УДК 336.763

Куликов Д.А., ученик 11 класса,
Муниципальное бюджетное общеобразовательное учреждение средняя общеобразовательная школа № 30 имени Марины Лаврентьевны Попович поселка Мостовского муниципального образования Мостовский район
Россия, Краснодарский край, пгт. Мостовской
Научный руководитель: Заколичная Г.М.,
учитель обществознания

МОЙ ПЕРВЫЙ ОПЫТ ИНВЕСТИРОВАНИЯ. СРАВНИТЕЛЬНЫЙ АНАЛИЗ СПОСОБОВ ИНВЕСТИРОВАНИЯ НА ПРИМЕРЕ АКЦИЙ ПАО «МОБИЛЬНЫЕ ТЕЛЕСИСТЕМЫ», АКЦИЙ ПАО «СБЕРБАНК РОССИИ» И ОБЛИГАЦИЙ ФЕДЕРАЛЬНОГО ЗАЙМА ОФЗ-26226-ПД

Аннотация: *Статья посвящена инвестициям, способам инвестирования. Инвестиции играют важную роль в нашей жизни, так как они являются инструментом сохранения и приумножения личного капитала. Статья даёт базовые знания об инвестициях, о техническом и фундаментальном анализе.*

Ключевые слова: *инвестиции, акции, трейдинг, технический анализ, фундаментальный анализ.*

Annotation: *The article is devoted to Investments, investment methods. Investments play an important role in our lives, as they are a tool for preserving and increasing personal capital. Also, with my article, I want to teach people basic knowledge about investments, about technical and fundamental analysis.*

Key words: *investing, stocks, trading, technical analysis, fundamental analysis.*

Инвестиции — это долгосрочные вложения капитала в отрасли экономики с целью получения дохода. Выделяют финансовые и реальные инвестиции. Актуальность обусловлена тем, что инвестиции определяют развитие экономики страны. Кроме того, инвестиции являются средством сбережения и приумножения личных финансов каждого человека. [1]

Финансы сопровождают нас на протяжении всей жизни, начиная со дня рождения и заканчивая глубокой старостью. Человек сам ответственен за своё финансовое благополучие. В детстве и юности расходы берут на себя родители. Расходы есть, а доходов у детей нет. В зрелом возрасте люди находят хорошую работу или занимаются бизнесом и зарабатывает больше, чем тратят. И этот избыток финансовых ресурсов нужно отложить, сохранить и преумножить. Средством сохранения и преумножения личных финансов являются инвестиции. [2]

Целью исследования является сравнительный анализ различных способов инвестирования и приобретение личного опыта инвестирования.

Задачи исследования:

1) изучить теоретические основы и способы инвестирования
2) выбрать инструменты инвестирования, доступные для бюджета до 10 тысяч рублей
3) провести технический и фундаментальный анализ выбранных инструментов инвестирования

Обзор источников: в работе использован широкий круг источников и литературы. Это научно-популярные статьи, видеолекции и научные монографии. Курс «А как инвестировать» от редакции Тинькофф.журнал даёт первоначальную базу знаний, поможет разобраться с понятиями и терминологией об инвестициях. Учебник «Школа Понятных Инвестиций» на сайте ЯНДЕКС.ИНВЕСТИЦИИ представляет собой 14 шагов-уроков для начинающего инвестора – от постановки целей инвестирования до формирования инвестиционного портфеля. «Малая энциклопедия трейдера»

дает представление о фундаментальном анализе акций, учит анализировать финансовые отчеты кампаний и мультипликаторы. [3]

Автор монографии Эрик Найман очень увлекательно рассказывает о трейдинге. Трейдинг это купля - продажа финансовых активов с целью извлечения прибыли. Основная цель в трейдинге извлечение прибыли между разницей цен покупки и продажи ценных бумаг. [4]

Учебник «Инвестиции и трейдинг» учит анализировать котировки акций, строить графики, а также проводить технический анализ различных инструментов инвестирования. [5]

Профессор МГУ имени Ломоносова Наталья Васильевна Зубаревич в своих интервью и лекциях с февраля 2022 года анализирует влияние экономических санкций на Российскую экономику. Она даст понимание, что финансовый рынок и рынок инвестиций остро реагирует на политические события. [6]

Очень интересный курс лекций Берзона Николая Иосифовича, это научно обоснованное руководство для каждого человека по «Управлению личными финансами».

