

Поделиться



[Facebook](#)



[Twitter](#)



[Pinterest](#)



[LinkedIn](#)

Рэй Далио, основатель Bridgewater Associates, стал известен, благодаря своему успеху в инвестировании и способности стратегического мышления. Он начал заниматься акциями еще в 12 лет, когда купил акции авиакомпании, когорые через некоторое время принесли ему втрое больше.

## Семья музыканта

Рэй Далио родился в Джексон-Хайтс, Квинс, Нью-Йорк, в 1949 году в семье джазового музыканта. Его страсть к инвестированию началась в подростковом возрасте, под влиянием книги «Как заработать на акциях». Далио учился в Университете Лонг-Айленда, где сначала изучал финансы, а затем перешел в Гарвардский университет. В 1971 году он с отличием окончил экономический факультет.

## Годы становления

После окончания Гарварда Далио получил опыт работы на Нью-Йоркской фондовой бирже в качестве клерка, а затем трейдера фьючерсами. Этот ранний опыт открыл ему тонкости финансовых рынков и укрепил его желание стать успешным инвестором.

В 1975 году Далио основал со своим другом Bridgewater Associates, первоначально как небольшую инвестиционную консалтинговую фирму, работающую в его квартире в Нью-Йорке. Ему ничего не оставалось делать после того, как его уволили с работы. Первых клиентов он просто переманил у бывшего работодателя.

Он начал управлять деньгами клиентов, в основном используя макроэкономический подход для определения тенденций и принятия инвестиционных решений.

## Эволюция Bridgewater Associates

Под руководством Далио компания Bridgewater Associates с годами неуклонно росла и в конечном итоге стала одним из крупнейших и наиболее успешных хедж-фондов в мире. Инвестиционный подход фирмы, изложенный в его книге «Принципы», сочетает в себе систематический анализ, макроэкономические данные и акцент на управлении рисками.

Флагманский фонд Bridgewater, Pure Alpha Fund, на протяжении многих лет приносил впечатляющие доходы. С момента своего создания в 1975 году по 2019 год фонд достиг средней годовой доходности около 11,5%, что значительно превзошло многие его аналоги и контрольные показатели. В 2017 году фонд управлял активами на общую сумму 180 миллиардов долларов.

## Лучшая сделка Рэя Далио

Одна из самых заметных сделок Рэя Далио произошла во время мирового финансового кризиса 2008 года. Он предвидел надвигающийся кризис, осознавая уязвимость рынка жилья и чрезмерную закредитованность в финансовой системе. Фирма позиционировала себя для получения прибыли от падения, открывая большие короткие позиции по ценным бумагам, обеспеченным ипотекой, и финансовым учреждениям.

Конкретные цифры, связанные с лучшей сделкой Далио, не являются общедоступными, поскольку хедж-фонды обычно не раскрывают подробную информацию о сделках или прибыли. Однако документально подтверждено, что Bridgewater Associates получила значительную прибыль во время кризиса, что способствовало ее исключительному росту и укреплению ее репутации, как ведущей инвестиционной компании.

Далио считал, что первопричиной краха 2008 года является отражение человеческой природы. Кризис был полностью вызван тем, что люди действовали в соответствии со своими индивидуальными характеристиками и вместе с тем способами, типичными для толпы. Другими словами, люди создавали неверные умозаключения, которые они считали объективными и они вызывали новые умозаключения, это вело к глобальному, как снежный ком, заблуждению.. При этом люди использовали набор примитивных решений.

По его мнению, легко объяснить, почему инвесторы так отреагировали в 2008 году. Как отмечает Далио, то, что произошло в 2008 году, уже случалось много раз. Однако, в отличие от предыдущих рецессий, которые происходили регулярно и часто,

большинство инвесторов знают, как с ними справляться. С таким кризисом, который обрушил финансовую систему в 2008 году, большая часть инвесторов в своей жизни не сталкивалась.

Большинство людей учатся на своем предыдущем опыте, который подготавливает их к неожиданностям, если событие повторится. По словам Далио, «2008 год был годом, когда те, кто строил свои стратегии, учитывая только то, что уже происходило недавно, на протяжении их жизни, не понимали, что случилось в 2008 году, и поэтому они сделали ошибку. Те, кто имел представление о том, что произошло в далеком прошлом и в других странах преуспели». Иными словами, «если вы выстраиваете стратегию, оптимизированную под преобладающую на тот момент инвестиционную среду, не предусмотрев все возможные варианты, учитывая только те, которые наблюдались в последние годы, вы неизбежно сделаете большую ошибку — именно то, что случилось со многими людьми в 2008 году».

«Поскольку я считаю, что самой распространенной ошибкой, которая вызвала проблемы у многих инвесторов в 2008 году, было отсутствие достаточно широкого кругозора, я считаю, что один из самых важных уроков для тех, кто плохо себя чувствовал в 2008 году, заключается в том, чтобы впредь иметь «вечные и универсальные инвестиции». Это означает расширить свой кругозор, изучив, что произошло, например, в 1930-х годах, и в других странах, например, в Японии и Латинской Америке.

## **Принципы инвестирования Далио**

Инвестиционная философия Рэя Далио основана на его вере в то, что понимание экономических циклов и управление ими имеют решающее значение для успешного инвестирования. Он подчеркивает важность диверсификации, управления рисками и системного подхода к принятию решений. «Принципы» Далио определяют инвестиционную стратегию Bridgewater и подчеркивают необходимость радикальной прозрачности и непредубежденности.

По словам Далио, успешное инвестирование требует глубокого понимания исторических закономерностей, способности оценивать нынешние экономические и рыночные условия и готовности корректировать свои стратегии на основе новой информации. Его внимание к управлению рисками и признание неизбежности ошибок способствуют дисциплинированному подходу Bridgewater к инвестированию.

## Торговые стратегии и адаптивное принятие решений

Далио признает, что успешная торговля требует сочетания умелого анализа и эффективного принятия решений. Он считает, что рынки управляются психологическими факторами, и понимание поведения инвесторов необходимо для получения стабильной прибыли. Далио и его команда в Bridgewater используют модели и алгоритмы на основе данных для анализа динамики рынка и принятия обоснованных инвестиционных решений.

Кроме того, Далио подчеркивает важность адаптации торговых стратегий к изменяющимся рыночным условиям. Оставаясь гибкими и корректируя свой подход по мере развития обстоятельств, инвесторы могут извлечь выгоду из возможностей и защититься от потенциальных рисков. В 2011 году он опубликовал свою первую книгу «Принципы». На 123 страницах он изложил свои идеи об инвестициях и о том, как успешно управлять корпорациями.

## Достижения и наследие

Достижения Рэя Далио в мире инвестиций значительны. Bridgewater Associates стал одним из самых влиятельных и успешных хедж-фондов в мире, управляя активами на миллиарды долларов. Рэй Далио — инвестор с состоянием почти 20 миллиардов долларов (19,1 доллара, если быть более точным). Он мультимиллиардер одного из крупнейших в мире хедж-фондов. Большая часть его доходов поступает от Bridgewater Associates, а также от различных инвестиций, которые он делал на протяжении всей своей жизни.

В 2011 году Далио и его жена решили пожертвовать половину своего дохода на благотворительность.

[Инвестиционная платформа](#) с бонусом для новых клиентов. Книга о трейдинге — [здесь](#).