

УДК 336.63

Стратегии финансового планирования и инвестирования в условиях современной экономической нестабильности

Паневин Михаил Николаевич

Аспирант,
Московская финансово-юридическая академия,
117342, Российская Федерация, Москва, ул. Введенского, 1а;
e-mail: panevinmn@bk.ru

Аннотация

Современная экономическая среда характеризуется высокой неопределенностью, что создает вызовы для финансового планирования и инвестирования. В условиях резкого дефицита ресурсов, стоимость которых крайне изменчива в условиях изменения экономических связей, роста геополитической напряженности, вопрос планирования становится крайне важным для любых участников экономической активности. В данной статье рассматриваются основные стратегии планирования при инвестировании в условиях экономической нестабильности и прилагается актуальный обзор макроэкономических данных. Планирование финансов в России и за рубежом имеет свои особенности, обусловленные различиями в экономических условиях, законодательстве, культурных традициях и уровне финансовой грамотности населения. Россия сталкивается с периодами экономической нестабильности, что требует гибкости в финансовом планировании. Инфляция и колебания курса рубля могут сильно влиять на покупательную способность. Уровень финансовой грамотности среди населения ниже, чем в большинстве западных стран, что может приводить к ошибкам в инвестициях и планировании. Налогообложение в России может быть сложным и изменчивым, что требует внимательного изучения налоговых правил и возможностей оптимизации. Отмечается ограниченный доступ к разнообразным инвестиционным инструментам по сравнению с развитыми странами.

Для цитирования в научных исследованиях

Паневин М.Н. Стратегии финансового планирования и инвестирования в условиях современной экономической нестабильности // Экономика: вчера, сегодня, завтра. 2024. Том 14. № 9А. С. 757-763.

Ключевые слова

Финансовый эксперт, планирование, кризис, экономическая нестабильность, кредитование, инвестирование, финансовый резерв, бюджетирование, риск.

Введение

Финансовое планирование и инвестирование являются фундаментальными элементами управления как личными, так и корпоративными финансами. В условиях глобализации, цифровой трансформации и усложняющихся мировых финансовых систем экономическая среда становится все более взаимозависимой, такие процессы повышают важность эффективного управления денежными потоками. Рациональное распределение ресурсов и грамотное планирование инвестиций позволяют достигать финансовой устойчивости и минимизировать риски, связанные с изменениями на мировом рынке.

Современные финансовые рынки, особенно в России, сталкиваются с новыми вызовами, вызванными санкционным давлением, ростом инфляции и изменениями в мировой экономике. Это обстоятельство требует разработки стратегий, которые могут адаптироваться к быстро меняющимся условиям как на национальном, так и на международном уровнях. Санкционные ограничения, резкие колебания валютных курсов и инфляционные процессы, ставшие особенно острыми в 2022–2024 годах, оказывают значительное влияние на формирование стратегий финансового планирования и инвестирования [Петров, 2023, 12-40]

Современные исследования в России показывают, что финансовое планирование в условиях санкционной и инфляционной нестабильности требует адаптивных стратегий и активного использования цифровых технологий. А.И. Поляков подчеркивает важность учета геополитической неопределенности и инфляционных ожиданий при разработке стратегий инвестирования [Поляков, 2022]. С.Е. Смирнова утверждает, что цифровизация финансовых рынков и внедрение финтех-решений значительно повышает эффективность планирования за счет автоматизации процессов и анализа больших данных [Смирнова, 2023].

Работы С.А. Зубарева анализируют необходимость пересмотра традиционных подходов к инвестированию в условиях высокой волатильности российского фондового рынка, вызванной санкционным давлением. Более того, международные исследования также подтверждают, что глобальная инфляция и валютные колебания требуют более тщательного управления рисками и диверсификации активов (IMF, 2023) [Митина, Зубарев, Савон, 2020].

Основное содержание

В данной статье рассматриваются аспекты финансового планирования и возможности адаптации методологии С.В. Зубарёва в текущих реалиях экономических потрясений. Растущая ключевая ставка ЦБ РФ на уровне 19% сигнализирует о высокой динамике изменений на рынке кредитования и, соответственно, инвестирования [Митина, Зубарев, Савон, 2020].

Для анализа финансовых стратегий в условиях российской экономики были использованы данные фондового рынка и макроэкономические показатели за период 2020–2024 годов. С помощью регрессионных моделей был проведен анализ факторов, таких как волатильность индекса Мосбиржи, курс рубля, инфляция и процентные ставки, с целью выявления корреляций между макроэкономической нестабильностью и эффективностью различных стратегий инвестирования. Дополнительно проведен анализ диверсификации портфелей в условиях ограниченного доступа к международным рынкам капитала [там же, 13-40].

