

КАК ВЫБИРАТЬ АКЦИИ



ВИКТОР ЛУСТО

Виктор Лусто

Как выбирать акции

<https://litres.ru/74487144>

SelfPub; 2026

Аннотация

Рассказываю о том, как правильно выбирать отечественные акции. Книга отлично подойдет начинающим инвесторам. Читайте. Внутри интересно!

Виктор Лусто

Как выбирать акции

Виктор Лусто

Как выбирать акции

2026 год

«Инвестируйте только в то, что понимаете». Уоррен Баффет.

Выбор акций — это процесс, который сочетает в себе анализ финансового состояния компании (фундаментальный анализ), оценку рыночных настроений и графиков (технический анализ) и понимание собственных целей. Не существует универсального «самого выгодного» актива; наиболее сбалансированная стратегия предполагает комбинирование инструментов.

Процесс выбора можно разделить на несколько этапов:

Определение стратегии и горизонта Акции подходят для капитала с горизонтом от трех лет. Краткосрочная волатильность не должна определять стратегию долгосрочных вложений. Важно вкладывать только ту часть сбережений, которая не потребуются в ближайшее время.

Дивидендная стратегия: поиск зрелых компаний со стабильными денежными потоками, которые регулярно делятся прибылью с акционерами.

Стратегия роста: покупка долей в быстрорастущих компаниях (часто из IT-сектора или инновационных отраслей), которые реинвестируют всю прибыль в развитие вместо выплаты дивидендов.

Стоимостное инвестирование: поиск недооцененных рынком качественных компаний, чьи акции торгуются ниже их реальной внутренней стоимости.

Фундаментальный анализ бизнеса. Перед покупкой необходимо изучить предприятие: его финансовое положение, долговую нагрузку и динамику доходов. Для оценки используются следующие показатели:

P/E (*Price to Earnings*): отношение цены акции к чистой прибыли на одну акцию. Показывает, за сколько лет компания окупит себя при текущей прибыли.

P/B (*Price/Book Value*): соотношение рыночной капитализации и балансовой стоимости активов. Низкий показатель может говорить о недооценке.

ROE (*Return on Equity*): рентабельность собственного капитала. Высокий ROE указывает на эффективное управление деньгами акционеров.

Net Debt / EBITDA: коэффициент долговой нагрузки. Показывает, сколько лет компании потребуется, чтобы погасить чистый долг за счет операционной прибыли.

Free Cash Flow (FCF): свободный денежный поток. Реальные деньги, остающиеся у компании после всех капитальных затрат, из которых выплачиваются дивиденды.

Мультипликатор EV/EBITDA: позволяет сравнивать компании с разной структурой капитала и налоговой нагрузкой.

Также важно оценить качественные факторы: конкурентные преимущества («ров»), долю рынка, качество корпоративного управления и регуляторные риски.

Оценка макроэкономического контекста. На котировки сильно влияют решения Центрального банка по ключевой ставке и уровень инфляции. Например, при сохранении высокой ключевой ставки (как прогнозировалось на уровне 21% в 2025 году) опережающую динамику могут показывать экспортеры, нефтяные компании, золотодобытчики и представители IT-сектора, так как они меньше зависят от внутреннего кредитного цикла или выигрывают от ослабления рубля.

Технический анализ и выбор момента. Даже у отличной компании не стоит покупать акции на пике эйфории. Инвесторы используют графики для поиска благоприятных точек входа:

Покупка вблизи сильных уровней поддержки.

Использование индикаторов перекупленности/перепроданности (например, RSI).

Стратегия усреднения (*DCA*): регулярная покупка на фиксированную сумму независимо от цены для сглаживания волатильности.

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.