

Декември, 2023г.



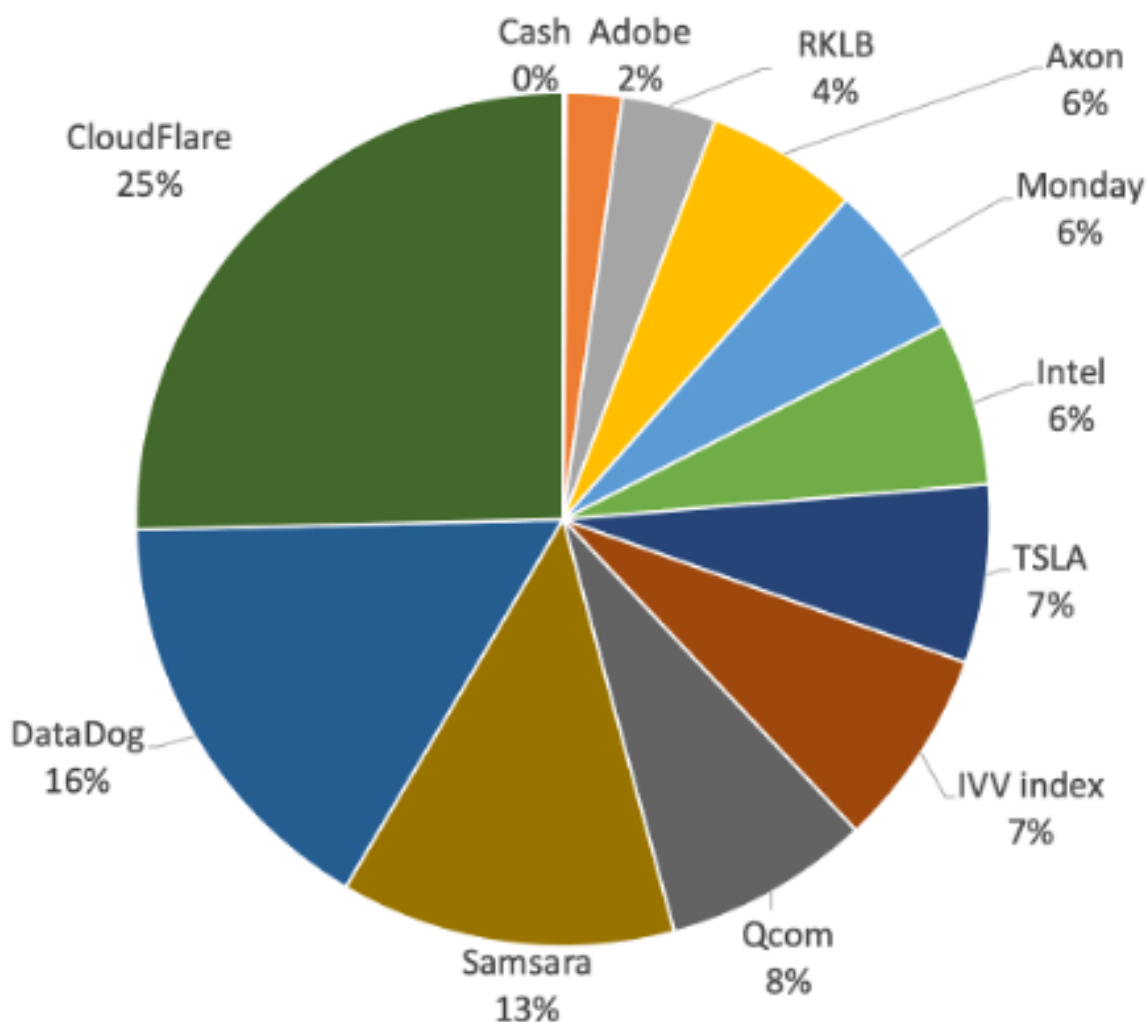
Здравей ! Това е бюлетинът „**Финансови уроци за пораснали деца**“. Една спонтанна идея вдъхновена от личния опит, емоции и преживявания в света на инвестициите. Ако си изпуснал някои от предишните бюлетини, можеш да ги намериш [ТУК](#). Приятно четене!

От мен

Много от вас, които следят моите статии знаят, че това което ми е най-интересно и на което обръщам най-много внимание в материалите, които чета и пиша, е психологията на инвестирането. Начинът по който мислим съзнателно и несъзнателно се проявява, разбира се, в действията и сделките, които сключваме на фондовата борса. Дали ще бъдем първосигнални, дали умерени, дали ще се подведем по хайп, дали ще изпитваме страх, алчност, гордост и самоувереност при търговията, са функция на нашия опит, знания и себепознаване. Ето по тази причина аз съм силно убеден, че от равносметките има полза. Особено ако сте от хората, които винаги търсят възможност да се самоусъвършенстват.

