

ИНВЕСТИРОВАНИЕ В КОММЕРЧЕСКОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ: ВОЗМОЖНОСТИ И ПРОБЛЕМЫ

Фадеев Андрей Сергеевич, студент, направление подготовки 38.03.06 Торговое дело, Оренбургский государственный университет, Оренбург
e-mail: fadeev_as_97@mail.ru

Научный руководитель: **Мантрова Марина Сергеевна**, кандидат экономических наук, старший преподаватель кафедры маркетинга и торгового дела, Оренбургский государственный университет, Оренбург
e-mail: mantrovams56@mail.ru

***Аннотация.** В статье рассмотрено инвестирование в коммерческой деятельности как актуальный экономический фактор. Цель работы: определить и проанализировать современные возможности и проблемы инвестирования в коммерческой деятельности. В рамках проблемного обзора представлены понятие, инструменты и способы инвестирования; дана характеристика краткосрочного и долгосрочного инвестирования; показана специфика индивидуального инвестиционного счета и его отличие от брокерского счета; рассмотрены возможности инвестирования через использование мобильных приложений. Метод сравнительного анализа используется в трех таблицах, представленных в статье, по критериям, разработанным автором. В результате анализа выявлена тенденция увеличения количества начинающих инвесторов на рынке ценных бумаг, благодаря легкому доступу на фондовый рынок и активной популяризации инвестиционных инструментов; определены проблемы инвестирования в коммерческой деятельности, в том числе отсутствие необходимых знаний у начинающих инвесторов; представлены причины резкого роста инвестирования на фондовых рынках, среди которых снижение процентных ставок по депозитам и увеличение предложений разработчиков мобильных приложений для удобства дистанционного инвестирования. Полученные выводы могут быть использованы в направлении дальнейших исследований темы инвестирования и иметь практическую значимость для участников рынка ценных бумаг.*

***Ключевые слова:** инвестиции, инвестор, инвестирование в коммерческой деятельности, ценные бумаги, фондовый рынок, брокер, инвестиционный счет, приложения для инвестирования, инвестиционные риски, инвестиционная стратегия.*

***Для цитирования:** Фадеев А. С. Инвестирование в коммерческой деятельности: возможности и проблемы // Шаг в науку. – 2021. – № 4. – С. 98–102.*

INVESTING IN COMMERCIAL ACTIVITIES: OPPORTUNITIES AND PROBLEMS

Fadeev Andrei Sergeevich, student, training program 38.03.06 Trade business, Orenburg State University, Orenburg
e-mail: fadeev_as_97@mail.ru

Research advisor: **Mantrova Marina Sergeevna**, Candidate of economics, senior lecturer of the department of marketing and trade, Orenburg State University, Orenburg
e-mail: mantrovams56@mail.ru

***Abstract.** The article discusses investing in commercial activities as a relevant economic factor. **Purpose of the work:** to identify and analyze modern opportunities and problems of investing in commercial activities. Within the framework of the problematic review, the concept, tools and methods of investment are presented; the characteristics of short-term and long-term investment are given; shows the specifics of an individual investment account and its difference from a brokerage account; investment opportunities through the use of mobile applications are considered. The comparative analysis method is used in three tables presented in the article, according to the criteria developed by the author. The analysis revealed a trend towards an increase in the number of novice investors in the securities market due to easy access to the stock market and active popularization of investment instruments; identified the problems of investing in commercial activities, including*

the lack of necessary knowledge among novice investors; the reasons for the sharp increase in investment in the stock markets are presented, including a decrease in interest rates on deposits and an increase in proposals from developers of mobile applications for the convenience of remote investment. The findings can be used in the direction of further research on the topic of investment and have practical significance for participants in the securities market.

Key words: investment, investor, investing in commercial activities, securities, stock market, broker, investment account, investment applications, investment risks, investment strategy.

Cite as: Fadeev, A. S. (2021) [Investing in commercial activities: opportunities and problems]. *Shag v nauku* [Step into science]. Vol. 4, pp. 98–102.

