

**Инвестиций в ценные бумаги. Исследование инвестиционных рисков и выявление наиболее прибыльных вариантов инвестирования денежных средств.**  
**Investments in securities. Study of investment risks and identification of the most profitable options for investing money.**

*Пермитина Ксения Дмитриевна*

*Студент 3 курса*

*Факультет Институт Прикладного Искусства*

*СПбГУПТД*

*e-mail: 28.05.98@mail.ru*

*Permitina Kseniya Dmitrievna*

*Student 3 term*

*Faculty of Institute of Applied Arts*

*SPbGUPTD*

*e-mail: 28.05.98@mail.ru*

*Научный руководитель*

*Молдован Артем Анатольевич*

*Доцент кафедры экономической теории, кандидат экономических наук.*

*СПбГУПТД*

*Санкт-Петербург*

*e-mail: econth@sutd.ru*

*Scientific adviser*

*Moldovan Artem Anatolyevich*

*Associate Professor of the Department of Economic Theory, Ph.D.*

*SPbGUPTD*

*St. Petersburg*

*e-mail: econth@sutd.ru*

**Аннотация**

В статье рассмотрена такая форма капитала, как ценные бумаги. В ходе работы были представлены все возможные виды ценных бумаг. Так же было произведено ознакомление с понятием инвестиции. Рассказано о том, что на систематические и несистематические виды рисков делятся совокупность ценных бумаг и других активов. После выявления всех рисков даются рекомендации по их снижению. В ходе данной работы были изучены преимущества и недостатки вложений денежных средств в ценные бумаги. Оценка рисков при вложении в инвестиционный проект - это важнейший раздел любого бизнес - плана. В нем должны быть четко прописаны все возможные риски и пути решения каждой возможной ситуации. Необходимо произвести качественный анализ каждой из возможных рисков, для чего в настоящее время используются два метода: экспертная оценка и статистический метод оценки. В конце работы было произведено исследование наиболее прибыльных вариантов инвестиций в 2019 году. И был сделан вывод о том, что необходимо разумно подходить к выбору вариантов инвестиций, определиться с конечной целью и сроками ее достижения и тогда будет возможность выгодно вложить и приумножить свои средства. В ходе данной работы были выявлены способы управления инвестиционными рисками и произведена их оценки. Так же были рассмотрены вопросы инвестирования денежных средств в ценные бумаги. Проведено исследование инвестиционных рисков на рынке ценных бумаг и выявлены способы оценки инвестиционных рисков.

## Annotation

The article considers such form of capital as securities. During the work all possible types of securities were presented. It was also introduced to the concept of investment. It is told that systematic and non-systematic types of risks are divided into a set of securities and other assets. After identifying all the risks, recommendations are given to reduce them. In the course of this work, the advantages and disadvantages of investing money in securities were studied. Risk assessment when investing in an investment project is the most important section of any business payment. It should be clearly spelled out all the possible risks and solutions to each possible situation. It is necessary to make a qualitative analysis of each of the possible risks, for which two methods are currently used: expert evaluation and statistical evaluation method. At the end of the work, the study of the most profitable investment options in 2019 was made. And it was concluded that it is necessary to reasonably approach the choice of investment options, determine the ultimate goal and time frame for achieving it, and then there will be an opportunity to invest and multiply your funds. In the course of this work, we identified ways to manage investment risks and made their assessments. The issues of investing cash in securities were also considered. A study of investment risks in the securities market has been carried out and ways to assess investment risks have been identified.

**Ключевые слова:** ценные бумаги, инвестиции, рынок, вложения, риски.

**Key words:** securities, investments, market, investments, risks.

## Введение

Данная статья рассказывает о ценных бумагах, это одна из форм капитала. Появление на рынке, ценных бумаг обусловлено развитием бизнеса и расширением производства необходимого для привлечения кредитных средств. В данной статье представлены все возможные виды ценных бумаг, а так же изучены вопросы инвестирования денежных средств в ценные бумаги. Одну из главных ролей в инвестиционном процессе играют ценные бумаги. С помощью них люди материализуют объекты, используя денежные средства. Абсолютно каждый вид ценных бумаг выполняет свою определенную функцию. Рыночная экономика не может существовать без рынка ценных бумаг.

В данной статье представлены виды инвестиционных рисков: систематические и не систематические. В процессе работы было проведено исследование инвестиционных рисков на рынке ценных бумаг и выявлены способы оценки рисков. Необходимо оценивать важность и значимость проведенного исследования, ведь риски очень непредсказуемы, сложны и многообразны. Ведь только вследствие смелых и продуманных действий, будет достигнут желаемый результат.

