

студент
М.А. Скалева,
д-р экон. наук, профессор
И.В. Сомина
Белгородский государственный
технологический университет
им. В.Г. Шухова

АКТУАЛЬНЫЕ ИНВЕСТИЦИОННЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ: АНАЛИЗ РОССИЙСКОЙ ПРАКТИКИ

Аннотация. В работе выполнен анализ основных инструментов инвестирования, используемых в современной России. Осуществлено сопоставление таких объектов для инвестиций, как иностранная валюта, криптовалюта, драгоценные металлы, акции, облигации, объекты недвижимости.

Ключевые слова: инвестирование, инвестиционный инструмент, иностранная валюта, криптовалюта, драгоценные металлы, акции, облигации, объекты недвижимости.

В ситуации сложно прогнозируемой геополитической и экономической ситуации возникает значительный риск инвестирования. Однако подход к формированию инвестиционного портфеля в таких условиях должен быть еще более тщательным, чем в более стабильное время [5]. Поэтому важно понимать сущность и особенности каждого инструмента инвестирования, чтобы принять грамотное решение о выборе оптимального из них.

Наиболее популярными инвестиционными инструментами являются следующие [3]:

1. Иностранная валюта. На сегодняшний день это один из неоднозначных инструментов, так как рынок валют сильно поменялся для российских компаний и граждан. Его непостоянство зависит в большей степени от политики, чем от экономических процессов. Так, в начале марта 2022 года евро достиг своего максимума в 132,96 руб., а к началу октября этого же года своего минимума в 52,72 руб. [3]. Такой скачок случился впервые с 2014 года. И в последние месяцы практически ежедневно можно наблюдать подъемы и спады на валютных торгах. Это дает инвесторам возможность для спекулятивного заработка. В то же время достаточно сложно предсказать, каким будет курс в будущем.

2. Криптовалюта. Это самый актуальный и инновационный инструмент на сегодняшний день. В России данный инструмент только набирает обороты, ведь его определение официально утвердили лишь в 2020 году

[1]. И пока малая часть финансово грамотного населения страны понимает всю его значимость для пассивного дохода.

Торги на криптовалютных рынках в краткосрочной перспективе дают значительные доходы от вложенных сумм, особенно если торговать с займом у брокеров, приобретая большее количество ценных бумаг. Однако данный рынок малоизучен, поэтому присутствуют риски вложений даже для опытного инвестора. Риск потери инвестированных средств настолько же велик, насколько высока потенциальная доходность инструмента.

Крипто-биржи остро реагируют на любые, даже малейшие угрозы, особенно санкционного характера. Поэтому при любых непредвиденных обстоятельствах, из-за которых может возникнуть рискованная ситуация, операторы рынка могут по собственной инициативе блокировать операции и кошельки, поднимать комиссии, запрещать вывод средств.

В связи со сложившейся политической ситуацией в мире главной опасностью для российских инвесторов на криптовалютных рынках является раскрытие их информации. Так, например, в последнее время достаточно часто происходят взломы бирж с последующей кражей размещенных на них инвестиций.

Таким образом, даже несмотря на перспективность данного инвестиционного направления, «новичкам» вкладывать существенные бюджеты в «крипту» не рекомендуют.

3. Драгоценные металлы. Для инвестирования используют несколько драгоценных металлов: золото, серебро, платина, палладий, медь [4]. Золото и серебро – наиболее надежны для вклада; доходность остальных зависит от рынка продукции, с которой они связаны.

Драгоценные металлы, а именно золото, в части потенциальной прибыльности обратно-пропорциональны рынку ценных бумаг. То есть, при условиях, что стоимость акций и облигаций падает, стоимость золота, наоборот, будет расти. При возникновении кризисной ситуации инвесторы пользуются этим инструментом в надежде спасти свои сбережения.

Для данного инструмента были введены послабления в виде отмены НДС на куплю-продажу, что повысило его привлекательность. В целом же, цена базируется на биржевых котировках, которые привязаны к доллару США [1].

Заработок на драгоценных камнях возможен только в долгосрочной перспективе, однако нужно попасть в тренд роста, чтобы получить прибыль. Поэтому при покупке золота вклад следует держать примерно от 4 до 5 лет, чтобы в дальнейшем его можно было выгодно продать.

4. Акции. В свете негативных мировых событий вложения в иностранные акции имеет большой риск. Более того, некоторые эксперты

ожидают цикл спада в мировой экономике, что может повлечь финансовые потери инвестора даже в краткосрочной перспективе.

