

УДК 330.322

Е.В. Конуркина, Н.А. Иванова

Санкт-Петербургский государственный университет аэрокосмического приборостроения, Санкт-Петербург, email: e.konurkina@yandex.ru, ivanovanat207301@mail.ru

ИНВЕСТИЦИОННАЯ СТРАТЕГИЯ В ПЕРИОД КРИЗИСА

Ключевые слова: инвестиционная стратегия, риск, кризис, финансовая стабильность, искусственный интеллект.

Статья рассматривает ключевые аспекты эффективного управления инвестициями в периоды экономического кризиса. В контексте сегодняшней нестабильной экономической ситуации, где кризисы становятся все более обыденными, важно разработать стратегию, которая поможет минимизировать возможные потери и максимизировать доходность инвестиций. Целью написания статьи является анализ возможных рисков и факторов, которые могут повлиять на выбор инвестиционной стратегии, а также разработка алгоритма для успешного инвестирования. В статье рассматриваются различные инвестиционные стратегии, а также оцениваются их эффективность и возможные риски. Авторы статьи предлагают ряд рекомендаций для проведения инвестиционной стратегии в период кризиса. Этот материал будет полезен для всех, кто стремится сохранить и увеличить свой капитал в сложные времена и достичь долгосрочной финансовой стабильности.

E.V. Konurkina, N.A. Ivanova

Saint-Petersburg State University of Aerospace Instrumentation, Saint Petersburg, email: e.konurkina@yandex.ru, ivanovanat207301@mail.ru

INVESTMENT STRATEGY DURING CRISIS

Keywords: investment strategy, risk, crisis, financial stability, artificial intelligence.

The article examines the key aspects of effective investment management during periods of economic crisis. In the context of today's unstable economic situation, where crises are becoming more common, it is important to develop a strategy that will help minimize possible losses and maximize return on investment. The purpose of writing this article is to analyze possible risks and factors that may affect the choice of investment strategy, as well as to develop an algorithm for successful investing. The article discusses various investment strategies, and also evaluates their effectiveness and possible risks. The authors of the article offer a number of recommendations for implementing an investment strategy during a crisis. This material will be useful for anyone who seeks to preserve and increase their capital in difficult times and achieve long-term financial stability.

В современном мире, когда мировая экономика подвержена нестабильности и периодическим кризисам, вопрос оправданности и эффективности инвестиций становится особенно актуальным. В условиях финансовой неопределенности и неуверенности в будущем, успешная инвестиционная стратегия может стать определяющим фактором для достижения финансовой стабильности и процветания.

Период кризиса, будь то финансовый или политический, представляет собой вызов для всех участников рынка. В условиях нестабильности рынка инвестирование становится особенно сложным и требует от инвесторов детального анализа рисков и факторов, влияющих на инвестиционный портфель, а также

умения адаптироваться к колебаниям рынка. Именно в период кризиса важность правильной и эффективной стратегии выходит на первый план. Инвесторы должны учитывать внешние факторы, прогнозируя возможные сценарии развития событий. Способность предвидеть и адаптироваться к сложным изменениям на рынке будет определять успешность инвестора в период кризиса и поможет сохранить и приумножить капитал даже в самые непредсказуемые времена.

Объекты и методы исследования

В статье раскрыты риски и факторы, влияющие на инвестиционную стратегию, а также рекомендации для осуществления инвестиционной стратегии

в период кризиса. Методологическую основу настоящей работы составили: сравнительный анализ, научные труды и периодические издания в области инвестиционной стратегии в период кризиса, обобщение.

Рекомендации и обсуждения

В периоды кризиса инвесторам грозят немалые риски, которые могут иметь серьезные последствия для их финансовых вложений. Кризисы, будь то финансовые, экономические или политические, порождают непредсказуемость и нестабильность на рынках, что оказывает негативное влияние на инвестиционную среду. В связи с этим, инвесторы должны быть осведомлены о возможных рисках и принять меры для максимального снижения потенциальных убытков.