Для успешного инвестирования необходимо владеть огромным объемом информации и знаний, на сегодняшний день эта тема очень актуальна.

Цель работы: Исследовать инвестиционные риски и выявить наиболее прибыльные варианты инвестирования денежных средств.

Задачи:

- 1) рассмотреть такую форму капитала, как ценные бумаги
- 2) изучить виды ценных бумаг
- 3) ознакомиться с понятием инвестиций
- 4) исследовать инвестиционные риски на рынке ценных бумаг
- 5) изучить виды рисков: систематические, несистематические
- 6) выявить способы оценки и управления инвестиционными рисками
- 7) исследовать наиболее прибыльные варианты инвестиций в 2019 году
- 8) сделать выводы о проделанной работе

Виды ценных бумаг.

Вложения денежных средств существует в различных формах. Это могут быть деньги, инвестиции в проекты, различное имущество, ценные бумаги, оборудование и многое другое. Рассмотрим такую форму капитала, как ценные бумаги. Появление ценных бумаг очень тесно связано с необходимостью привлечения кредитных средств, для развития производства и расширения бизнеса. Инвестиции в ценные бумаги являются хорошим способом для распределения средств между различными вложениями с целью снизить риски.

В Гражданском кодексе Российской Федерации дается следующее определение: « ценной бумагой является документ, удостоверяющий с соблюдением установленной формы и обязательных реквизитов имущественные права, осуществление или передача которых возможны только при его предъявлении. Есть следующие виды ценных бумаг: государственная облигация, облигация, чек, вексель, сберегательный и депозитный сертификаты, банковская сберегательная книжка на предъявителя, акция, коносамент, приватизационные ценные бумаги».

### **Инвестиции в акции**

Нынешняя экономика развивается очень стремительно, поэтому тема инвестирования на сегодня очень актуальна. Невозможно развитие большого ряда отраслей без дополнительных средств, а любое вложение капитала в предприятия открывает для него огромные перспективы во всех направлениях.

Инвестиция – это сознательный отказ от текущего потребления, в пользу возможного роста дохода в будущем. От инвестиционной политики зависит успешность и развитие бизнеса.

Инвестирование – это всегда большой риск. На сегодняшний день стало довольно таки популярным вкладывать деньги в ценные бумаги. Практикуясь, можно научиться определять риски по ценным бумагам, производить их высококачественный анализ и научиться управлять ими. Инвестиционный портфель – это совокупность ценных бумаг и других активов, собранных вместе для достижения определенных целей. Он делится на два вида рисков: систематические и несистематические (диверсифицируемые) риски. Систематический риск нельзя уменьшить путем расширения ассортимента выпускаемой продукции и переориентации рынков сбыта. На систематические риски влияют такие факторы, как изменение обменного курса валюты (валютный риск), изменение ставки рефинансирования ЦБ (процентный риск), рост инфляции (инфляционный риск), падение ликвидности рынка в целом (риск ликвидности), возникновение политических, юридических и налоговых обстоятельств.

Не систематические риски — это риски, потери которых могут появиться при инвестировании в акции какой-либо отдельной компании или отрасли в целом. На практике при управлении ценными бумагами, особенно на фондовом и валютном рынке, выработано много разных приемов и способов управления рисками, например, страхование открытых валютных позиций рисков с ценными бумагами. За счет покупки разных активов возможно регулирование доходности и риска. Стоимость каждого финансового актива довольно часто колеблется в противоположных направлениях: убытки по одному из активов могут обернуться прибылью по другому. Довольно-таки важным является тот факт, чтоб ценных бумаг было несколько, и каждая занимала значительную, но не доминирующую часть инвестиционного портфеля. Если один из активов начнет падать в цене, то скомпенсировать убытки, и поддержать общую доходность смогут остальные ценные бумаги. Оценка рисков при вложении в инвестиционный проект - это важнейший раздел любого бизнес - платежа. Естественно, ни одному инвестору не понравится ситуация, при которой в бизнес – платеже четко не прописаны все возможные риски и пути решения каждой возможной ситуации. Необходимо произвести качественный анализ каждой из возможных рисков, для чего в настоящее время используются два метода: экспертная оценка и

статистический метод оценки. Кроме этого, одинаковые события могут влиять на бизнес по-разному, если они происходят в разное время. Риск есть всегда, но научившись грамотно управлять им с помощью создания сбалансированного портфеля ценных бумаг можно научиться сохранять и преумножать свой капитал.

Исследование наиболее прибыльных вариантов инвестиций в 2019 году.

