

*Рошка О.В. Обоснование выбора инвестиций по уровню риска // Академия педагогических идей «Новация». Серия: Студенческий научный вестник. – 2017. – № 12 (декабрь). – АРТ 477-эл. – 0,1 п.л. - URL: <http://akademnova.ru/page/875550>*

**РУБРИКА: ЭКОНОМИЧЕСКИЕ НАУКИ**

**УДК 330.322.5(045)**

**Рошка Ольга Викторовна**

студентка, 3 курс, факультет прикладной информатики  
научный руководитель:

Жужгина Ирина Анатольевна, к.э.н., доцент.  
филиал ФГБОУ ВО «НИУ «МЭИ» в г. Смоленске

e-mail: [olya.roshka.98@mail.ru](mailto:olya.roshka.98@mail.ru)

**ОБОСНОВАНИЕ ВЫБОРА ИНВЕСТИЦИЙ ПО УРОВНЮ  
РИСКА**

*Аннотация.* В данной статье рассмотрены уровни риска инвестиционных вложений и приведены примеры возникновения данных рисков. Также в статье представлены варианты инвестирования с низким и средним уровнем риска.

*Ключевые слова:* инвестиционный риск, уровень риска, тип риска.

**Roshka Olga Viktorovna**

3rd year student, Faculty of Applied Informatics

Supervisor: **Zhuzhgina I.A.**, PhD (Economics), Associate Professor

National Research University MPEI, Smolensk Branch, Russia

e-mail: [olya.roshka.98@mail.ru](mailto:olya.roshka.98@mail.ru)

## **RATIONALE FOR THE SELECTION OF INVESTMENTS UNDER THE RISK LEVEL**

*Annotation.* This article levels of risk investment and provides examples of these risks. The article also presents investment options with low risk and medium risk.

*Keywords:* investment risk, risk level, risk type.

Одной из распространенных ошибок, допущенных многими инвесторами, является трактовка инвестиций либо как безопасных, либо как рискованных. Однако большое число доступных для инвестирования предложений невозможно классифицировать так упрощенно, вследствие наличия множества типов инвестиционных рисков (таблица 1).

Таблица 1 – Типы рисков

Тип риска	Характеристика
Рыночный риск [1]	риск того, что инвестиция имеет все шансы лишиться собственной значимости на рынке (принадлежит как к акции, так и к инвестиции с фиксированным доходом) [2]
Риск процентной ставки[1]	риск того, что инвестиция потеряет стоимость из-за перемены процентной ставки (используется в инвестиции с фиксированным доходом) [2]
Реинвестиционный риск	риск того, что инвестиция станет реинвестированной согласно малой процентной ставке (используется в инвестиции с фиксированным доходом)
Политический риск[1]	риск того, что иностранная инвестиция утратит значимость из-за политических операций (акция, находящаяся в развивающихся государствах)
Законодательный риск[1]	риск того, что инвестиция утратит значимость либо иные достоинства, вследствие изменений в законодательстве (все без исключения инвестиции подвергаются такому риску)

Риск ликвидности [1]	риск того, что инвестиция не станет легкодоступной для ликвидации, когда потребуется (используется в инвестициях с зафиксированным доходом, недвижимостью и иным имуществом) [2]
Риск потенциальной покупки [1]	риск того, что инвестиция утратит собственную покупательную способность ввиду инфляции (используется в инвестициях с зафиксированным доходом)
Налоговый риск [1]	риск того, что инвестиция утратит собственную цену или вернет капитал ввиду налогообложения

Инвестиция с фиксированным доходом, например, облигация, как правило связана с рисками процентной ставки, реинвестирования, покупательной способности и ликвидности, в то время, когда акции и иные инвестиции более чувствительны к рыночному риску.

Конечно, данные типы рисков, относящиеся к инвестициям, варьируются ввиду зависимости от конкретных характеристик. Уровень риска, которым обладает акция, также меняется в зависимости от типа риска.

Впрочем, уровень риска, несущий инвестиционный вклад, непосредственно зависит от потенциального вознаграждения. Следовательно, инвестиционный уровень риска с целью вознаграждения следует разделить на виды, представленные в таблице 2.

Таблица 2 – Уровень риска

Уровень риска	Примеры
Безопасный	Сберегательная облигация
Очень низкий риск	Фиксированный и индексированный аннуитет
Низкий риск	Корпоративная облигация инвестиционного класса
Умеренный риск	Привилегированная акция
Средний риск	Жилая недвижимость
Высокий риск	Малая и средняя капитальная акция,

Представление того, как соотносятся уровень риска с уровнем вознаграждения, способно помочь инвесторам выявить возможности с целью извлечения наибольшей отдачи, сохраняя при этом умеренный уровень безопасности. К тому же, осознавая конкретную степень риска, которой подвержены инвестиции, инвесторы имеют все шансы принять наиболее верное решение.

Инвестиционного риска избежать не получится. Не существует такого понятия, как безрисковая инвестиция, все инвестиционные вложения, к которым относятся и те, которые гарантируют возвращение основной части, имеют какой-либо риск. Однако те инвесторы, которые предпочитают инвестиции с низким и средним уровнем риска, имеют все шансы на эффективное управление собственными средствами и получение прибыли.

Для данной категории инвесторов имеется множество оптимальных вариантов для инвестирования, некоторые из которых представлены ниже.

#### 1. Привилегированная акция

Привилегированная акция - это гибридная система безопасности, торгуемая как акция, однако во многом схожа с облигацией. У нее имеется заявленная ставка дивидендов, примерно на два процента больше, чем у простых акций и обычно варьируется в пределах нескольких долларов от цены, по какой она была выпущена.

#### 2. Акция полезных ископаемых

Равно как и предыдущий вид акции, акция полезных ископаемых, в большинстве случаев, остается относительно стабильной по цене и дивиденды по ней в размере от двух до трех процентов.

#### 3. Фиксированный аннуитет

Фиксированный аннуитет предусмотрен для такого контингента, как консервативные «пенсионеры», ищущие наиболее высокую доходность с сохранением денежных средств.

#### 4. Брокерский депозитный сертификат

Данный вид депозитного сертификата привлекателен для ультраконсервативных инвесторов, не имеющих возможности потерять ни единого цента

Таким образом, инвесторы, ищущие наибольший доход, имеют все шансы выбрать наиболее подходящий ему вариант инвестиционного инструмента, который может предлагать более высокую выплату с минимальным риском.

#### **Список использованной литературы:**

1. Шапкин А.С. Экономические и финансовые риски : Оценка, управление, портфель инвестиций. [Электронный ресурс] : учеб. пособие / А.С. Шапкин, В.А. Шапкин. Электрон. дан. М. : Дашков и К, 2014. 544 с. То же [Электронный ресурс]. URL : <http://e.lanbook.com/book/56365> (дата обращения 16.11.2017).
2. Инвестиционные риски [Электронный ресурс]. URL : <http://activeinvestor.pro/investitsionnye-riski/> (дата обращения 16.11.17)

*Дата поступления в редакцию: 28.11.2017 г.*

*Опубликовано: 01.12.2017 г.*

*© Академия педагогических идей «Новация». Серия «Студенческий научный вестник», электронный журнал, 2017*

*© Рошка О.В., 2017*