Инвестиции (англ. Investment) – размещение капитала собственником с целью его сохранения и получения дополнительного дохода. Инвестиционные вложения дают возможность уберечь накопления вкладчика от инфляции, а также имеют своей основной целью получение прибыли для инвестора по итогам определенного срока работы с инвестиционными инструментами [1].

Коммерческая деятельность инвестора может включать в себя покупку новых компаний, поиск новых ниш для ведения бизнеса, ориентацию на формирование многопрофильного производства, увеличение объемов собственной коммерческой деятельности, благодаря накоплению финансовых и материальных ресурсов¹. Задачами работы являются: знакомство с понятием, инструментами и способами инвестирования; формирование общего представления об инвестировании в коммерческой деятельности в контексте понимания открывающихся перед инвестором возможностей и выявления отрицательных сторон, связанных с рисками для инвестора.

Инвестиционными инструментами являются денежные средства, ценные бумаги, драгоценные камни и металлы, недвижимость, автомобили, объекты авторского права, коллекционные вещи и предметы старины.

Инвестирование позволяет вкладчику не только получать прибыль, но и высвободить время как стратегический ресурс. Например, успешный инвестор сможет позволить себе путешествовать по странам мира, изучать иностранные языки и культуру, совершенствовать свои духовные и интеллектуальные способности, заниматься самореализацией. Среди инвесторов современности своими доходами, возможностями и успехами наиболее широко известны Джорж Сорос, Илон Маск, Марк Цукерберг, Уоррен Баффет.

Наряду с положительными возможностями, которые открывает инвестирование, важно понимать возникающие проблемы и риски. Выделяют системные и несистемные инвестиционные риски. Системными являются общие рыночные, макроэ-

кономические риски, которые находятся за рамками влияния отдельного инвестора, так как они обусловлены внешними факторами.

Несистемными или коммерческими называют риски инвестора, если они обусловлены внутренними проблемами эмитента, например, низким профессионализмом сотрудников или конкуренцией [3].

Начинающий инвестор, чтобы стать успешным, должен научиться правильно формировать свою инвестиционную стратегию. Факторами, влияющими на личную инвестиционную стратегию, могут выступать: во-первых, этап жизненного цикла предприятия-эмитента в настоящее время; во-вторых, состояние внешнего и внутреннего рынка инвестиционных ресурсов; в-третьих, какой стратегией развития пользуются управляющие менеджеры и в какой мере данное предприятие привлекательно для реальных инвесторов [7].

Одним из приоритетных способов сохранения капитала и получения дополнительной прибыли на сегодняшний день может считаться инвестирование в ценные бумаги коммерческих предприятий. Профессиональным участником рынка ценных бумаг являются банки. Кредитная организация имеет право осуществлять профессиональную деятельность на рынке ценных бумаг на основании федеральных законов [2]. Инвестор самостоятельно выбирает офис брокера, инструменты фондового рынка и сумму своих вложений [5]. Операции с использованием ценных бумаг требуют открытия счета-депо. Инструменты фондового рынка представлены следующими активами, доступными для операций: индексные фонды, государственные, муниципальные и корпоративные облигации, акции, валюта, паи зарубежных инвестиционных фондов ETF [4].

Вложения могут быть краткосрочными и долгосрочными. Краткосрочные вложения в ценные бумаги требуют внимания и активных действий от владельца капитала. Преимуществом по отношению к краткосрочным капиталовложениям будут обладать долгосрочные инвестиции на один, два

¹ Инвестиции в коммерческой деятельности [Электронный ресурс]. – Режим доступа: https://spravochnick.ru/ekonomika_predpriyatiya/kommercheskaya_deyatelnost_predpriyatiya/investicii_v_kommercheskoy_deyatelnosti/ (дата обращения: 02.04.2021).

года и более. Многие вкладчики выбирают именно долгосрочные инвестиции в ценные бумаги, ориентируясь на целый ряд преимуществ².