В таблице № 1 представлены выбранные инструменты инвестирования. Мною были приобретены 10 акций Публичного акционерного общества «Мобильные ТелеСистемы» (МТС), а также 10 акций Публичного акционерного общества «Сбербанк России» и Облигации федерального займа ОФЗ-26226-ПД (С постоянным доходом). Федеральные облигации – это долговые ценные бумаги российского государства. Эмитентом ОФЗ является Министерство Финансов Российской Федерации. При выборе ценных бумаг для приобретения я руководствовался следующими условиями: это должны быть российские ценные бумаги, стоимость в пределах 10 тысяч рублей.

Таблица 1. Инструменты инвестирования

Выбранные инструменты инвестирования	***Сумма вложений (руб.)***	***Стоимость на момент покупки***	***Количество акций***	***Расчетная доходность на 1000 рублей***
Дивидендные акции Публичного Акционерного общества **«Мобильные ТелеСистемы»**	2857	285,7	10	100 (10%)
Акции роста Публичного Акционерного общества **«Сбербанк России»**	2654	265,4	10	140 (14%)
Облигации федерального займа **ОФЗ-26226-ПД**	867	867	1	92 (9,2%)

Решение о покупке было принято на основе технического и фундаментального анализа. Технический анализ — это способ прогнозировать движение цены на основе прошлых котировок и индикаторов. Индикаторами технического анализа называются различного рода математические функции различных параметров (цены, объёма торгов и прочих), которые показывают трейдеру наиболее вероятное дальнейшее развитие ценового движения. Также общепринятыми понятиями технического анализа являются: бычий тренд-движение котировок вверх из-за аналогии с быками, поднимающих людей; медвежий тренд-движение котировок вниз из-за аналогии с медведем, который валит людей на пол: флэт-это состояние рынка, во время которого цена движется в определённом диапазоне без чётко обозначенного направления.

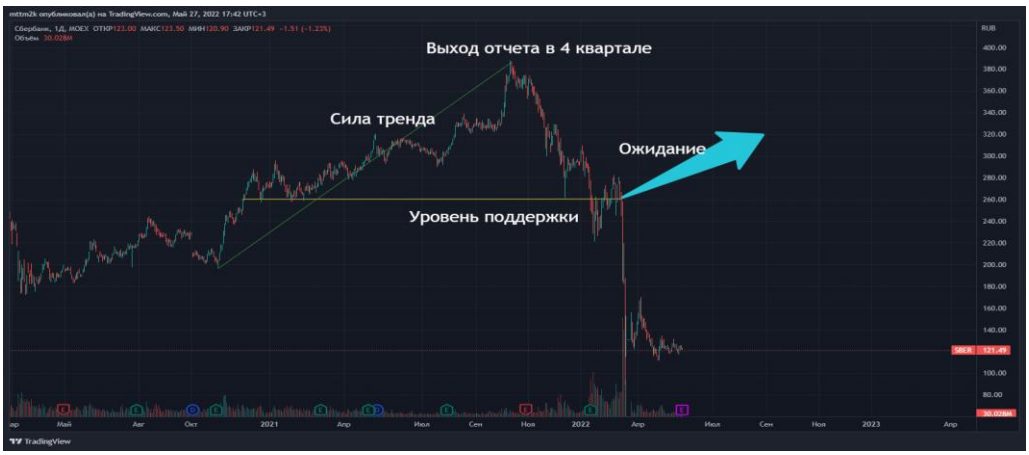

Рисунок 1. Технический анализ акций компании «Сбербанк России»

На рисунке № 1 представлен график динамики котировок акций сбербанк за последние 2 года.

Для начала нужно определить уровень поддержки (это цена, при которой котировки акции пойдут вверх). Уровень поддержки подтверждался дважды в декабре 2020 года и феврале 2021 года. Инвесторы, заметив это, сделали вывод о том, что уровень поддержки крепкий и начался бычий тренд. Сила тренда подкреплялась финансовыми отчётами, в котором росла чистая прибыль.

Однако, в ноябре 2021 бычий тренд закончился и сменился на медвежий, то есть рост котировок акций сменился падением. Поэтому можно сделать вывод, что акция вернется к прежнему уровню поддержки из которого выйдет отскоком вверх, начав бычий тренд. Технический анализ показал, что приобретение акций сбербанка - надежное вложение, без особого риска. Однако, невозможно было спрогнозировать риски, связанные с началом специальной операции на Украине. После 24 февраля 2022 года были введены экономические санкции, ЦБ повысил ключевую ставку с 9,5 до 20%, также закрылись торги на московской фондовой бирже. И весь фондовый рынок обрушился в тот день. Также резким падением на эту ситуацию после 24 февраля отреагировали и котировки акций МТС, что отражено на рисунке № 2.

