
ПАЕВЫЕ ИНВЕСТИЦИОННЫЕ ФОНДЫ, КАК СПОСОБ ДИВЕРСИФИКАЦИИ ДЛЯ НАЧИНАЮЩИХ ИНВЕСТОРОВ.

Разумовская Елена Александровна,

*доктор экономических наук, профессор кафедры финансов, денежного обращения и кредита,
Уральский государственный экономический университет;*

Уральский федеральный университет имени первого Президента России Б.Н. Ельцина

Фаршатов Ринат Рифатович,

магистрант кафедры финансов, денежного обращения и кредита, Уральский государственный экономический университет

АННОТАЦИЯ.

В статье описана проблема, с которой сталкивается начинающий инвестор, по части диверсификации портфеля. Ввиду маленького опыта и необходимости иметь большой стартовый капитал для широкой диверсификации по активам, частный инвестор может прибегнуть к инвестированию в паевые инвестиционные фонды.

Ключевые слова: паевые инвестиционные фонды, ценные бумаги, акции, облигации, инвестор.

На сегодняшний день существует большое количество финансовых инструментов, к которым может прибегнуть инвестор для решения своих целей и задач. Однако большинство из них являются довольно сложными по своей структуре и имеют ограниченное количество базовых активов. Помимо производных финансовых инструментов частный инвестор может и прибегнуть к прямому инвестированию в ценные бумаги через брокерский счет путем покупки акций или облигаций. Однако стоит отметить, что данный способ требует наличия базовых знаний в этой отрасли, что зачастую не всегда можно встретить на практике. В связи с этим инвестор, который решил обратить свое внимание на рынок ценных бумаг, в поисках большей потенциальной доходности, чем та, которую могут дать банковские депозиты, сталкивается с проблемой выбора инструмента, который мог бы позволить начать инвестировать и при этом позволил бы подойти к этому процессу с должным уважением и осторожностью. Ведь базовые правила инвестиций гласят не хранить все «яйца» в одной корзине, то есть использовать диверсификацию в своих активах, чтобы минимизировать возможный риск снижения стоимости своих вложений.

Данную проблему может решить инвестирование в такой инструмент, как паевые инвестиционные фонды. Для начала, хотелось бы вспомнить, что из себя представляют паевые инвестиционные фонды. Паевой инвестиционный фонд-обособленный имущественный комплекс, состоящий из имущества, переданного в доверительное управление управляющей компании учредителем (учредителями) доверительного управления с условием объединения этого имущества с имуществом иных учредителей доверительного управления, и из имущества, полученного в процессе такого управления, доля в праве собственности на которое удостоверяется ценной бумагой, выдаваемой управляющей компанией. Простыми словами, процесс инвестирования в эти инструменты сводится к тому, что инвестор приобретает паи фонда, в котором с аккумулированы средства и направлены на размещение в ценные бумаги или другие инструменты размещения денежных средств, с целью получения прибыли

от роста их стоимости и соответственно увеличения стоимости пая, что в свою очередь ведет к доходу пайщика. На текущий момент, на рынке паевых инвестиционных фондов есть широкое множество фондов, правила которых регламентируют размещение средств пайщиков в разные активы как по их классу, так и по отраслям и регионам. Что в свою очередь позволяет начинающему частному инвестору подойти к инвестициям с максимальной диверсификацией и при этом не затратив на это большую сумму денежных средств. Ввиду того, что подавляющее большинство компаний, которые предлагают размещение в паевые инвестиционные фонды, позволяют это сделать от одной тысячи рублей, то этими услугами могут воспользоваться практически все слои населения, вне зависимости от их текущего финансового положения и начать формировать свои сбережения.

Как подойти к выбору паевого инвестиционного фонда, на этот вопрос сможет ответить себе каждый, после того как ознакомится с правилами доверительного управления каждым фондом и найдет для себя наиболее приемлемый вариант, также на основе действующего законодательства, инвестор может ознакомиться с динамикой движения стоимости пая с момента его формирования по текущий день, так как согласно закону, управляющая компания, должна публиковать информацию о стоимости пая и величине чистых активов под управлением в фонде, на ежедневной основе.

Помимо вопроса касательно выбора компании и фонда, следует определиться с инвестиционной идеей фонда, чтобы она максимально подходила под риск-профиль инвестора, и не закладывала в его сознании завышенных ожиданий, насчет доходности. Для начинающих инвесторов подойдут облигационные фонды, которые могут дать доходность чуть выше доходности по сравнению с банковскими вкладами. Инвесторам, которые хотят уйти от риска девальвации национальной валюты, но при этом не готовы по тем или иным причинам размещать средства в иностранные акции, могут воспользоваться фондами, в которых на размещенные средства пайщиков приобретаются облигации,

номинированные в иностранной валюте. Доходность по этим видам, может немного превысить доходность по банковским депозитам в валюте, однако согласно законодательству, в данные фонды необходимо инвестировать в рублях. Однако ввиду того, что базовый актив в этих фондах привязан к стоимости валюты, то и в рублевом эквиваленте, принесут доход соизмеримый с тем, какой могли бы принести прямые валютные размещения. И, если инвестор желает поучаствовать в росте акций, он может прибегать к размещению средств в акционные или смешанные типы фондов, первые позволят практически полностью получить потенциально высокую доходность от прямого размещения в акции в зависимости от индекса или отрасли акций, которые являются базовыми в фонде. Второй тип же позволит снизить возможные риски при помощи нахождения в фонде менее рискованных облигаций.

Таким образом, паевые инвестиционные фонды могут помочь инвесторам на начальном этапе диверсифицировать свои вложения не только по классу активов, но и по отраслям компаний, эмитентами ценных бумаг которых являются те или иные компании, но и по валюте.

Библиографический список

1. Сайт Центрального Банка Российской Федерации. Режим доступа cbr.ru
2. Федеральный Закон « О рынке ценных бумаг» от 22.04.1996 N 39-ФЗ
3. Федеральный закон от 29.11.2001 N 156-ФЗ (ред. от 31.12.2017) "Об инвестиционных фондах" (с изм. и доп., вступ. в силу с 01.02.2018)
4. Рынок ценных бумаг Галланов В.А учебник 2007 г.