Статията "**Късмет, умение или нещо друго?**" е моята детайлна равносметка от 2023 година. В нея, освен разсъждения от общ характер, споделям с Вас числата от изминалата година, както и очакванията за следващата 2024 година.

Късмет, умение или нещо друго?



“

...В моята стратегия на инвестиране, аз съм избрал да изградя и поддържам **концентрирано портфолио**. Или с други думи, моят набор от избрани компании е сравнително малък. В графиката по-долу може да преброите само 10. В портфолиото си притежавам акции също така и от фондът IVV, който следи индекса S&P500. Така, че бихте могли да кажете, че всъщност списъкът от притежавани компании е доста по-голям, но понеже фондът е само 7%, предлагам за сега да игнорираме този факт.

Основна причина да се спра на подобна стратегия, е желанието ми да имам възможността да следя отблизо избраните от мен компании. Ако те са 20, 30 или 50, това ще ми бъде просто невъзможно. Няма да мога да взимам адекватни решения спрямо новините и финансовите отчети на всяка една от тях. Едно е да следиш 10 компании, съвсем друго 50. За себе си съм преценил, че лимитът ми е 15 и ако станат повече от това, ще бъде равносилно да закупя фонд следящ широк индекс и напълно да елиминирам нуждата от това да следя каквото и да е било. Тук става въпрос за компромис между време, възможности и очаквана доходност. И това ме насочва към второто нещо, което трябва да отбележа за това портфолио...

[Към цялата статия](#)

Консервативният ъгъл на инвеститора

Днес в консервативния ъгъл на инвеститора, бих искал да върна времето назад с няколко месеца и да ви припомня статията "**Ники, кажи как да инвестирам**". Често твърдя, че за консервативния инвеститор нещата би трябвало да са изключително прости и съвсен реално, не него не са му необходими никакви специални умения, знания, че дори и опит, за да постъпва правилно с парите, с които разполага. Веднъж след като безусловно е достигнал до разбирането, че една от функциите на парите е да правят още пари, пътят би трябвало да е ясен.

Ако вашият профил отговаря на следните условия, то вие сте напълно

подходящи кандидати за консервативно инвестиране. А как да го направите, прочетете в статията.

Опит: никакъв

Познания: слаби

Образование: различно от финанси

Колко сте готови да загубите: няколко

Срок на инвестицията: нямам идея

Душевно състояние: плахо желание

Мотивация: начална

„Парите ми губят стойност.“,

„Всички инвестират, искам и аз.“

Време, което да отделяте: малко

Желание да се учите: слабо до средно

Прочетени книги по темата: Между 0 и 1

Ники, кажи как да инвестирам



“

...На много пъти вече се случи да получавам питания, най-вече от приятели, „*Ники имам такава и такава сума пари, кажи как да ги инвестирам, зная че ти с това се занимаваш от доста време.*“ Понеже в повечето пъти отговарям по подобен начин, реших, че най-добре ще бъде да го напиша като материал и да препращам хората да го прочетат, като универсална рецепта.

Кратката версия на моя отговор е: **изберете фонд, който следи широк индекс и инвестирайте в него - еднократно, или редовно.** И в общият случай това би било достатъчно. И не само това, но много вероятно дори да бъдете по-успешни в доходността, която ще постигнете, от хора които се занимават непрекъснато с инвестиции. Ако не ви се чете повече, спрете

дотук. Намерете символът на фонд, който следва американската икономика, например индексът S&P500, изберете си борсов посредник, като например Револют или Интерактив брокърс и приключете с въпроса. Обърнете внимание на други неща в живота ви. Този въпрос е решен. Наистина е решен...

[Към цялата статия](#)

Агресивният ъгъл на инвеститора

За агресивния инвеститор подбирането на правилните компании е от изключителна важност. Независимо от това дали ще държите тези компании в портфолиото си за ден, седмица, година или повече, те би трябвало да отговарят на предварително установени от вас критерии. Има инвеститори, които разчитат на технически анализ, за да взимат решения кога и какво да купуват и продават. През 2024 година, ще споделям с вас информация и интересни материали по тази тема, но с този последен бюлетин за 2023 година, ще споделя с вас някои от критериите базирани на фундаментален анализ, по които аз подбирам моите избраници.

