

ИНВЕСТИЦИИ В СОВРЕМЕННОМ ОБЩЕСТВЕ: ЧТО НЕОБХОДИМО ЗНАТЬ НАЧИНАЮЩЕМУ ИНВЕСТОРУ

Л.В. Лехтянская, канд. экон. наук, доцент

И.И. Константинов, бакалавр

Владивостокский государственный университет, филиал в г. Находка
(Россия, г. Находка)

DOI:10.24412/2411-0450-2023-9-126-129

Аннотация. Инвестиции как инструмент для начинающего инвестора представляют собой вложение денежных средств в инвестиционные проекты с целью получения пассивного дохода или иного вида экономической выгоды. В тексте статьи описаны основные принципы формирования инвестиционного портфеля, первые шаги для начинающего инвестора, а также типы инвесторов и их описание. Также в научной работе рассмотрены основные инвестиционные инструменты, описаны способы избегания основных ошибок инвестора, а также пути сохранения безопасности своего инвестиционного капитала.

Ключевые слова: инвестиции, инвестиционный портфель, начинающий инвестор, хеджирование, диверсификация инвестиционного портфеля, капиталовложения, ценные бумаги.

Инвестиции представляют собой денежные вложения в материальные и нематериальные активы, фундаментальной целью которых является получение экономической выгоды или любого аналогичного экономического эффекта. Наиболее детально с понятием инвестиций можно ознакомиться, прочитав Федеральный закон Российской Федерации от 25.02.1999 N 39-ФЗ «Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемой в форме капитальных вложений», который дает более развернутое и детальное определение этого понятия, а также общие положения, сущность, права и обязанности экономических субъектов [1].

Все современные инвестиции можно разделить на два вида:

1. Прямые капиталовложения;
2. Финансовые капиталовложения [2].

Первые представляют собой вложение свободных денежных средств в объекты материального или нематериального имущества. Такие инвестиции могут затрагивать решение социальных или экономических проблем, вложения средств в развитие предпринимательской деятельности, собственного или партнерского бизнес-проекта. Такой вид инвестиций является наглядным: зачастую мы видим его суще-

ствование и функционирование в физическом мире.

Второй вид современных инвестиций – финансовые капиталовложения – представляет собой вложения денежных средств в финансовые инструменты с целью создания стабильного пассивного дохода от таких вложений. Финансовые капиталовложения подразумевают создание инвестиционного портфеля, который базируется на нескольких фундаментальных принципах:

1. Степень ликвидности финансовых инструментов;
2. Диверсификация инвестиционного портфеля;
3. Степень рискованности инвестора;
4. Безопасность и защищенность от потерь [3].

На сегодняшний день существует множество вариантов выбора инвестиционных инструментов: банковские депозиты, ценные бумаги, ПИФы (паевые инвестиционные фонды), ETF (активы биржевых фондов), валюта, недвижимость, хедж-фонды, криптовалюта, драгоценные металлы и другое. Такая ситуация создает тревожный фон для начинающего инвестора: требуется достаточно много времени для того, чтобы понять спецификацию и принцип

функционирования того или иного финансового инструмента.

Опытные инвесторы советуют начать с изучения примитивных ценных бумаг. Менее рискованной и стабильно функционирующей является долговая ценная бумага – облигация, сущность которой заключается в займе денежных средств у третьих лиц с целью развития бизнес-проекта на определенных обязательствах. Вторым вариантов вложений могут являться именные эмиссионные ценные бумаги – акции, закрепляющие определенные права за ее владельцем (№39 ФЗ от 22.04.1996 «О рынке ценных бумаг») [4]. Начинающим инвесторам следует выбирать акции из числа крупных и доминирующих российских компаний. После получения опыта функционирования таких компаний, можно выбирать менее крупные, но перспективные компании или бизнес-проекты. Также не следует пренебрегать базовыми уравнениями и формулами для определения эффективности вложенных денежных средств в те или иные активы.

