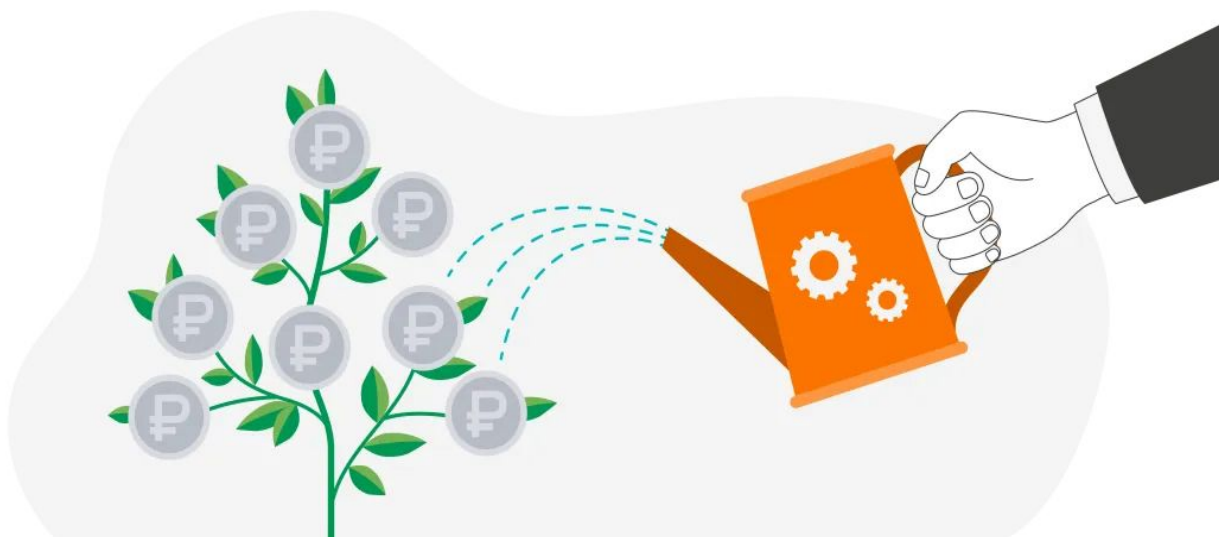




Как решить, куда вложить деньги

Важно уметь не только заработать и накопить деньги, но и сохранить капитал, а лучше – преумножить его. Расскажем как опытный инвестор решает для себя вопрос, куда вкладывать деньги, чтобы получить максимальную выгоду.

Конечно, сначала рассматривается вклад в крупном банке. Для большинства людей это самый простой и прозрачный инструмент. На первых страницах сайтов крупных банков все еще можно встретить довольно высокие ставки – до 14-15% годовых. При внимательном изучении условий быстро становится ясно, что такая ставка предлагается только на 3 месяца максимум. Лучше зафиксировать доходность хотя бы на 12 месяцев. В этом случае более реалистичны уже 11% годовых. Вложив, например, 1 млн рублей (цифра для удобного счета), в конце срока можно получить 1 110 000 рублей, в том числе 110 тыс. рублей – доход.

Вроде бы неплохо. Только вот сейчас идет цикл снижения ключевой ставки. Год назад (в мае 2025 года) она была 20%, сейчас (май 2026 года) – 14,5%. Банк России планирует снижать ключевую ставку и в дальнейшем. По его собственному прогнозу в конце года показатель опустится до 14,0-14,5%. Это значит, что вклады станут менее доходными, то есть через год разместить деньги под те же 11% годовых уже не получится.

Если стоит задача вложить деньги и сохранить их на более длительный период, банковский вклад не подходит.

Следующий вариант – инвестиции на фондовом рынке. Он дает более широкий диапазон действий по управлению личными финансами.

Важно!

С 1 января 2026 года по аналогии с системой страхования вкладов (АСВ) в России запустили систему страхования индивидуальных инвестиционных счетов

третьего типа (ИИС-3). В случае банкротства брокера Фонд гарантирования индивидуальных инвестиционных счетов будет защищать инвесторов от потери активов, предельная сумма – 1,4 млн рублей.

Прежде чем распоряжаться сбережениями, стоит ответить на вопрос: «Зачем мне деньги?»

Варианты «иметь финансовую защиту» или «чтобы стать богатым» не подходят. Ответ должен быть четким, содержать результат, привязанный ко времени, например:

«Чтобы через пять лет иметь пассивный доход 50 тыс. рублей в месяц».

«Оплатить семье отпуск стоимостью 150 тыс. рублей через год».

«Купить дом стоимостью 7 млн рублей через три года».

