

# МОСКОВСКИЙ РИЭЛТОРСКИЙ ФОРУМ 2026

Тема выступления:

Инвестиции для риэлтора:  
не только в бетон!

Сергей Кикевич

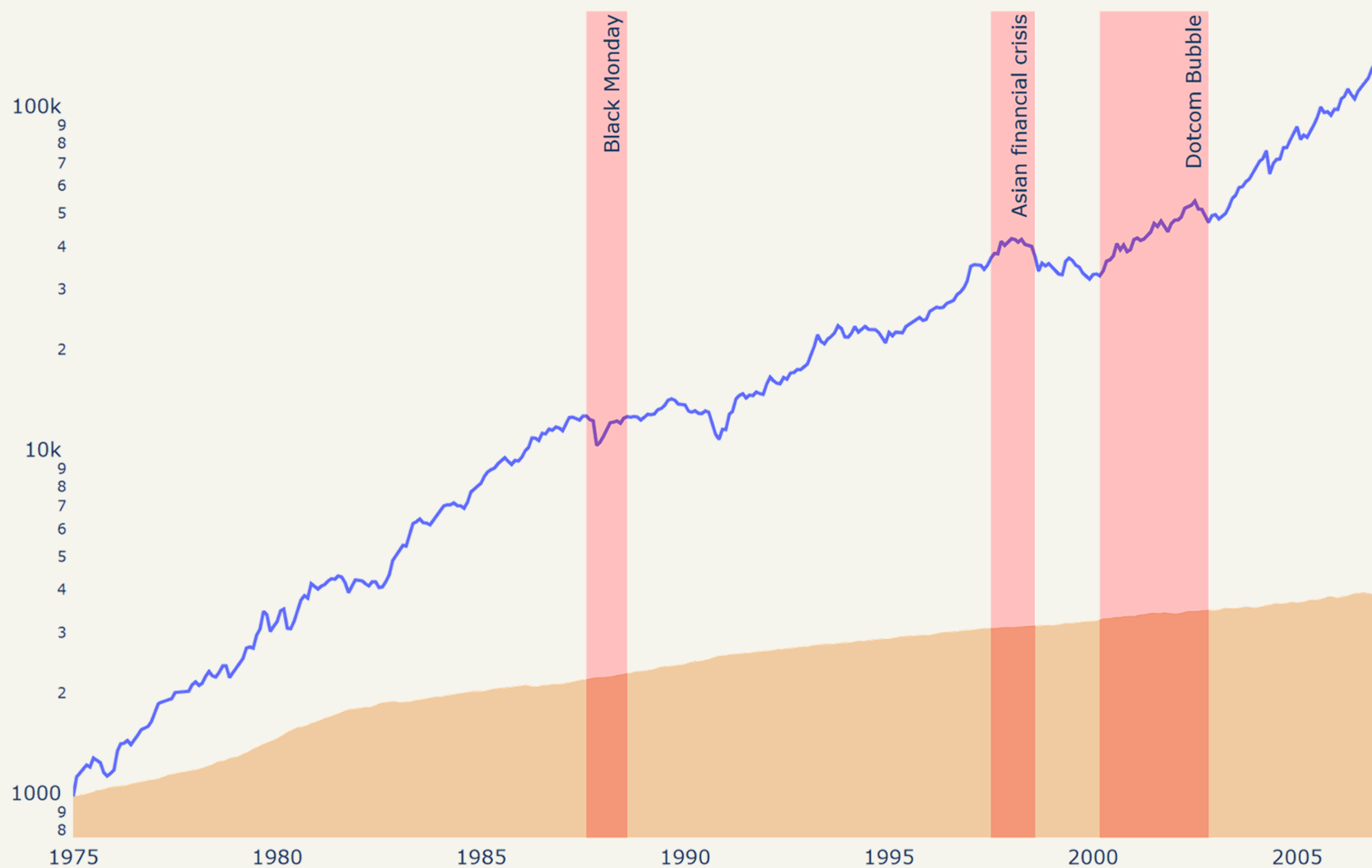
## Сергей Кикевич

### 15 лет - работы в качестве независимого финансового советника

- Частный инвестор с 2006 года
- Руководитель пресс-службы Министерства финансов России в 2009-2010 гг.
- Председатель совета Национальной Ассоциации Специалистов по Финансовому планированию (НАСФП)
- Проекты: Рост Сбережений, Финариум, Оката.іо



## Недвижимость США 1975 – 2007 FTSE Nareit All Equity REITs Index



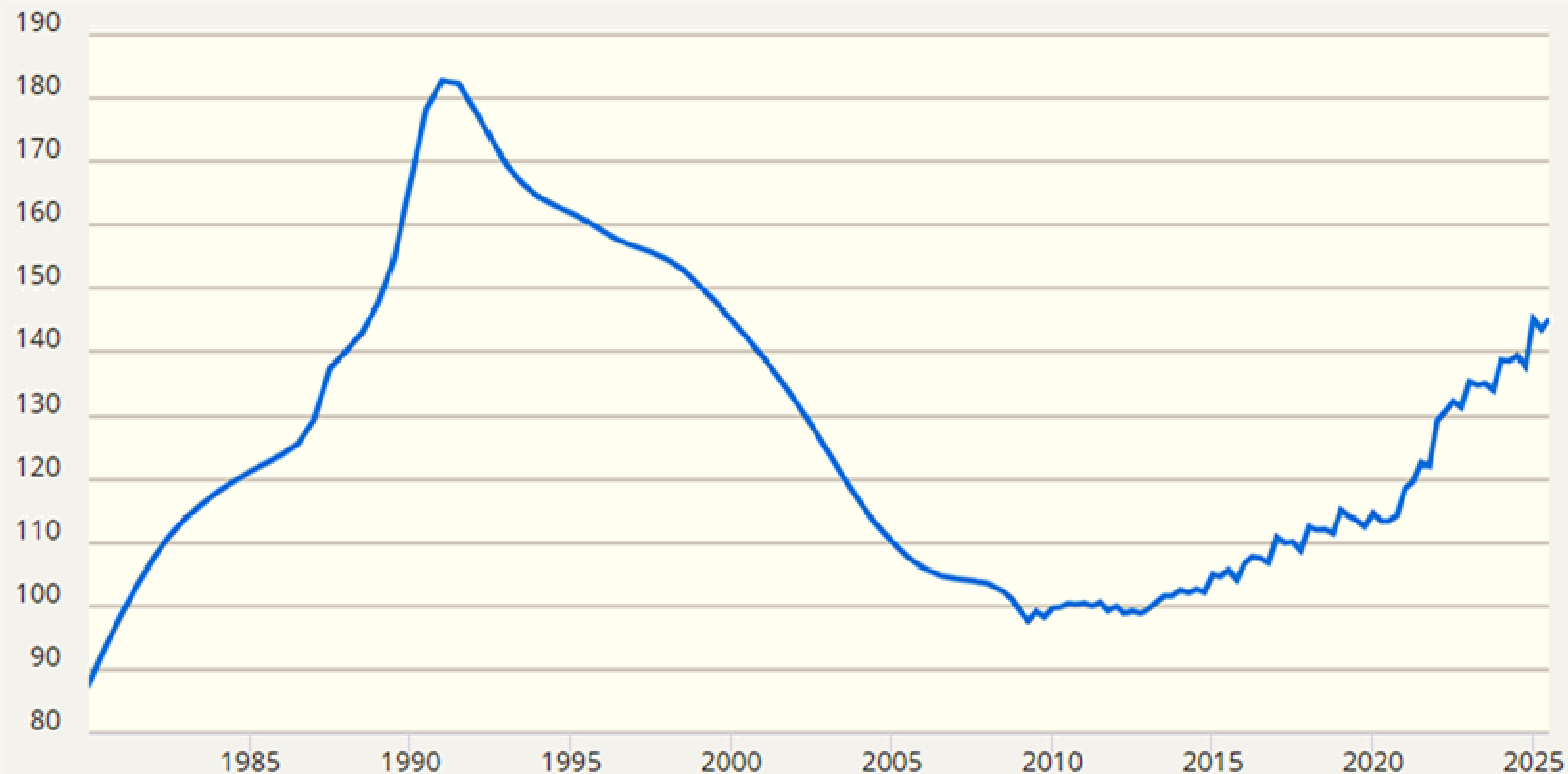
Среднегодовая  
доходность:  
17,7% (USD)