Следует понимать, что между рискованностью и экономической выгодой от инвестиций имеется прямо пропорциональная зависимость: чем более рискованной является инвестиция, тем более высокий экономический эффект ожидается от ее реализации. Здесь нужно акцентировать свое внимание на том, что не каждый инвестор готов идти на риск с целью получения более высоких (повышенных) ставок или доходов. Исходя из этого, выделяют несколько типов инвесторов:

1. Агрессивные инвесторы;
2. Умеренно агрессивные инвесторы;
3. Консервативные инвесторы;
4. Опытный инвестор;
5. Изогранный игрок.

Первый тип инвесторов характеризуется готовностью идти на риск с целью получения более высокого дохода. Такой тип инвесторов крайне неэффективен для начинающего инвестора, поскольку риск потери всего инвестиционного капитала высок, и на фоне неопытности начинающие инвесторы совершают массу критических ошибок. Умеренно агрессивные инвесторы готовы идти на риск в случае

убежденности в его оправданности. Убежденность формируется на основе опыта в инвестиционной деятельности, на анализе данных и личных прогнозах.

Третий тип инвесторов – консервативные инвесторы – не готовы идти на риск с целью получения более высокого дохода. Для них характерна стабильность в получении дохода, безопасность своего инвестиционного портфеля и неготовность потерять даже малую часть финансовых инструментов. Опытный инвестор характеризуется соблюдением пропорциональности между степенью риска и доходностью от него: такой инвестор знает, когда следует рисковать, а когда риск становится критичен для его финансового портфеля. Зачастую опытный инвестор не работает в одиночку: как правило, за его каждой инвестицией стоит команда опытных аналитиков, которая помогает в изучении того или иного финансового инструмента, помогает оценить риск на основе анализа данных.

Изогранный игрок – последний тип инвестора, принципом функционирования которого является получение максимального уровня дохода от той или иной инвестиции. Такой инвестор готов рисковать большей частью своего инвестиционного портфеля. Повторюсь, что начинающему инвестору опасно придерживаться такой стратегии инвестиций, поскольку изогранный игрок рискует на основе многолетнего опыта.

После формирования инвестиционного портфеля, состоящего из пакета ценных бумаг (акций, облигаций), а также из банковского депозита и валюты, можно переходить на ПИФы, хедж-фонды и недвижимость. Паевые инвестиционные фонды представляют собой создание группой инвесторов доверительного комплекта без образования юридического лица, денежными средствами которого управляют специализированные управляющие компании [5]. На основе интересов вкладчиков управляющая компания инвестирует денежные активы туда, где эффект от их нахождения окажется максимальным. Хедж-фонд по своей структуре функционирования напоминает ПИФ: его функци-

онирование аналогичным образом устроено так, что денежные средства пула (группы) инвесторов находятся в управлении опытных инвесторов, которые аналогичным образом рационально инвестируют в интересах вкладчиков [6]. Отличительными признаками хедж-фондов являются:

1. Хедж-фонды представляют собой частные инвестиции, которые не доступны начинающим инвесторам;

2. Хедж-фонды направлены на получение максимального уровня дохода, что сопровождается высоким риском потери части инвестиционного капитала.

Инвестирование в недвижимость признается низкорискованным средством капиталовложений. Здесь необходимо учитывать спецификацию недвижимости, цели инвестирования в нее, а также месторасположение.

Разобравшись с этими инвестиционными инструментами, необходимо оценить уровень ликвидности инвестиционного портфеля. Под ликвидностью следует понимать, как быстро тот или иной актив инвестора можно обменять на деньги. Например, акции крупных компаний можно быстро продать и обратить в деньги, в то время как недвижимость является медленно, а зачастую и трудно реализуемым активом. Это не говорит о том, что нужно выбирать только высоколиквидные активы; это лишь указывает на то, что при выборе финансового инструмента в состав инвестиционного портфеля необходимо ориентироваться на личную стратегию инвестирования.

