

# СОДЕРЖАНИЕ

Благодарности.....	3
Обращение Роберта. Ничто не изменилось .....	5
Предисловие. Ной и его ковчег.....	7
Свет в конце тоннеля .....	13

## Часть первая НЕУЖЕЛИ СКАЗКЕ КОНЕЦ?

Что может быть важнее, чем стать богатым инвестором? ....	20
Глава 1. Изменение в законе — изменение в будущем.....	21
Глава 2. Закон, который изменил мир .....	35
Глава 3. А вы готовы столкнуться с реальным миром?.....	49
Безопасность или свобода .....	68
Богатые не работают ради денег .....	74
Глава 4. Кошмар начинается .....	79
Продавцов больше, чем покупателей.....	83
Предложение и спрос.....	85
Две ошибки.....	97
Глава 5. Каковы ваши финансовые предположения? .....	99
Другие ошибки .....	112
Являются ли предположения разумными? .....	119
На позитивной ноте .....	120
Глава 6. Если вы инвестируете, то это еще не значит, что вы инвестор .....	123
Самая большая из всех ошибок .....	129
Встреча с реальным миром .....	130
Глава 7. Инвестором должен стать каждый .....	139
Чтобы сберечь деньги, большого финансового ума не надо .....	148
Глава 8. Причина проблемы .....	153
Откладывание проблемы .....	155
Проблема становится больше.....	160
Взлет и падение Римской империи .....	162
Следующая Аргентина? .....	164
Глава 9. Идеальный шторм .....	169
Жизнь за стенами курятника .....	188

Часть вторая  
СТРОИМ КОВЧЕГ

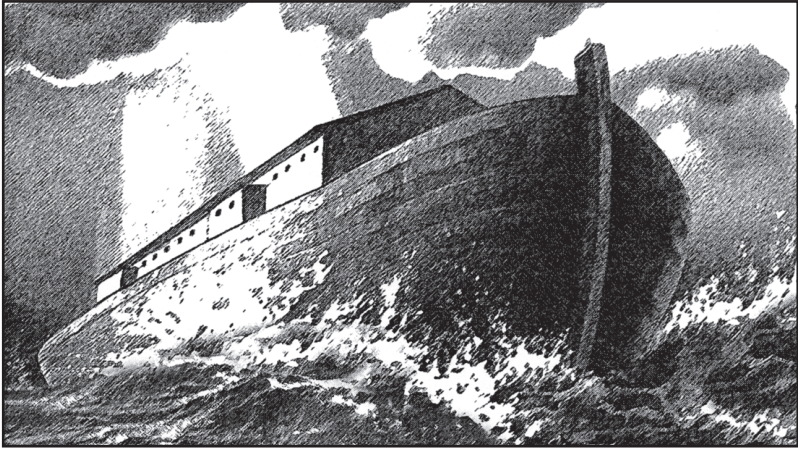
Глава 10. Как построить ковчег? .....	195
Приступайте к строительству своего ковчега .....	200
Почему держатели сбережений проигрывают .....	202
Инвестируйте свое время до того, как начнете инвестировать деньги .....	202
Почему средний класс рискует, даже если играет наверняка .....	204
Главная проблема .....	207
Стройте свой ковчег .....	209
Глава 11. Возьмите ковчег под контроль .....	211
Держите свой ковчег под контролем .....	214
Обучение ковчезному бизнесу .....	215
Урок богатого папы .....	218
Стройте свой ковчег .....	222
Глава 12. Средство № 1. Контроль над собой .....	223
Современный алхимик .....	224
Как банкир отличает дурака от алхимика? .....	225
Не все то золото, что блестит .....	226
Пенсионные планы, которые блещут .....	226
Возьмите под контроль свой финансовый отчет .....	234
Ваш пенсионный план состоит из активов или пассивов? .....	235
Книга о бухгалтерском учете .....	236
Как отличить настоящее золото от золота дураков? .....	238
Активы и пассивы .....	243
Очень важный урок .....	246
Денежный поток определяет, является данная вещь активом или пассивом .....	248
Превращение частного жилища в арендную собственность .....	250
Факты против мнения .....	252
Ваш пенсионный счет — это актив или пассив? .....	252
Активы — это пассивы .....	254
Пришло время готовиться к шторму .....	254
Стройте свой ковчег .....	255
Дополнительные ресурсы .....	256
Глава 13. Средство № 2. Контроль над эмоциями .....	259
Инвестирование — это рай .....	262
Три уровня контролирующего мышления .....	262
«Мятеж на „Баунти“» .....	265
Другой мир .....	265
Хороший и плохой долг .....	266