Вижте откъс от тази част на статията "**Късмет, умение или нещо друго?**"

Късмет, умение или нещо друго

Част 2 - Подборът



“

...Cloudflare е една от акциите, която се задържа най-дълго при мен. За първи път направих инвестиции в нея през 2020, само година след нейното публично излизане на борсата. Към тази компания признавам имам и някаква **сентиментална стойност**, защото по стечение на обстоятелствата съм посещавал офиса ѝ (единствения по това време) още в далечната 2013 година, когато компанията беше съвсем малък стартап и служителите работеха по 10 човека на едно бюро в малко и тяхно помещение в пълен безпорядък. Нещо, което за мен е важно, макар да не познавам лично тримата нейни основатели, съм гледал техни интервюта харесвам ги и им вярвам. **Изпълнителният директор трябва да ми допада, за да гласувам доверие и пари в компанията, която управлява.** Cloudflare е част от технологичния сектор и най-общо казано се занимава с Интернет услуги, Internet сигурност и т.н., дейности важни и необходими в наши дни. Без вероятно да знаете, много често когато посещавате някой уеб сайт, заявката ви преминава през компанията Cloudflare, която доставя съдържанието на уебсайта и филтрира трафика. Те са лидер, в тази си дейност. Техни клиенти са например www.dnevnik.bg или www.cnn.com. Не искам да навлизам в технически подробности, но ето някои от критериите, по

които избирам компания и в частност съм избрал Cloudflare да бъде част от моето портфолио:

- **доколко критични са услугите на компанията за успеха на своите клиенти,**
- **колко уникална е услугата, която предлагат на пазара,**
- **колко лесно могат да бъдат заменени с техни конкуренти...**

[Към цялата статия](#)

Емоциите на инвеститора

Попадна ми книга, препоръчана разбира се от приятел, с интересното заглавие "Да умреш с нула". Това поне е моят превод, защото не намирам тази книга на българския пазар. Английското заглавие е "**Die with zero**", а нейн автор е Бил Перкинс. Идеята в тази книга много ми допадна и е нещо обратно на тези, които чета през последните няколко години. Авторът изповядва тезата, че не трябва да прекаляваме със свръхспестяването и свръхинвестирането. Вместо това, е добре да опитаме да намерим баланс и да **не изпускате моменти от живота, които няма да се върнат.**

В този смисъл ако се замислим, има ли полза от това да направим няколко милиона след дълги години на лишения, нерви и работа и да не успеем да ги изхарчим, защото животът ни е свършил преждевременно. Разбира се, много е трудно да се направи точна преценка, защото самият живот и неговата продължителност са Божия работа, но книгата дава повод за размишления по този въпрос.

В американския начин на живот, подsigуряването на старините е заложено като твърда цел на повечето работещи хора. Много от инвестиционни посредници предоставят калкулатори, чрез които всеки може да пресметне, колко горе-долу пари би събрал до пенсионна възраст, спрямо начинът по който инвестира и до колко обезпечен ще бъде след като спре да работи. Аз обаче ви предлагам един **по-различен калкулатор**, разработен от професори от Университета в Пенсилвания, с който да сметнете до колко години се очаква да живеете. На базата на някои основни ваши характеристики, като възраст, тегло и и здравословен начин на живот, той ще предположи вашата продължителност на живота. Разбира се, това ще бъде съвсем условно.

Комбинацията от инвестиционните калкулатори и този за продължителността на живота, може да ви подсказат, че е време да запазите една по-продължителна ваканция в топлите страни, или пък да си вземете тази толкова отлагана кариерна пауза (*sabbatical*).

How Long Will I Live?

Полезни линкове

[Статия "Късмет, умение или нещо друго?"](#)

[Статия "Ники, кажи как да инвестирам - Част 1"](#)

[Моето портфолио към края на Декември '23](#)

[Колко дълго ще живея ? - Калкулатор за продължителност на живота](#)

За курса по инвестиции



Продължителност: 5 часа

Трудност: За начинаещи

Вид на курса: Онлайн видеа с презентации

Регистрирай се тук

**Моля, не приемайте нищо от моите материали като директен съвет за купуване или продаване на активи.*

***Моето портфолио е много концентрирано и носи съществен риск. Не е уместно сляпо да го следвате. Изготвянето на личен финансов портфейл е индивидуална задача, която всеки независимо трябва да свърши за себе си.*

Ако сте получили този имейл от ваш колега или приятел и искате да се абонирате, можете да го направите тук.

АБОНИРАЙТЕ СЕ

NIKPOPG.COM

Вие получавате този имейл, защото сте се регистрирали

Отписване

