

ЛИЧНЫЕ ИНВЕСТИЦИИ: НАПРАВЛЕНИЯ ВЛОЖЕНИЯ СРЕДСТВ**Горбачева Ю.А.***г. Борисоглебск, ГБПОУ ВО «Борисоглебский техникум промышленных и информационных технологий», 1 курс**Руководитель: Горбачева Н.В., преподаватель, ГБПОУ ВО «Борисоглебский техникум промышленных и информационных технологий», г. Борисоглебск*

«Никогда не попадайте в зависимость от единственного источника дохода. Инвестируйте, чтобы создать второй источник»

Уоррен Баффет

Инвестиционная деятельность является одной из ключевых форм экономической деятельности человека. Возможности развития экономики и достижение экономического роста во многом определяются инвестиционными процессами в стране. Инвестиционный процесс реализуется и управляется через инвестиционную политику государства. Инвестиционная политика направлена на использование и формирование инвестиционного потенциала, который, в свою очередь, является результатом инвестиционных процессов и основан на инвестициях.

Деньги являются всеобщим эквивалентом, поэтому у людей возникает необходимость к их накоплению и сбережению. Но простое накопление дополнительного дохода не приносит, к тому же, с течением времени деньги могут обесцениться. И тут возникает вопрос: как в современных условиях не только сохранить свой капитал, но и приумножить. Для достижения этой цели необходимо вложить имеющиеся средства в различные сферы деятельности.

Кто-то готов вкладывает свои средства на депозитный счет в банк, получая при этом небольшой пассивный доход, а кого-то такие условия и уровень заработка совсем не устраивают, они ищут другие пути и возможности получить прибыль.

Целью работы является исследование экономической сущности инвестиционной деятельности, а также определение направлений вложения денежных средств.

Для реализации поставленной цели необходимо решить следующие задачи:

- рассмотреть сущность и роль инвестиций в современной экономике;
- изучить классификацию инвестиций;
- оценить направления вложения средств.

*Сущность и роль инвестиций
в современной экономике*

Развитие общества в целом и отдельных хозяйствующих субъектов в частности,

базируется на обеспечивающем рост национального богатства расширенном воспроизводстве материальных ценностей. Его основой являются инвестиции.

Инвестиции играют ключевую роль в современной экономике, так как являются одним из важнейших факторов экономического роста. Практика мирового развития показывает, что эффективная инвестиционная деятельность служит основным рычагом подъема экономики.

Центральная роль инвестиционных процессов в современной экономике обуславливает необходимость эффективного управления ими, осуществляемого как в масштабе целого государства (макроуровень), так и на уровне отдельных хозяйственных единиц (микроуровень).

Термин «инвестиции» происходит от латинского слова «invest», что означает «вкладывать». В широком понимании инвестиции – это вложения капитала с целью последующего его увеличения. При этом прирост капитала должен быть достаточным, чтобы компенсировать инвестору отказ от использования собственных средств на потребление в текущем периоде, вознаградить его за риск и возместить потери от инфляции в будущем периоде.

Федеральный закон от 25.02.1999 г. №39-ФЗ «Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемой в форме капитальных вложений» дает нормативно-правовое определение рассматриваемого понятия.

Инвестиции – средства (денежные средства, ценные бумаги, иное имущество, в том числе имущественные и иные права, имеющие денежную оценку), вкладываемые в объекты предпринимательской и (или) иной деятельности в целях получения прибыли и (или) достижения иного полезного эффекта.

Можно выделить ряд характеристик инвестиций, рассматриваемых как процесс:

– наличие некоторого объекта, способного в силу своих свойств обеспечить получение каких-то благ, выгод или пользы в будущем;

– наличие субъекта, принимающего решение относительно целесообразности вла-

дения или применения в своих целях того или иного объекта;

– существование альтернативных издержек, связанных с отказом от использования вкладываемых средств на другие цели;

– временной аспект (между вложением средств и получением результата лежит определенный период времени);

– вероятностный характер конечных результатов или риск, поскольку точно предсказать будущее невозможно, а оценку последствий принятых решений необходимо осуществлять с позиции текущего момента.