Разнообразие инвестиций: для снижения риска финансовые средства лучше распределять между различными видами инвестиций, такими как ценные бумаги, недвижимость, драгоценные металлы и другие активы.

Бюджетирование и контроль расходов: важно строить бюджет, следить за расходами и избегать излишних трат, что позволит сберегать деньги и иметь запасы на случай экономических кризисов.

Создание экстренного финансового резерва: желательно иметь сбережения, достаточные для покрытия расходов на 6-12 месяцев, чтобы обеспечить финансовую устойчивость в случае потери работы или других непредвиденных обстоятельств.

Инвестирование в образование и развитие профессиональных навыков: вложения в образование и профессиональное развитие помогут увеличить доходы в будущем и обеспечить стабильное финансовое положение [СберИндекс – Анализ инвестиционных потоков в российские облигации в условиях санкций, [www](#)].

Разумное использование кредитования: стоит быть осторожным с кредитами и не брать на себя излишне большие финансовые обязательства, чтобы избежать проблем с возвратом долгов в периоды экономической нестабильности.

Инфляция, которая стабильно оставалась высокой в России начиная с 2022 года, существенно снижает покупательную способность и ведет к удорожанию заемных средств. Это особенно важно учитывать в стратегиях финансового планирования, поскольку высокий уровень инфляции требует пересмотра инвестиционных подходов и сокращения использования долгосрочных кредитных инструментов. Исследования показывают, что высокая инфляция ведет к увеличению издержек бизнеса и снижению маржинальности инвестиционных проектов.

Санкционные ограничения, введенные в 2022 году, привели к серьезным изменениям инвестиционного климата в России. Исследования показывают, что доступ российских компаний к международным финансовым рынкам резко сократился, что способствовало увеличению интереса к внутренним активам, таким как облигации федерального займа. Диверсификация в пользу отечественных активов стала необходимой мерой для защиты капиталов от внешних шоков [Налоговые льготы и вычеты в рамках индивидуальных инвестиционных счетов, [www](#)].

Формирование финансовых целей должно учитывать новые экономические реалии, такие как инфляция и валютные колебания. Краткосрочные цели, например сохранение ликвидности капитала, требуют выбора низкорисковых и высоколиквидных активов. Долгосрочные цели, такие как финансовые накопления, требуют более рискованных инструментов, но с учетом девальвации рубля и инфляции. Важно использовать гибкие стратегии, позволяющие адаптироваться к изменениям макроэкономической среды [Обзор финансовой стабильности России: перспективы и риски, [www](#)].

Оптимизация стратегий управления капиталом в условиях санкций и ограниченного доступа к международным рынкам заключается в пересмотре структуры портфеля в сторону увеличения доли активов, номинированных в рублях. При этом важно учитывать не только российские акции и облигации, но и российские производственные активы, недвижимость и сырьевые ресурсы, которые демонстрируют устойчивость к внешним шокам.

Диверсификация остается важнейшим инструментом для минимизации рисков в условиях нестабильности. В российских условиях необходимо диверсифицировать не только по классам активов (акции, облигации, недвижимость), но и по регионам и отраслям экономики, чтобы защитить капитал от санкционных и экономических рисков [Агапова, Климкина, 2019, 3-6].

Для минимизации рисков, связанных с колебаниями рубля и инфляцией, целесообразно использовать механизмы хеджирования, позволяющие зафиксировать прибыль или сократить возможные убытки. Исследования показывают, что применение опционов или фьючерсов

особенно эффективно в условиях высокой волатильности валютных курсов.

Использование цифровых технологий, таких как блокчейн и финтех-решения, позволяет значительно повысить эффективность финансового планирования и инвестирования. В условиях санкций российские финтех-компании предлагают решения, позволяющие автоматизировать процессы управления активами и использовать искусственный интеллект для анализа больших данных. Это способствует повышению гибкости стратегий и улучшению прогнозирования макроэкономических тенденций.

В условиях роста налоговой нагрузки важным элементом финансового планирования является налоговая оптимизация [Ковалев, 2016, 14]. Использование индивидуальных инвестиционных счетов (ИИС) и других налоговых льгот позволяет снизить налогооблагаемую базу и увеличить чистую доходность. При этом необходимо учитывать изменения в налоговом законодательстве и новые нормы, касающиеся налогообложения дивидендов и прибыли от операций с ценными бумагами.