Цель и горизонт инвестирования – это база для каждого инвестора. Исходя из них выбирают финансовые инструменты. Если короткий срок, то есть деньги нужны через год (например, на оплату отпуска или первоначальный взнос по ипотеке), то будет неразумно размещать средства в рискованных инструментах – тех же акциях. В этом случае логичнее просто положить деньги на вклад.

Если же горизонты длинные, соответственно, стоит посмотреть на сбалансированный инвестиционный портфель, где акции будут превалировать. Потенциальные риски сгладит время, при этом можно рассчитывать на большую доходность в сравнении с классическими депозитами.

Не менее важна *терпимость к риску*. Все люди разные. Мы по-разному реагируем на различные события, в том числе связанные с финансами. Даже самый сбалансированный инвестиционный портфель может уходить в минус вследствие слабой отчетности отдельных компаний, замедления экономики, внешнеполитических рисков и т.д.

Что вы почувствуете, если завтра проснетесь и увидите 10, 30 или даже 50% просадки по портфелю? Кто-то махнет рукой: «Вырастет!» или воспользуется «распродажей» для того, чтобы докупить подешевевшие ценные бумаги. Кто-то будет переживать, не спать ночами и в какой-то момент не справится с нервами и распродаст свой «похудевший» портфель, «пока еще что-то осталось».

Инвесторов принято делить на три типа:

- консервативный (низкая терпимость к риску);
- умеренный (средняя терпимость к риску);
- агрессивный (высокая терпимость к риску).

В зависимости от типа инвестора подбирается стратегия работы на рынке. Консервативная стратегия будет включать преимущественно защитные инструменты (вклады, облигации федерального займа (ОФЗ), надежные корпоративные облигации, драгоценные металлы). Агрессивный инвестор может себе позволить формировать

портфель с большей долей риска за счет акций, коллективных инвестиций (БПИФы, криптовалют).

Чтобы определить свой риск-профиль, нужно ответить на несколько базовых вопросов. Тест можно пройти у своего брокера (участника рынка ценных бумаг, через которого инвестор торгует на бирже) либо обратиться за помощью к специалисту – финансовому консультанту. Тест из пяти вопросов для определения риск-профиля предлагает сервис «Финуслуги» от Московской биржи.

Стратегия инвестирования на рынке зависит и от риск-профиля, и от горизонтов инвестирования. Агрессивному инвестору не рекомендуется вкладывать деньги в рискованные активы на короткий срок, если его горизонт, например, всего год. Консервативный инвестор может включать в свой портфель большую долю рискованных активов, чем предполагает его риск-профиль, если он планирует на длинный горизонт, например на 10 лет.

Стратегии инвестирования

После того как определен риск-профиль, цель и горизонт инвестирования, приобретены базовые знания о фондовом рынке – от понимания работы инструментов (акции, облигации федерального займа, корпоративные облигации, коллективные инвестиции и др.) до принципов торговли, – то можно приступать к формированию инвестиционного портфеля. Начиная с суммы 50 тысяч рублей можно составить инвестпортфель с учетом принципов диверсификации (стратегия распределения инвестиций по разным активам, чтобы снизить риски). Для стабильности портфеля в будущем важно обеспечить диверсификацию по странам, валютам, отраслям.

Например, вы относитесь скорее к агрессивному типу инвесторов. Даже если портфель уйдет в минус на 50%, вы не будете сильно переживать, а воспользуетесь ситуацией, для того чтобы докупить активы. Не существует хороших и плохих финансовых инструментов: у вас есть как вклады в банке, так и криптовалюта.

Поскольку вы отслеживаете ситуацию на рынке, то достаточно хорошо определяете момент, когда стоит принять те или иные финансовые решения. Например, сейчас на российском рынке все еще время высоких ставок: высокую доходность дают не только вклады, но и долговые инструменты. Облигации федерального займа (ОФЗ) с постоянным купонным доходом (ПД), которые выпускает Министерство финансов, – 14,5% годовых, что выше классических депозитов. Однако это не главное их преимущество. Покупая ОФЗ, вы можете зафиксировать доходность не на год (как вклады), а на 5, 7, 10 и даже 15 лет.

Когда Банк России опустит ставку, например, до 7% (года через три это возможно), банки будут предлагать размещать деньги на депозитах под 5-6%. Как держатель ОФЗ, вы по-прежнему будете получать свои 14,5% годовых. Согласитесь, неплохо. Например, в 2023 году вы продали квартиру и часть вырученных денег разместили в ОФЗ ПД под 16% годовых. Оставшиеся средства вы

потратили на первоначальный взнос для покупки новой квартиры в ипотеку по льготной ставке 7%. Как итог, купонный доход по облигациям полностью погашает ипотечный платеж.