В таблице 1 представлена сравнительная характеристика долгосрочных и краткосрочных инвести-

ций в ценные бумаги. В качестве параметров для сравнения нами выделены: механизм формирования прибыли, время на работу с ценными бумагами, психическое напряжение (стресс).

Таблица 1. Сравнительная характеристика долгосрочных и краткосрочных инвестиций в ценные бумаги

Параметр	Краткосрочные инвестиции (трейдинг)	Долгосрочные инвестиции
Механизм формирования прибыли	Прибыль в основном формируется за счет спекуляции на разнице в текущей цене покупки и продажи активов	Прибыль формируется за счет общего тренда на повышения стоимости ценных бумаг и за счет регулярного распределения прибыли компании между всеми акционерами по дивидендам или купонам облигаций
Время на работу с ценными бумагами	Время как ресурс необходимо, чтобы «держат руку на пульсе», следить за текущей ситуацией на рынке ценных бумаг для быстрого принятия решений	Время как ресурс высвобождается, так как отслеживание текущей ситуации на рынке не требуется. Важно понимание перспектив роста активов эмитента и рациональная стратегия
Психическое напряжение (стресс)	Краткосрочные инвестиции требуют от трейдера внутреннего напряжения, он должен быть сосредоточен на текущей аналитике рынка. Стрессовым фактором является необходимость принятия быстрых решений	Долгосрочные финансовые цели не требуют совершения частых сделок с ценными бумагами и позволяют инвестору меньше волноваться о колебаниях рынка

Источник: разработано автором

Инвестор может открыть либо брокерский счет, либо индивидуальный инвестиционный счет (ИИС)³. Брокерский счет может быть открыт в нескольких валютах: рубли, доллары, евро. ИИС или брокерский счет могут быть открыты по выбору ин-

вестора в офисе компании, на официальном сайте брокера или онлайн в интернет-приложении. Отличительные черты брокерского счета и ИИС представлены в таблице 2.

Таблица 2. Отличительные черты брокерского счета и ИИС

Название счёта	Налоговый вычет	Максимальное вложение	Количество счетов для одного человека	НДФЛ с прибыли	НДФЛ с купонов облигаций
ИИС	Гарантируется при соблюдении условий	1 млн руб. в год	Строго один счёт	Не выплачивается в случае вычета «Б»	Взимается (начиная с 2021 года)
Брокерский счет	Не предоставляется	Не ограничено (определяется брокером)	Не ограничено	Обязательно выплачивается в размере 13 %	Взимается (начиная с 2021 года)

Источник: разработано автором

В 2021 году вместе с развитием рынка инвестиций стремительно развиваются и конкурируют между собой интернет-приложения для работы с ценными бумагами [6].

На сегодняшний день успешно функционируют и набирают свою популярность семь приложений для инвестирования, среди которых трудно выбрать однозначного лидера. Каждое приложение имеет

² Афанасьева Ю. Долгосрочные инвестиции: куда можно вкладывать деньги на долгий срок и какие при этом есть риски [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://www.finam.ru/education/likbez/dolgosrochnye-investicii-kuda-mozhno-vkladyvat-dengi-na-dolgiy-srok-i-kakie-pri-etom-est-riski-20210312-12280/> (дата обращения: 02.04.2021).

³ Афанасьева Ю. Чем отличается брокерский счет от ИИС [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://www.finam.ru/education/likbez/chem-otlichaetsya-brokerskiy-schet-ot-iis-20190527-155244/> (дата обращения: 02.04.2021).

свои сильные стороны и недостатки⁴.

Сравнительная характеристика интернет-приложений для инвестиций представлена в таблице 3.

В качестве параметров для сравнения нами выделены количество клиентов, доступные площадки, условия открытия счета, размер комиссии.