Классификация инвестиций

По объектам вложения капитала выделяют инвестиции в реальные, финансовые и нематериальные активы. Под реальными инвестициями понимают вложения средств в объекты, существующие в материально-вещественной форме. Как правило, подавляющее большинство таких инвестиций приходится на объекты производственного назначения (земельные участки, здания, сооружения, различные виды оборудования, сырье, материалы и т.д.). Реальные объекты инвестирования в большей степени защищены от инфляции, чем любые другие. Вместе с тем, как правило, они обладают низкой ликвидностью и достаточно сложны в управлении. К нематериальным относят вложения в различные виды активов, которые не имеют физической или вещественной формы, – торговые марки, имущественные права и права на интеллектуальную собственность, продукты образовательной, научной и информационной деятельности, патенты и т.п. Следует отметить, что ряд исследователей рассматривают подобные активы в качестве объектов реальных инвестиций. Однако специфика таких объектов предполагает существенные различия в методах их оценки, анализа и управления. Финансовые инвестиции представляют собой вложения средств в различные финансовые активы. Под финансовым активом (инструментом) в широком смысле понимают любое законодательно признанное соглашение, отражающее отношения владения или займа. В современной теории инвестиций принято различать финансовые активы, не являющиеся объектом свободной купли/продажи и свободно обращающиеся на рынках. К первым относятся банковские инструменты, ко вторым – фондовые (ценные бумаги). Финансовые активы являются наиболее ликвидными объектами инвестирования. В то же время они в наименьшей степени защищены от инфляции и по своей экономической природе представляют фиктивный капитал.

По характеру участия в инвестиционном процессе выделяют прямые, портфельные и прочие инвестиции. Прямые инвестиции подразумевают непосредственное участие инвестора в выборе объектов инвестирования и вложении капитала, а также право собственности на этот объект. Обычно прямые инвестиции осуществляются в форме капитальных вложений, вкладов в уставные фонды и акции предприятий. Их основной целью является оказание влияния на управление предприятием и его деятельностью. Портфельные инвестиции представляют собой вложения в ценные бумаги конкретного предприятия, объем которых составляет менее 10% от его уставного или акционерного капитала. Прочие инвестиции связаны с опосредствованным (непрямым) вложением капитала в активы, не связанные с основной деятельностью предприятия. Подобные инвестиции осуществляются через посредников (институты финансового рынка), а их объектами чаще всего выступают государственные и корпоративные ценные бумаги.

По временному периоду выделяют краткосрочные (до года), среднесрочные, долгосрочные и бессрочные инвестиции.

По уровню инвестиционного риска различают безрисковые, среднерисковые и высокорисковые инвестиции. Безрисковые инвестиции характеризуют вложения средств в объекты или проекты, по которым отсутствует реальный риск потери капитала или ожидаемого дохода. Среднерисковые инвестиции – вложения в объекты или проекты, риски которых приблизительно соответствуют среднерыночному или среднеотраслевому уровню. К высокорисковым относят инвестиции, риск которых превышает среднерыночный или среднеотраслевый уровень.

Инвестиции можно также классифицировать исходя из особенностей их субъекта. Как правило, при этом используются такие признаки, как государственная принадлежность субъекта (внутренние и внешние, или иностранные), территориальное размещение (страна, регион), форма собственности (государственные, муниципальные, частные, смешанные) и т.д.

Инвестиции классифицируются по учёту. Валовые – учет инвестиций ведется за период, в котором суммируют все инвестиции направленные на воспроизводство нематериальных активов и основных средств. Чистые – рассчитываются как совокупность валовых инвестиций за вычетом амортизации.

По фактору доходности существуют высоко-, средне-, низко- и бездоходные инвестиции. Если первые три типа определяются уровнем получаемого дохода,

в сравнении со среднерыночным, то в бездоходном типе прибыль заменяется эффектом экологического, социального или иного неэкономического вида.

По ликвидности, то есть по скорости конвертации в денежную форму, выделяют высоко-, средне-, низко-, неликвидные вклады.

По происхождению используемого капитала. Первичные – стартовые вклады, образованные из фонда собственных, заемных или смешанных финансов. Реинвестиции – вложения финансов, сформированных из доходов, полученных от первоначального инвестирования. Дезинвестиции – безвозвратное извлечение капитала из проекта (полное или частичное).

Процесс осуществления инвестиций представляет собой инвестиционную деятельность государства, предприятия или частного лица, которая является одним из важнейших объектов финансового управления.

Направления вложения денежных средств

Прежде чем принять решение о направлении вложения денежных средств, необходимо составить личный финансовый план. При этом дать оценку своим доходам и решить, какую часть можно будет оставить на сбережение. Также стоит определить цели, для которых нужны сбережения. Каждой инвестиционной цели будет соответствовать своя инвестиционная стратегия.

Все инвесторы характеризуются различными инвестиционными целями (безопасность вложений, доходность, рост вложений). Цели инвестирования определяют поведение инвестора в инвестиционной среде, набор финансовых и фондовых инструментов, которыми он пользуется, тип портфеля.

