

УДК 336

Основные направления инвестирования в финансовом бизнесе

Main Areas of Investment in the Financial Business

Рзабеков Джахангир Ильхам оглы,
магистрант, Азербайджанский государ-
ственный экономический университет,
Баку, Азербайджанская Республика,
E-mail: bchitorov@bk.ru

Rzabekov Jakhangir Ilham oglu,
master student, Azerbaijan State
University of Economics, Baku, Republic
of Azerbaijan,
E-mail: bchitorov@bk.ru

Аннотация. В современных условиях финансовый бизнес является движущим механизмом коммерческой деятельности большинства крупных компаний и достигается это не столько за счёт спекулирования уже существующими инструментами финансового рынка, но и эмиссией новых. Целью написания научной статьи является выявление основных и самых эффективных направлений инвестирования средств, выявление их преимуществ и недостатков.

Ключевые слова: финансовый бизнес, портфельные инвестиции, финансовые активы

Abstract. In modern conditions financial business is the driving mechanism for the commercial activity of such means of speculating with existing instruments of the financial market, but also with the emission of new ones. The purpose of writing a scientific article is to identify the main and most effective means of investment, to identify their advantages and disadvantages.

Keywords: financial business, portfolio investments, financial assets

DOI: 10.31432/1994-2443-2021-16-1-60-65

Цитирование публикации: Рзабеков Д.И. Основные направления инвестирования в финансовом бизнесе // Информация и инновации. 2021, Т.16, № 1. с. 60-65. DOI: 10.31432/1994-2443-2021-16-1-60-65

Citation: Rzabekov J.I. Main areas of investment in the financial business // Information and Innovations 2021, T. 16, № 1. p. 60-65. DOI: 10.31432/1994-2443-2021-16-1-60-65

Отмена золотого стандарта и принятие свободноплавающего курса валют способствовало становлению финансового бизнеса. Развитие технологий и интернета также сыграло значительную роль в этом. Товарами в финансовом бизнесе выступают валюта, акции, облигации, услугами в финан-

совом бизнесе выступает посредничество. Финансовый бизнес оперирует на следующих рынках:

- a) фондовый рынок (рынок ценных бумаг);
- b) валютный рынок.

Одним из направлений финансового бизнеса является спекуляция иностранной валютой с целью получения прибыли от разницы курса валют. Самым примитивным методом инвестирования здесь считается открытие счёта в банке. В банке открывается счёт в иностранной валюте, которая является устойчивой по отношению к национальной валюте (чаще всего это доллар, евро, фунт). Эффективность подобной инвестиции заключается в том, что помимо ежегодных процентов, которые перечисляются по вкладу, существует вероятность изменения курса иностранной валюты в сторону повышения по отношению к национальной валюте.

Риски же состоят в том, что иностранная валюта может не только не повыситься по отношению к национальной валюте, но даже и понизиться, в результате чего инвестор понесёт убытки. Не представляется возможным так же определить момент повышения иностранной валюты и насколько сильно она изменится по отношению к национальной валюте. Так же могут возникнуть проблемы с обналичиванием средств. Такой исход возможен, если банк будет лишён лицензии или правительством будет установлено ограничение на выдачу иностранной валюты банками.

Спекуляция иностранной валютой представляется возможной как на биржевом, так и на внебиржевом (межбанковском) рынках. Рассмотрим оба рынка. Биржевой рынок — совокупность товаров в виде валют, ценных бумаг, опционов, фьючерсов на материальные ресурсы и сделки, заключаемые на электронных торговых площадках. Т.е. под биржевым рынком подразумевается фондовый и валютный рынки. На биржевом рынке для торговли перечисленными активами устанавливаются порядок проведения торговли, расчёты торговли, перечень инструментов и другие правила.

