**Кейсы повышенной сложности**

**Описание ситуации**

Представьте себе, что у вас есть деньги. Допустим, что вы счастливый обладатель 1 млн. руб. Откуда они взялись, пока неважно, но сегодня они оказались у вас в руках. Вы можете ими распорядиться разными способами. Кстати способов не так много. Итак, начинаем.

Вы можете их потратить! Это самый простой путь. У каждого из нас есть какие-то желания, на которые вам конечно же нужны деньги. Это могут быть путешествия, развлечения, красивые вещи и прочее. Потратить ваши деньги несложно, но мы с вами договоримся, что будем не просто тратить деньги, а попытаемся на них заработать, т.е. мы будем инвестировать, например, на срок 3 года.

**Мини-кейс 1 (максимум 10 баллов)**

Какие варианты для инвестиций вы можете назвать? Попробуйте заполнить таблицу, учитывая направления инвестирования по укрупненным группам активов. Например, инвестиции в золото, серебро, платину, и т.д. – это одно направление – товарные рынки. Вложения в квартиры, загородные дома, коммерческие здания – это вложения в недвижимость. Вам нужно определить пять направлений инвестирования (одно из них уже есть в таблице, осталось четыре).

В качестве критериев принятия решения об инвестировании вы должны обозначить три экономических показателя, которые дают возможность принять решение о вложении денежных средств. Кстати, один из них, уже написан в таблице.

На пересечении строк и граф вы приводите ориентировочные значения показателей, которые могут быть как количественными (возможно, интервальными), так и атрибутивными, но сравнимыми.

|  |  |
| --- | --- |
| **Критерии для принятия решения** | **Направления инвестирования** |
| **Банковские депозиты** | **Ценные бумаги: привилегированные акции**  | **Обыкновенные ценные бумаги** | **Стартап (бизнес)** | **Инвестиции в драгоценные металлы** |
|
| **Индекс доходности** | Чуть больше 1 | Чуть больше 1 | Может достигать высокого значения | Может достигать высокого значения | Около 1 |
| **Уровень доходности** | Низкий | Низкий | Высокий | Высокий | Низкий |
| **Уровень риска** | Низкий | Низкий | Высокий | Высокий | Низкий |

Как правило, инвестиции значительно отличаются по уровню риска и связанной с этой категорией – уровнем доходности. Золотое правило инвестирования гласит: «Чем выше доходность - тем выше риск». Как мне кажется нет понятия «плохие» и «хорошие» инвестиции, все очень индивидуально и зависит от личности самого инвестора, который может быть очень осторожен и соответственно предпочтет низкодоходные, но надежные способы инвестирования средств, либо же напротив, инвестор, склонный к риску, предпочтет те способы, которые в перспективе могут принести большую выгоду.

Показатель индекса доходности характеризует отдачу от вложенных в инвестиционный проект средств, определяется как отношение настоящей стоимости будущих выгод к первоначальным инвестициям. Исходя из этого были даны приблизительные оценки индекса доходности для различных категорий инвестиций: в настоящее время, даже не смотря на кризисную ситуацию в экономике, Центральный Банк не повышает уровень ставки рефинансирования, а даже снижает ее, и сейчас она находится на уровне 5%. Банки снижают уровень процентных ставок по кредитам. Это в свою очередь отражается на доходности вкладов, так как для сохранения доходности, банки будут снижать по ним уровень процентной ставки. Соответственно, данный вариант вложения средств, на мой взгляд, более предпочтителен для молодежи и пожилой части населения, которые еще только начинают изучать тему инвестирования, или же желают открыть вклад для сохранности своих накоплений.

Выбор ценных бумаг, в которые вложить средства также будет зависеть от типа инвестора и от его целей: желая получить возможность в управлении компании, он будет приобретать долевые акции, однако доход по ним не всегда регулярный, и по решению инвесторов дивиденды могут не распределяться между ними, а направляться на расширение деятельности компании. Если же цель инвестора получать регулярный, пусть и меньший уровень дохода ему следует выбрать привилегированные акции.

Вложения в стартапы это уже более высокий уровень инвестирования поскольку тут инвестор непосредственно вкладывает свои денежные средства в начинающий проект, и он должен взвесить для себя все + и -, оценить прибыльность данных вложений, т.е. должен иметь определенные знания в сфере финансов. Инвестор, который грамотно определит успешность проекта и инвестирует в него может получить большой доход, напротив, неграмотное инвестирование может привести к потере ожидаемого дохода.

Последний вид инвестирования в драг. Металлы, на мой взгляд, не является особо прибыльным, и скорее может использоваться для хранения денежных средств, и ожидания роста дохода в случае роста курса. В Российских банках в настоящее врем курс покупки банком валюты ниже курса продажи. Из-за чего и не выгодно.

Что касаемо меня, то имея базовый уровень грамотности в сфере финансов, я бы предпочла для начала разместить средства на депозите, тем более что средства в пределах 1,5 млн. руб. будут застрахованы. А уже после изучения литературы, получив знания по инвестированию попробовала бы инвестировать в обыкновенные акции. Все будет зависеть от уровня сбережений, которые я буду в состоянии направить на инвестирование.