## Недвижимость США 2007 – 2026 FTSE Nareit All Equity REITs Index



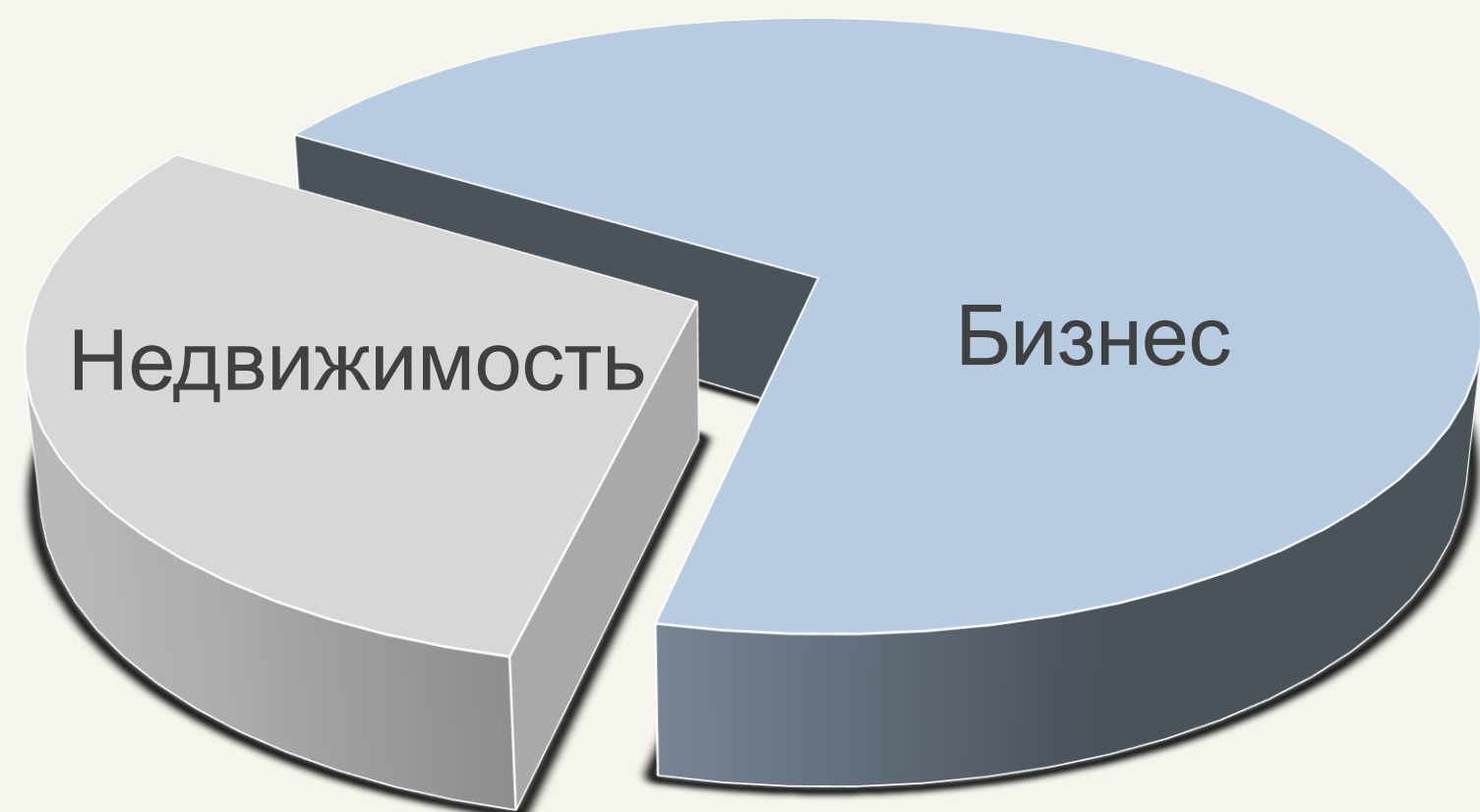
Среднегодовая  
доходность:  
4,8% (USD)

