К.А. Агаджанова

Независимый
инвестиционный советник

ПРЕИМУЩЕСТВА ИНВЕСТИЦИЙ

В ИНОСТРАННЫЕ АКЦИИ

ПРЕИМУЩЕСТВА ФОНДОВОГО РЫНКА США

КАПИТАЛИЗАЦИЯ

40% капитализации рынков акций (стоимости компаний) всего мира

ОБЪЕМЫ ТОРГОВ

45% объемов торгов акциями всех бирж (WFE, июль 2020 г.). Это гораздо выше, чем 24% - доля США в мировом ВВП (2019).

ИСТОРИЯ

225 - летняя история жесточайшей конкуренции с другими странами за то, чтобы люди, активы, бизнес в США стоили как можно дороже

КОЛИЧЕСТВО

Более 6 500 акций компаний, доступных для инвестирования. В долларах номинированы более 50% финансовых активов мира.

ОБЗОР МИРОВЫХ РЫНКОВ

Если хочешь заработать – иди на рынок акций США. Уже 40 лет во всем мире снижается процент. Европейские рынки акций – мертвые. Индекс акций еврозоны STOXX50 в сентябре 2003 г. – примерно 2500 пунктов, в марте 2021 – 3700 пунктов. За 17 лет европейские акции выросли в цене на 30%. А в США в сентябре 2003 года промышленный Доу Джонс был чуть более 7500 пунктов, март 2021 – выше 30000. Его рост за 17 лет, при всех пузырях и кризисах в 2008 – 2009 и 2020 годах – в 3,8 раза. На портфеле акций американских компаний можно было сделать 280%. Цены акций «Майкрософт» выросли за это время более, чем в 7 раз.

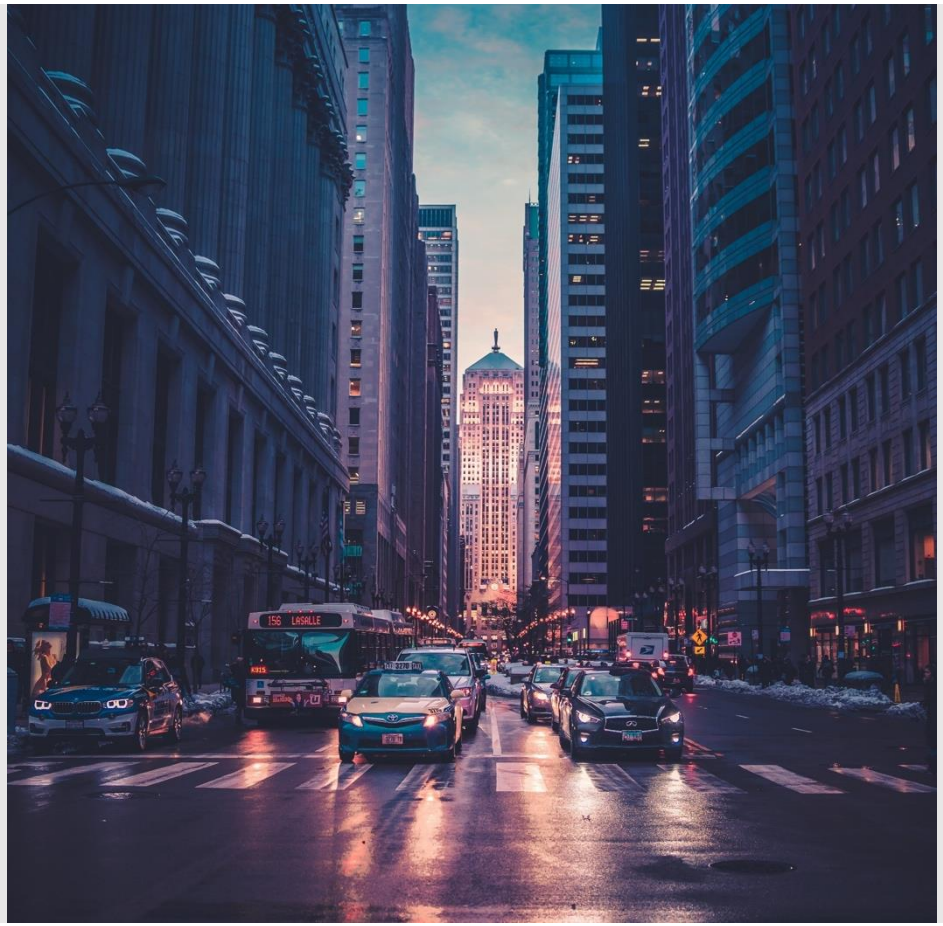
СРАВНЕНИЕ ИНДЕКСОВ

К.А. Агаджанова

АМЕРИКА & РОССИЯ

АМЕРИКА

Когда же лопнет американский пузырь в акциях и похоронит вместе с собой экономику США? Ответ-никогда. Деньги всего мира прямиком идут на рынок акций США, им некуда деваться. Пузырь - еще и потому, что рынок подогревается «денежными вливаниями» - политикой ФРС (центрального банка США) по всё большему насыщению экономики деньгами, кредитами в кризис. В пандемию, с марта по август 2020 г. денежная масса М2 выросла в США на 19% (FRS). Ни много, ни мало – почти 3 трлн. долл. И часть этих денег ушла в акции.