Заключение

Проведенное исследование позволяет сделать вывод о высокой экономической важности применения планирования. Внедрение методологии эффективного планирования позволяет максимально сохранить ресурсы и приумножить их на уровне инвестиционно привлекательного проекта.

В условиях современной экономической нестабильности финансовое планирование и инвестирование требуют особенно тщательного подхода и адаптации к быстро меняющимся условиям. Вот несколько стратегий, которые могут помочь в таких обстоятельствах [Минаев, 2023, 32-45]:

1. Диверсификация портфеля. Один из ключевых принципов инвестирования – не класть все яйца в одну корзину. Распределение активов между различными классами (акции, облигации, недвижимость, сырьевые товары и т.д.) может помочь снизить риски.

2. Оценка риска и доходности. Важно понимать свой уровень толерантности к риску и выбирать инвестиции, соответствующие этому уровню. Высокая доходность часто сопряжена с высоким риском, поэтому необходимо взвешивать свои решения.

3. Фокус на ликвидность. В условиях нестабильности может возникнуть необходимость быстрого доступа к наличным средствам. Следует инвестировать в активы, которые можно быстро и с минимальными потерями конвертировать в деньги.

4. Инвестиции в защитные активы. В периоды экономической нестабильности защитные активы, такие как золото или государственные облигации, могут служить безопасной гаванью.

5. Регулярный пересмотр портфеля. Экономическая ситуация может быстро меняться, поэтому регулярный пересмотр и ребалансировка инвестиционного портфеля помогут оставаться на правильном пути [Иванова, Смирнов, 2018].

6. Использование хеджирования. Некоторые финансовые инструменты, такие как опционы и фьючерсы, могут использоваться для хеджирования рисков и защиты портфеля от неблагоприятных изменений на рынке.

7. Фокус на долгосрочные цели. Несмотря на краткосрочные колебания, важно не терять из виду долгосрочные финансовые цели и придерживаться выбранной стратегии [Марченко, Глазкова, 2023].

8. Образование и осведомленность. Постоянное обучение и отслеживание экономических

новостей и аналитики помогут принимать более обоснованные решения.

9. Экстренный фонд. Наличие резервного фонда, покрывающего от 3 до 6 месяцев текущих расходов, может обеспечить финансовую безопасность в случае непредвиденных обстоятельств.

Эти стратегии могут помочь снизить риски и обеспечить более устойчивое финансовое будущее в условиях экономической нестабильности.

Финансовое планирование и инвестирование в условиях современной экономической нестабильности требуют комплексного и гибкого подхода, основанного на диверсификации активов, учете макроэкономических тенденций и использовании цифровых технологий. Эмпирический анализ подтверждает, что успешные стратегии должны учитывать влияние внешних факторов, таких как инфляция, валютные колебания и санкции, на финансовые результаты. Основные рекомендации включают диверсификацию активов, использование хеджирования для управления рисками и активное налоговое планирование.

1. Управление рисками. Диверсификация портфеля: инвестирование в разные классы активов (акции, облигации, недвижимость, золото) снижает риск потерь. Разработка сценариев: прогнозирование различных экономических сценариев (инфляция, рецессия) и планирование действий для каждого из них. Страхование: защита от непредвиденных обстоятельств (болезнь, потеря работы, стихийные бедствия) с помощью страхования.

2. Инвестирование. Долгосрочный подход: инвестируйте с фокусом на долгосрочную перспективу, не поддаваясь краткосрочным колебаниям рынка. Инвестирование в ценные бумаги: акции, облигации, фонды могут обеспечить рост капитала и диверсификацию. Инвестирование в недвижимость: может быть хорошей защитой от инфляции и обеспечить стабильный доход. Инвестирование в альтернативные активы: золото, ЦФА могут быть использованы для диверсификации портфеля.

3. Сокращение расходов. Создание бюджета: отслеживайте свои расходы и планируйте свой бюджет, чтобы снизить траты на ненужные вещи. Поиск более выгодных вариантов: сравнение цен на товары и услуги, поиск более дешевых альтернатив. Ограничение кредитов: минимизация использования кредитов и сокращение задолженности.

Современная экономическая среда характеризуется высокой неопределенностью, что создает вызовы для финансового планирования и инвестирования.