## Недвижимость Японии – потерянные десятилетия Residential Property Prices for Japan

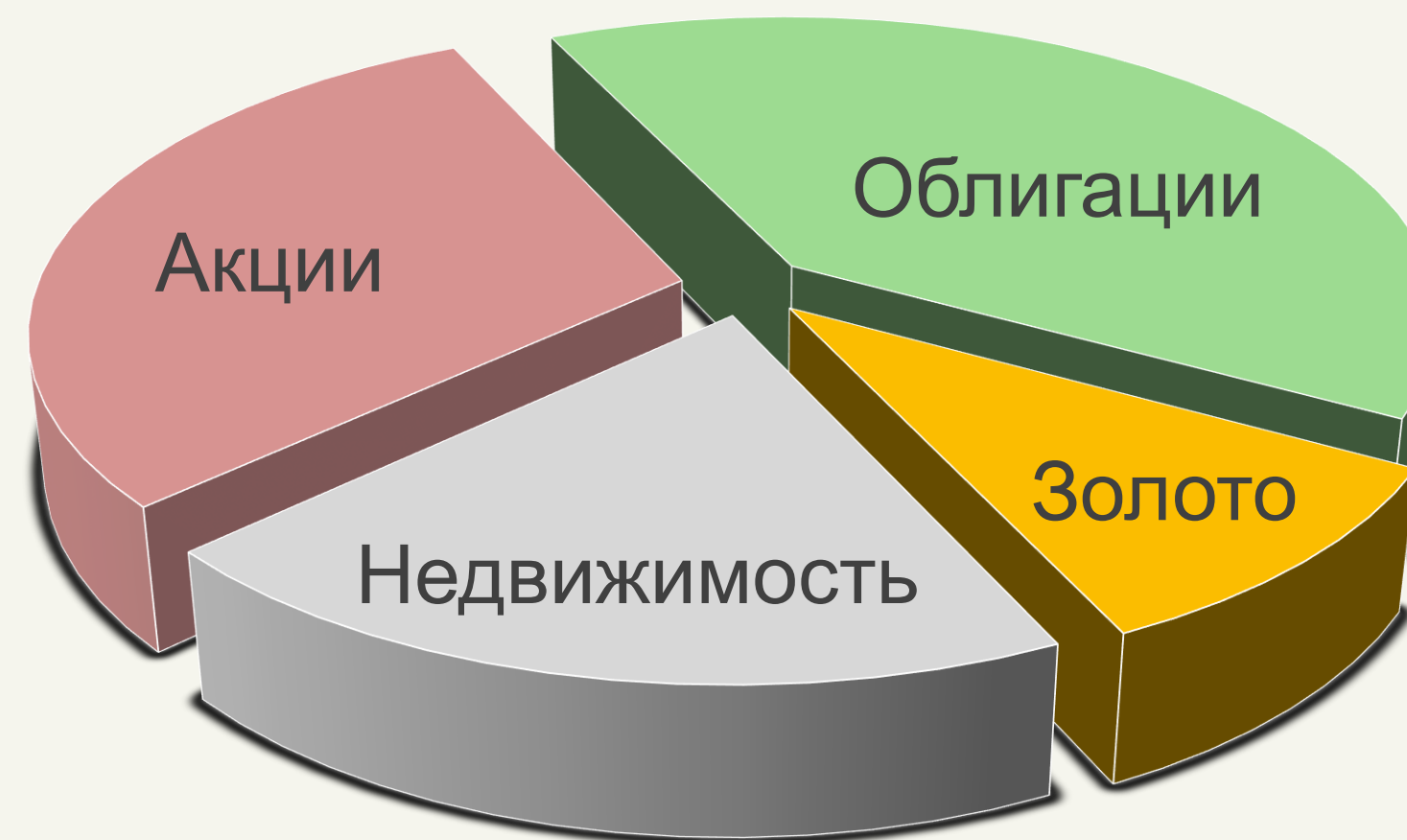


