**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** | **Облигации федерального займа** | **Недвижимость** | **Акции** | **Бизнес-проекты** |
|
| **Доходность** | **5-7%** | **5-10%** | **10-15%** | **15-30%** | **20%-40%** |
| Ликвидность | **Высокая** | **Высокая** | **Низкая** | **Высокая** | **Низкая** |
| **Уровень риска** | **Низкий** | **Низкий** | **Низкий** | **Высокий** | **Высокий** |

**Мини-кейс 2 (максимум 10 баллов)**

Проведите сравнительный анализ инвестирования в различные направления, пользуясь заполненной таблицей.

Какое направление инвестирование выберете вы? Мотивируйте свой выбор.

Здесь нет заведомо правильного или неправильного решения. Каждый потенциальный инвестор поступает по-своему. Попытайтесь объяснить, почему каждый из вас выберет свое направление инвестирования, чем он будет руководствоваться.

Примерный объем ответа 500-1500 знаков.

Удачи!

В первую очередь хотелось бы выделить известную зависимость между риском и доходностью, которая наглядно проявилась в таблице: первые три варианта инвестирования со сравнительно небольшой доходностью характеризуются низким уровнем риска, а последние два варианта при более высокой потенциальной доходности генерируют существенный риск. Показатель ликвидности, являясь не менее важным критерием принятия инвестиционного решения, сем риск и доходность, не демонстрирует корреляции ни с доходностью, ни с риском: низколиквидными могут быть как высокодоходные вложения в различные бизнес-проекты, активы по которым могут быть не востребованы и потому быстро вернуть вложения не получится, так и объекты недвижимости, генерируя среднюю доходность, могут оказаться неликвидными в случае необходимости «закрытия позиции».

Любой инвестор хотел бы заработать как можно больше на своих вложениях, значит, судя по таблице, все должны стремиться вкладывать в бизнес-проекты. Но в действительности это не так: противоположным мотивом является нежелание потерять деньги, поэтому инвестор стремится сбалансировать желаемую величину дохода с приемлемым уровнем риска и ликвидностью. И вот эта «приемлемость» для каждого инвестора своя, кто-то психологически более консервативен и предпочитает низкорискованные проекты, пусть даже и с относительно невысокой доходностью, а кто-то, напротив, более склонен к риску, готов рискнуть, чтобы заработать как можно больше.

Я бы предпочел вложение в бизнес-проект, так как потенциальный доход очень высокий, однако в виду высокого риска нужно уделить повышенное внимание выбору конкретного рынка и объекта инвестирования, только после анализа перспективности следует осуществить вложение.