Один из основных рисков в период кризиса – убыток или значительное снижение стоимости инвестиций. Кризисные ситуации могут привести к падению цен акций, облигаций или других инвестиционных продуктов. Инвесторы могут столкнуться с тем, что их портфели станут менее ликвидными, что затруднит возможность продажи инвестиций по приемлемой цене. Более того, инвестиции в определенные секторы, такие как недвижимость или сырьевые товары, могут оказаться особенно уязвимыми в периоды кризиса, поскольку эти рынки подвержены более значительным колебаниям.

Еще одним риском является потеря доверия к финансовым институтам [1]. В периоды кризиса часто возникают проблемы со стабильностью банков и других финансовых учреждений. Это может привести к утере доступа к средствам инвесторов. Кроме того, недоверие к финансовым институтам может создать панику на рынке, что приведет к росту волатильности и дополнительным потерям.

Кризис также может повлиять на политическую и правовую среду, что может повлечь за собой изменение законов и норм, регулирующих вложения и инвестирование. Это могут быть изменения налоговых ставок, правил регулирования или даже конфискация активов. Инвесторы должны быть готовы к таким сценариям и принять меры

для минимизации возможных негативных последствий.

Наконец, инвесторам грозит риск потери доходности. Кризис может привести к ухудшению экономической ситуации, что может сказаться на доходности и рентабельности инвестиций. Некоторые компании могут столкнуться с финансовыми проблемами, обанкротиться или уменьшить объем производства. Все это может снизить доходность инвестиций и увеличить риск потерь.

Существуют так называемые случайные риски: пандемии, стихийные бедствия, ЧС и т.д. На это, к сожалению, на это никак повлиять нельзя. Паника в кризис всегда приводит к принятию необдуманных и скорополительных решений. Однако полностью уходить с рынка или в защитные активы не целесообразно.

Для минимизации этих рисков инвесторам следует быть информированными, заранее спланировать свои инвестиционные стратегии и внимательно следить за развитием ситуации на финансовых рынках. Во время кризиса рынок нестабилен и непредсказуем, что приводит к значительным колебаниям цен, отсюда возможность потерь какой-то части активов.

Все эти риски подчеркивают необходимость логичного поведения и постепенной, последовательной адаптации к сложной ситуации. Основная цель любого инвестора минимизировать эти риски. Выбор правильной инвестиционной стратегии во время кризиса представляет собой сложную задачу для любого инвестора. Факторы, которые могут повлиять на этот выбор:

1. Характер самого кризиса. Кризис может быть финансовым, экономическим, политическим или даже глобальным. Тип кризиса определит его длительность, глубину и степень влияния на различные инвестиционные инструменты. Например, финансовый кризис, связанный с колебаниями на фондовом рынке, может привести к снижению цен акций и повышению волатильности, что требует особой осторожности при выборе стратегии.

2. Риск и доходность. Они являются неразрывно связанными факторами при выборе инвестиционной стратегии.

В условиях кризиса риск может возрасти, поэтому необходимо внимательно оценивать свою инвестиционную толерантность и определить уровень риска, с которым инвестор готов справиться. Краткосрочные инвестиции с меньшими доходностями, но более низким риском, могут быть предпочтительными во время кризиса [2].

3. Срок инвестиций. Если инвестор готов вложить средства на длительный период, то стратегия долгосрочных инвестиций может оказаться наиболее рациональной в кризисные времена. Такая стратегия позволит временно игнорировать колебания рынка, снижая влияние краткосрочных факторов. Кроме того, инвестиционная стратегия будет зависеть от индивидуальных финансовых целей и потребностей инвестора. Если целью является сохранение капитала, то возможно будет рассмотреть стратегии, ориентированные на облигации или другие более стабильные инвестиционные инструменты. В то же время, если целью является максимизация доходности, то возможно придется рассмотреть более рискованные стратегии, такие как инвестиции в акции или альтернативные инвестиции.

