесь». Здесь есть знание законов навигации, умение читать звезды (графики), чувствовать погоду (новости) и, главное, — управлять своим кораблем так, чтобы не разбиться о рифы.

Мы разделим наше путешествие на несколько этапов. Сначала мы наведем порядок в вашем личном финансовом «доме». Заплатим долги, починим крышу, утеплим стены — потому что, поверьте, если у вас зияет дыра в бюджете, никакой самый гениальный портфель акций не спасет вас от финансового краха. Затем мы изучим инструменты — облигации, акции, паевые фонды, золото, недвижимость. Я не буду делать вид, что какой-то инструмент «злой» или «добрый». Каждый из них — это молоток. Молотком можно забить гвоздь, а можно разбить себе голову. Всё зависит от того, как им пользоваться.

Затем мы освоим искусство управления риском. Это, пожалуй, самая скучная и самая важная глава. Скучная — по-

тому что в ней нет историй про то, как кто-то разбогател за ночь. Важная — потому что она спасет ваш портфель, когда грянет буря. Инвестирование — это не игра в нападение. Это игра в защиту. Тот, кто защищает свой капитал лучше всех, в итоге побеждает. Это как в велоспорте: гонку выигрывает не тот, кто стартует быстрее всех, а тот, кто реже падает и не ломает велосипед.

Помните, что время — ваш главный союзник или ваш главный враг. Время любит терпеливых. Сложный процент начинает работать в полную силу только через десятилетие. Первые пять лет вы будете разочарованы: «Где мои миллионы?» Потом начнется снежный ком. Он разгоняется медленно, с горы, с трудом цепляясь за снег, но на середине склона он превращается в лавину, которую уже ничто не остановит. Финансовая грамотность — это способность дождаться этого момента, не сойдя с дистанции на полпути.

Я обещаю вам, что эта книга будет написана простым, живым, даже где-то хулиганским языком. Потому что финансы — это не скучно. Это самая захватывающая игра на планете, только ставки в ней реальные — ваша жизнь, свобода и счастье. Мы будем шутить, иронизировать над собственной жадностью, смеяться над глупостью рынка, иногда цитировать классиков и даже, возможно, пару раз напишем язвительные комментарии в адрес тех, кто называет криптовалюты «цифровым золотом» (но это уже детали, которые мы обсудим позже).

Единственное условие: обещайте мне, что вы прочитаете каждую главу с карандашом в руках. Не пролистывайте. Не пропускайте главы про налоги или юридические тонкости, потому что они кажутся скучными. Поверьте, внимательное изучение налогового кодекса один раз может сэкономить вам десятки тысяч рублей в год — эти деньги, сэкономленные на налогах, можно пустить в рост, и через десять лет это будет не десятки тысяч, а сотни.

Итак, пристегните ремни. Мы отправляемся в большое путешествие. Мы перестаем быть зрителями в кинотеатре мировой экономики и становимся её режиссерами. С этого момента вы не просто потребляете — вы создаете. Вы не просто тратите время — вы инвестируете его в знания. А знания, как известно, единственная валюта, которая не обесценивается при смене политического режима или тектоническом сдвиге континентов.

Готовы ли вы посмотреть правде в глаза? Готовы ли вы узнать, сколько вы на самом деле стоите и сколько вы будете стоить через двадцать лет, если начнете действовать сегодня? Если да — переворачивайте страницу. Но торопиться не будем. Сначала вдохните. Поймите одну простую вещь: всё, что написано дальше, — реально. Это не магия. Это математика, которую может освоить любой школьник. Это логика, которая доступна каждому. Это дисциплина, для которой не нужно быть сверхчеловеком.

Я верю в вас. Искренне. Потому что если вы дошли до

этой строки, значит, ваше мышление уже выходит за рамки стандартной «крысиной гонки». Значит, в вас горит та самая внутренняя искра, которая была у всех великих инвесторов, когда они были в вашем возрасте или в вашей ситуации. Неважно, сколько вам лет — двадцать, сорок или шестьдесят. Лучший момент для посадки дерева был двадцать лет назад. Второй лучший момент — сейчас.