Хороший и плохой процент.....	268
Обязательное образование.....	268
Паралич анализа.....	269
Образование уменьшает страх.....	269
Глава 14. Как я построил свой ковчег.....	271
Четыре уровня инвестирования.....	271
Инвестиция, от которой мы отказались.....	277
Отправная точка.....	278
Предупреждение!.....	282
Начните бизнес по совместительству.....	283
Стройте свой ковчег.....	283
Глава 15. Средство № 3. Контроль над своими оправданиями.....	285
Время взрослеть.....	285
Развивайте шестое чувство.....	291
Усвоенные уроки.....	295
Стройте свой ковчег.....	296
Случай из жизни.....	297
Глава 16. Средство № 4. Контроль над предвидением.....	299
Мышление низшего разума.....	300
Очень светлое будущее.....	300
Будущее будет другим.....	301
Как увидеть будущее?.....	302
Думайте о нем как о гостинице.....	303
Взаимные фонды стали слишком большими.....	306
Как улучшить свою способность предвидеть будущее... ..	306
Невидимые небоскребы.....	307
Невидимая экономика вошла в силу и продолжает расти.....	308
Впередсмотрящие на носу корабля.....	309
Стройте свой ковчег.....	313
Глава 17. Средство № 5. Контроль над правилами.....	315
Правила сражения.....	317
Правила богатого папы.....	317
Правила квадрантов.....	319
Возьмите под контроль правила.....	326
Используйте правила богатых.....	328
Стройте свой ковчег.....	328
Возможность начать.....	331
Постройте собственный бизнес.....	331
Купите действующий бизнес.....	332
Купите франшизу.....	333
Присоединитесь к сетевому маркетингу.....	334
Случай из жизни.....	339

Глава 18. Средство № 6: Контроль над советниками .....	341
Обманутый инвестор .....	342
Капитан корабля — это ты сам .....	343
Повторение урока .....	344
Будьте капитаном .....	345
Стройте свой ковчег .....	345
Дополнительные ресурсы .....	346
Глава 19. Средство № 7. Контроль над своим временем.....	347
Как быстрее стать богатым.....	348
Я люблю свою работу! .....	349
Инвестируйте в то, чтобы стать инвесторами .....	351
Здоровье и богатство .....	352
Четыре типа людей .....	353
Немного образования означает меньше времени, меньше денег, меньше риска и более высокий уровень жизни .....	355
Инвестируйте в себя .....	358
Почему пенсионный план категории DC — это пустая трата времени.....	359
Стройте свой ковчег .....	361
Случай из жизни .....	362
Глава 20. Средство № 8. Контроль над своей судьбой .....	365
Вытащите наружу сидящего в вас богатого человека .....	365
Богатый папа был строгим папой .....	367
Деньги не делают вас богатым .....	368
Отсутствие денег делает вас богаче .....	369
Кем вы хотите быть, когда вырастете? .....	369
Стройте свой ковчег .....	370
Заключение. Пророк надеется ошибиться .....	371
Плохая новость .....	373
Хорошая новость .....	373
Две профессии .....	374
Это ваш выбор .....	374
Выше всех быков и медведей .....	375
Об авторе .....	379

Предисловие

# НОЙ И ЕГО КОВЧЕГ



Мой богатый папа любил повторять: «Если ты хочешь стать владельцем крупного бизнеса или инвестором, то обязательно должен понять главную мысль истории Ноя и его ковчега». Хотя богатый папа никогда не претендовал на звание пророка, он неустанно трудился над развитием своей способности предвидеть будущее. Обучая своего сына и меня премудростям бизнеса и инвестирования, он часто говорил: «Только представьте себе, какая сила веры нужна была Ною, чтобы пойти к своей семье и сказать: „Господь поведал мне, что скоро начнется великий потоп, поэтому нам надо срочно строить ковчег“, — и с усмешкой добавлял: — Представляете, что ему пришлось выслушать от жены, детей и инвесторов? Они наверняка завопили: „Опомнись, Ной, мы живем в пустыне. Тут даже дождей никогда не бывает.