## Диверсификация

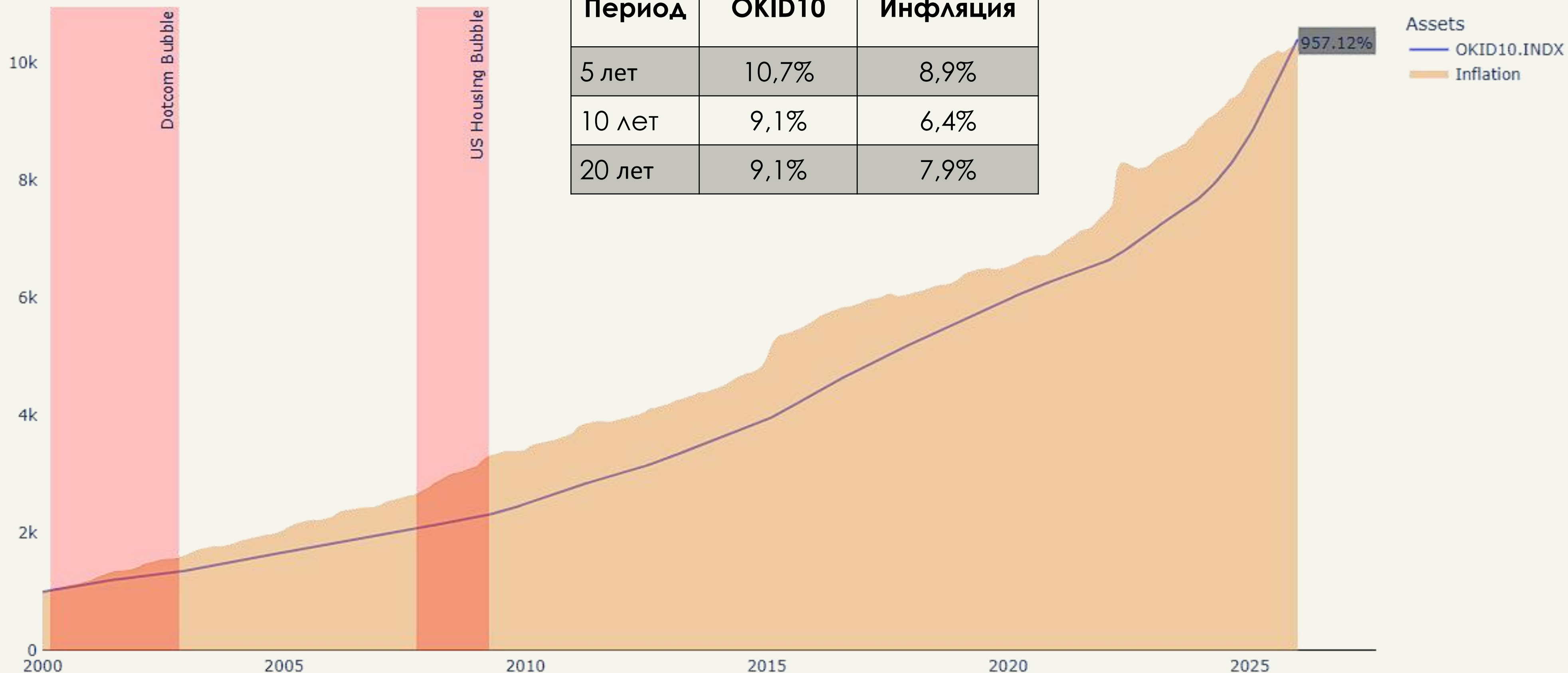
Как есть



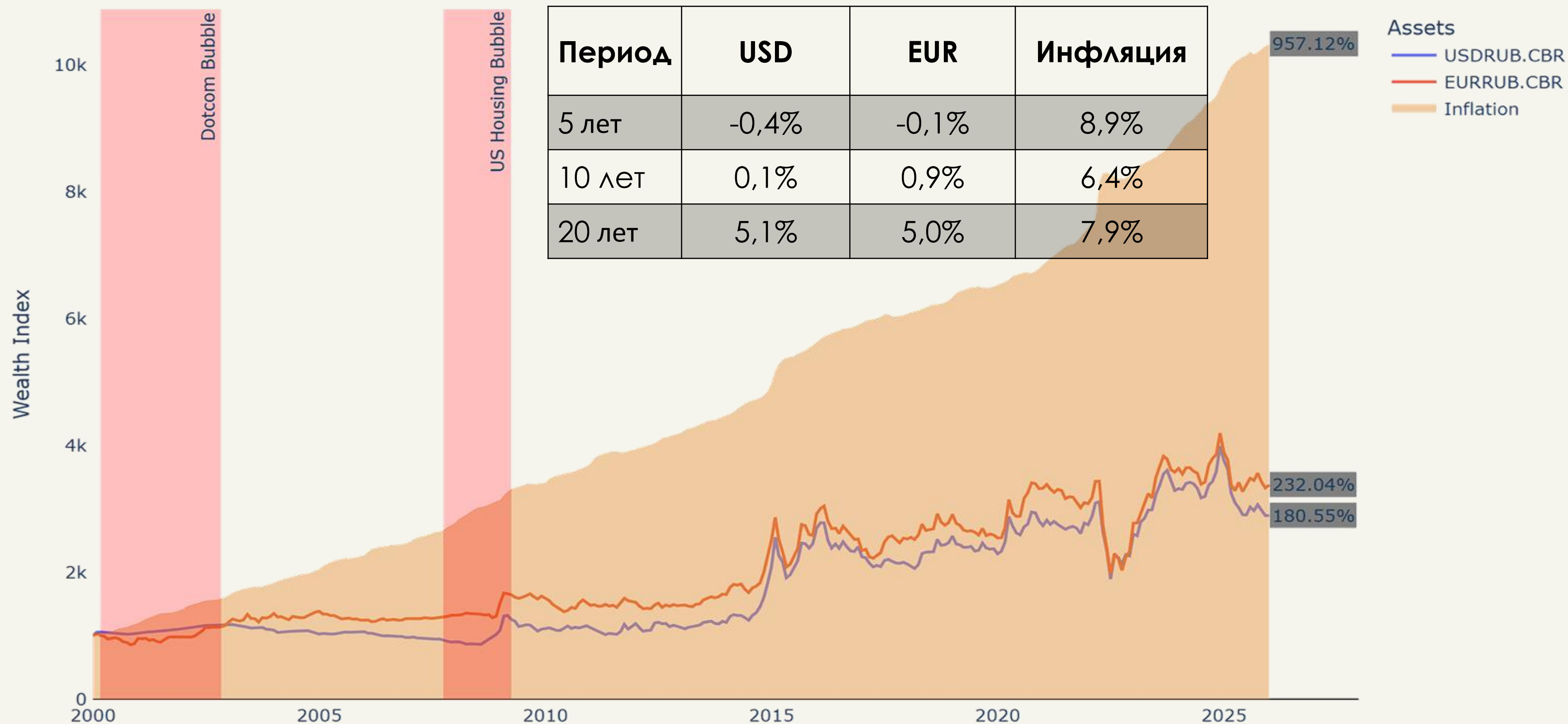
Как должно быть



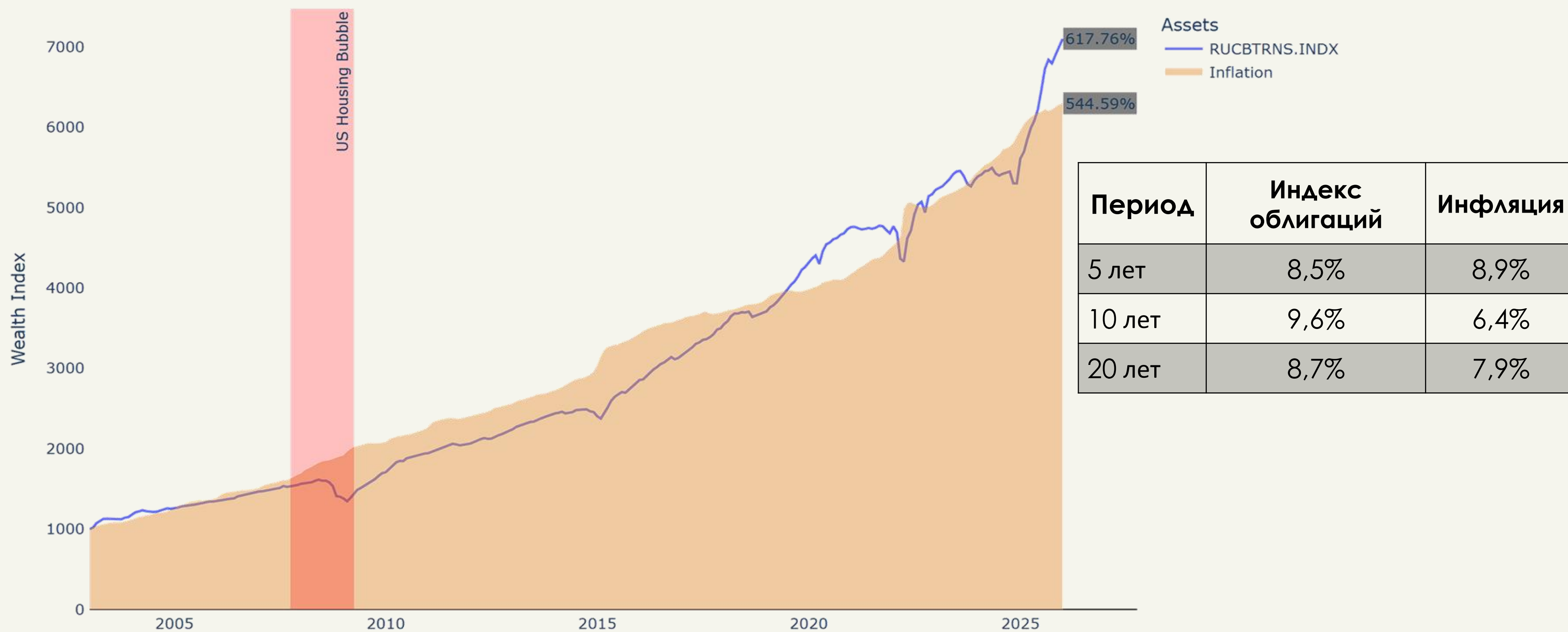