Позвольте деньгам стать вашей энергией. Но не позволяйте этой энергии управлять вами. Управляйте ею. Направляйте её. Вкладывайте её в то, во что вы верите. И тогда через много лет, оглянувшись назад, вы скажете себе: «Я сделал это. Я не просто выжил в этом мире, я создал в нём свой собственный мир — мир свободного человека».

Вперёд. Начинаем наш первый урок.

ГЛАВА 1. ВАШ ЛИЧНЫЙ БАЛАНС

Активы и пассивы: что делает вас богатым на бумаге, а что — бедным в реальности

Представьте себе, что вы — это небольшая, но гордая страна. У вас есть своя территория, свои ресурсы, свои граждане (члены семьи, если они на вашем попечении) и своя экономика. И вот, как у любой уважающей себя страны, у вас есть два главных отчёта, которые определяют ваше благосостояние. Один из них — это отчёт о доходах и расходах (мы поговорим о нём в следующей главе), а второй — это балансовый отчёт. Именно с него начинается любая серьёзная финансовая диагностика.

Баланс — это волшебное зеркало, в котором отражается ваше истинное финансовое «я» в данный конкретный момент времени. Если вы никогда не составляли свой личный баланс, то вы подобны капитану корабля, который вышел в море без карты и без компаса, но при этом свято верит, что плывёт в правильном направлении. Вы можете искренне считать себя бедным, имея за душой квартиру в центре Москвы стоимостью двадцать миллионов рублей. А можете считать себя богатым, имея новенькую кредитную машину и айфон последней модели, при этом ваш чистый капитал бу-

дет отрицательным, как температура зимой в Антарктиде.

Итак, разберём два ключевых понятия, которые являются краеугольными камнями любого финансового образования.

Актив — это всё, что приносит вам деньги в карман. Ключевое слово здесь — «приносит». Не «стоит», а именно «приносит». Если вещь стоит дорого, но не генерирует денежный поток, а наоборот, требует постоянных вливаний на своё содержание — это уже не актив. Это пассив. Актив работает на вас. Он похож на верного слугу, который каждое утро приносит вам свежие новости о том, что ваш счёт пополнился. Актив — это сдаваемая в аренду квартира, которая каждый месяц капает вам на карту арендную плату. Актив — это акции «Газпрома», которые два раза в год радуют вас дивидендами. Актив — это облигация, по которой регулярно приходят купонные выплаты. Актив — это даже ваша собственная голова, если вы используете свои знания и навыки для того, чтобы приносить доход (но об этом чуть позже, когда будем говорить о человеческом капитале).

Пассив — это всё, что забирает деньги из вашего кармана. Пассив — это ваш личный финансовый кровосос. Он просыпается каждое утро с одной единственной целью: выпить из вас последние соки. Пассив требует обслуживания, ремонта, страховки, налогов. Примеры пассивов — это ваша собственная квартира, в которой вы живёте (она не приносит вам дохода, а наоборот, вы платите за коммуналку, за ремонт, за замену батарей). Это ваша машина (она не работает

на вас, вы работаете на неё — бензин, страховка, техосмотр, штрафы, амортизация). Это ваш дачный участок с домиком, куда вы ездите раз в год, но платите за электричество и членские взносы круглый месяц. Это, наконец, ваши кредиты и займы — они тянут из вас проценты, как пиявки.

Самая распространённая психологическая ловушка, в которую попадает средний россиянин, заключается в следующем: он путает стоимость вещи и её полезность для кошелька. Человек покупает новый внедорожник за пять миллионов рублей, ездит на нём по асфальтированным дорогам, паркуется у офиса, и гордо говорит друзьям: «У меня есть актив на пять миллионов!». Нет, дорогой друг, у тебя есть пассив на пять миллионов, который завтра будет стоить четыре с половиной, послезавтра — четыре, а через пять лет — два с половиной. Ты не приобрёл актив. Ты приобрёл обязательство. Ты купил не курицу, несущую золотые яйца, ты купил золотую клетку, в которой нужно менять подстилку каждый день.

Второй уровень сложности — это так называемые «нейтральные» вещи. Например, золото. Золото лежит в сейфе. Оно не приносит дивидендов, оно не капает вам проценты. Но оно и не требует расходов на содержание (если не считать аренду сейфа). Строго говоря, по определению классика финансов Роберта Кийосаки, золото — это пассив, потому что оно не генерирует денежный поток. Однако в условиях гиперинфляции или глобального кризиса золото может расти

в цене, и вы сможете продать его дороже. То есть оно может стать спекулятивным инструментом. Но в рамках построения вашего личного баланса на сегодняшний день, золото, которое просто лежит, — это не актив. Это просто ценность, которая не работает.

