

Инвестиции

Акции



# Что такое индикатор Баффета?

Ольга Гогаладзе



Уоррен Баффет — известный на весь мир инвестор, чей инвестиционный портфель обгоняет динамику индекса S&P 500. По его методике можно определить, насколько перегрет или недооценён рынок акций.

## В ЧЕМ ЗАКЛЮЧАЕТСЯ МЕТОДИКА?

Суть индикатора в сравнении отношения стоимости всех акций публичных компаний к валовому национальному продукту. Измеряется он в процентах.

Несмотря на то, что Баффет говорил про валовый национальный продукт (ВНП), конкретно в формуле индикатора Баффета чаще всего используется валовый внутренний продукт (ВВП). ВНП и ВВП исторически отличаются примерно на 1 %.



**Индикатор Баффета = Рыночная капитализация всех акций США / ВВП × 100%**

### ЗНАЧЕНИЕ ИНДИКАТОРА

### ЧТО ЗНАЧИТ ДЛЯ РЫНКА АКЦИЙ

до 73%

Сильно недооценен

от 73% до 93%

Немного недооценен

от 93% до 114%

Справедливая цена

от 114% до 135%

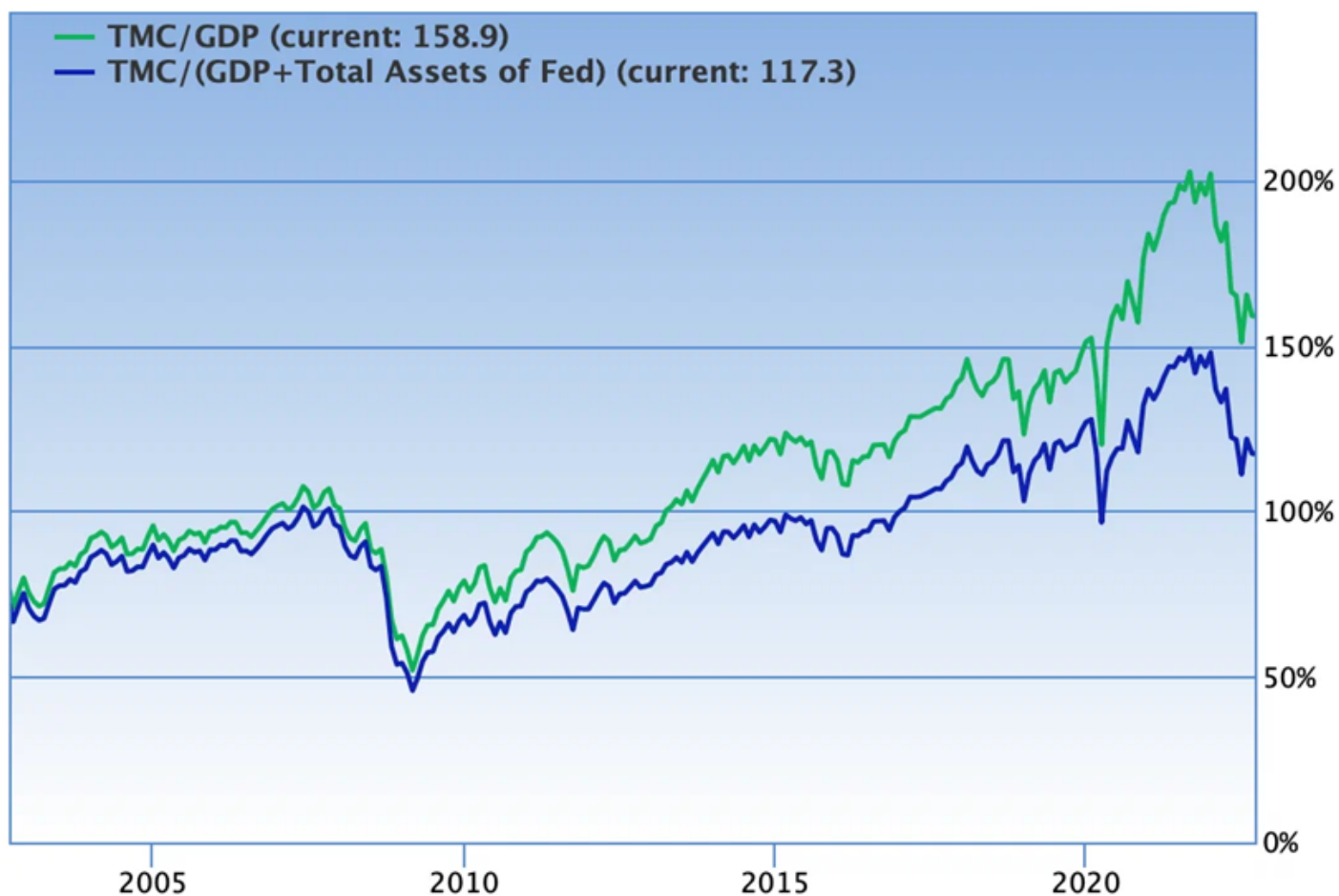
Слегка переоценен

более 135%

Сильно переоценен

Обычно индикатор Баффета находится в районе 100 %. Значение опускалось ниже 30 % во время Великой Депрессии и ненадолго в 1982 году. Пиковые значения были перед крахом рынка (и началом Великой Депрессии) в 1929 году и во время бума доткомов в 2000 году.