## Депозиты



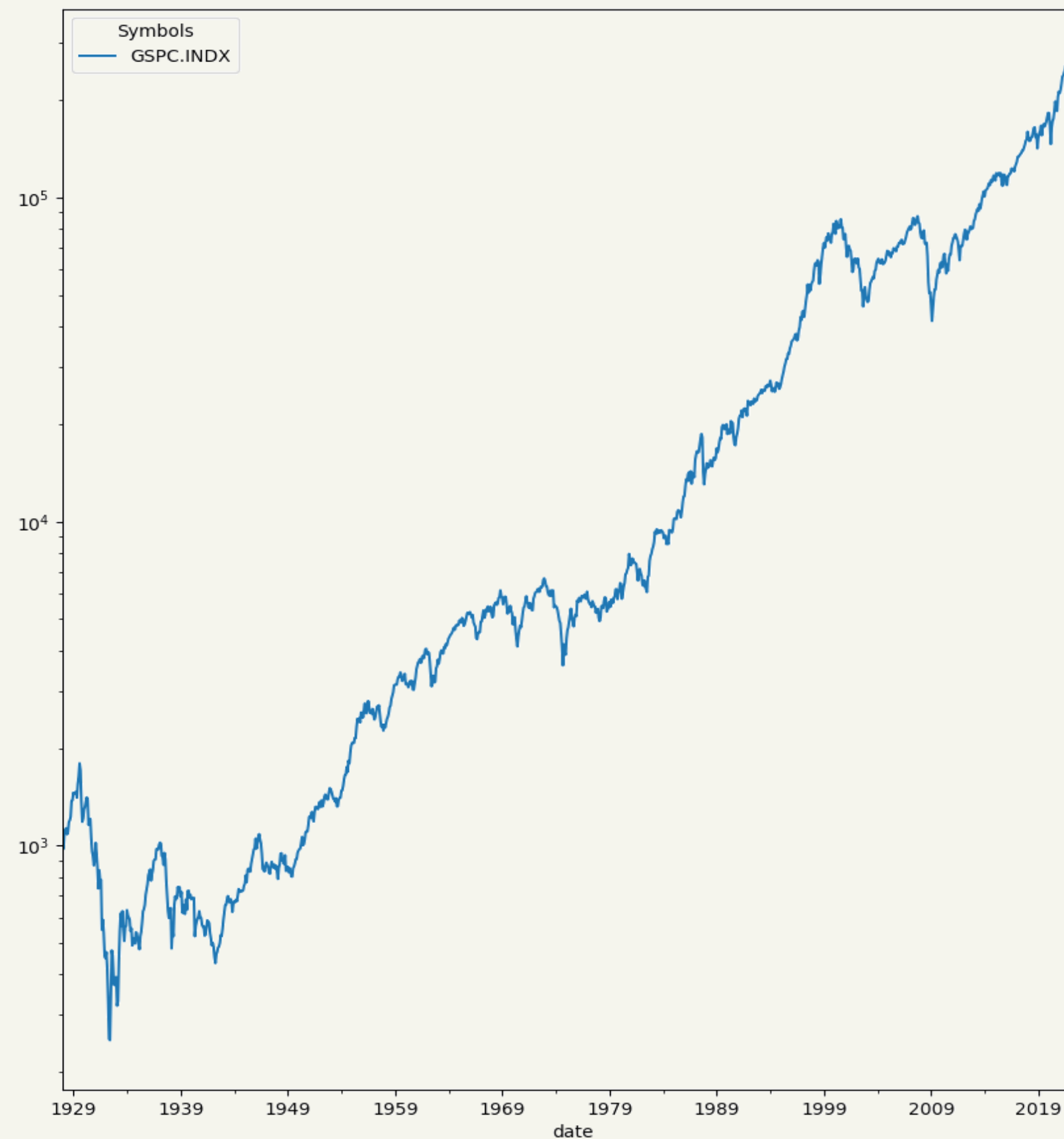
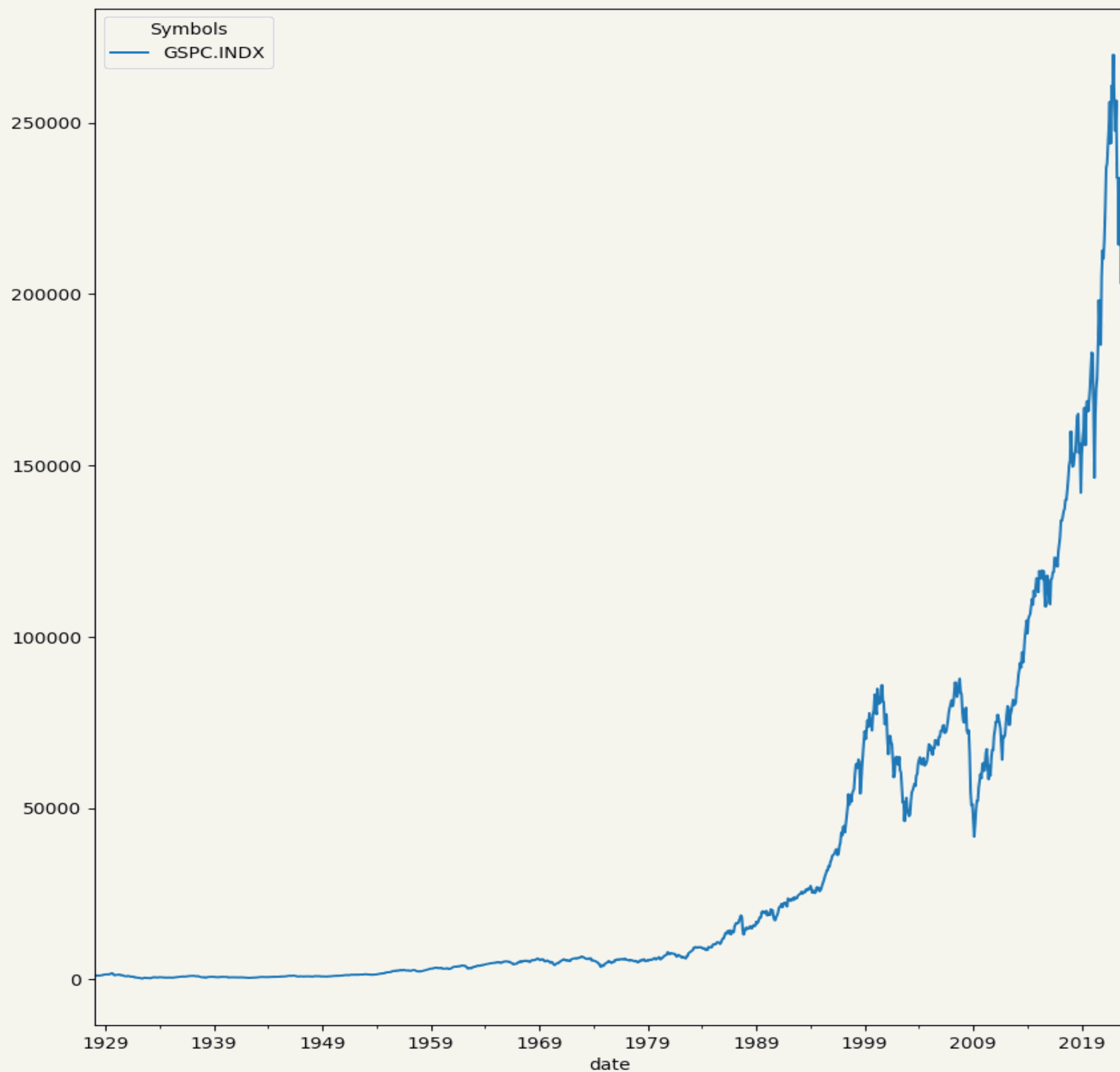
## Валюта Доллар США и Евро