Как посчитать свой чистый капитал и зачем это делать каждый месяц

Вот мы и подошли к самому интересному. Чистый капитал — это святая святых. Это та цифра, которая определяет вашу финансовую мощь. Это ваш реальный вес в экономической вселенной.

Формула до безобразия простая, как таблица умножения:

Чистый капитал = Сумма всех ваших активов — Сумма всех ваших пассивов

Всё. Никакой магии. Это просто арифметика для первоклассников, но почему-то девять из десяти взрослых людей не могут назвать эту цифру с точностью до плюс-минус десяти процентов. Они живут в иллюзиях.

Давайте разберём на примере. Возьмём среднестатистическую семью: Иван и Мария. У них есть:

Квартира, в которой они живут. По рынку она стоит 8 миллионов рублей.

Дача, которая досталась от бабушки. Стоит 1 миллион рублей (если её продать, но продавать жалко).

Машина «Лада Веста» 2020 года выпуска. Стоит на вторичке примерно 700 тысяч рублей.

Сбережения в банке на депозите — 300 тысяч рублей.

Иван купил акции «Сбербанка» на 200 тысяч рублей.

Золотая цепочка, подаренная на свадьбу — 50 тысяч рублей.

Казалось бы, семья не бедствует. Итого сумма их активов (если сложить всё, что можно продать) составляет: $8 + 1 + 0,7 + 0,3 + 0,2 + 0,05 = 10$ миллионов 250 тысяч рублей. Неплохо! Почти десять с половиной миллионов. Можно чувствовать себя уверенно.

Теперь считаем пассивы.

У них ипотека на квартиру. Остаток долга — 5 миллионов рублей.

Кредит на машину (да-да, они купили её в кредит) — остаток 400 тысяч рублей.

Кредитная карта с висящим долгом — 150 тысяч рублей.

Долг другу за ремонт — 50 тысяч рублей.

Сумма пассивов: $5 + 0,4 + 0,15 + 0,05 = 5,6$ миллионов рублей.

А теперь фокус. Считаем чистый капитал Ивана и Марии: 10,25 миллиона активов минус 5,6 миллиона долгов = 4,65 миллиона рублей.

Это и есть их реальное богатство. Это сумма, которую они получили бы, если бы прямо сейчас продали всё, что у них есть, отдали все долги и остались с наличными деньгами в руках. 4,65 миллиона. Сумма, с которой можно начать новую жизнь. Сумма, которая их кормит, если они потеряют

работу. Именно эта цифра должна быть указана в их личном финансовом плане.

Но вот что интересно. Если спросить Ивана, сколько он стоит, он не глядя скажет: «Ну, квартира восемь лямов, машина... так... ну, около десяти миллионов у нас капитал!». Он ошибётся почти в два раза. Он переоценит себя. И эта самоуверенность может сыграть с ним злую шутку, когда наступит чёрный день.

Теперь ответ на вопрос: зачем считать это каждый месяц?

Вы скажете: «Ну посчитал один раз — и ладно, чего дёргаться каждый месяц?». А затем, дорогой читатель, что цены на квартиры растут, акции падают, долги вы платите, машина дешевеет. Ваш чистый капитал — это живой организм. Он дышит, пульсирует, он меняется каждый день. Если вы не отслеживаете его динамику, вы не понимаете, куда движетесь. Это как пытаться похудеть, но при этом ни разу не вставать на весы. Вы можете сидеть на строжайшей диете, пить воду с лимоном, бегать по утрам, а стрелка весов будет стоять на месте, потому что вы набираете мышечную массу, а жир уходит. Или наоборот — вы будете уверены, что всё хорошо, а на самом деле ваши активы тают, как снег весной.

Ежемесячный расчёт чистого капитала — это ваш утренний ритуал финансового фитнеса. Это позволяет вам:

Видеть прогресс. Когда вы видите, что цифра растёт хотя бы на копейку каждый месяц, ваш мозг получает дофаминовый всплеск. Вы понимаете, что вы не зря откладывали

деньги, не зря сэкономили, не зря изучали рынок. Это мощнейший мотиватор, который работает лучше любых аффирмаций.