4. Экономическая ситуация. Кризис приводит к рецессии, снижению спроса и нестабильности на рынке, инвесторы становятся более осторожными и предпочитают более консервативные и защитные стратегии.

5. Ликвидность активов. Кризисы могут привести к сокращению ликвидности на рынке, что может ограничить доступность инвестиций. В таких ситуациях инвесторы могут выбирать стратегии, которые предлагают более высокую ликвидность или могут быть более гибкими в отношении своего портфеля.

6. Информативность. Это тот фактор, который важен для инвестирования не только во время кризиса. Информация о рынке может быть неполной, противоречивой или недостоверной – это тоже может повлиять на принятие решений и выбор инвестиционной стратегии.

7. Кратковременные и частые изменения условий на рынке. Инвестор должен быть готов к динамическому изменению ситуации и анализировать новые данные и тренды. Это позволит принимать обо-

снованные и правильные решения в условиях кризиса.

Таким образом, выбор инвестиционной стратегии во время кризиса зависит от нескольких факторов, включая характер кризиса, риск и доходность, срок инвестиций, финансовые цели и потребности инвестора, а также изменяющиеся условия рынка. Тщательный анализ этих факторов и грамотное принятие решений помогут инвестору справиться с кризисом и выбрать оптимальную стратегию для достижения своих финансовых целей.

Начинающим инвесторам, желающим инвестировать во время кризиса, необходимо учитывать несколько рекомендаций, которые помогут им принять правильные решения и минимизировать риски:

Первая рекомендация – не паниковать. Времена кризисов полны неопределенности и волнений, но именно сейчас скрываются возможности для продуманных и четких инвестиций. Вместо того чтобы слушать панические новости и реагировать эмоционально, начинающие инвесторы должны сохранять хладнокровие, уделять внимание фундаментальным факторам и анализировать ситуацию всесторонне.

Вторая рекомендация – не скупиться на знания. Перед тем как вкладывать деньги, начинающим инвесторам необходимо изучить основы финансового рынка и понять, как работают различные инструменты и активы. Знание – это важнейший инструмент, который поможет принимать рациональные решения и позволит избегать многих ошибок.

Третья рекомендация – диверсификация портфеля. В условиях кризиса некоторые секторы и компании могут страдать больше других. Диверсификация позволяет снизить риски, распределив вложения между различными активами, рынками и секторами. Начинаящим инвесторам следует построить свой портфель таким образом, чтобы в случае падения одного актива, другие компенсировали эти потери [3].

Четвертой важной рекомендацией является длительная перспектива. Кризисы временны, и их последствия со временем ослабевают. Начинаящим инвесторам следует принимать во вни-

мание долгосрочные тенденции и забыть о краткосрочных колебаниях рынка. При длительной перспективе, рациональный и хорошо продуманный выбор активов может принести стабильный рост и больше возможностей для прибыли.

Пятая рекомендация касается финансового планирования и управления рисками. В условиях кризиса особенно важно просчитать свои финансовые возможности, установить бюджет и придерживаться его. Начинающие инвесторы должны задать себе вопрос, какую часть своего капитала они готовы вложить в инвестиции, и следить за соблюдением этой стратегии. Управление рисками и разумное распределение капитала помогут избежать крупных потерь и сохранить финансовую стабильность.

Наконец, начинающим инвесторам необходимо слушать опытных профессионалов. Чтение литературы, изучение историй успеха и поражений способствуют накоплению знаний и развитию финансовой грамотности. Консультация с финансовыми советниками и участие в специализированных инвестиционных программах дополнительно помогут получить надежную информацию и рекомендации от опытных профессионалов.

Время кризиса предоставляет возможности для опытных и начинающих инвесторов. Основываясь на фундаментальных знаниях, диверсификации, долгосрочной перспективе, финансовом планировании, управлении рисками и послушав опытных профессионалов, начинающие инвесторы могут обрести успех и сделать прибыль даже в условиях кризиса.