В настоящее время индикатор Баффета США составляет около 158 %, что говорит о возможной коррекции рынка США и сильной переоценённости рынка.



Источник: <https://www.gurufocus.com/stock-market-valuations.php>

Значение индикатора Баффета на сегодня не превышает его исторических максимумов 2021 года, но всё равно держится выше 100 % уже более восьми лет. Мы не можем точно сказать, когда будет коррекция. Но мы можем увидеть, что рынки в ней нуждаются.

Индикатор Баффета можно ещё использовать на TradingView (это платформа для трейдеров и инвесторов). Инструмент называется Buffet Indicator: находится в разделе «Индикаторы».

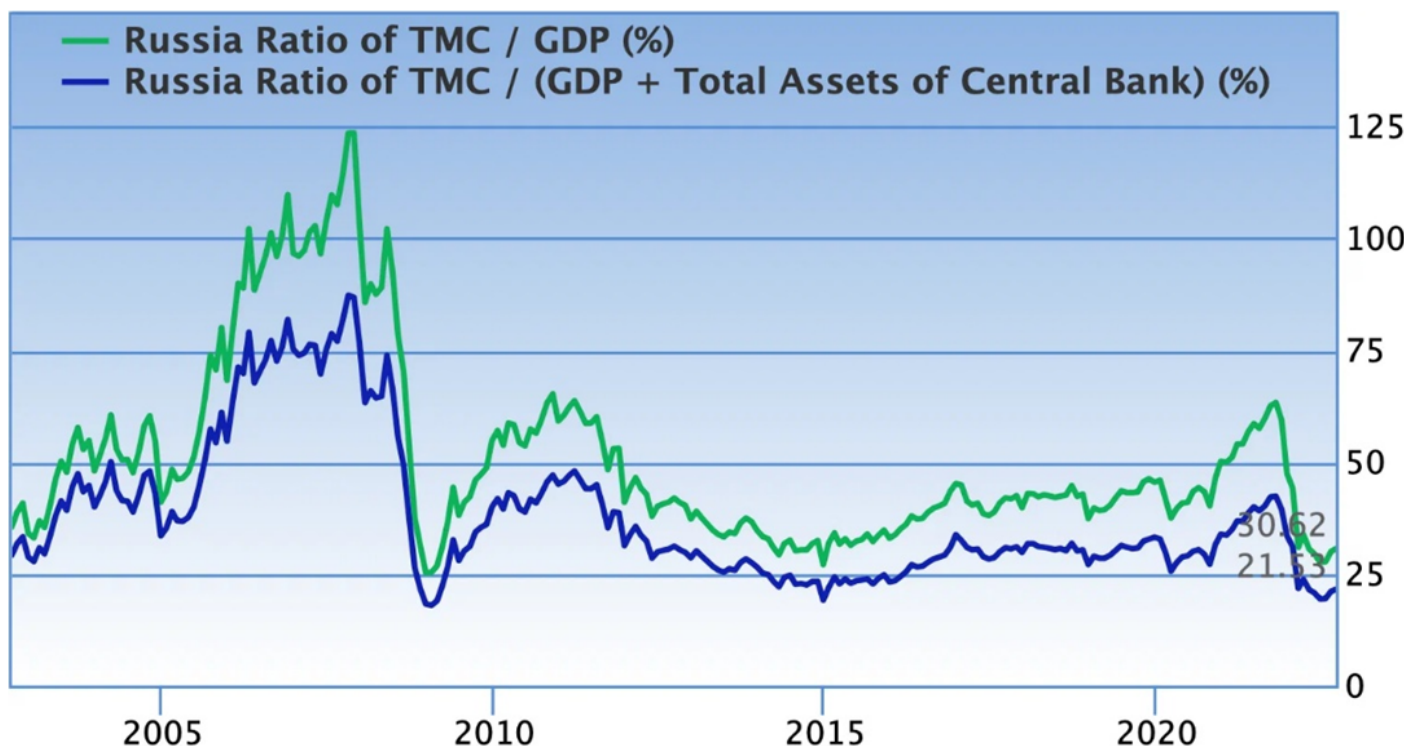
The screenshot shows the TradingView interface with the search results for the indicator 'buffet'. The search bar contains the text 'buffet'. The results are displayed in a table with columns for the indicator name, the creator's username, and the number of users. The indicator 'BUFFET INDICATOR' by 'aftabmk' is highlighted with a blue circle.