РОССИЯ

Размеры рынка акций в России 0,7% глобальной капитализации компаний, 0,15% объемов торгов, что намного меньше, чем доля России в ВВП мира (1,9%). В марте 2020 г., как и в других странах, индекс упал почти на 30%. А потом рос, как бы ни было плохо нашей экономике. И поднялся больше чем на четверть к сентябрю. Это тоже мыльный пузырь, наш, российский. Его нужно бояться – на бирже больше 10 млн розничных клиентов.

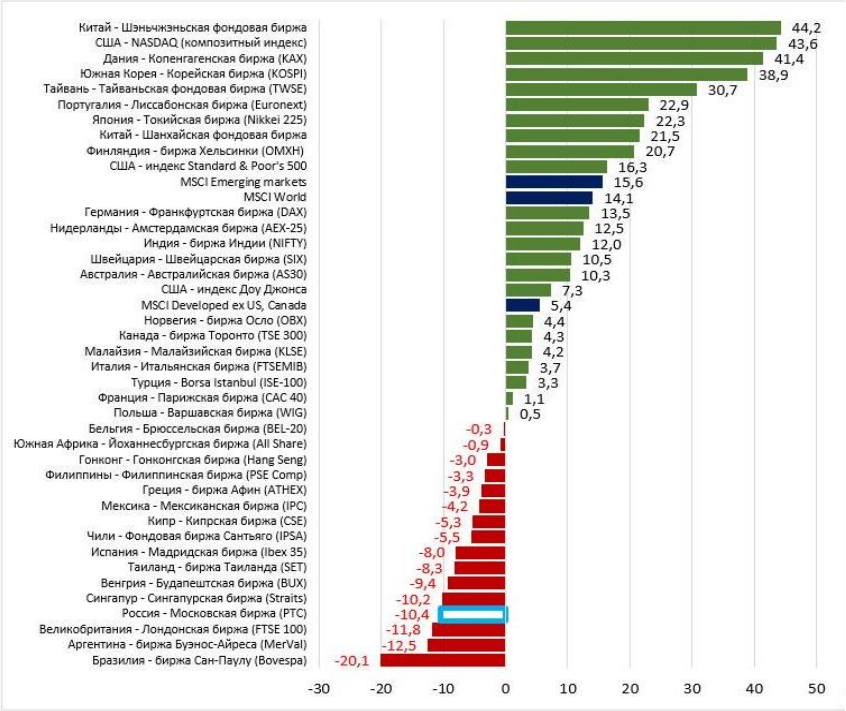
РИСКИ

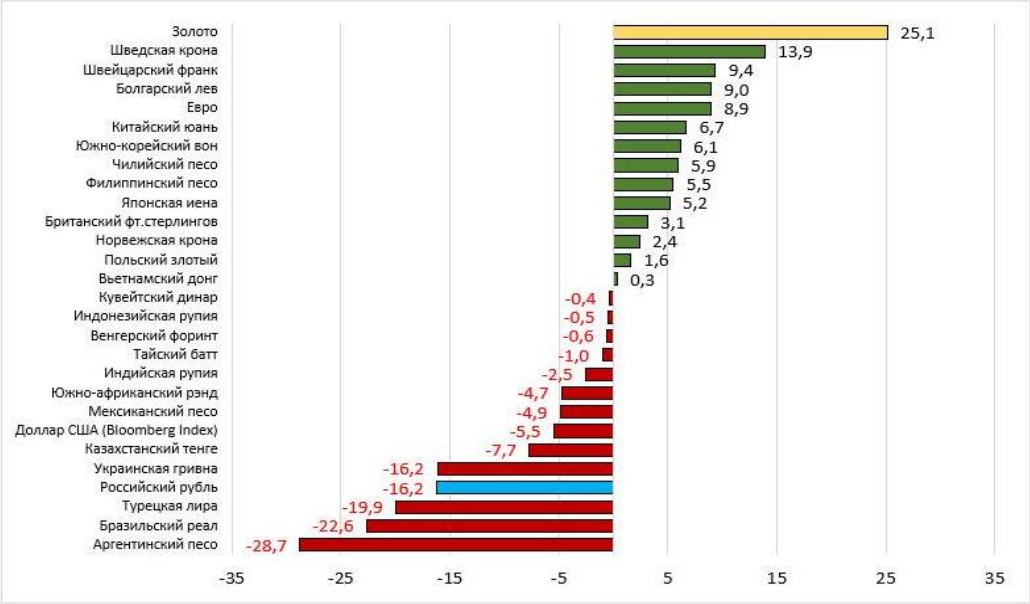
В 2020 г. российский рынок акций в валюте оказался в компании с испытывающими большие финансовые проблемы Аргентиной, Бразилией и Великобританией эпохи Brexit. Рубль, при одном из самых низких в мире госдолге, огромных ЗВР и не таком уж большом падении ВВП по сравнению с другими, также оказался среди стран с наиболее нестабильными финансами – Турции, Бразилии, Аргентины и Украины.