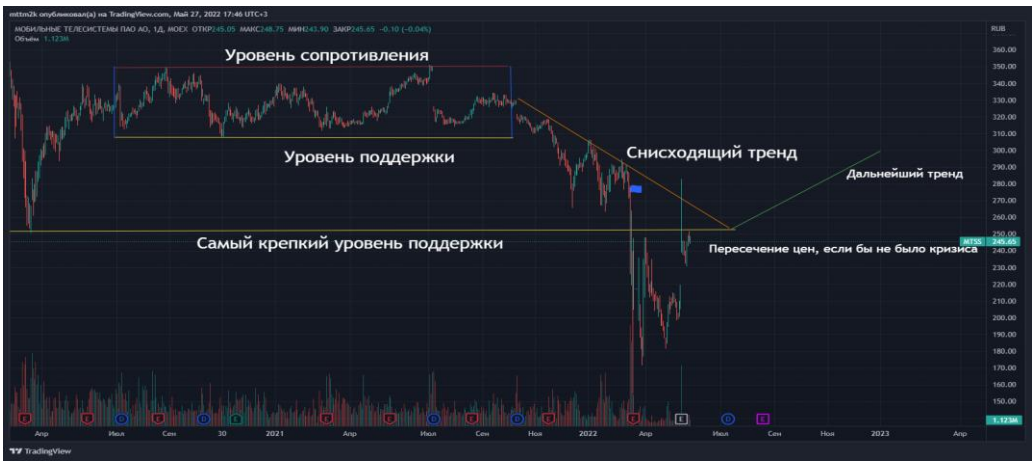

Рисунок 2. Технический анализ акций компании «МТС»

Фундаментальный анализ — это независимый метод оценки ценных бумаг и компаний-эмитентов. В ходе фундаментального анализа инвестор изучает основные финансовые показатели кампании: финансовые и бухгалтерские отчеты; выручка; прибыль; рентабельность.

На стоимость компании и ее ценных бумаг влияет много факторов, например политическая и экономическая ситуация в стране, деятельность конкурентов, финансовое состояние компании.

Рассмотрим финансовый отчет компании «Сбербанк России» за 2 года. Можно заметить, что Мультипликатор EBIT, который характеризуется как прибыль с учётом процентов по кредитам и налогов, а также рентабельность росла.

Таблица 2. Финансовые показатели компании «Сбербанк России»

Финансовый показатель	2021	2020
EBIT	1020	697
Рентабельность продаж (прибыли от продаж в каждом рубле выручки)	60,8%	43,9%

Однако главным показателем для инвестора является Чистая прибыль, которая росла от года к году. С выходом финансового отчёта в 4-ом квартале 2021 года ожидания инвесторов не были оправданы, так как чистая прибыль снизилась с 348.3 млрд. рублей до 272.6 млрд.

Таблица 3. Чистая прибыль компании «Сбербанк России»

Финансовый показатель	2020Q4	2021Q1	2021Q2	2021Q3	2021Q4
Чистая прибыль,млрд руб	202.4	304.8	325.0	348.3	272.6

Отсюда можно сделать вывод, что технический анализ нужно проводить вместе с фундаментальным анализом.

Инвестиции являются одной из важнейших экономических категорий, определяющих пути развития экономики. Роль инвестиций высока, так как благодаря им осуществляется накопление общественного капитала, расширяется база для расширения производственных возможностей.

Выводы: из-за кризиса и запретов от ЦБ Сбербанк в 2022 году не раскрывает свои финансовые показатели, так как он был отключён от всемирной системы SWIFT, были введены санкции. А также компания является государственной, поэтому она подвержена политическим рискам. Компания смогла стабилизироваться и адаптироваться к новой ситуации, однако инвесторы не скоро смогут вернуться из-за политической нестабильности.

Рисунок 3. Динамика котировок акций компании «Сбербанк России» за период с 31 января 2022 года по 26 сентября 2022 года

Запреты от ЦБ и политическая обстановка сильно не задели МТС, котировки акций быстро вернулись к прежнему уровню, однако компания всё также не выплачивает дивиденды. МТС придерживается выбранной стратегии, насколько это возможно, адаптирует вложения к ситуации и делает все, что может, для сохранения стабильности.