Как таковых конкретных инноваций в инвестировании в период кризиса в 2023 году нет. Однако, можно предложить несколько идей, которые можно применить в инвестировании в кризис:

1. Развитие криптовалют и блокчейн технологий.

Продолжение роста и развития криптовалют и блокчейн технологий может предоставить новые возможности для инвестирования в период кризиса. Такие инновации могут включать создание стабильных криптовалют, новых платформ для торговли и инвестирования, а также инновационные способы использования блокчейна в сфере финансов [4].

2. Рост платформ P2P-кредитования.

Платформы P2P-кредитования уже существуют, но в условиях кризиса в 2023 году они могут стать еще более популярными. Такие платформы позволяют физическим и юридическим лицам давать и получать займы без посредников, что может обеспечить большую прозрачность и доступность кредитных возможностей [5].

3. Развитие инвестиций в устойчивые и экологически чистые проекты.

В условиях кризиса может возникнуть больше интереса для инвестиций в проекты, связанные с экологической устойчивостью, возобновляемыми источниками энергии, улучшением инфраструктуры и другими экологически полезными идеями. Это связано с растущим глобальным сознанием о необходимости заботы о окружающей среде и энергетической эффективности.

4. Развитие робо-эдвайзеров и искусственного интеллекта (AI).

С ростом технологий, связанных с AI, робо-советники становятся все более популярными в сфере инвестирования. Они используют алгоритмы и интеллектуальные системы, чтобы предложить инвесторам оптимальные портфели и стратегии на основе их инвестиционных целей и рискованного профиля. Это лишь несколько идей, которые можно применить в инвестировании в кризис. Важно помнить, что каждая ситуация уникальна, и что работает для одного инвестора, не обязательно будет работать для другого.

Выводы

В наше непредсказуемое время, когда мировая экономика сталкивается с кризисами и нестабильностью, инвестирование может показаться рискованным и непредсказуемым делом. Однако существует определенный алгоритм, который позволяет успешно инвестировать в период кризиса и извлекать прибыль даже в самые тяжелые времена. Успешное инвестирование в периоды колебания рынка требует некоторой стратегии и следования основным принципам. По-нашему мнению, алгоритм для успешного инвестирования должен быть следующий:

1. Исследовать и понять рынок. Первым шагом в этом алгоритме – является

анализ причин и последствий кризиса. Инвестор должен тщательно изучить ситуацию на рынке, определить основные факторы, вызвавшие кризис, и прогнозировать его долгосрочные последствия. Такой подход позволяет более точно оценить риски и выбрать наиболее перспективные области инвестирования. Анализируйте финансовые отчеты компаний, изучайте их фундаментальные показатели и учитывайте новости, которые могут повлиять на рынок.

2. Разработать долгосрочную стратегию. Определите свои цели и рискованный профиль, затем разработайте долгосрочную стратегию инвестирования, которая будет отражать ваши потребности. Помните, что инвестиции в акции или другие активы могут быть долгосрочными, поэтому стратегия должна быть тщательно продумана.

3. Разнообразить портфель. Распределите ваши инвестиции по разным классам активов, таким как акции, облигации, недвижимость и т. д. Разнообразие поможет снизить риск и увеличить возможность получения прибыли.

4. Постоянно следить за своим портфелем. Отслеживайте и анализируйте свои инвестиции, чтобы понять их производительность. Если какой-то актив показывает плохие результаты, может быть разумно перебалансировать портфель или пересмотреть стратегию. Также стоит отслеживать новости и события, которые могут повлиять на ваши инвестиции.

5. Не реагировать на эмоции. В периоды колебаний рынка может быть искушение реагировать эмоционально и принимать спонтанные решения. Однако лучшей стратегией является оставаться спокойным и лояльным к своей долгосрочной стратегии инвестирования. Не забывайте, что рынок колеблется и корректируется со временем. Не принимайте решения на основе эмоций. Будьте объективными и основывайте свои решения на обоснованных фактах.