## Облигации Индекс Мосбиржи корпоративных облигаций

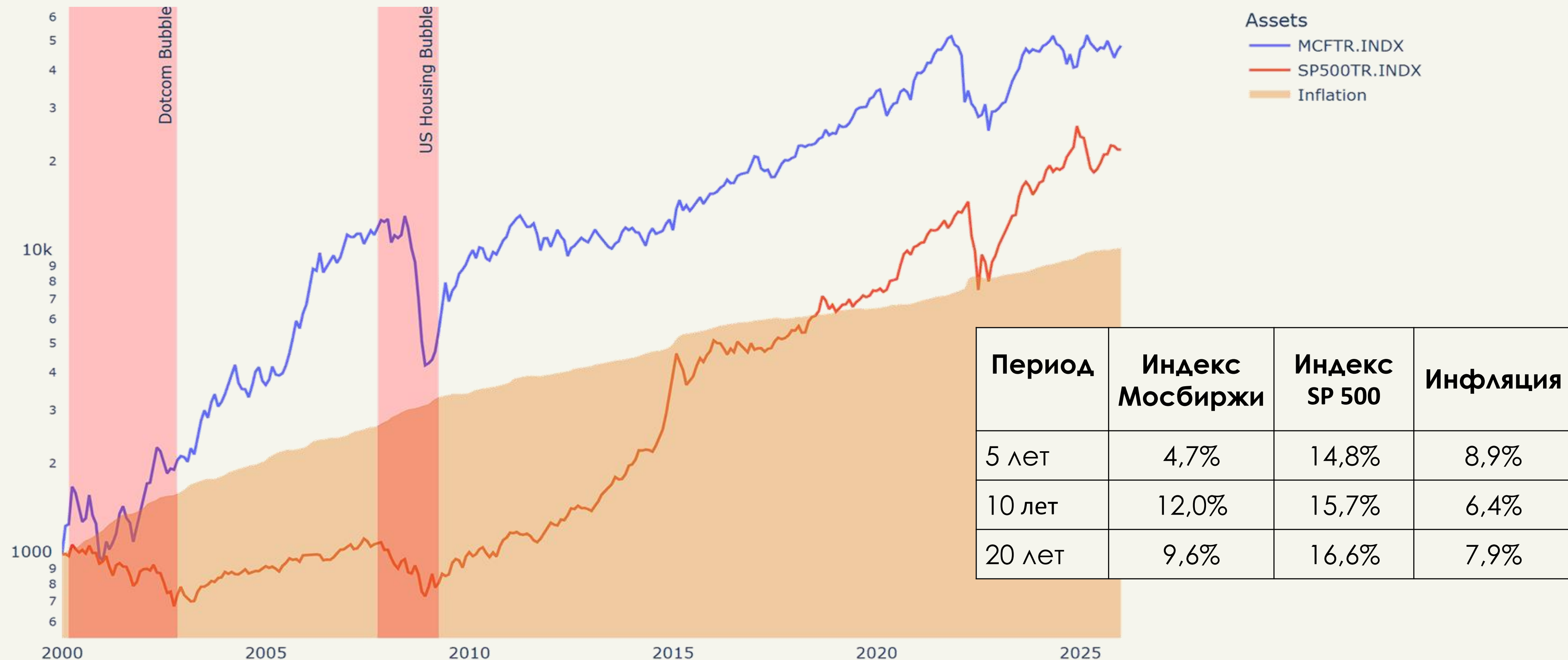


## Логарифмическая шкала

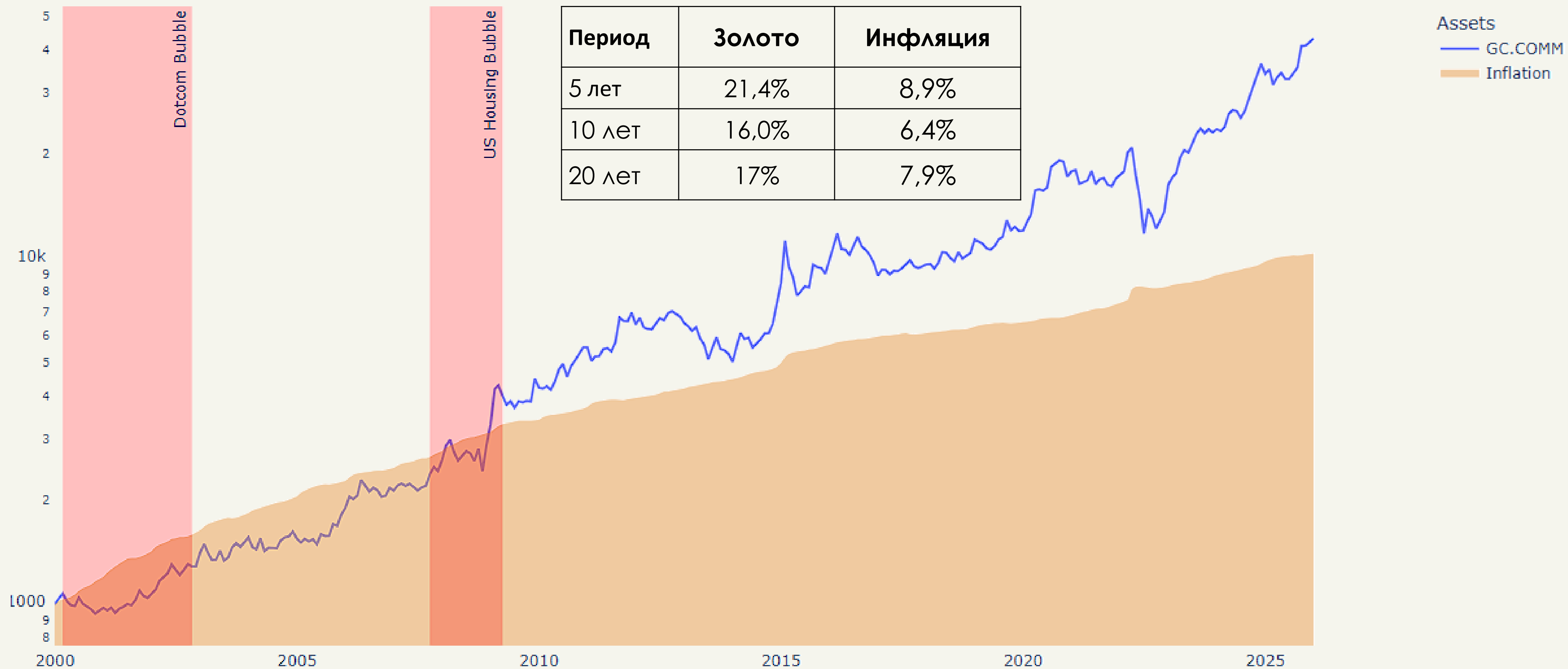


## Акции

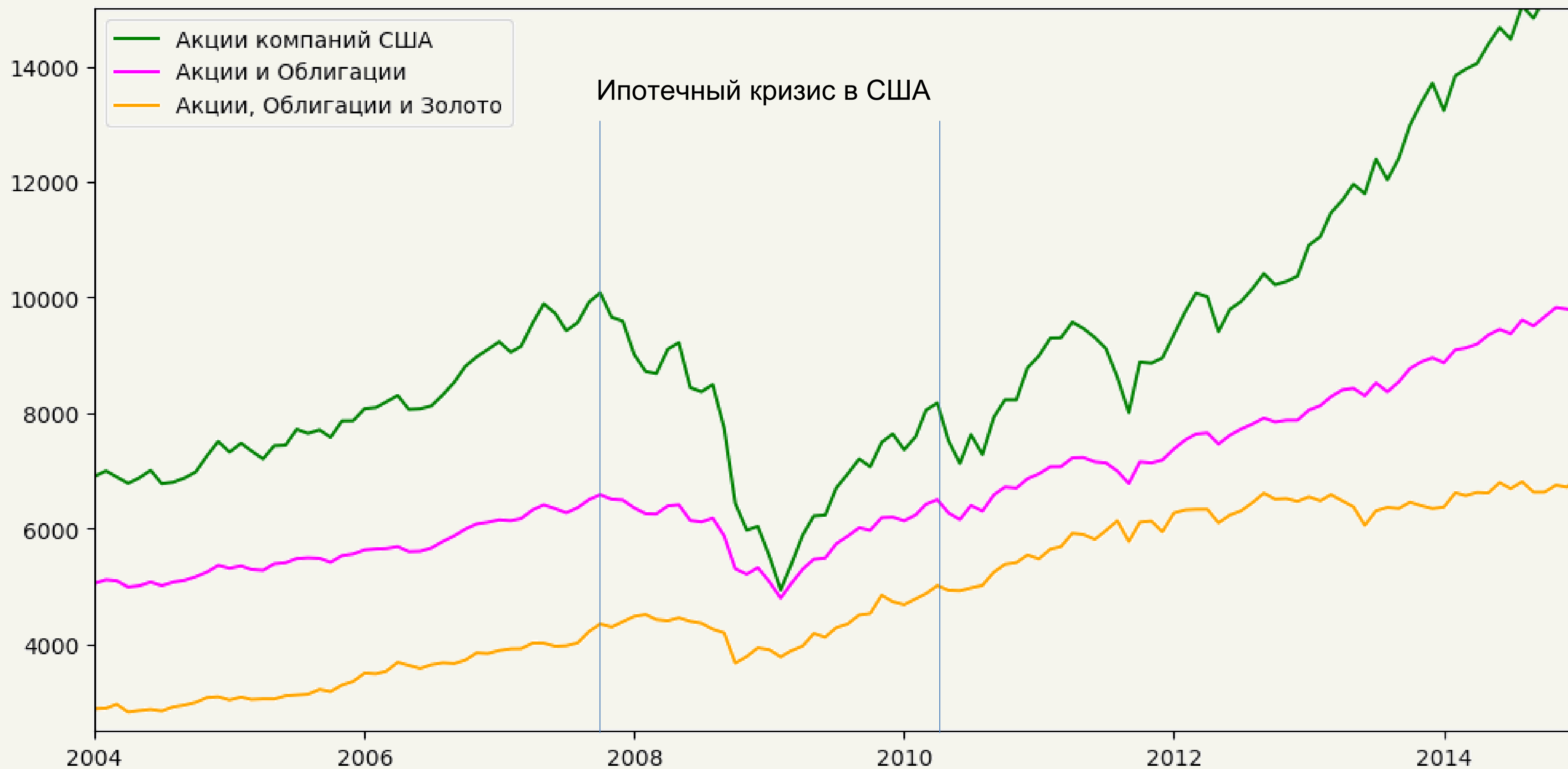
### Индекс Московской биржи, S&P 500 (TR)