На этом фоне странно выглядят предупреждения Банка России о рисках американского рынка и молчании о рисках внутренних финансовых инструментов.

ДИНАМИКА ИНДЕКСОВ И ВАЛЮТ К ДОЛЛАРУ США

ИНДЕКСЫ НАЦИОНАЛЬНЫХ БИРЖ 2020, %





КУРСЫ НАЦИОНАЛЬНЫХ ВАЛЮТ 2020, %

К.А. Агаджанова

АМЕРИКАНСКИЕ БРОКЕРЫ ФОНДОВОГО РЫНКА

	Interactive Brokers	LightSpeed	Just2Trade	ChoiceTrade
Минимальная сумма для открытия счета	0$	$15 000	$2 500	0
Комиссия за сделку	$0,005 за акцию (минимум $1)	$4,5	$2,5 за сделку (если на счете меньше 2 500 - $4)	$5
Комиссия за неактивность	$10 за минусом торговых издержек. Свыше 100 тысяч на счете - комиссиия не взимается	$25 (если сумма на счете ниже 15 тысяч)	$15 в квартал (если за это время было менее 5 операций или сумма на счете менее $ 25 000)	$30 в квартал (если <5 сделок или счет<$50 000)
Русскоязычная поддержка	да	нет	да	нет
Открытие счета	копии документов	отправка документов почтой	копии документов	копии документов
Плата за пополнение	отсутствует	$50	$0	$0
Плата за вывод средств	1 раз в месяц бесплатно, далее $10	$50	$60	$60

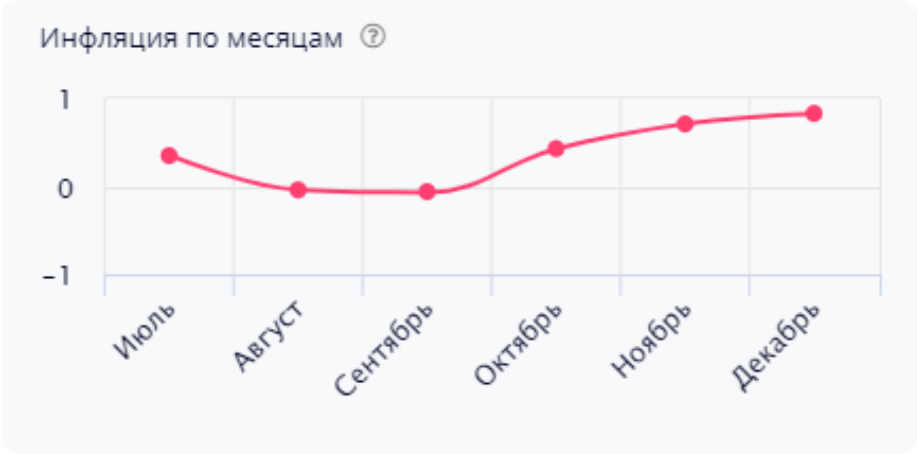
ЕВРОПЕЙСКИЕ БРОКЕРЫ

	SAXO Bank (Дания)	Cap Trader (Германия)	Exante (Мальта)
Минимум для открытия счета	$10 000	$2 000	10 000 евро
Комиссия за сделку	$15	$2	0,025 за акцию
Комиссия за неактивность	$100 (если за 6 месяцев не было сделок)	нет	нет
Русскоязычная поддержка	есть	нет	есть
Страховка	до 20 000 EUR	$500 000	нет страховки
Плата за вывод средств	нет	раз в месяц бесплатно, далее 8 евро	$25
Прочие расходы	0,12% в год от суммы на счете (минимум 5 евро в месяц)	нет	нет

РОССИЙСКИЕ БРОКЕРЫ

	Kit Finance	BCS Cyprus	Just2Trade Online
Сумма для открытия счета	нет	$10 000	$3 000
Доступ на биржи	разные страны		
Комиссия за сделку	2$ - США, 10-20EUR Европа	0,07% от суммы сделки + 0,04S за акцию, но не менее $1	1,5$ за сделку (США), 0,15% от сделки (но не менее 3 евро)
Депозитарные расходы	0,03% в год	0,25% в год	нет
Комиссия за неактивность	нет	нет	5$ в месяц
Комиссия за вывод средств	25$	$15	20$ (в Финам бесплатно)
Прочие		комиссия за онлайн-котировки -	за выплату дивидендов - 3%, минимум 3$ с эмитента

СРЕДНЕГОДОВЫЕ ИНДЕКСЫ



К.А. Агаджанова

Независимый
инвестиционный советник

КОНТАКТЫ

AGADJANOVAKA@GMAIL.COM

HTTPS://WWW.INWESTIRUI.COM/