Внебиржевой или межбанковский рынок — это рынок, который не имеет определённого территориального расположения и существующий виртуально. Самым популярным внебиржевым рынком является финансовый рынок Forex. Рынок Forex является в большей степени валютным, т.к. на нём торгуют центральные и коммерческие банки разных стран, однако, кроме валюты там присутствуют корпоративные ценные бумаги и фьючерсы на стратегические ресурсы. Объясняется это тем, что объёмы покупок и продаж, совершаемых банками, многократно превосходят торгуемые объёмы инвесторов, и дилер создаёт свой минифинансовый рынок, куда инвестируют и где спекулируют трейдеры. Следовательно, дилер Forex сам является пунктом обмена, где устанавливает котировки, немного отличающиеся от настоящего рынка Forex, и находится «на другой стороне провода». Именно здесь и происходят операции по спекуляции иностранной валютой [5, с. 12].

Говоря о спекуляциях иностранной валютой как об одной из форм инвестирования в финансовом бизнесе, нельзя не упомянуть о прибыли, которую возможно получить не только в долгосрочной, но и в краткосрочной перспективе. Возможно, эта особенность и отличает валютный рынок от фондового рынка. Помимо этого, валютное инвестирование обладает следующими характеристиками:

- a) доступность информации;
- b) рынок обладает высокой ликвидностью;
- c) надёжность лидирующих валют;
- d) прибыль будет реализована в иностранной валюте, обладающей свойством лёгкой конвертации.

Валютное инвестирование в отличие от других форм инвестирования не требует больших познаний в фундаментальном

или в техническом анализе, что делает его очень удобным в процессе изучения инвестиционной деятельности. Расходы на совершение сделок на валютном рынке намного меньше, чем на фондовом. Все начинающие инвесторы учатся на валютном рынке.

Принцип валютного инвестирования в финансовом бизнесе заключается в инвестировании в валюту, а точнее открытие сделки на понижение или повышении на основе годовых минимумов или максимумов. Уровень прибыли обычно определяется на основе среднегодовых значений. Это вариант валютного инвестирования носит долгосрочный характер.

Краткосрочные операции совершаются на протяжении всего дня и направлены на скорое получение прибыли в условиях большого риска. Прибыль равна разнице между ценой заключения сделки и её закрытия. Собственно, это и есть “спекулятивные” инвестиции.

Хотелось бы заметить, что в процессе инвестирования в иностранную валюту необходимо диверсифицировать риски. Диверсификацией здесь служит разделение общего объёма инвестиций по разным валютам, чаще всего это доллар, евро, фунт, йена. Таким образом, формируется мультивалютный портфель.

Валютное инвестирование позволяет трейдеру сэкономить время, а потенциальный уровень доходности превышает “банковский” вариант инвестирования в несколько раз. Так же валютное инвестирование может подойти любому человеку, который не разбирается в традиционной инвестиционной деятельности (инвестирование в ценные бумаги).

Инвестирование в финансовом бизнесе помимо “банковских” и валютных инвестиций включает в себя инвестирование в ценные бумаги. Инвестирование в ценные

бумаги — это не только пассивный доход в виде процентов и дивидендов, но и возможность приумножения своего капитала посредством спекуляций. Инвестирование в ценные бумаги включает в себя инвестирование в акции, в корпоративные и государственные облигации. Рассмотрим особенности инвестирования в разные виды ценных бумаг.

Инвестирование в акции является самым популярным методом получения прибыли. Обычно покупаются привилегированные акции. Это связано с тем, что держатели обыкновенных акций не всегда могут получить свои дивиденды. Дивиденды акционеры не получают не только в результате получения убытков компанией, но и потому, что совет директоров может принять решение направить выручку компании на модернизацию. В связи с этим многие инвесторы предпочитают привилегированные акции. Держатели привилегированных акций всегда получают свои дивиденды [2, с. 63]. Помимо получения дивидендов есть ещё один способ заработка на них — приобрести большое количество акций и после повышения их цены продать по более выгодному курсу. Единственной проблемой при продаже акций является определение момента переоценённости компании. Как правило, в этот промежуток времени дивиденды возрастают и затем начинают снижение. Преимущества инвестирования в акции:

- a) большой выбор активов и возможность диверсификации;
- b) разнообразность применимых стратегий и тактик, позволяющих получать прибыль как в краткосрочной, так и в долгосрочной перспективе;
- c) получение дивидендов как дополнительной прибыли.