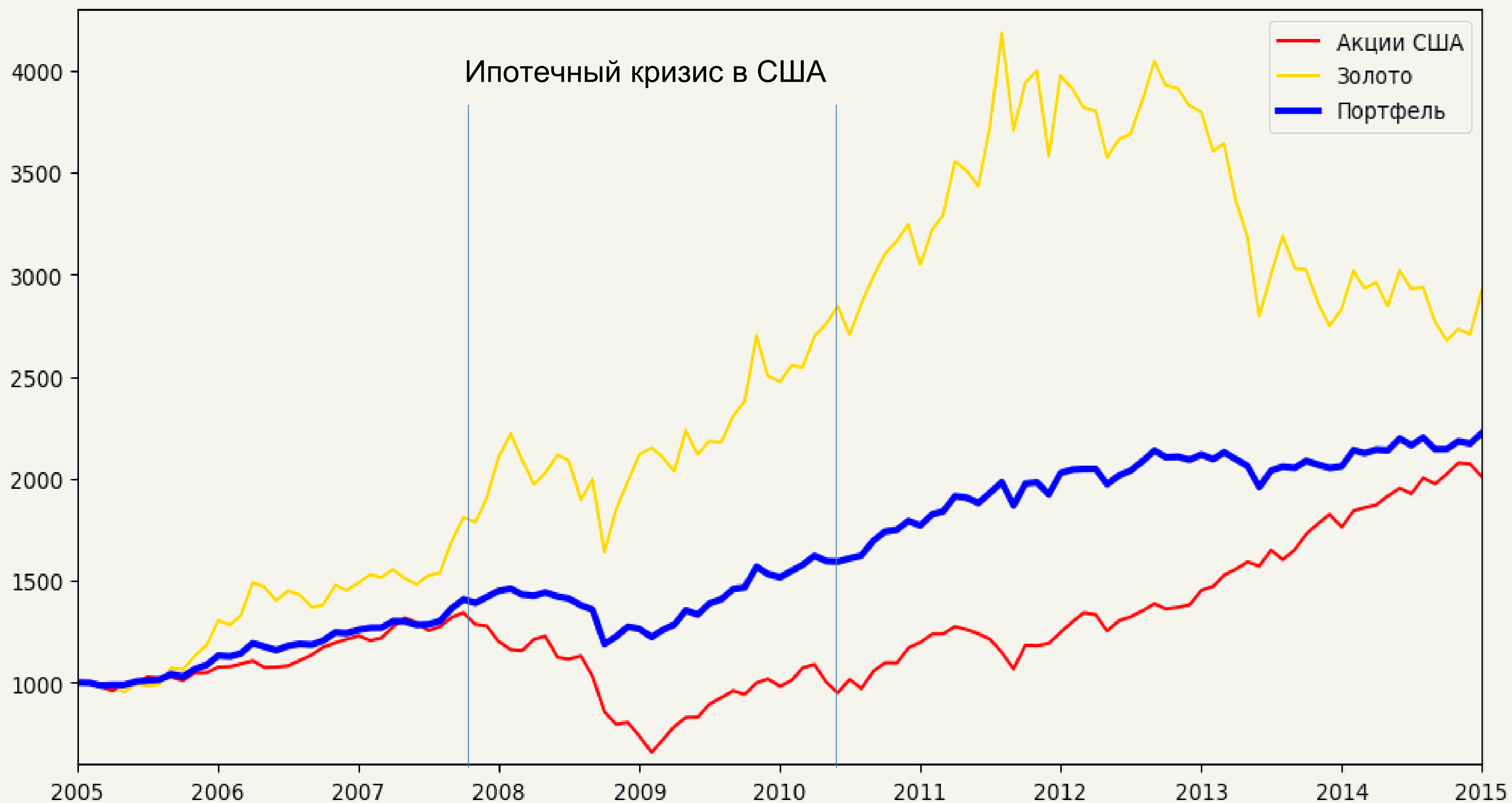
## Золото



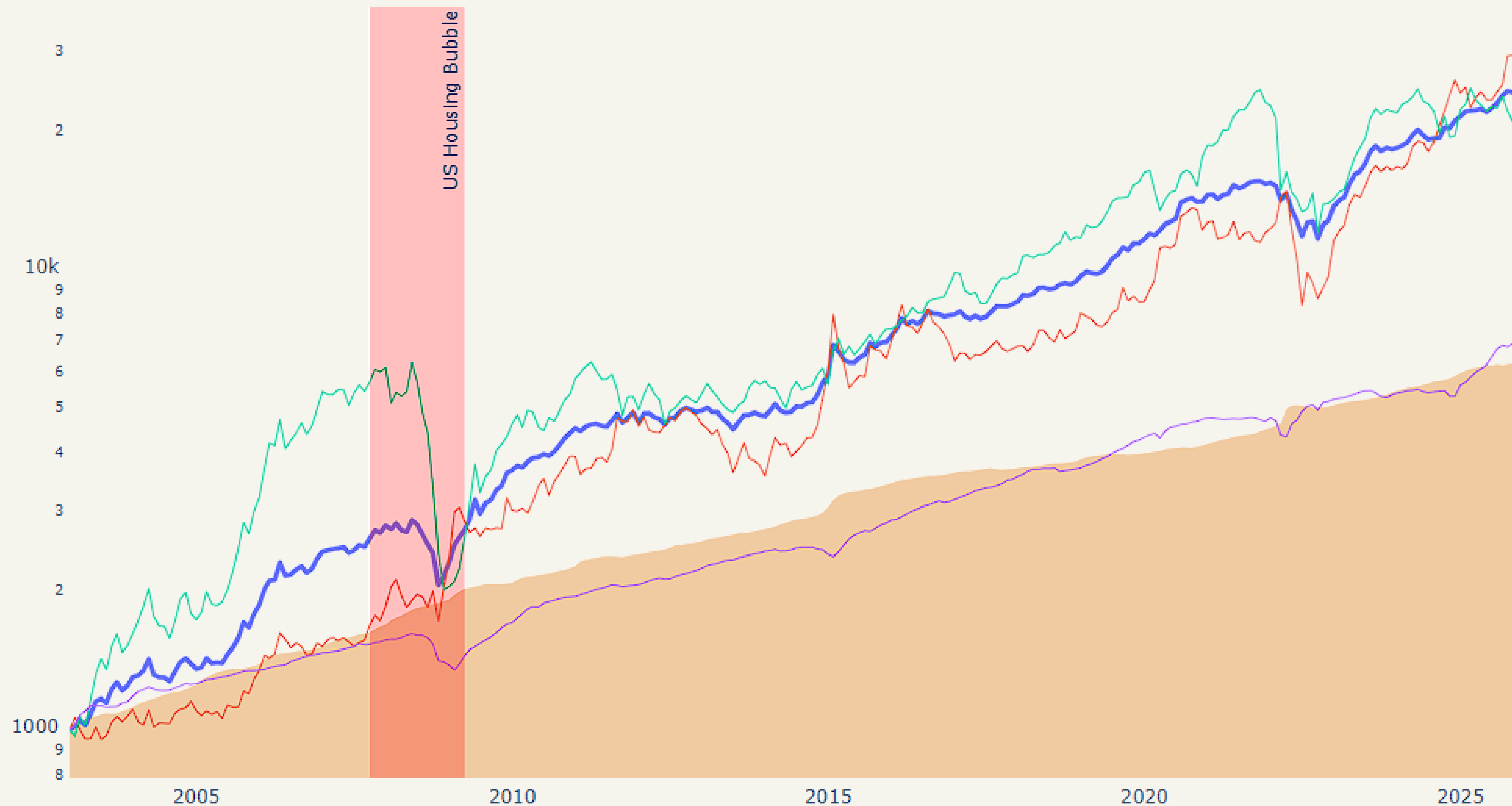
## Корреляция и риск



## Корреляция и снижение риска. S&P 500 + Золото



## Портфель лежебоки 33% Акции, 33% Облигации, 34% Золото



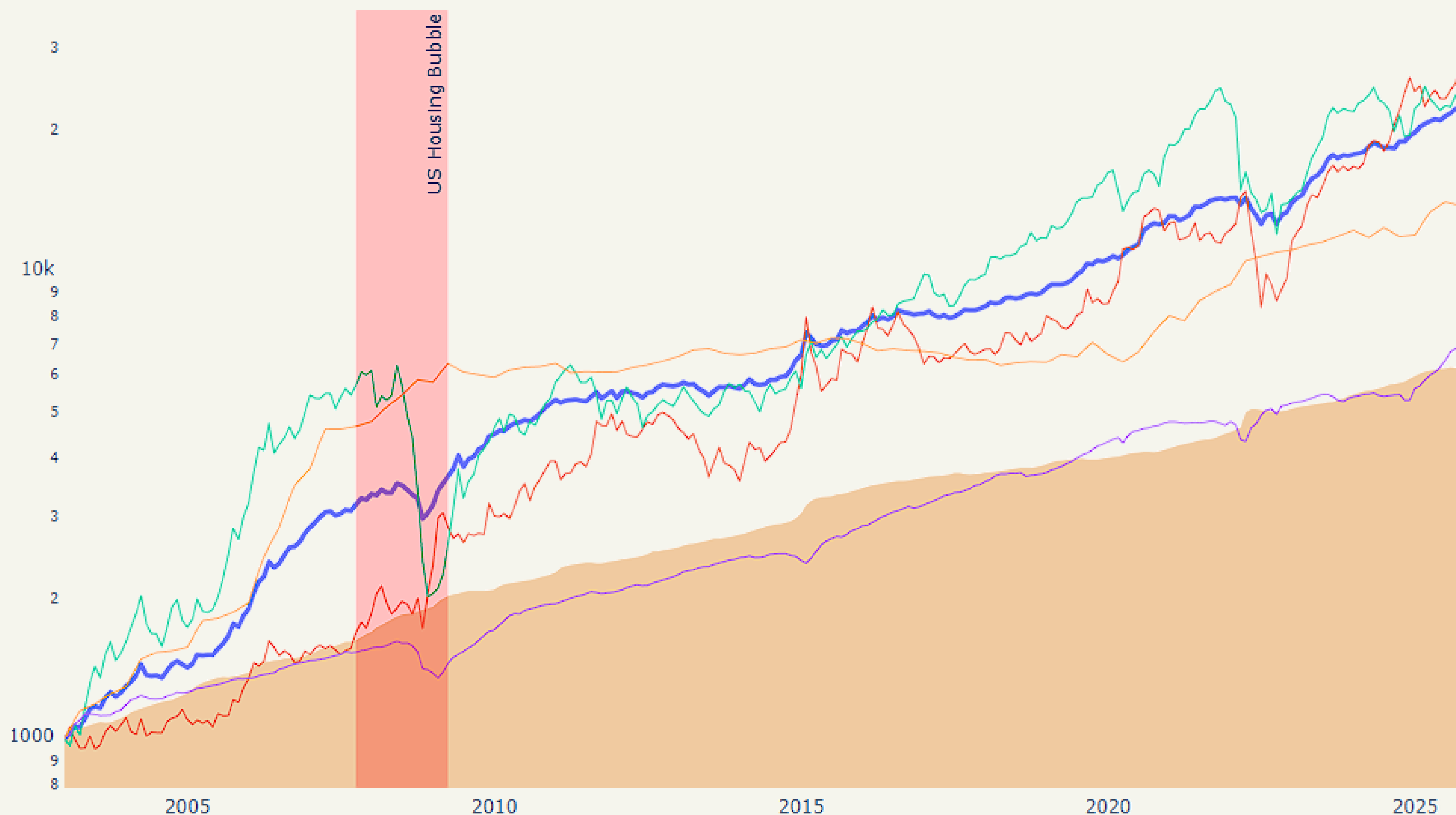
Среднегодовая  
доходность: 15%

Риск: 13%



okama.io

## Портфель риэлтора 23% Акции, 23% Облигации, 24% Золото, 30% Недвижимость



Среднегодовая  
доходность: 15%

Риск: 10%



okama.io

## Типы портфелей Инвестиционный профиль

Консервативный  
портфель



Сбалансированный  
портфель



Агрессивный  
портфель



## Индексные фонды БПИФы

### Акции

- SBMX – УК Первая (Сбер), Индекс Московской биржи (TER)
- EQMX – УК Вим (ВТБ), Индекс Московской биржи

### Облигации

- SBGB – УК Первая (Сбер), Фонд Государственные облигации
- OBLG – УК Вим (ВТБ), Российские корпоративные облигации
- BOND – УК ДОХОДЪ, Сбондс Корпоративные облигации РФ

**MOEX**



## Покупка золота

### Физическое золото

- Слитки
- Золотые монеты

### Банк

- Обезличенный металлический счет (ОМС)

### Мосбиржа

- GOLD – БПИФ УК Вим (ВТБ), Золото. Биржевой
