

АНАЛИЗ ДОХОДНОСТИ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

Cheklaukova E.L.

ANALYSIS OF THE PROFITABILITY OF FINANCIAL INSTRUMENTS

Аннотация. Автор проводит расчет доходности вложений в основные финансовые инструменты: банковские вклады, акции, облигации и недвижимость. Результаты расчетов показывают реальную доходность инвестиций за 2023 год с учетом фактора инфляции.

Ключевые слова: финансовые инструменты, доходность финансовых инструментов, доходность с учетом инфляции, доходность инвестирования, вложения в акции и облигации, доходность банковских депозитов, инвестиции в золото и недвижимость.

Abstract. The author calculates the profitability of investments in the main financial instruments: bank deposits, stocks, bonds and real estate. The calculation results show the real return on investment for 2023, taking into account the inflation factor.

Keywords: financial instruments, profitability of financial instruments, inflation-adjusted profitability, investment profitability, investments in stocks and bonds, profitability of bank deposits, investments in gold and real estate.

Потенциальный инвестор, вкладывая денежные средства, планирует не только их сохранить, но и преумножить за срок инвестирования. Анализ доходности финансовых инструментов позволяет оценить потенциальные возможности получения дохода при вложении их в разные виды активов.

Нами была проанализирована доходность вложения суммы в 100 000 рублей сроком на 12 месяцев (с января 2023 г. до января 2024 г.) в пять основных финансовых инструментов:

1. Депозиты (рублевые и в иностранной валюте) – рассчитан средний доход по банковским вкладам с учетом капитализации процентов в течение года. Доходность по вкладам в иностранную валюту определена по вкладу в долларах США, пересчитанному в рублях с учетом разницы официальных курсов на дни открытия и закрытия депозитов.

2. Облигации (облигации федерального займа и корпоративные) – определена доходность государственных облигаций и облигаций российских компаний на основе анализа индекса Московской биржи, показывающего средний доход по наиболее ликвидным долговым бумагам. Расчет предполагает, что купонный доход по облигациям используется для покупки этих же бумаг.

3. Акции – для определения доходности использовался индекс Московской биржи полной доходности, в который входят акции крупнейших российских компаний из ключевых секторов экономики. Расчет предполагает, что дивиденды по акциям используются для покупки этих же бумаг.

4. Золото – в основе определения доходности – официальные котировки золота, публикуемые Банком России.

5. Недвижимость – доходность определяется на основе оценки средней стоимости квадратного метра жилой недвижимости в России на рынке нового и вторичного жилья.

На доходность инвестирования оказывает влияние уровень инфляции за соответствующий период, который снижает реальную доходность финансового инструмента.

Результаты расчетов представлены в таблице 1.

Таблица 1 – Доходность инвестирования в финансовые инструменты в 2023 году

Инструмент	Сумма в конце срока, руб.	Доход, руб.	Доход, %	Доход с учетом инфляции, %
Депозит рублевый	106 543,15	6 543,15	6,54	-1,65
Депозит долларовый	137 215,22	37 215,22	37,22	26,66
Облигации федерального займа	101 656,83	1 656,83	1,66	-6,16
Облигации корпоративные	106 655,40	6 655,40	6,66	-1,55
Акции	160 532,78	60 532,78	60,53	48,18
Золото	141 553,34	41 553,34	41,55	30,66
Недвижимость в новостройке	114 735,59	14 735,59	14,74	6,82
Недвижимость на вторичном рынке	103 238,11	3 238,11	3,24	-3,88

Из приведенных расчетов видно, что максимальный реальный доход в 2023 году инвесторы получили от вложений в акции (48,18%), золото (30,66%) и в долларовый депозит (26,66%). Отрицательную реальную доходность получили вложения в облигации (федерального займа -6,16%, корпоративные -1,15%), в недвижимость на вторичном рынке (-3,88%) и рублевые депозиты (-1,65%). Сравнивая потенциальную доходность, не следует забывать, что такая же прибыльность в будущем не гарантирована.

При инвестиционной деятельности не следует забывать основного правила: чем выше возможная доходность инструмента, тем больше риск все потерять. С этой точки зрения самые безопасные вложения – в банковские депозиты, которые защищает государственная система страхования вкладов.

ЛИТЕРАТУРА

1. Калькулятор доходности. – Текст: электронный // Финансовая культура. – URL: <https://fincult.info/calc/income/#novice> (дата обращения: 04.03.2024).