Один песок вокруг. Ты точно уверен, что Господь повелел тебе строить именно ковчег? Да кто нам денег даст на судостроительную компанию посреди пустыни? Может, лучше отель, курорт или поле для гольфа соорудим? Все больше толку будет, чем от ковчега“».

Почти 30 лет богатый папа учил своего сына и меня тому, как стать владельцами бизнеса и инвесторами. С самого начала он обучал нас принципам инвестирования, используя главным образом очень простые средства вроде игры в «Монополию». Кроме того, богатый папа часто обращался к общеизвестным сказкам типа истории о трех поросятах, чтобы приучить нас к мысли о необходимости строить надежные финансовые дома — дома из кирпича, а не из соломы или прутьев. На примере ветхозаветной истории о Давиде и Голиафе он демонстрировал силу «финансового рычага», причем в данном случае рычагом являлась праща Давида. Эта же история учила нас тому, как щуплый парнишка может одолеть великана. Подчеркивая значимость составления правильной картины будущего, богатый папа часто говорил: «Никогда не забывайте, что Ной предвидел будущее... но гораздо важнее то, что у него были вера и смелость, необходимые, чтобы на деле доказать правильность своего предвидения. Предвидеть будущее могут многие, но далеко не у каждого хватает веры и смелости, чтобы сделать все для исполнения увиденного, чтобы картина будущего совпала с картиной настоящего». Другими словами, те, у кого нет веры, смелости и дара предвидения, часто не замечают надвигающихся перемен, пока не становится слишком поздно.

Большую тревогу у моего богатого папы вызвал принятый в 1974 году Закон о безопасности пенсионного дохода работников, получивший название ERISA. Богатый папа предупреждал: «В период прохождения ERISA через Конгресс большинство людей даже не подозревали о его существовании. Да и сегодня многие понятия не имеют, что

такой закон был в свое время одобрен конгрессом и подписан президентом Фордом. Последствия этого закона в полной мере проявятся лишь лет через двадцать пять, а то и все пятьдесят, когда меня уже не будет на этом свете. Если бы я только мог убедить людей начать готовиться к ним уже сегодня. Но как я могу убедить их в том, что случится в будущем?»

В январе 2002 года народ Соединенных Штатов, еще не оправившийся от потрясения 11 сентября 2001 года, поразило известие о банкротстве «Enron», одной из крупнейших компаний «голубых фишек» в Америке. Но больше, чем новость о банкротстве, многих представителей моего поколения, называемых «беби-бумеры», поколения людей, родившихся в период демографического взрыва между 1946 и 1964 годами, ошеломило то, что тысячи сотрудников корпорации «Enron» полностью лишились своих пенсионных сбережений. Впервые за свою жизнь миллионы беби-бумеров осознали, что планы 401 (k), IRA и им подобные пенсионные планы, завязанные на взаимных фондах и акциях компаний, где они работают, далеко не так надежны, как они думали и в чем их уверяли дипломированные специалисты по финансовому планированию. У миллионов беби-бумеров много общего с тысячами людей, работавших на «Enron». Крах этой корпорации стал для них тревожным звонком, вызвал приступ страха, связанный с осознанием того, что их собственная старость может оказаться не такой обеспеченной, как они когда-то думали. Пророчество богатого папы начинает сбываться.

Мне позвонили с местной телестанции и спросили, не смогу ли я прийти и прокомментировать банкротство «Enron», бывшего мирового лидера нефтяной и газовой промышленности. Симпатичная молоденькая телеведущая задала мне вопрос:

— Можно ли считать банкротство «Enron» единичным случаем?

Мой ответ был таким:

— Банкротство «Enron» — это экстремальный случай, но не единичный. Меня удивляет, что СМИ не упоминают о «Cisco», «Viacom», «Motorola» и других гигантах. В подобном, хотя и не столь драматическом положении, как «Enron», оказались многие компании, в чьи акции вложили значительный процент своих пенсионных сбережений их работники.

— Что вы имеете в виду? — спросила хозяйка студии.

— Я имею в виду то, что крах «Enron» должен стать для людей предупреждением и напомнить о том, что их планы по статье 401 (k) нельзя считать пуленепробиваемыми, что они могут потерять все раньше, чем уйдут на пенсию, что взаимные фонды — дело ненадежное, даже если у вас сформирован инвестиционный портфель.