Вовремя бить тревогу. Если вы видите, что за два месяца ваш чистый капитал уменьшился на 10%, вы не будете сидеть сложа руки. Вы начнёте копать: что пошло не так? Упали акции? Это нормально, рынок цикличен. Выросли долги? А вот это уже проблема, нужно затягивать пояса. Обесценилась машина? Ну, это предсказуемо, значит, вы переоценили её прошлый раз.

Принимать решения без эмоций. Когда перед вами лежит сухая таблица цифр за последний год, вы не можете сказать: «Мне кажется, я стал богаче». Вы точно знаете. Это защита от самообмана.

В идеальном мире ваш чистый капитал должен расти каждый месяц. Не обязательно на много. Хотя бы на тысячу рублей. Главное — вектор. Вектор должен быть направлен вверх. Если он направлен вниз — это сигнал SOS. Значит, вы живёте не по средствам, либо ваши инвестиции слишком рискованны, либо вы просто не контролируете свои расходы.

И здесь мы подходим к самому важному моменту первой главы. Чистый капитал — это не самоцель. Это не число, к которому нужно стремиться ради самого числа. Это индикатор. Как спидометр в машине. Если стрелка на нуле — вы стоите. Если на ста — вы едете быстро. Но если вы смотрите только на спидометр и не смотрите на дорогу, вы вретесь в

столб. Так и с капиталом: вы можете иметь 100 миллионов рублей, но если вы не умеете управлять этим капиталом, если он не приносит вам счастья и безопасности — он бесполезен. Однако для того чтобы научиться управлять, для начала нужно его честно измерить.

Давайте ещё раз, но более грубо, как любят выражаться военные финансисты. Актив — это то, что кладёт вам денег в карман. Пассив — это то, что вытаскивает. Если вы купили квартиру и сдаёте её — это актив. Если вы купили квартиру и живёте в ней сами — это пассив (потому что вы платите коммуналку и налог на имущество). Но! Если вы купили квартиру в ипотеку, живёте в ней, и она подорожала на 20% за год, а ипотечная ставка у вас 10% годовых — то пассив (проценты по кредиту) перекрывает рост цены. Ваш чистый капитал растёт, даже несмотря на то, что квартира — пассив. Сложно? Да, немного. Но именно поэтому нам нужны точные расчёты.

Упражнение: «Инвентаризация жизни»

Теперь, когда теория улеглась в голове, переходим к практике. Без практики вся эта глава — просто красивые слова. Вы можете прочитать её, кивнуть и забыть. Или вы можете взять лист бумаги (или текстовый документ) и сделать то, что называется «Инвентаризация жизни». Я очень прошу вас не пропускать это упражнение. Оно займёт у вас от тридцати минут до часа, но оно перевернёт ваше сознание.

Возьмите ручку и разделите лист на две колонки: «Ак-

тивы» и «Пассивы». Ниже, через черту, запишите итоговую цифру чистого капитала.

Инструкция по заполнению колонки «Активы»:

Отнеситесь к этому как к детективному расследованию. Вы должны найти все свои материальные сокровища. Не пропускайте мелочь. Мелочь складывается в крупную сумму.

Наличные деньги. В кошельке, под подушкой, в «зачае» на книжной полке. Всё до копейки.

Депозиты в банках. Все счета, все карты, включая те, которыми вы редко пользуетесь. Зайдите в онлайн-банк, посмотрите остатки на всех счетах, включая валютные. Если там лежит 20 долларов и 50 евро — переведите в рубли по текущему курсу и запишите.

Акции, облигации, паевые инвестиционные фонды. Всё, что вы купили на бирже. Посмотрите текущую рыночную стоимость вашего портфеля (не по той цене, по которой вы покупали, а по той, по которой вы можете продать сегодня).

Инвестиции в бизнес. Если вы совладелец какого-то ООО или индивидуальный предприниматель, оцените свою долю. Можно по балансовой стоимости, можно по рыночной (как договоритесь с совладельцами).

Недвижимость. Квартиры, дома, дачи, гаражи, земли. Оценивайте их по реальной рыночной стоимости. Зайдите на сайты объявлений, посмотрите, за сколько продаются по-

хожие объекты в вашем районе. Не завышайте стоимость из любви к своему дому. Рынок диктует цену.