Индикатор	Автор	Популярность
Избранное	ИЗБРАННОЕ	
★ BUFFET INDICATOR	aftabmk	91
Мои скрипты		
Теханализ	СКРИПТЫ СООБЩЕСТВА	
Финансы	Buffet indicator	MrRenev 715
Скрипты сообщес...	Buffet Indicator [QuantNomad]	QuantNomad 360
	Buffett Indicator [Bitcoin Machine]	Bitcoin_Mac... 140
	Buffett ProIndicator	BinaryRobot 116
	Buffett Indicator: Wilshire 5000 to GDP Ratio [...]	WhaleCrew 110
	Buffett Indicator	IcedMilo 99
	Buffett ProIndicator (AdjMACD)	BinaryRobot 99
	★ BUFFET INDICATOR	aftabmk 91
	Mayer Multiple(Buffet's Secret)	cryptotrader_ 173
	Wyckoff Trend Tracking Buffet's Secret	Altraders 39
	AutoFib GP SP TR GE 50	Cryptechnico... 8

На графике отчётливо видно, что индекс S&P 500 находится в красной области, которая показывает переоценённость более 150 %.



Если говорить о рынке РФ, то здесь, наоборот, компании недооценены. Сейчас индикатор составляет в районе 30,62 %, а значит — есть куда расти.



Источник: <https://www.gurufocus.com/global-market-valuation.php?country=RUS>

На TradingView индикатор Баффета показывает, что индекс Московской биржи в зелёной зоне: в районе 50 %. Получается, что российский рынок сильно недооценён. А это значит, что рынок высокорискованный — но и премия за риск выше.



Зная о том, какие рынки сейчас недооценены или переоценены, не стоит полностью перераспределять все средства между ними. Потому что мы не знаем, как долго такая ситуация будет продолжаться. Но мы можем обезопасить себя и подготовить значительную долю свободных денежных средств, чтобы на случай коррекции иметь возможность докупать подешевевшие активы.

## Подведем итог

Через индикатор Баффета мы можем проанализировать справедливую стоимость экономики отдельной страны. А также можем определить перспективные направления для инвестиций и направления, в которых нужно быть осторожнее. Для собственной перестраховки держите кэш (свободные денежные средства), облигации в портфеле. Тогда вы сможете подготовить себя на случай коррекции и выгодно зайти в рынок.

**Важно помнить:** показатели индикатора и их трактовка не обязательно приведут к результату, который вы ожидаете — это лишь один из инструментов для анализа.

#### IT-платформа



#### Официальный сайт



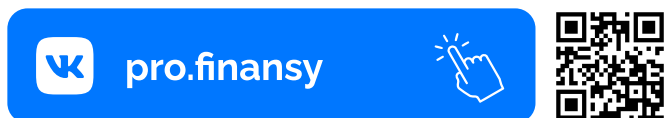
#### Телеграм-канал Ольги



#### YouTube канал Ольги



#### Страница во ВКонтакте Ольги



#### Канал Яндекс.Дзен Ольги



Информация в файле представлена исключительно для ознакомления и самостоятельного анализа инвестором.

Не является индивидуальной инвестиционной рекомендацией. Не является рекламой ценных бумаг определенных компаний.

Графики стоимости ценных бумаг отражают историческую динамику цены и не могут быть гарантией доходности в будущем. Прошлые результаты инвестиционной деятельности не гарантируют доходность в будущем.

Ольга Гогаладзе и соавторы не несут ответственности за возможные убытки инвестора в случае использования представленной в файле информации в своей инвестиционной стратегии, покупки и продажи указанных ценных бумаг.