Инвестиции – для многих это слово кажется манящим и пугающим одновременно. Каждый человек хочет приумножить свои финансы, но при этом многие боятся сделать это неправильно, вложить деньги не в то дело и потерять их. Конечно, никто никогда не даст гарантий, что вы приумножите свои финансовые вложения. В качестве примера возьмем сумму в размере 300 тысяч рублей. По сегодняшним меркам 300 тысяч рублей не такая большая сумма, но и эти деньги можно вложить правильно, они могут принести очень даже неплохой доход. Запомните, инвестировать стоит только свободные денежные средства, не следует оформлять кредитный договор или инвестировать последние сбережения.

5 вариантов, куда можно инвестировать денежные средства в 2019 году и получить при этом наибольшую выгоду:

1. Банковский вклад. Это самый простой способ вложений, требующий лишь выбора банка, предлагающего наиболее выгодные условия. Выбирайте крупные банки и будьте осторожны с маленькими и новыми.

2. Недвижимость. Недвижимость всегда в цене и ее стоимость даже в условиях кризиса не падает значительно, помимо этого она не подвержена инфляции. Конечно, за 300 000 вы не сможете купить квартиру даже на уровне строительства или закладки котлована, но эта сумма может стать первым взносом по ипотеке. Вкладывать можно не только в жилую недвижимость, но и в коммерческую, например, выкупив помещение для офисов или магазинов для его последующей сдачи и получении прибыли от аренды. Также можно рассмотреть субаренду, когда вы арендуете помещение и сдаете его по более высокой цене, получая разницу от стоимости.

3. Ценные бумаги и акции. Вложить 300 000 можно в акции какой-нибудь крупной компании, несмотря на то что это рискованный способ, он может принести хороший доход. Обратитесь к официальным рейтингам ПИФов, чтобы разобраться в рыночной ситуации и сделать собственный выбор. По акциям может быть два вида дохода: за счет роста ценности акций на бирже и за счет дивидендов. Облигации в свою очередь дают небольшой, но более гарантированный и надежный доход.

4. ПАММ-счета. Этот способ подходит для тех, кто хочет вложить средства, но не хочет тратить много времени и сил, чтобы разбираться во всех нюансах. В этом случае вы доверите свои деньги профессиональным трейдерам, людям, которые занимаются торговлей на финансовых рынках. ПАММ-счета оцениваются по прошлым доходам, сроку существования и средствам, вложенным другими инвесторами. Выбирайте наиболее надежный ПАММ-счет.

5. Вложения. Драгоценности, предметы искусства, криптовалюта, иностранная валюта. Драгоценности и предметы искусства также никогда не теряют в цене, поэтому это будет неплохим вложением в будущее. Драгоценные металлы, например, золото тоже являются надежной инвестицией, правда такой способ больше подходит для сохранения денежных средств, чем для приумножения.

Подходите разумно к выбору вариантов инвестиций, определитесь с конечной целью и сроками ее достижения и тогда сможете выгодно вложить и приумножить свои средства.

Результаты исследования

В ходе работы были изучены все возможные виды ценных бумаг. Рассмотрена такая форма капитала, как ценные бумаги. Так же произведено ознакомление с понятием инвестиции.

В результате проделанной работы было произведено исследование инвестиционных рисков на рынке ценных бумаг. Так же было выявлено что совокупность ценных бумаг и других активов делится на 2 вида рисков: систематические и не систематические. Оценка рисков при вложении в инвестиционный проект - это важнейший раздел любого бизнес - платежа. В бизнес – платеже должны быть четко прописаны все возможные риски и пути решения каждой возможной ситуации. Необходимо произвести качественный анализ каждой из возможных рисков, для чего в настоящее время используются два метода: экспертная оценка и статистический метод оценки. Процесс оценки рисков является неотъемлемой частью определения их эффективности. Точный прогноз осуществления инвестиционного проекта невозможен, ни при каких обстоятельствах.

При оценке рисков инвестиционных проектов, довольно-таки важное значение имеет определение источников и массивов информации. И после выявления всех рисков необходимо дать рекомендации по их снижению по этапам осуществления инвестиционного проекта. В ходе данной работы были изучены преимущества и недостатки вложений денежных средств в ценные бумаги. Так же в ходе работы были выявлены способы оценки и управления инвестиционными рисками на рынке ценных бумаг.

Был произведен анализ преимуществ и недостатков вложений средств, в ценные бумаги. Также было произведено исследование наиболее прибыльных вариантов инвестиций в 2019 году.

И был сделан вывод о том, что необходимо разумно подходить к выбору вариантов инвестиций, определится с конечной целью и сроками ее достижения и тогда будет возможность выгодно вложить и приумножить свои средства.