- GLDRUB\_TOM – спотовый контракт на золото



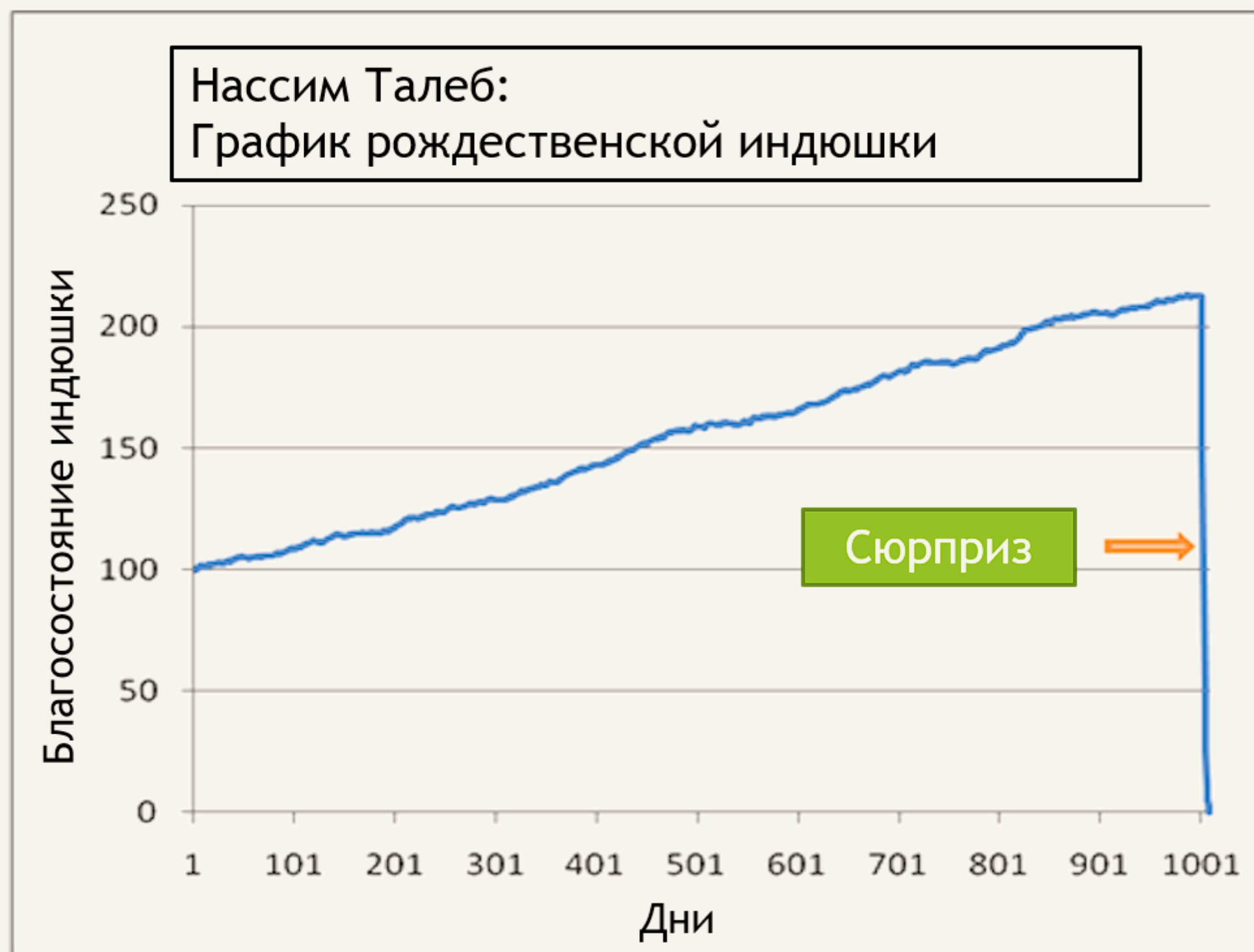
## Выбор брокера на Московской бирже

Крупнейшие брокеры на фондовом рынке (Мосбиржа)

- Т-Брокер
- Сбербанк
- ВТБ
- БКС
- Финам



## Чего не должно быть в портфеле? «График рождественской индюшки»



## Прежде чем инвестировать

- Сформирована «Подушка безопасности»
- Нет кредитов
- Есть **долгосрочные** цели (5 лет и более)



## Рекомендованная литература



## Материалы и подарок

все материалы и  
клуб  
ФинЗдоровье

### Клуб «ФинЗдоровье»



открытая среда для личного финансового  
развития и благополучия с поддержкой и  
вниманием к каждому участнику!



Для взрослых, детей и всей семьи!



<https://культура-денег.рф/freshup>

# Ваши вопросы!



розыгрыш консультации  
Сергея Кикевича

Напишите на канале «Культура денег»  
в комментариях под последним  
постом :

1. Что для вас было самым ценным  
на треке по личным финансам?
2. Что забираете с собой в реальную  
жизнь?



Тема выступления:

Инвестиции для риэлтора:  
не только в бетон!

Сергей Кикевич

**Контакты:**

<https://rostsber.ru/contacts.html>