Кроме того, Центральный банк РФ ограничил биржевые торги иностранными ценными бумагами, которые заблокированы международными депозитариями [2]. В связи с этим российские инвесторы не имеют возможности оперировать такими активами. Данная мера принята с целью защиты прав и интересов инвесторов, а также минимизации рисков.

Это лишний раз убеждает акционера в небезопасности использования данного инструмента именно сейчас. В свою очередь, котировки российских акций сейчас сильно «просели», и динамику восстановления тренда пока сложно предсказать. Однако есть инвесторы, которые в силу своего профессионализма и выбранной риск-стратегии, неплохо зарабатывают на таком неустойчивом инструменте.

5. Облигации. Данный инструмент актуален при условии снижения учетной ставки, за счет чего цена облигаций увеличивается. Наиболее выгодными для вложений считаются бумаги компаний с государственным участием. Однако, если принимать во внимание политический фактор и санкционное давление, то российские облигации могут и вовсе не подняться в цене. Поэтому инвестору следует соблюдать осторожность при выборе заемщика.

Кроме вышперечисленных, в качестве инструмента инвестирования можно выделить рынок недвижимости, являющийся наиболее устойчивым и выгодным для вложений. Здесь инвестор может воспользоваться множеством выгодных вариантов инвестирования средств, например [2]:

– Покупка квартир в выгодной локации и сдача их в аренду. При этом будет формироваться доход на уровне 4-6% годовых. Однако это может быть возможным, если в распоряжении инвестора находится свободная сумма денежных средств, так как ставки по кредитам и ипотеке сейчас невыгодные. Также стоит учесть, что жилье следует поддерживать в соответствующем состоянии и оплачивать налоги, т.е. будут иметь место текущие затраты. В то же время происходит удорожание недвижимости с течением времени, что говорит о разумности подобных инвестиций на долгий срок.

– Покупка коммерческой недвижимости. Данное приобретение выше и по стоимости, и по доходности. Готовый бизнес может приносить около 15-25% годовых. Но введение своего дела требует вдумчивого подхода и связано с административной и уголовной ответственностью. При этом нет никаких гарантий, что бизнес будет приносить прибыль.

– Закрытый паевой инвестиционный фонд коммерческой недвижимости. При приобретении таких паев инвестор получает право на владение частью объекта и соразмерный вложениям рентный доход. На данный

момент инструмент можно считать самым низкорисковым и стабильным, что предполагает доходность в размере 9-12% годовых [3]. Паи считаются относительно медленными с точки зрения ликвидности, особенно если фонд внебиржевой, для неквалифицированных инвесторов. Это предполагает долгосрочные инвестиции, в среднем на 5-10 лет.

Таким образом, на сегодняшний день можно выделить следующие инструменты инвестирования для относительно безопасного вложения средств:

- 1) драгоценные металлы для долгосрочного вложения;
- 2) объекты недвижимости в целях сбережения капитала от инфляции;
- 3) диверсификация портфеля долгосрочных инвестиций следующим образом: основа портфеля – недвижимость, остальная часть – валюта и облигации надежных заемщиков.

В заключение следует отметить, что инвестирование – выгодный инструмент для получения активного или пассивного дохода. Однако крайне важно иметь профессиональные познания в этой сфере для понимания происходящего процесса.

Библиографический список

1. Абрамова Е.А., Рычихина Н.С. Оценка инвестиционной привлекательности регионов с целью привлечения иностранных инвесторов // Известия высших учебных заведений. Серия: Экономика, финансы и управление производством. 2017. № 4. С. 9-14.
2. Бударина Н.А., Прокопович Р.С. Рынок прямых иностранных инвестиций России: основные тенденции и проблемы в условиях нестабильности мировой экономики // Инновации и инвестиции. 2019. № 7. С. 36-40.
3. Инвестирование в 2022: популярные инструменты, позитивные и негативные тренды [Электронный ресурс]. URL: <https://clck.ru/32E4Em> (дата обращения 24.09.2022).
4. Кириченко Д.А. Инвестиционная привлекательность предприятия: сущность, факторы, оценка // Экономика строительства. 2021. № 6. С. 58-67.
5. Молчанова В.А. Ответственное инвестирование с учетом ESG факторов как драйвер устойчивого развития// Белгородский экономический вестник. 2022. № 3(107). С. 56-62.

Рекомендовано кафедрой
стратегического управления
БГТУ