#### Заключение

В заключение данной статьи хочется сказать о том, что там, где есть риск, там есть и возможность зарабатывать. В сфере инвестирования очень важным является качественный предварительный анализ, который производится на стадии разработки инвестиционных проектов. Он способствует принятию обоснованных и разумных решений. Риски очень непредсказуемы, сложны и многообразны. Но благодаря смелым и продуманным решениям, будет достигнут положительный результат.

Хочется отметить, что для успешного инвестирования необходимо обладать огромным багажом знаний и опыта. Современная экономика не стоит на месте, поэтому тема инвестирования на сегодняшний день довольно актуальна, так как без дополнительных вложений невозможно развитие огромного ряда отраслей.

Что касается ценных бумаг, они на сегодняшний день играют довольно-таки большую роль в инвестиционном процессе. С помощью них денежные средства превращаются в реальные материальные объекты, технологию и оборудование. В ходе проведения экономических реформ за последние полтора десятилетия в России был создан рынок ценных бумаг, который является одним из главных элементов рыночной экономики.

#### Список использованной литературы

1. Налоговый кодекс РФ [Электронный ресурс] : [от 31.07.98 № 146-ФЗ] // Гарант : справ. Правовая система. Законодательство.
2. Российская Федерация. Законы. О рынке ценных бумаг [Электронный ресурс] : [федер. Закон: от 22 апреля 1996 г.] // Гарант : справ. Правовая система. Законодательство.
3. Единый тарифно-квалификационный справочник (ЕТКС), утвержден постановлением Минтруда РФ от 21.08.1998 г. № 37, а также в новой редакции (постановление Минтруда России № 44 от 20.06.2002 г.) [Электронный ресурс] // Гарант: справ. Правовая система. Законодательство.ик
4. Бачурин А.В. Повышение роли экономических методов управления [Текст] / А.В. Бачурин // Экономист. - 2007. - №4. - с.28-31.
5. Бердникова Т.Б. Оценка ценных бумаг [Текст] / Т.Б. Бердникова. - М.: ИНФРА-М, 2009. - 144 с.
6. Игонина Л.Л. Инвестиции [Текст] / Л.Л. Игонина. - М.: Экономист, 2003. - 478 с.
7. Инвестиции [Текст] / под ред. Андрианова А.Ю., Валдайцева С.В., Воробьева П.В. - М.: ТК Велби, Издательство Проспект, 2007. - 584 с.
8. Инвестиции [Текст] / под ред. Ковалева В.В., Иванова В.В., Лялина В.А. - М.: ООО «ТК Велби», 2003. - 440 с.
9. Балабанов И.Т. Финансовый менеджмент: Учебник. - М: Финансы и статистика, 2007
10. Дубров А.М., Лагоша Б.А., Хрусталева Е.Ю., Барановская Т.П.; под ред. Б.А. Лагоши. 2-е изд., перераб. и доп. Моделирование рискованных ситуаций в экономике и бизнесе. Уч. Пособие. - М.: Финансы и статистика, 2006. Комарова Н.В., Гаврилова Л.В. Фирма: стратегия и тактика управления рисками. - СПб: Экономика, 2007
11. Айриева, А. Н. Проблемы формирования и реализации финансовой политики в России / А. Н. Айриева // Экономика. Управление. Право. — 2012.
12. Ергашов И. Е., Булатова Е. В., Бородин О. В. Риски инвестирования в рынок ценных бумаг // Молодой ученый. — 2018. — №20. — С. 227-229. — URL <https://moluch.ru/archive/206/50423/> (дата обращения: 20.05.2019).
13. "Гражданский кодекс Российской Федерации (часть первая)" от 30.11.1994 N 51-ФЗ (ред. от 03.08.2018) (с изм. и доп., вступ. в силу с 01.01.2019)
14. Айриева, А. Н. Проблемы формирования и реализации финансовой политики в России / А. Н. Айриева // Экономика. Управление. Право. — 2012. — № 2. — С. 43–48
15. Мельников, Р. М. Экономическая оценка инвестиций. Учебное пособие Р. М. Мельников. — М.: Проспект, 2014. — 264 с.
16. Натеева, Т. Я. Учет ценных бумаг и финансовых вложений. Учебное пособие / Т. Я. Натеева, О. В. Трубицына. — М.: Дашков и Ко, 2015. — 264 с.
17. Павлова Л. Г. Финансовые риски на рынке ценных бумаг // Молодой ученый. — 2010. — № 1–2. Т. 1. — С. 235–238