Финансовое планирование в условиях нестабильности – это сложная задача, которая требует комплексного подхода. Придерживаясь этих стратегий, можно создать устойчивую финансовую основу, минимизировать риски и достичь своих финансовых целей. Важно провести собственный анализ и выбрать стратегию, которая соответствует вашим потребностям и возможностям. Также стоит учесть, что инвестирование всегда связано с рисками, и нет гарантии получения прибыли. Поэтому важно подходить к этому вопросу ответственно и осознанно.

Библиография

1. Агапова Т.Н., Климкина Л.В. Методика оценки инвестиционных характеристик социального развития региона // Регион. экономика: теория и практика. 2019. № 24. С. 12-16.
2. Иванова Н.А., Смирнов Н.С. Выбор методов оценки эффективности инвестиционных проектов // Актуальные проблемы экономики и управления. 2018. № 1. С. 41-44.
3. Ковалев Н.В. Анализ социальной эффективности инвестиций в коммерческие проекты // Управленческое консультирование. 2016. № 2. С. 120-123.
4. Марченко Е.М., Глазкова В.В. Методические подходы к оценке эффективности инвестиций // Экономический

- анализ: теория и практика. 2023. № 8. С. 35-42.
5. Минаев А.В. Критерии и методы оценки проектов социального предпринимательства // Труды Московского физ.-техн. ин-та. 2023. Т. 3, № 3. С. 153-158.
 6. Митина И.А., Зубарев С.В., Савон И.В. Финансовая политика в качестве приоритета обеспечения экономической безопасности предприятия сферы торговли // Вестник евразийской науки. 2020. № 2. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/finansovaya-politika-v-kachestve-prioriteta-obespecheniya-ekonomicheskoy-bezopasnosti-predpriyatiya-sfery-torgovli> (дата обращения: 14.10.2024).
 7. Налоговые льготы и вычеты в рамках индивидуальных инвестиционных счетов // ФНС РФ. URL: https://www.nalog.gov.ru/rn77/taxation/taxes/ndfl/nalog_vichet/inv_vichet/ (дата обращения: 14.10.2024).
 8. Обзор финансовой стабильности России: перспективы и риски // ЦБ РФ. 2023. URL: https://www.cbr.ru/analytics/finstab/ofs/2_3_q_2023/ (дата обращения: 14.10.2024).
 9. Петров М.В. Финансирование инновационного развития России в условиях усиления геополитической напряженности и международных санкций // Вопросы инновационной экономики. 2023. Т. 13. № 1. С. 77-92. DOI: 10.18334/vines.13.1.117382.
 10. Поляков А.И. Глобальная неопределенность и стратегии инвестирования в России. М.: Высшая школа экономики, 2022.
 11. СберИндекс – Анализ инвестиционных потоков в российские облигации в условиях санкций. URL: <https://sbercib.ru/publication/strategiya-sbercib-investment-research-na-god> (дата обращения: 14.10.2024).
 12. Смирнова Е.В. Роль финтеха в развитии российского инвестиционного рынка // Финансы и рынок. 2024. № 12(3). С. 45-59.

Financial planning and investment strategies in the context of modern economic instability

Mikhail N. Panevin

Postgraduate Student,
Moscow Financial and Law Academy,
117342, 1a Vvedenskogostr., Moscow, Russian Federation;
e-mail: panevinmn@bk.ru

Abstract

The modern economic environment is characterized by high uncertainty, which creates challenges for financial planning and investment. In the context of a sharp shortage of resources, the cost of which is extremely volatile in the context of changing economic ties and growing geopolitical tensions, the issue of planning becomes extremely important for any participants in economic activity. This article discusses the main planning strategies for investing in conditions of economic instability and provides an up-to-date review of macroeconomic data by the author. Financial planning in Russia and abroad has its own peculiarities due to differences in economic conditions, legislation, cultural traditions and the level of financial literacy of the population. Russia is facing periods of economic instability, which requires flexibility in financial planning. Inflation and fluctuations in the ruble exchange rate can greatly affect purchasing power. The level of financial literacy among the population is lower than in most Western countries, which can lead to mistakes in investment and planning. Taxation in Russia can be complex and volatile, which requires careful study of tax rules and optimization possibilities. Limited access to a variety of investment instruments compared to developed countries. For example, the stock market is less developed than in the USA or Europe.

For citation

Panevin M.N. (2024) Strategii finansovogo planirovaniya i investirovaniya v usloviyakh sovremennoi ekonomicheskoi nestabil'nosti [Financial planning and investment strategies in the context of modern economic instability]. *Ekonomika: vchera, segodnya, zavtra* [Economics: Yesterday, Today and Tomorrow], 14 (9A), pp. 757-763.