И это лишь одна из немногих возможных стратегий работы с ОФЗ на российском рынке. Используя этот инструмент, можно не только получать купонный доход, но и заработать на росте цены бумаг. Вместе со снижением ключевой ставки растут цены для новых покупателей облигаций федерального займа. Например, при желании вы можете продать выпуск ОФЗ, который оплачивает ипотеку, не дожидаясь погашения, при ключевой ставке 7% ощутимо дороже, чем их покупали. В этом случае вы сможете погасить ипотеку, а квартиру использовать для сдачи в аренду, что будет приносить стабильный доход.

Успех инвестиций в прошлом не гарантирует их успеха в будущем

Вопрос на миллион: так куда вкладывать деньги в 2026 году?

За многие годы инвестирования ответ для опытного инвестора уже выглядит простым – в равных пропорциях наращивать позиции в своем инвестиционном портфеле, который собран и диверсифицирован по всем правилам рынка. В нем есть и акции, и облигации (ОФЗ и корпоративные), и валюта, и драгоценные металлы, и криптовалюта.

Допустим, вы делаете первые шаги в инвестировании. По результатам тестирования у вас умеренный риск-профиль, а деньги нужны через 10 лет, в течение этого времени они выступают базой для получения пассивного дохода в будущем.

Сначала думаем о базовых потребностях: откладываем часть денег на финансовую подушку безопасности. Если месячный доход составляет 100 тыс. рублей, значит в качестве подушки необходимо держать минимум три ежемесячных дохода, то есть 300 тыс. рублей. Эти деньги могут понадобиться срочно, соответственно, инвестиции не подходят, как и вклад, с которого нельзя забрать деньги без потери доходности. Оптимальный вариант – накопительный счет.

Оставшуюся сумму используем для формирования инвестиционного портфеля. Для инвестора с умеренным риск-профилем можно использовать следующие пропорции.

Примерный вариант распределения средств:

Акции – 40-60%. Основной драйвер роста портфеля. Подойдут акции крупных компаний («голубые фишки»), акции средних компаний с потенциалом роста, коллективные инвестиции – биржевые ПИФы.

Облигации – 30-50%. Стабилизируют портфель и обеспечивают регулярный доход. Стоит рассмотреть государственные облигации, корпоративные облигации надежных компаний с высоким кредитным рейтингом.

Альтернативные инвестиции – до 20%. Дополнительная диверсификация. К ним относятся драгоценные металлы (золото, серебро, платина), сырьевые товары, криптовалюта.

Денежные средства – 5-10%. Ликвидная позиция, которую допустимо использовать для реализации тактических идей.

Это один из возможных примеров, какой может быть структура портфеля. Инвестиционный портфель всегда индивидуален, как зубная щетка или расческа. Важно корректировать распределение капитала в зависимости от предпочтений конкретного инвестора.

Какие компании выбрать?

Прежде, чем покупать ценные бумаги отдельных компаний, стоит ответить на вопрос: сколько времени вы можете уделять инвестициям? Если есть возможность заглядывать в свой портфель только раз в полгода для ребалансировки (изменение пропорций портфеля с целью поддержать его изначальной структуры), не стои «распыляться». Вместо этого лучше посмотреть на фонды коллективных инвестиций – те же биржевые ПИФы.

Они позволяют приобрести акции нескольких компаний, но в составе одного актива. И если акции одной компании упадут в цене, например вследствие слабой корпоративной отчетности, то общая стоимость актива просядет незначительно, потому что в составе того же биржевого ПИФа, скорее всего, будут компании, бумаги которых, наоборот, подорожают, а значит, не дадут активу сильно уйти в минус.

Если же у вас, есть желание следить за корпоративными новостями компаний – эмитентов акций, анализировать биржевые новости и держать руку на пульсе российской и мировой экономики, акции отдельных компаний в составе портфеля – хороший вариант.

Главное – помнить, что инвестиции сопряжены с рисками. На динамику секторов влияют макроэкономические показатели, решения регуляторов, а также геополитические события. Рынку свойственна волатильность, поэтому ключевой принцип – осторожный и взвешенный подход к совершению сделок, а также диверсификация и ребалансировка портфеля.

Нет плохого времени для инвестирования. Даже в ситуации кризиса или рецессии в экономике есть возможности для выгодного вложения средств. Важно разобраться в теме, определить риск-профиль, цель и горизонт инвестирования, сформировать сбалансированный инвестиционный портфель и дисциплинированно наращивать капитал. А если достаточно знаний, кругозора и времени для разработки и воплощения тактических идей, то есть шанс увеличить потенциал доходности.

<https://xn--80apaohbc3aw9e.xn--p1ai/article/lichnyy-opyt-kak-ya-reshayu-kuda-vlozhit-dengi/>