6. Разбить инвестиции на части. Вместо того, чтобы инвестировать все в один раз, можно разделить инвестиции на несколько частей и совершать поэтапные покупки. Управляйте рисками, насколько это возможно. Установите предель-

ные значения для потерь и придерживайтесь их. Это поможет распределить риски и усреднить цену покупки.

7. Использовать консервативный подход. В период кризиса, когда риски повышены, важно выбирать надежные и стабильные активы, которые могут выдержать турбулентность рынка. Предпочтение следует отдавать компаниям с устойчивыми финансовыми показателями, надежным руководством и хорошими перспективами развития.

8. Исследовать все возможности. Ищите недооцененные активы и компании. Во время кризиса многие активы могут стать доступнее для покупки по более низким ценам, предоставляя возможность инвестировать в будущий рост. Закупайтесь при «сэлл-оффах».

9. Использовать профессиональные советы и услуги. Помните, что инвестиции всегда сопряжены с рисками, и никакие рекомендации не гарантируют прибыль. Если вы не уверены, как правильно инвестировать, может быть полезно обратиться за помощью к профессиональным инвесторам или финансовым консультантам. Они могут помочь вам разработать индивидуальную стратегию инвестирования, учитывая ваши потребности и цели.

10. Обладать терпением. Инвестиции требуют времени, чтобы принести прибыль. Будьте терпеливы и доверяйтесь своей стратегии инвестирования в долгосрочной перспективе.

11. Стараться быть в курсе любых изменений. Своевременная информация важна как никогда. Для успешного инвестирования в период кризиса, критически важно быть в курсе последних новостей и изменений на рынке. Инвестор должен активно следить за ситуацией и оперативно реагировать на волатильность рынка.

12. Оставаться готовым к неожиданным. Кризисы непредсказуемы, и ситуация может измениться в любой момент. Возможно, вам придется приспособиться к новым условиям или вносить изменения в стратегию. Сделка ушла в минус, это нормально, даже опытные инвесторы закрывают сделку в минусе, чтобы не потерять все. Учитесь правильно относиться к неудачам и делать выводы.

Следуя этому алгоритму, инвестор может успешно инвестировать в период кризиса и обеспечить себе стабильный доход даже во время экономических неурядиц. Это требует тщательного анализа,

разнообразия, стратегического мышления и самообладания. Однако, с применением этого алгоритма инвестор сможет выйти из кризиса с максимальной выгодой и достичь финансового успеха.

Библиографический список

1. Аликперова Н.В., Ярашева А.В. Доверие населения – фундамент стабильности функционирования финансовых институтов // Управление экономическими системами: электронный научный журнал. [Электронный ресурс]. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/doverie-naseleniya-fundament-stabilnosti-funktsionirovaniya-finansovyh-institutov?ysclid=lnhiznbk83674727943> (дата обращения: 20.09.2023).
2. Долгосрочное инвестирование – способ избежать потерь на финансовом рынке. [Электронный ресурс]. URL: <https://bcs-express.ru/novosti-i-analitika>. (дата обращения: 16.09.2023).
3. Как правильно инвестировать в наше нестабильное время (чтобы заработать, а не прогореть). [Электронный ресурс]. URL: <https://www.b17.ru/blog/pravilno-investirovat-nestabilnoe-vremya/> (дата обращения: 30.09.2023).
4. Бабкин А.В., Буркальцева Д.Д., Пшеничников В.В., Тюлин А.С. Криптовалюта и блокчейн-технология в цифровой экономике: генезис развития // Научно-технические ведомости СПбГПУ. Экономические науки. 2017. Т. 10. № 5. С. 9-22.
5. Грешнова Т.М. Особенности и перспективы развития p2p- кредитования в России // Новая наука: опыт, традиции, инновации. 2016. № 5-1 (83). С. 57-59.