Таблица 3. Сравнительная характеристика интернет-приложений для инвестиций

Интернет-приложение	Сравниваемые характеристики			
	кол-во клиентов, млн чел.	доступные площадки	условия открытия счета	размер комиссии
Тинькофф Инвестиции	1,3	Группа «Московская биржа» ПАО «Санкт-Петербургская биржа» NASDAQ, NYSE, LSE	Открыть счёт можно через сайт, оставив заявку. Если у клиента есть карта банка, то пользоваться счётом можно сразу. В случае отсутствия карты, её доставит курьер вместе со всеми необходимыми документами.	Тариф «Инвестор» – комиссия за операции составит 0,3% . Тариф «Треjder» снижает комиссию за операции до 0,05%, но появляются расходы (290 р.) на ведение счёта в месяцы совершения сделок.
Сбербанк Инвестор	1,4	Группа «Московская биржа»	Счёт можно открыть через приложение «СберБанк Онлайн» или в отделении банка.	На тарифе «Самостоятельный» нет ни платы за депозитарий, ни расходов на ведение счёта, комиссия за операции – 0,06%, и комиссия биржи – 0,01%.
ВТБ Мои Инвестиции	0,7	Группа «Московская биржа» ПАО «Санкт-Петербургская биржа»	ИИС клиент банка может открыть удалённо. В противном случае потребуется визит в отделение брокера.	Тариф «Мой онлайн» без платы за депозитарий и обслуживание счёта. Комиссия за операции 0,05% и комиссия биржи в размере 0,01%. Тариф «Инвестор стандарт» – комиссия составляет 0,0413%, но есть плата за обслуживание в месяцы проведения сделок – 150 р.
Мой Брокер. Мир Инвестиций	0,44	Группа «Московская биржа» ПАО «Санкт-Петербургская биржа» NASDAQ, NYSE	Счет открывается на сайте или при помощи мобильного приложения, используется учётная запись «Госуслуг» или фото паспорта. ИИС открывается одновременно с брокерским счётом.	С тарифом «Инвестор» расходы составят 0,3% от операций и 99 р. в месяцы сделок, Депозитарная плата на новых тарифах не взимается. Тариф «Треjder» – комиссия за операции составляет 0,05%, а абонентская плата – 199 р.
Finam Trade	0,27	Группа «Московская биржа» ПАО «Санкт-Петербургская биржа» NASDAQ, NYSE	Счет открывается на сайте или при помощи мобильного приложения, используется учётная запись «Госуслуг». ИИС открывается одновременно с брокерским счётом.	Тариф «Единый ФриТрейд» позволяет приобретать активы на фондовом рынке Московской биржи без комиссии брокера (плата за депозитарий – 177 р. в месяцы совершения сделок). Комиссия Московской биржи – 10 р.
Открытие Брокер	0,26	Группа «Московская биржа» ПАО «Санкт-Петербургская биржа»	Счет открывается на сайте или при помощи мобильного приложения, используется учётная запись «Госуслуг». ИИС открывается одновременно с брокерским счётом.	Депозитарная комиссия составляет 175 р. в месяцы совершения сделок. Плата за операции на Мосбирже – 0,057%, на Санкт-Петербургской – 0,09%.
Альфа-Директ	0,15	Группа «Московская биржа» ПАО «Санкт-Петербургская биржа»	Счет открывается при помощи мобильного приложения, используется учётная запись «Госуслуг». Возможность открытия ИИС компания анонсирует в ближайшем будущем.	Тариф «Оптимальный» – комиссия за операции составляет 0,04% (здесь уже включена комиссия Мосбиржи) и депозитарная комиссия 0,06% годовых от общей суммы активов. Комиссия за операции на Санкт-Петербургской бирже составляет 0,05%.

Источник: разработано автором

⁴ Никифорова А. Битва приложений брокеров: где открыть счёт для инвестиций [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://www.sravni.ru/text/2020/3/25/bitva-prilozhenij-brokerov-gde-otkryt-schjot-dlja-investicij/> (дата обращения: 02.04.2021).

