

УДК: 328.161

ИНВЕСТИЦИИ В УСЛОВИЯХ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ НЕСТАБИЛЬНОСТИ

Хабирова К.Р., студент БашГАУ, г. Уфа, Россия
Нигматуллина Г. Р., к.э.н., доцент, г. Уфа, Россия

Аннотация. Данная статья посвящена инвестициям в современных условиях. Рассматриваются актуальные вопросы возможностей и рисков инвесторов, оценивается текущая экономическая ситуация и инвестиционный климат. Анализируется влияние экономической нестабильности на решения инвесторов, а также наиболее надежные варианты для инвестирования.

Ключевые слова: Инвестиции, экономическая нестабильность, инфляция, банковский вклад, государственные облигации, драгоценные металлы, недвижимость.

Инвестиции - это процесс вложения денежных средств с целью получения прибыли или получения других экономических выгод в будущем. Инвестиции могут осуществляться в ценные бумаги, недвижимость, бизнес-проекты и другие финансовые инструменты.

В условиях нестабильного экономического положения инвестиции требуют от инвестора особого внимания, правильно разработанные стратегии, учет типичных ошибок позволяют успешно справиться с ней. Так, периоды нестабильности предоставляют как риски, так и возможности для инвесторов.

Экономическая нестабильность возникает, когда факторы, влияющие на экономику, выходят из равновесия. Нестабильность экономики часто характеризуется инфляцией, которая представляет собой снижение стоимости денег; политической нестабильностью, приводящей к дестабилизации и неопределенности у бизнеса; ростом долговой нагрузки, проявляющимся в ограничении финансовых возможностей; а также внешними экономическими факторами, отражающимся в падении цен на нефть и товарных ресурсов на экспорт. Эти показатели служат индикаторами общего состояния экономики и позволяют инвесторам принимать более обоснованные решения и планировать финансовые стратегии.

В России за 2024 год наблюдается повышение годовой инфляции, по данным ЦБ, годовая инфляция ожидается 8–8,5%. 25 октября 2024 года Банк России повысил ключевую ставку до 21%, таким образом, изначальное ожидание, что инфляция начнет замедляться при ключевой ставке 16%, не оправдалось. В условиях высокой инфляции Центральный банк принял меры по повышению процентных ставок, что также негативно сказалось на инвестиционной активности, поскольку удорожание кредитов делает финансирование проектов менее привлекательным. Основными факторами высокой инфляции в 2024 являются сильный и устойчивый рост внутреннего спроса в условиях проблем с наращиванием предложения товаров и услуг.

Глобализация и взаимозависимость экономик различных стран создают как возможности, так и риски для инвесторов. Изменения в международной торговле, такие как введение тарифов или санкций, существенно влияют на стратегию, инвесторы должны быть особенно внимательны к изменениям в международной политике и экономике. Инвесторы учитывают политическую ситуацию в стране при принятии решений о вложениях, так как нестабильная политическая обстановка может привести к непредсказуемым последствиям для бизнеса, по этой причине инвесторы могут предпочесть более безопасные рынки или активы, что также отражает их стремление минимизировать риски.

Факторы, влияющие на инфляцию в 2024 году, можно отслеживать, заблаговременно понимать динамику и учитывать ее в финансовой стратегии. Как правило, чем выше доход, тем больше риск и сложность операций, и наоборот.

Так, наиболее надежными видом инвестиционных вложений на сегодняшний день считаются банковские вклады. Динамика максимальной процентной ставки (по вкладам в рублях) десяти кредитных организаций, привлекающих наибольший объем депозитов физических лиц представлена на рисунке 1.



Рисунок 1 – Динамика максимальной процентной ставки по вкладам за период 01.01.2024 - 01.11.2024

По данным рисунка 1, можно сделать вывод о том, что ставки по вкладам варьируются от 17% до 22%, что во многом зависит от срока хранения вклада и банковской программы вклада. Депозиты в банках являются выгодной инвестицией для тех, кто ищет безрисковые способы сохранения и приумножения своих средств. Банковские вклады остаются самым популярным и надежным способом инвестирования денежных средств благодаря низкому порогу вхождения, простоте и удобству открытия.

Также наиболее простым и надежным вариантом инвестиций является покупка государственных облигаций. Государственные облигации - это долговые ценные бумаги, которые выпускает правительство страны для привлечения денежных средств, доходность зависит от ключевой ставки в

стране. Держатели облигаций получают купонный доход, который может быть фиксированным или плавающим, в зависимости от условий выпуска. Государственные облигации часто обладают высокой ликвидностью, что означает, что их можно легко купить или продать на вторичном рынке.