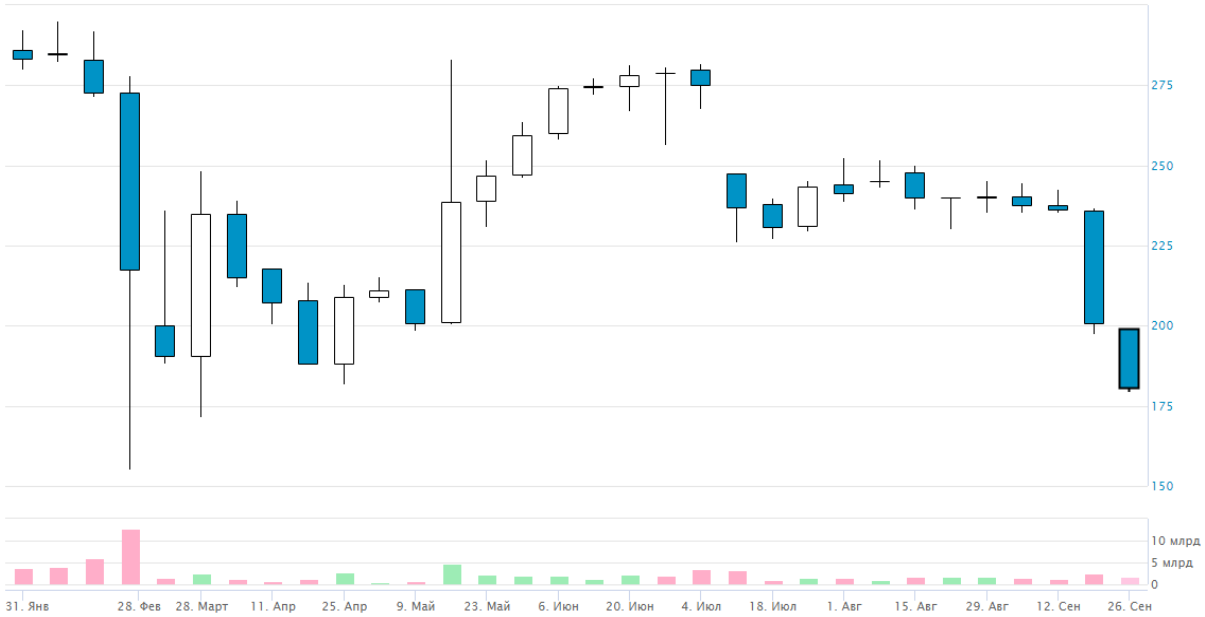

Рисунок 4. Динамика котировок акций компании «МТС» за период с 31 января 2022 года по 26 сентября 2022 года

Котировки ОФЗ-26226-ПД лучше всего отреагировали на эту ситуацию, так как облигации являются безопасным способом инвестирования в кризис. У РФ достаточно средств, чтобы расплатиться по всем своим обязательствам.

Рисунок 5. Динамика котировок облигации ОФЗ-26226 за период с 31 января по 26 сентября

Инвесторов больше интересуют сигналы о том, как компании проходят нынешний кризис и когда они смогут возобновить выплату дивидендов.

Негатив уже в значительной степени отражен в котировках бумаг, которые просели в этом году наравне с рынком, поэтому не исключено, что они покажут опережающее восстановление при появлении сигналов деэскалации на Украине и улучшения экономической ситуации в стране.

Использованные источники:

1. Коган Е.Б Курс «Школа понятных Инвестиций» 2020. https://invest.yandex.ru/school/

2. Берзон Н.И.- Уроки финансовой грамотности | Лекция 1: «Управление личными финансами» 2016 Г. https://www.youtube.com/watch?v=veL-N75Vu5o

3. Тинькофф редакция Журнал, Учебник «А как инвестировать» 2021 г. https://journal.tinkoff.ru/pro/invest/-

4. Найман Э.Л «Малая энциклопедия трейдера» 2008 г.-С.1-455.

5. Вайн С. Учебник «Инвестиции и трейдинг» 2010. — 643 с.

6. Зубаревич Н.В «Экономический кризис - 2022 / Зубаревич» 2022. https://www.youtube.com/watch?v=lQj7ZFdJRhY&t=4961s