Недостатки инвестирования в акции:

- a) необходимо нести издержки в виде комиссии за брокерское обслуживание;
- b) риски банкротства компании;
- c) геополитический кризис;
- d) валютные риски [1, с. 63].

Направление инвестирования в ценные бумаги так же содержит инвестирование в корпоративные облигации. В процессе инвестирования необходимо учитывать факторы ликвидности и надёжности. Корпоративные облигации с наибольшей доходностью пользуются большим спросом. Другой важный фактор — срочность актива. Все облигации имеют определённый срок жизни до момента, когда происходит дюрация, т.е. до полного погашения долга эмитентом. Обычно сроки погашения составляют от 3 месяцев до 3 лет, однако в зависимости от инвестиционного или иного проекта, начатого компанией, срок погашения может быть значительно выше.

Многие инвесторы, вложив средства в корпоративные ценные бумаги, изымают проценты и реинвестируют их в облигации эмитента. Кроме этого существует ещё один способ реинвестирования — конвертация облигаций в акции компании. Подобное инвестирование позволяет капитализировать проценты с облигаций и при условии эффективного видения бизнеса, акции будут приносить высокие дивиденды.

Корпоративные облигации имеют больше преимуществ перед другими ценными бумагами, и к ним можно отнести:

- a) низкий уровень риска;
- b) защищённость дохода законодательством;
- c) срок окупаемости инвестиций известен.

Недостатками инвестиций в корпоративные ценные бумаги можно назвать низкий уровень доходности по сравнению с акциями, фиксированную прибыль, оговоренную заранее. Несмотря на недостатки, облигации представляются более надёжными, и связано это с тем, что компания — эмитент до выпуска своих облигаций обращается к таким профессиональным участникам финансового рынка, как банки и инвестиционные компании, чьи услуги доходят до 5% от займа. Также компании — эмитенты должны заплатить пошлину за регистрацию своих облигаций до их выпуска. Следовательно, компании — эмитенты обладают высокой финансовой прочностью и рыночной стоимостью, а облигации им нужны для определённого инвестиционного проекта. [3, с. 89].

Ещё одним вариантом инвестирования в ценные бумаги являются государственные ценные бумаги. Эмиссией ценных бумаг занимается центральный банк. Причиной эмиссии является следующее:

- a) покрыть дефицит бюджета;
- b) привлечь дополнительный капитал для реализации государственных проектов.

Таким образом, инвестирование в государственные ценные бумаги не ставит своей целью получение прибыли. Главной задачей здесь является участие в реализации проектов, инициатором которых является государство.

Преимуществом государственных ценных бумаг является минимальный риск потери капитала. При вложении средств инвесторы рассчитывают на долгосрочную перспективу, т.к. прибыльность бывает намного ниже по сравнению с корпоративными ценными бумагами. Главными покупателями государственных ценных бумаг являются банки и инвестиционные фонды.

Чаще всего государственные ценные бумаги используются не столько для извлечения материальной выгоды, сколько для сохранения средств.

Помимо акций, облигаций и государственных ценных бумаг можно упомянуть так же такие ценные бумаги, как векселя. Вексель, как и облигация, имеет конкретную дату выплаты заёмной суммы. Отличает его от облигации то, что вексель не торгуется на фондовой бирже. Векселя бывают процентными и дисконтными. Процентные векселя — те, к номиналу которых добавляется процент. Номинальная стоимость дисконтных векселей бывает ниже их цены продаж. Вексель выступает средством платежа и кредитования. Чаще всего вексель используется как средство платежа, где он заменяет деньги в расчётах между компаниями. Вексель также является инструментом кредитования, с помощью которого оформляются кредитные операции. Вексель является документарной ценной бумагой и содержит реквизиты, которые указываются в законе, в случае отсутствия реквизитов, вексель не считается ценной бумагой и сохраняется как письменное доказательство [4, с. 114].