Еще одним немаловажным принципом при формировании портфеля инвестиций является его диверсификация. Среди опытных инвесторов часто можно слышать фразу: «Не клади все яйца в одну корзину!». Диверсификация представляет собой рациональное распределение инвестиционного капитала между множеством инвестиционных инструментов с целью минимизации риска потери капитала. Например, если инвестор имеет в своем инвестиционном портфеле разнообразие акций крупных компаний и облигаций с низкой волатильностью, ему необходимо

помнить, что в условиях кризиса лучше всего показывает себя валюта США – доллар, акции золотодобывающих компаний и криптовалюта (биткоин, эфириум и USDТ).

В процессе расширения и развития инвестиционного портфеля необходимо подумать о безопасности и конфиденциальности своих вложений, например страхование и хеджирование на случай потерь, погодных условий, кризиса, вывод средств на холодные кошельки в случае с криптовалютой. Это важный аспект в деятельности инвестора.

После стабильного получения пассивного дохода можно акцентировать свое внимание на более рискованных инвестициях. К ним можно отнести: венчурные проекты, рынок FOREX и ПАММ-счета, криптовалюта, проекты ISO, МФК (микрофинансовые компании) [7]. Такие инвестиции имеют разную спецификацию, разное регулирование, каждая отличается уникальностью и перспективностью, но в целом, их объединяет высокий уровень доходов (экономический эффект) и высокая степень рискованности.

Сущность инвестиций заключается, прежде всего, в развитии экономической сферы общества. Высокий уровень инвестиций в стране свидетельствует о том, что уровень жизни в стране высок, поскольку физические и юридические лица имеют свободные в обращении денежные средства. Инвестиции создают фундамент для развития научной и культурной среды, для инновационных технологий и НИОКР, для качественного повышения уровня жизни населения как внутри страны, так и мира в целом, если разговор идет о международных инвестициях.

Для начинающего инвестора – это способ создания пассивного дохода помимо основного рабочего места, для опытного инвестора – способ получения основного дохода. Инвестиции помогают смотреть на мир с позиции заинтересованного активиста, принимать активное участие в развитии и становлении мира как экономически развитого объекта.

Библиографический список

1. Федеральный закон «Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемой в форме капитальных вложений» от 25.02.1999 N 39-ФЗ (последняя редакция). – [Электронный ресурс]. – Режим доступа: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_22142/.
2. Инвестиции в современной мире. Виды и особенности. – [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://cool-profit.ru/investitsii-v-sovremennom-mire.html>.
3. Скрипниченко М.В. Портфельные инвестиции: учебное пособие. – СПб: Университет ИТМО. – 2016. – 16 с.
4. Федеральный закон «О рынке ценных бумаг» от 22.04.1996 N 39-ФЗ (последняя редакция). – [Электронный ресурс]. – Режим доступа: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_10148/.
5. Паевой инвестиционный фонд – Википедия. – [Электронный ресурс]. – Режим доступа: https://ru.wikipedia.org/wiki/Паевой_инвестиционный_фонд.
6. Хедж-фонды: что это и как инвестировать. РБК Инвестиции. – [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://quote.rbc.ru/news/article/628bb0899a7947f1bef2cb8c>.
7. Рискованные инвестиции: куда опасно вкладывать деньги. РБК Инвестиции. – [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://quote.rbc.ru/news/article/60fad0049a7947d4fdb2f602>.

INVESTMENTS IN MODERN SOCIETY: WHAT DOES A NOVICE INVESTOR NEED TO KNOW

L.V. Lekhtyanskaya, *Candidate of Economic Sciences, Associate Professor*

I.I. Konstantinov, *Bachelor*

Vladivostok State University, branch in Nakhodka
(Russia, Nakhodka)

Abstract. *Investment as a tool for a novice investor is an investment of funds in investment projects in order to obtain passive income or another type of economic benefit. The text of the article describes the basic principles of forming an investment portfolio, the first steps for a novice investor, as well as the types of investors and their description. Also in the scientific work, the main investment instruments are considered, ways of avoiding the main mistakes of the investor are described, as well as ways to preserve the security of their investment capital.*

Keywords: *investments, investment portfolio, novice investor, hedging, diversification of the investment portfolio, investments, securities.*