Keywords

Financial expert, planning, crisis, economic instability, lending, investing, financial reserve, budgeting, risk.

References

1. Agapova T.N., Klimkina L.V. (2019) Metodika otsenki investitsionnykh kharakteristik sotsial'nogo razvitiya regiona [Methodology for assessing the investment characteristics of the social development of the region]. *Region. ekonomika: teoriya i praktika* [Region. economics: theory and practice], 24, pp. 12-16.
2. Ivanova N.A., Smirnov N.S. (2018) Vybór metodov otsenki effektivnosti investitsionnykh proektov [Selection of methods for assessing the effectiveness of investment projects]. *Aktual'nye problemy ekonomiki i upravleniya* [Actual problems of economics and management], 1, pp. 41-44.
3. Kovalev N.V. (2016) Analiz sotsial'noi effektivnosti investitsii v kommercheskie proekty [Analysis of the social efficiency of investments in commercial projects]. *Upravlencheskoe konsul'tirovanie* [Management consulting], 2, pp. 120-123.
4. Marchenko E.M., Glazkova V.V. (2023) Metodicheskie podkhody k otsenke effektivnosti investitsii [Methodological approaches to assessing the effectiveness of investments]. *Ekonomicheskii analiz: teoriya i praktika* [Economic analysis: theory and practice], 8, pp. 35-42.
5. Minaev A.V. (2023) Kriterii i metody otsenki proektov sotsial'nogo predprinimatel'stva [Criteria and methods for assessing social entrepreneurship projects]. *Trudy Moskovskogo fiz.-tekhn. in-ta* [Proceedings of Moscow Institute of Physics and Technology], 3 (3), pp. 153-158.
6. Mitina I.A., Zubarev S.V., Savon I.V. (2020) Finansovaya politika v kachestve prioriteta obespecheniya ekonomicheskoi bezopasnosti predpriyatiya sfery torgovli [Financial policy as a priority for ensuring the economic security of an enterprise in the trade sector]. *Vestnik evraziiskoi nauki* [Bulletin of Eurasian Science], 2. Available at: <https://cyberleninka.ru/article/n/finansovaya-politika-v-kachestve-prioriteta-obespecheniya-ekonomicheskoy-bezopasnosti-predpriyatiya-sfery-torgovli> [Accessed 14.10.2024].
7. Nalogovye l'goty i vychety v ramkakh individual'nykh investitsionnykh schetov [Tax benefits and deductions within the framework of individual investment accounts]. *FNS RF* [Federal Tax Service of the Russian Federation]. Available at: https://www.nalog.gov.ru/rn77/taxation/taxes/ndfl/nalog_vichet/inv_vichet/ [Accessed 14.10.2024].
8. Obzor finansovoi stabil'nosti Rossii: perspektivy i riski [Review of financial stability of Russia: prospects and risks]. *TsB RF* [Central Bank of the Russian Federation]. 2023. Available at: https://www.cbr.ru/analytics/finstab/ofs/2_3_q_2023/ [Accessed 14.10.2024].
9. Petrov M.V. (2023) Finansirovanie innovatsionnogo razvitiya Rossii v usloviyakh usileniya geopoliticheskoi napryazhennosti i mezhdunarodnykh sanktsii [Financing of innovative development of Russia in the context of increasing geopolitical tensions and international sanctions]. *Voprosy innovatsionnoi ekonomiki* [Issues of innovation economics], 13 (1), pp. 77-92. DOI: 10.18334/vinec.13.1.117382.
10. Polyakov A.I. (2022) *Global'naya neopredelennost' i strategii investirovaniya v Rossii* [Global Uncertainty and Investment Strategies in Russia]. Moscow: Higher School of Economics.
11. *SberIndeks – Analiz investitsionnykh potokov v rossiiskie obligatsii v usloviyakh sanktsii* [SberIndex - Analysis of Investment Flows in Russian Bonds under Sanctions]. Available at: <https://sbercib.ru/publication/strategiya-sbercib-investment-research-na-god> [Accessed 14.10.2024].
12. Smirnova E.V. (2024) Rol' fintekha v razvitií rossiiskogo investitsionnogo rynka [The Role of Fintech in the Development of the Russian Investment Market]. *Finansyi rynek* [Finance and Market], 12(3), pp. 45-59.