Покупка драгметаллов – третий способ наиболее надежных инвестиции. Драгоценные металлы считаются защитными активами, они сохраняют покупательную способность капитала на длительном промежутке времени. Есть три способа заработка: покупка слитков металла, покупка монет, вложение денег в обезличенный металлический счет. Наиболее популярный металл для инвестирования – золото. По прогнозу ВТБ, спрос на золото в России со стороны частных инвесторов к концу 2024 усиливается. На рисунке 2 изображена динамика стоимости золота на рынке драгметаллов.

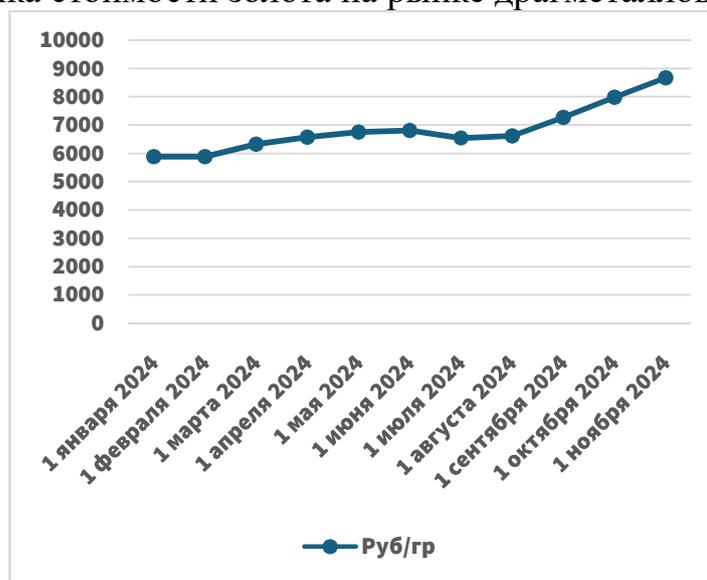


Рисунок 2 – Учетные цены на золото

Таким образом, за период с 1 января 2024 года цены на золото выросли почти на 20%. Наблюдается увеличение спроса на драгоценный металл. По мнению аналитика «Финам» Погудина, причины заключаются в росте объемов покупок золота со стороны центральных банков, усилении интереса инвесторов к этому активу в связи с возможностью его использования в целях защиты капитала в условиях напряженности в странах Ближнего Востока.

Недвижимость - четвертый способ наиболее надежного вида инвестирования. В условиях экономической нестабильности вложения в недвижимость обеспечивают не только сохранность капитала, но и возможность получения дохода в будущем. Есть два способа получения дохода с недвижимостью: сдача в аренду и перепродажа. Инвестиции в недвижимость - это покупка не только квартир, но и земли, парковочных мест, а также коммерческих помещений. С течением времени стоимость зданий и земли растет, что делает выбор инвестиции в имущество более привлекательным. Цели инвестирования в недвижимость могут быть разными, от них зависит, какой способ и стратегию выберет инвестор.

Анализ текущей экономической ситуации является первым шагом к пониманию инвестиционного климата. В последние годы мир сталкивается с множеством вызовов, таких как глобализация, пандемии, технологические революции и политические конфликты. Эти факторы влияют на экономическую стабильность стран, создавая неопределенность и нестабильность. Инвесторы, как правило, стремятся избегать рисков, что может приводить к снижению объемов инвестиций и, как следствие, к замедлению экономического роста. Важно отметить, что экономическая нестабильность может проявляться не только в виде кризисов, но и в виде медленного, но устойчивого ухудшения экономических показателей, что также требует внимания со стороны инвесторов.

Литература

1. Банк России принял решение повысить ключевую ставку на 200 б.п., до 21,00% годовых // Банк России URL: https://www.cbr.ru/press/pr/?file=25102024_133000key.htm (дата обращения: 23.11.2024).

2. Динамика максимальной процентной ставки (по вкладам в российских рублях) десяти кредитных организаций, привлекающих наибольший объем депозитов физических лиц // Банк России URL: <https://www.cbr.ru/statistics/avgprocstav/> (дата обращения: 23.11.2024).

3. Какой драгметалл лучше выбрать для инвестиций в 2024 году и насколько это выгодно // Банки.ру URL: <https://www.banki.ru/news/daytheme/?id=10995189> (дата обращения: 23.11.2024).

4. Россия: акции, облигации, фьючерсы // Финам URL: <https://broker.finam.ru/landing/invest-in-russia/> (дата обращения: 23.11.2024).

5. Галиев Р.Р., Ковшов В.А., Гусманов Р.У. Проект маркетплейса агроландшерингового кооператива Вестник НГИЭИ. 2021. № 2 (117). С. 101-112.

6. Гусманов Р.У., Низамов С.С. Цифровизация в системе образования В сборнике: Роль аграрной науки в устойчивом развитии сельских территорий. Сборник VI Всероссийской (национальной) научной конференции с международным участием. Новосибирск, 2021. С. 773-776.