Портфель консервативного роста. Основная цель: получение сравнительно невысокого стабильного дохода при максимальной надежности вложений и с изъятием средств в любой момент с минимальными потерями.

Портфель умеренного роста. Основная цель: получение среднего стабильного дохода при невысоком риске.

Портфель долгосрочного роста. Основная цель: получение высокого прироста капитала в долгосрочной перспективе при сроке инвестирования свыше 2 лет и достаточно высоком риске.

Портфель агрессивного роста. Основная цель: достижение максимального прироста капитала при очень высоком риске, что обеспечивается проведением высокорисковых спекулятивных операций.

Когда сделан выбор стратегии, можно перейти к выбору конкретных инструментов для личных инвестиций.

Первое, что приходит в голову, когда речь идет об инвестициях – инвестирование в недвижимость. Это считается надёжным видом вложений, так как спрос и цены на жильё растут. К тому же недвижимость не может полностью обесцениться. Можно выделить 4 вида таких инвестиций: инвестиция в жилую недвижимость, в коммерческую, в строительство недвижимости, в недвижимость за рубежом. У каждого из них есть свои плюсы и минусы.

Под инвестициями в жилую недвижимость подразумевается покупка квартир, домов и прочих жилых помещений. Такие вложения хороши тем, что порог входа в инвестиции достаточно мал, риски минимальны, а вложения гарантированно окупятся. При этом и рассчитывать на большой краткосрочный доход не приходится. Окупаемость инвестиций достаточно долгая.

К коммерческой недвижимости, как объекту инвестиций, можно отнести: магазины, рестораны, офисы, бары и тому подобное. Отличительной чертой коммерческой недвижимости является высокий порог входа в бизнес. Также существует проблема поиска клиентов.

Инвестиции в строительство недвижимости, это перспективное направление, поскольку вложив свои средства единожды, Вы можете получать пассивные доходы, скажем в виде дивидендов. Другими словами, инвестиции в строительство недвижимости и вложения в капитальные объекты, являются самым оптимальным вариантом долгосрочного инвестирования.

В современном мире довольно популярны инвестиции в недвижимость за рубежом. Подобное инвестирование имеет большое количество плюсов. Текущие цены на недвижимость во многих зарубежных странах меньше, чем в мегаполисах и курортных регионах России. Кроме того, инвестиции в объекты зарубежной недвижимости отвечают принципам диверсификации или деления рисков. Другими словами, инвестор, который вкладывает капитал в несколько разных инвестиционных активов, в гораздо меньшей степени рискует его потерять. Однако есть и минусы. Инвестору, который не владеет всей необходимой информацией об особенностях законодательства и обычаев делового оборота государства, в котором собирается приобрести недвижимость, достаточно сложно самостоятельно её приобрести. Инвесторы всегда будут зависеть от местной правовой системы. Нельзя забывать о возможностях принятия новых законов, которые ухудшат положение владельцев недвижимости, которые не являются резидентами данного государства.

В целом недвижимость обладает высокой ликвидностью. Если сдавать купленную недвижимость в аренду, прибыль можно получать долгие годы. Но если в будущем нужно будет срочно высвободить средства, то такой вариант вложения средств не подходит. Это относится к основным недостаткам таких инвестиций. Цены на недвижимость довольно высоки. Кроме того, покупка и продажа недвижимости, оформление различных документов занимает много времени. В кризисных условиях цены на недвижимость падают и могут быть нестабильными, спрос на недвижимость находится в зависимости от экономической обстановки в стране. Инвестор будет нести постоянные расходы по содержанию. Это тоже является отрицательным моментом в этом виде инвестиций.

Инвестирование в бизнес также является одним из наиболее популярных видов вложения средств. Он заключается во вложении своих активов в собственную или чужую предпринимательскую деятельность. Главная цель инвестиций в бизнес – получение прибыли в краткосрочной или долгосрочной перспективе. Несмотря на свою видимую простоту, инвестиции в бизнес имеют множество нюансов и могут классифицироваться по целому ряду признаков: по праву собственности, по объему вложений, по форме получаемой прибыли, по этапу инвестирования и по виду.

Инвестиции по праву собственности – это инвестиции в собственный бизнес. При наличии необходимых знаний, опыта, желания и первоначального капитала можно вложить деньги в собственное дело. Для многих активных инвесторов такой способ получения прибыли является одним из наиболее привлекательных. К основным преимуществам такого бизнеса можно отнести – максимальный уровень доходности и возможность самореализации. Минусы – высокие риски по причине непредсказуемости инвестиций, материальные и моральные затраты, максимальные требования к знаниям, а также необходимость в больших первоначальных вливаниях.