Анализируя данные, представленные в таблице 3, можно отметить, что по количеству клиентов лидируют «Тинькофф инвестиции» и «Сбербанк инвестиции». Брокер «Сбербанк инвестиции» имеет минимальную комиссию по сделкам, однако на данный момент предлагает только ограниченный набор финансовых инструментов и аналитики. В то же время брокер «Тинькофф инвестиции» очень удобен для пользователей в плане инструментария и подачи аналитической информации. К минусам «Тинькофф инвестиции» можно отнести высокую комиссию.

Брокер «Тинькофф инвестиции» пользуется большой популярностью среди инвесторов, несмотря на высокую плату. Тинькофф предлагает удобные условия и хорошие возможности как для начинающих инвесторов, так и для опытных трейдеров, например, это наличие тарифов, которые подходят для разных портфелей, исходя из объема вложенных средств и количества операций в месяц. К положительным элементам можно отнести наличие внутренней сети «Пульс», где представлена информация, аналитика, идеи для торговли, доходность и графики выплат по дивидендам и купонам облигаций⁴. Широкий инструментарий приложения включает график со «свечами», «биржевой стакан» и возможность маржинальной торговли.

Итак, благодаря примерам успешных бизнесменов, инвестиционная деятельность может пока-

заться очень привлекательной, в то же время необходимо правильно понимать и рассчитывать свои инвестиционные риски.

Можно заключить, что инвестиционная деятельность на рынке ценных бумаг имеет как положительные, так и отрицательные моменты. Положительными аспектами инвестирования в ценные бумаги являются: защита капитала от инфляции, увеличение вложенного капитала, создание самовозрастающей стоимости, возможность получения пассивного дохода. Инвестиционными рисками вкладчика будут: инфляция, зависимость от курса валют, получение дохода меньше ожидаемого, непредвиденные скачки цен на акции, полная или частичная потеря своих вложений.

Успешный инвестор должен хорошо ориентироваться на рынке инвестиций. Важно выбрать для себя брокера и наиболее подходящий вариант индивидуального инвестиционного счета или брокерский счет. Необходимо уметь оценивать возможности возникновения, причины и размеры потенциальных инвестиционных рисков, знать способы уменьшения вероятности финансовых потерь и научиться управлять инвестиционным портфелем, периодически корректируя свою стратегию. Грамотные инвестиции помогут защитить средства от неизбежной инфляции, позволят найти источник дополнительной прибыли и получать стабильный доход.

Литература

1. Голубева Е. И. Понятие инвестиций: эволюция и совершенствование его применения // Аллея науки. – 2018 – № 5 (21). – С. 582–588.
2. Дорожкина Е. В. Особенности формирования инвестиционных портфелей в коммерческих банках РФ и мотивы их качественного управления // E-Scio – 2019. – № 9. – С. 375–387.
3. Концевич Г. Е., Аушева М. Б., Арсланханов М. А. О сущности инвестиций и инвестиционной политики предприятия // Новая наука: Современное состояние и пути развития. – 2016. – № 6–1. – С. 89–91.
4. Основы управления инвестиционной привлекательностью региона: теоретический аспект / Г. Я. Казакова [и др.] // Экономика и предпринимательство. – 2020. – № 6. – С. 308–311.
5. Суетин А. Н. Развитие инвестиционной активности в России // Актуальные вопросы экономики и финансов: сборник статей научно-практической конф., Ижевск, 2020 г. – Издательский центр «Удмуртский университет», 2020. – С. 94–102.
6. Шатковская П. В. Влияние цифровых технологий на рынок частных инвестиций РФ / П. В. Шатковская // Актуальные проблемы экономики и права: сборник трудов. Вып. 1(6). – Киров: Изд-во МЦИТО, 2021. – С. 202–208.
7. Шевелев А. А. Роль частного капитала в финансировании инвестиций // Вестник Белгородского государственного технологического университета им. В. Г. Шухова. – 2011. – № 4. – С. 109–111.

Статья поступила в редакцию: 19.05.2021; принята в печать: 08.11.2021.

Автор прочитал и одобрил окончательный вариант рукописи.