Транспорт. Машины, мотоциклы, скутеры, квадроциклы. Оценивайте по средней цене на вторичном рынке. Даже если машина в идеальном состоянии, она стоит меньше, чем вы за неё заплатили год назад. Примите этот факт как данность.

Драгоценные металлы и камни. Золото, серебро, платина, бриллианты. Если у вас есть слитки или монеты — оцените их по курсу ЦБ. Если ювелирные украшения — оценивайте по стоимости лома (она обычно ниже магазинной).

Цифровые активы. (Будьте осторожны с этим пунктом, мы не рекламируем пирамиды, но если у вас есть легальные токены или криптовалюта на бирже — учитывайте их по текущему курсу, но с очень большой скидкой на волатильность, лучше дисконт 30%).

Дорогая техника и предметы коллекционирования. Смартфоны, ноутбуки, часы, антиквариат, марки, монеты, картины. Всё, что имеет вторичный рынок. Если это старый ноутбук 2015 года — его стоимость близка к нулю, но если это коллекционные часы «Павел Буре», они могут стоить несколько сотен тысяч.

Записали? Отлично. Не удивляйтесь, если сумма вас разочарует или, наоборот, поразит. Главное — честность.

Инструкция по заполнению колонки «Пассивы»:

Здесь мы ищем ваших финансовых врагов. Всё, что вы

кому-то должны.

Ипотечные кредиты. Остаток основного долга. Не общая сумма кредита, которую вы выплатите за 20 лет с процентами, а именно остаток тела кредита, который вы должны вернуть банку завтра, если решите продать квартиру и закрыть ипотеку досрочно.

Потребительские кредиты. Кредиты на машину, на ремонт, на мебель. Остаток долга.

Кредитные карты. Остаток задолженности. Если у вас есть кредитка с лимитом 100 тысяч, но вы потратили только 10 — записываете 10.

Долги физическим лицам. Другим, родственникам, коллегам. Даже если они «забыли» про этот долг и не напоминают — вы должны. Запишите.

Микрозаймы и рассрочки. Всё, что оформлено в «Покупку в рассрочку» от маркетплейсов. Это тоже долги, и они висят на вас.

Налоговые задолженности. Если у вас есть недоимка по налогам на имущество или транспорт — плюсуем сюда.

Алименты и прочие обязательства. Если вы платите алименты — это регулярный расход, но в балансе это не отражается как долг, если вы платите вовремя. А вот если накопилась задолженность — да, это пассив.

Теперь самое волнительное. Вычитаем из суммы активов сумму пассивов. У вас получилась конкретная цифра. Положительная — вы в плюсе. Отрицательная — вы в минусе.

Если она отрицательная, не паникуйте. Это не приговор, это диагноз. Первый шаг к лечению — это признание болезни.

Теперь я хочу, чтобы вы сделали ещё один шаг. Посмотрите на свою колонку активов. Уберите из неё всё, что не может быть продано быстро (в течение месяца) и без большой потери в цене. Оставьте только ликвидные активы: деньги на счетах, депозиты с возможностью досрочного снятия, акции и облигации, которые торгуются на бирже, золото. Что осталось? Посчитайте ликвидный капитал.

Теперь посмотрите на свои пассивы. На какие из них вы платите самые высокие проценты? Кредитная карта под 30% годовых? Микрозайм? Эти пассивы нужно убивать в первую очередь. Это ваши приоритетные цели. Потому что даже самая лучшая инвестиция в акции приносит вам 15-20% годовых, а кредитная карта съедает 30%. Разница — это ваша потеря. Поэтому пока вы не закроете «дорогие» долги, вы не можете считаться инвестором. Вы — должник, который пытается играть на бирже. Это похоже на попытку тушить пожар бензином.

Инвентаризация жизни — это экзорцизм финансовых демонов. Выгоняете иллюзии, оставляете голые факты. И когда вы увидите эту цифру, вы почувствуете необыкновенную лёгкость. Потому что неизвестность страшнее самого страшного знания. Теперь вы знаете. И знание — это сила. С этого момента вы управляете своим балансом, а не он вами.