— Как нам понимать ваши слова о ненадежности взаимных фондов... даже если у человека сформирован инвестиционный портфель? — переспросила она, и в ее голосе проскользнуло едва заметное возмущение.

Я сразу же почувствовал, что наступаю ей на большую мозоль, хотя она и не работала на «Enron». Вместо того чтобы устраивать дебаты по вопросу о взаимных фондах и инвестиционных портфелях, я сказал:

— Я ушел на пенсию в 47 лет, не имея на руках ни одной акции компаний или взаимных фондов. На мой взгляд, иметь дело с взаимными фондами и компаниями слишком рискованно, даже если диверсифицировать портфель. Есть более надежные способы инвестирования пенсионного капитала.

— Вы советуете не вкладывать деньги в компании и взаимные фонды и не диверсифицировать инвестиции?

— Нет, — ответил я. — Я никому ничего не советую. Просто говорю, что я ушел на пенсию молодым без единой акции компаний и взаимных фондов — и без всяких диверсификаций в пределах фондов. Если вам нравится



инвестировать в компании и взаимные фонды, это может быть лучшим выходом для вас... но не для меня.

— Нам пора сделать перерыв на рекламу, — сказала молодая женщина. — Спасибо, что пришли к нам в студию.

Она пожала мне руку, быстро повернулась к камере и начала перечислять достоинства нового крема от морщин.

Интервью закончилось раньше, чем было намечено. Похоже, что, когда разговор перескочил с «Enron» на аналогичные персональные инвестиционные стратегии самой хозяйки телеэкрана, крем от морщин оказался более приятной темой не только для нее, но и для тысяч телезрителей. Тема пенсионного обеспечения никогда не входила в число самых удобных.

Одна из целей закона ERISA заключалась в том, чтобы вызвать у людей стремление откладывать средства на собственную пенсию. Результатом должно было стать формирование триединого подхода к пенсионному финансированию, основанного на трех базовых элементах:

1. Программа социального обеспечения «Social Security».
2. Собственные сбережения работника.
3. Пенсионный план компании, оплаченный деньгами, которые компания специально выделяет на обеспечение пенсионных планов своих работников.

5 мая 2002 года газета «Washington Post» опубликовала статью «Опасности изменения пенсионной системы», в которой триединый подход сравнивался с трехногим табуретом:

*Во время последней проверки первая ножка, программа «Social Security»\*, еще была на месте, хотя и немного расшаталась от ударов по ее гарантиям — постоянного повышения налогооблагаемых доходов, увеличения пенсионного возраста, обложения налогами некоторых льгот и так далее.*

---

\* «Social Security» — программа пенсионного страхования. — Прим. перев.

Все обозначенные буквами и цифрами и одобренные конгрессом накопительные планы — 401(k), 403(b), IRA (индивидуальные пенсионные счета), SEP-IRA (индивидуальные пенсионные счета упрощенных пенсионных планов), Keogh (планы Кеога) — были, надо полагать, задуманы для укрепления второй ножки, сбережений работников, необходимых для обеспечения все более длительной и дорогостоящей старости. Корпоративные налоговые льготы, привязанные к финансируемым компаниями планам, состоящим, по большей части, из наличности самого работника, были поставлены с ног на голову, чтобы укрепить или даже заменить третью ножку табурета. Вместо того чтобы стать наградой работникам за бережливость, они позволили компаниям серьезно урезать или вообще пустить под откос традиционные пенсионные планы.

В результате остается сказать одно: «Гляди, мамочка, треногая табуретка на двух ножках!»

Короче говоря, с принятием ERISA груз ответственности за пенсионное планирование был переложен с работодателя на работника — хотя никто не позаботился о финансовом образовании, необходимом для того, чтобы помочь провести правильное планирование. Вдруг откуда ни возьмись появились тысячи скороспелых специалистов по финансовому планированию, которые принялись поучать миллионы людей: «Инвестируйте в долгосрочные планы, покупайте, храните, диверсифицируйте».

Многие из этих работников до сих пор не поняли, что их доходы в пенсионном возрасте полностью зависят от их способности правильно вложить деньги сегодня. Если пророчество богатого папы сбудется, то за последующие 25 лет положение миллионов людей, хотя и не всех, только ухудшится. А пророчество богатого папы, похоже, уже сбывается.