Таким образом, можно утверждать, что привлекательность ценных бумаг по сравнению с валютными и банковскими инвестициями заключается в следующем:

- а) безопасность. Ценные бумаги более стабильны по отношению к рыночным колебаниям;
- б) доходность. Ценные бумаги приносят как спекулятивную прибыль, так и фиксированный доход в виде процентов;
- в) ликвидность. В отличие от конвертации валют, при взимании средств из ценных бумаг инвестор не несет издержек.

Выводы. Эмитирование ценных бумаг частными компаниями, отмена золотого стандарта, принятие свободноплавающего курса валют, появление интернета и развитие технологий в целом способствовало формированию финансового бизнеса. В основе финансового бизнеса лежит покупка и продажа финансовых активов, а также оказание посреднических услуг на финансовых рынках. Основным направлением инвестирования в финансовом бизнесе выступают иностранная валюта (валютное инвестирование) и корпоративные ценные бумаги, такие как акции и облигации.

Валютное инвестирование представляется наиболее удобной формой инвестирования, т.к. не требуют больших познаний в техническом и фундаментальном анализе. Частные физические лица, т.е. трейдеры, предпочитают именно эту форму вложения средств, т.к. валютное инвестирование обладает следующими преимуществами:

- а) ведущие мировые валюты обладают высокой надёжностью;
- б) прибыль реализуется в иностранной валюте;
- в) объём требуемых вложений (маржи) меньше, чем при инвестировании в корпоративные ценные бумаги.

Другим основным направлением инвестирования средств в финансовом бизнесе является вложение в акции и облигации компаний, котируемых на таких фондовых биржах, как NASDAQ и NYSE. Инвестирование в акции является более распространённым способом получения прибыли, чем инвестирование в облигации. Основным мотивом здесь выступает получение дивидендов от компании эмитента. Помимо этого, если стоимость компании и генерируемая ею прибыль снижается, акции всегда можно перепродать.

Сопутствующим направлением инвестирования средств в финансовом бизнесе является приобретение облигаций крупных компаний. Корпоративные облигации представляются более привлекательными по сравнению с акциями и обладают рядом преимуществ. Единственным недостатком инвестирования в облигации по сравнению с инвестированием в акции является низкая доходность.

Конфликт интересов

Конфликт интересов отсутствует.

ЛИТЕРАТУРА

1. Аскинадзи В.М., Максимова В.Ф. Инвестиции. — М.: изд. центр ЕАОИ, 2011. — 168 с.
2. Берзон Н.И. Рынок ценных бумаг. — М.: Юрайт, 2019. — 515 с.
3. Елохова И.В. Инвестиционный анализ. — Пермь: изд. Пермский Национальный Исследовательский Политехнический Университет, 2017. — 157 с.

4. Татьянникова В.А. Рынок ценных бумаг. — Екатеринбург: изд. Уральского Университета, 2019. — 497 с.

5. Чалдаева Л.А. Биржевое дело. — М.: Юрайт, 2016. — 373 с.

REFERENCES

1. Askinadzi V.M., Maksimova V.F. Investicii. — M.: izd. centr EAOI, 2011. — 168 s.
2. Berzon N.I. Rynok cennyh bumag. — M.: YUrajt, 2019. — 515 s.
3. Elohova I.V. Investicionnyj analiz. — Perm': izd. Permskij Nacional'nyj Issledovatel'skij Politekhnikeskij Universitet, 2017. — 157 s.
4. Tat'yannikova V.A. Rynok cennyh bumag. — Ekaterinburg: izd. Ural'skogo Universiteta, 2019. — 497 s.
5. Chaldaeva L.A. Birzhevoe delo. — M.: YUrajt, 2016. — 373 s.