ГЛАВА 2. ДЕНЕЖНЫЙ ПОТОК

Три типа дохода: Активный (работа), Пассивный (капитал) и Портфельный (спекуляции)

В предыдущей главе мы измерили ваше богатство на текущий момент. Это был снимок, фотография вашего финансового состояния. Теперь мы включаем видео. Мы смотрим, что происходит с вашими деньгами в динамике. Как они поступают и как они утекают. Это и есть денежный поток.

Вы когда-нибудь видели, как работает водяная мельница? Вода падает на колесо, раскручивает его, и колесо передаёт энергию на жернова, которые мелют зерно. Так вот, деньги — это ваша вода. Если вода течёт мощным потоком, колесо крутится быстро. Если вода течёт ручейком — мельница стоит. Если вода не течёт вообще — вы в пустыне.

Итак, у любого человека, который живёт в современном мире, есть три возможных источника этого водяного потока. Три типа дохода. Понимание их природы — это основа финансовой грамотности. Потому что, пока вы не различаете их, вы не можете построить стратегию.

Первый тип — Активный доход. Это то, что вы зарабатываете, обменивая своё время и свои физические или умственные усилия на деньги. Самый очевидный пример — это ваша заработная плата. Вы приходите в офис с девяти до шести, выполняете указания начальника, пишете отчёты, про-

даёте товары, лечите зубы, водите автобус. Проходит час — вы получаете за этот час деньги. Проходит день — деньги за день. В конце месяца — зарплата.

Есть одна хитрая особенность у активного дохода: он конечен. Ваши руки могут работать только восемь-десять часов в сутки. Ваш мозг может концентрироваться ограниченное количество времени. Вы не можете продать 25 часов в сутки, потому что их просто нет. Поэтому ваш активный доход имеет потолок. Вы можете увеличивать его, повышая свою квалификацию, переходя на более высокую должность или работая на двух работах. Но рано или поздно вы упрётесь в этот потолок. Вы достигнете предела своих физических и интеллектуальных возможностей.

Второй важный нюанс: активный доход облагается налогом на доходы физических лиц (так называемый подоходный налог) в размере 13% (а для некоторых — 15%). Вы платите его автоматически, ещё до того, как деньги попадают вам на карту. Но самое главное — когда вы перестаёте работать, этот доход исчезает мгновенно. Он как кран с водой: вы закрыли кран — вода перестала литься. Вы уволились — зарплата закончилась.

Подавляющее большинство людей на планете живут только на активный доход. Они находятся в положении белки в колесе. Чтобы есть, нужно бежать. Перестал бежать — умер с голоду. Поэтому эту группу людей называют «рабочий класс», независимо от того, получают они 30 тысяч руб-

лей в месяц или 300 тысяч. Потому что суть одна: вы обмениваете свою жизнь на деньги. Каждый отработанный час — это час вашей жизни, который вы уже никогда не вернёте. Это очень дорогая цена, если задуматься.

Второй тип — Пассивный доход. Это священный Грааль, ради которого, собственно, и пишется эта книга. Пассивный доход — это деньги, которые приходят к вам без прямого участия вашего физического труда. Они приходят к вам, пока вы спите, пока вы едите, пока вы путешествуете, пока вы сидите на совещании и думаете о вечном. Ваше тело не должно быть привязано к рабочему месту для того, чтобы этот доход поступал.

Классические источники пассивного дохода:

Арендная плата от сдачи в аренду недвижимости. Вы один раз потратились на покупку квартиры, сделали ремонт, нашли жильцов, и каждый месяц вам на счёт падает сумма, которая позволяет вам жить.

Дивиденды по акциям. Вы покупаете акции «Сургутнефтегаза» или «МТС», компания получает прибыль, и часть этой прибыли в виде дивидендов перечисляется вам на брокерский счёт. Вы ничего не делаете, кроме как владеете бумагой.

Купонные выплаты по облигациям. Это как дивиденды, только по долговым обязательствам. Государство или компания берёт у вас в долг и платит вам проценты.

Роялти и интеллектуальная собственность. Если вы напи-

сали книгу, сняли фильм, создали патент или музыкальный трек, и кто-то покупает права на его использование, вы получаете процент с каждой продажи.

Бизнес, у которого есть наёмный менеджер. Если вы владелец бизнеса, но не управляете им операционно (вами управляют наёмные директора), то прибыль, которую приносит бизнес, является для вас пассивным доходом. Это сложная форма, требующая доверия, но она существует.