Так же это инвестиции в чужой бизнес, один из наиболее простых вариантов инвестирования. Здесь не требуется заниматься бизнесом лично – достаточно дать денег опытному специалисту, который сам займется реализацией и раскруткой проекта.

По объему вложений:

– полное финансирование бизнеса – это когда на плечи инвестора ложиться 100%-ная финансовая нагрузка. Такой вид инвестирования, как правило, характерен для своего бизнеса;

– частичное финансирование (долевое участие). В этом случае инвестиции извне составляют лишь небольшой капитал вновь образовавшейся компании.

По этапу инвестирования инвестиции разделяются на вложения в стартапы и на инвестиции в действующий бизнес. Если говорить о вложениях в стартапы, то речь будет идти о раскрутке проектов, которые находятся только на начальном этапе развития. При этом пока есть только идея, которая реализуется с помощью привлеченного капитала. При инвестировании в действующий бизнес деньги вкладываются в уже раскрученный бизнес, который работает, имеет клиентскую базу и приносит определенный доход.

Таким образом, инвестируя в бизнес, нет необходимости иметь большой начальный капитал. Даже небольшие деньги помогут неплохо заработать. Человек может вложить деньги в те сферы бизнеса, которые ему хорошо знакомы. Однако у такого вида инвестирования есть большой недостаток – высокий риск потери вложенных средств. Зачастую это может происходить по причинам, не зависящим от инвестора. Некоторые виды бизнеса сильно ограничены на законодательном уровне, действием контролирующих структур и государственных органов. Также при владении только частью компании есть риск разногласий с другими покупателями бизнеса. В этом случае один из инвесторов может покинуть проект, что повлияет на общую доходность бизнеса. Ещё стоит учесть, что заработок от собственного бизнеса будет не сразу, необходимо определенное количество времени подождать. Инвестору необходимо подстраиваться под условия рынка и осуществлять контроль своего бизнеса, чтобы избежать банкротства.

«Рынки нестабильны. Инвестируйте в себя». Еще одним видом вложений является инвестирование в саморазвитие. Его суть в том, чтобы улучшать знания и навыки в одной или нескольких сферах и постоянно их приумножать. Важно выбрать правильное направление, которое будет действительно интересно человеку. В дальнейшем, за счет своих знаний, он сможет получать доход. Знатоки своего дела востребованы на рынке труда, поэтому такие инвестиции оправданы. Но выбирая такое направление инвестирования, придётся постоянно участвовать в семинарах, научно-практических конференциях, проходить тренинги, профессиональную переподготовку, курсы повышения квалификации и т.п.

Следующим вариантом сохранения и приумножения капитала являются инве-

стиции в фондовый рынок. Рынок ценных бумаг, то есть фондовый рынок – рынок, на котором совершаются реальные и спекулятивные сделки с ценными бумагами и производными ценными бумагами.

Существование разнообразных финансовых инструментов позволяет формировать как агрессивные так и консервативные инвестиционные портфели.

Рынок акций является распространенным способом инвестирования. Акции – это ценные бумаги, из которых состоит капитал предприятия. Инвестор становится собственником части компании за счет владения акциями. Доход по акциям может быть получен двумя способами: за счет их продажи при условии увеличения стоимости акций, или в результате выплат дивидендов акционерным обществом. Инвестор несет риски, которые связаны с деятельностью фирмы. В случае плохих результатов деятельности, акции не принесут инвестору прибыли. Они становятся дешевле, на них нельзя заработать при продаже, а дивиденды будут небольшими или вообще отсутствовать.

Облигации – это долговые ценные бумаги. С их помощью эмитент – компания или государство, занимает деньги у покупателей облигаций и обязуется вернуть их с процентами. Эмитент обязуется в установленный срок – дату погашения, выплатить инвестору номинал облигации и определённый заранее процент дохода – купон. Инвестиции в облигации менее рискованны по сравнению с акциями и могут принести больший доход, чем банковские вклады.

К плюсам данного финансового инструмента можно отнести практически гарантированный возврат своих средств с дополнительным доходом по купону, а также возможность в любое время вывести свои средства. Если на рынке сложилась благоприятная ситуация, можно получить доход в виде разницы от купли-продажи. Среди минусов облигаций можно выделить низкую доходность, которая редко превышает инфляцию. Кроме того, существует вероятность потери всех или части средств в случае банкротства компании. Но такое происходит лишь в редких случаях.

Банковские депозиты – один из наиболее привычных и доступных большинству людей способов инвестирования. Чтобы вложить свои деньги в банковский депозит, нужно всего лишь изучить рейтинг банков и предлагаемые выбранным банком вклады. Объектом вложений в данном случае является депозит – то есть счет, открываемый в банке на имя вкладчика и предлагающий ежегодное увеличение вложенных средств на заранее определенный процент.

Банковский депозит подразумевает заранее оговоренный доход и гарантию сохранности от Агентства по страхованию вкладов (в пределах страховой суммы 1,4 млн руб.).

Многих вкладчиков привлекает стабильность и ясность условий, предлагаемых банками по вкладам. Процентная ставка по депозиту неизменна, и человек всегда может заранее высчитать, какую прибыль и к какому сроку он получит. Более того – если выбран надежный банк, то большинство негативных экономических факторов не коснутся вклада и не повлекут за собой отсутствие прибыли или убыток инвестора. Поэтому вклады в банковские депозиты остаются одной из главных сфер частного инвестирования.

Еще один плюс – вложить можно практически любую сумму. Разумеется, чем крупнее сумма, тем больше прибыль, но минимальный порог входа достаточно низок – значит, позволить себе такой способ дополнительного дохода может любой желающий.

Но и у депозитов есть ряд недостатков. Во-первых, досрочный отзыв вклада означает потерю процентного дохода, а возврат вклада в случае отзыва лицензии у банка потребует немало времени и нервов. Во-вторых, процентные ставки по депозитам, как правило, чуть выше уровня официальной инфляции. В-третьих, ставки при пролонгации изменяются, что не позволяет зафиксировать стабильный доход на долгосрочную перспективу.

Паевой инвестиционный фонд также является формой инвестирования. Фонд объединяет средства вкладчиков для вложения в ценные бумаги. Им управляет профессиональный управляющий. Инвестор вносит деньги в фонд, получая взамен пропорциональное количество паев, и становится пайщиком фонда. Юридически пай – это именная бездокументарная ценная бумага, которая удостоверяет право собственности владельца на долю имущества паевого фонда. На деньги, которые внесены в фонд, приобретаются ценные бумаги или другие активы. Если их стоимость на рынке растет, увеличивается и стоимость пая инвестора. Доход – это разница между ценой покупки и продажи пая, его можно получить только, продав свой пай.

Индивидуальный инвестиционный счет – счет в брокерской или управляющей компании, который позволяет получить налоговые льготы и за счет них увеличить доходы от инвестиций на фондовом рынке. С ним можно получить налоговый вычет в размере 13% от суммы внесенных средств или налоговую льготу на полученный по этому счету инвестиционный доход. Продукты ИИС позволяют приумножить сред-

ства за счет инвестиций на фондовом рынке, а также получить дополнительный доход в виде налогового вычета от государства.

Заключение

В мире всегда существовала проблема сохранения и приумножения денежных средств. Люди действуют себе в убыток, храня денежные средства у себя дома, так как со временем деньги могут обесцениться из-за инфляции.

Инвестиционная деятельность является одной из основных форм экономической деятельности человека. В процессе инвестиционной деятельности решаются важные государственные проблемы воспроизводства и роста экономической системы.

Проведя исследование вариантов инвестиционной деятельности физических лиц, я сделала вывод, что любые инвестиции имеют свои плюсы и минусы. Они различны по срокам осуществления, величине получаемого дохода, степени риска.

Для меня наиболее приемлемым вариантом инвестирования является инвестиро-

вание в саморазвитие. Ведь самый ценный актив – человек. От него зависит уровень жизни. Инвестиции в недвижимость – неплохое вложение средств, но не у каждого есть средства на такие крупные покупки. Вложения денег в банки также не дают гарантий, так как они разоряются и теряют лицензии. Поэтому главные инвестиции, которые должен осуществить каждый человек – в свое самосовершенствование. Если он хочет быть преуспевающим и всесторонне грамотным, необходимо постоянно развиваться. Инвестирование в себя включает непрерывное обучение, постоянное применение имеющихся навыков и приобретение новых. Тем более инвестиции в себя не подвержены инфляции.

Список литературы

1. Лукаевич И.Я. Инвестиции: учебник. М.: Вузовский учебник: ИНФРА-М, 2018. 413 с.
2. Нешиной А.С. Инвестиции: Учебник для бакалавров. 9-е изд., перераб. и испр. М.: Издательско-торговая корпорация «Дашков и К^о», 2018. 352 с.
3. <https://vkoshelek.com/plyusy-i-minusy-investirovaniya/>
4. <http://www.banki.ru/investment/search/share/>