Ключевое отличие пассивного дохода от активного — он не требует вашего времени. Один раз создав систему, вы получаете плоды долгие годы. Пассивный доход — это ваша мельница, которая молотит зерно сама, без вашей помощи, благодаря энергии воды.

Третий тип — Портфельный доход (или спекулятивный). Это самый опасный и самый захватывающий вид дохода. Это разница между ценой покупки и ценой продажи актива. Вы купили акцию за 100 рублей, продали за 150 — получили 50 рублей дохода. Это портфельный доход.

В чём его особенность? В том, что он нерегулярный. Вы не можете положиться на него как на постоянный источник средств для оплаты коммуналки. Сегодня вы заработали, завтра потеряли. Спекулятивный доход — это попутный ветер. Он может надуть ваши паруса и ускорить движение, но он не может быть основным двигателем вашего корабля, если вы не профессиональный трейдер, который сидит за терминалом 24/7.

Многие начинающие инвесторы совершают фатальную ошибку: они путают пассивный доход с портфельным. Они покупают акции, надеясь, что те вырастут, и считают, что «инвестируют». Но на самом деле они спекулируют. Если вы планируете купить акцию «Яндекса» сегодня и продать её через месяц, потому что «на новостях она вырастет» — вы не инвестор, вы спекулянт. Инвестор покупает акцию «Яндекса» и держит её пять, десять, двадцать лет, получая дивиденды и не обращая внимания на колебания цены.

Запомните золотое правило, которое я вывел для себя после многих лет наблюдения за рынком:

Активный доход делает вас сытым сегодня. Портфельный доход делает вас богатым в моменте. Пассивный доход делает вас свободным навсегда.

Ваша стратегия на всю оставшуюся жизнь должна быть такова: вы работаете на активный доход, вы инвестируете свободные деньги, чтобы создать пассивный доход, и лишь малую часть своих инвестиций вы пускаете на портфельные (спекулятивные) игры, чтобы развлечь свой азарт и, возможно, ускорить процесс накопления.

Я не запрещаю вам играть. Азарт — это естественная человеческая эмоция. Но играйте в «казино» на бирже только теми деньгами, которые вы готовы потерять, не моргнув глазом. Это как поход в ресторан: вы готовы заплатить 5000 рублей за ужин, зная, что завтра эти деньги исчезнут, но вы получили удовольствие. Так и здесь: отложите 5% от вашего

инвестиционного портфеля на «игру» — покупку волатильных бумаг, игру на новостях. Если выиграете — хорошо. Если проиграете — вы купили эмоции и опыт.

Правило 50/30/20 и его модернизация для инвестора

В мире личных финансов есть старая добрая классика, которую любят цитировать все финансовые консультанты. Это правило 50/30/20. Придумала его американская сенатор Элизабет Уоррен в своей книге «Вся ваша ценность». Суть правила проста, как три копейки:

50% вашего ежемесячного дохода после уплаты налогов должно уходить на **обязательные расходы**. Это то, без чего вы не можете прожить: аренда или ипотека, коммунальные платежи, продукты питания, базовый транспорт (проездной или бензин для поездок на работу), минимальные траты на одежду и лекарства. Это ваша физиологическая выживаемость.

30% должно уходить на **желания**. Это всё, что делает вашу жизнь приятной и осмысленной: рестораны, кино, путешествия, новые гаджеты, спортзал, подписки на развлекательные сервисы, покупка красивой одежды, которая не является жизненно необходимой. Это ваше ментальное здоровье.

20% должно уходить на **накопления и инвестиции**. Это ваш «финансовый жир», который вы откладываете на будущее, на чёрный день, на старость, на образование детей, на покупку дома. Это то, что создаёт ваше завтра.

Конец ознакомительного фрагмента.

Текст предоставлен ООО «Литрес».

Прочитайте эту книгу целиком, [купив полную легальную версию](#) на Литрес.

Безопасно оплатить книгу можно банковской картой Visa, MasterCard, Maestro, со счета мобильного телефона, с платежного терминала, в салоне МТС или Связной, через PayPal, WebMoney, Яндекс.Деньги, QIWI Кошелек, бонусными картами или другим удобным Вам способом.