

## АНАЛИЗ МОДЕЛЕЙ СТРАТЕГИИ ИНВЕТОРОВ НА РАЗВИВАЮЩИХСЯ ФИНАНСОВЫХ РЫНКАХ

Хасанова Лолахон Лазизовна

*Университет Мировой экономики и дипломатии*

**Аннотация:** *Тема "Анализ моделей стратегии инвесторов на развивающихся финансовых рынках" – это интересная область, которая изучает, как инвесторы принимают решения о своих инвестициях на рынках, где условия могут быть менее стабильными и предсказуемыми. В такой статье можно обсудить различные подходы к инвестированию на развивающихся рынках, а также факторы, влияющие на эффективность этих стратегий.*

**Ключевые слова:** *технический анализ, инвесторы, развивающиеся рынки, волатильность, диверсификация, исследование рынка.*

Стратегии роста и стратегии стабильности: Инвесторы могут выбирать между стратегиями, направленными на максимизацию прибыли за счет высокого риска (стратегии роста) и стратегиями, направленными на сохранение капитала и стабильный доход (стратегии стабильности).

Верно, это действительно ключевые стратегии, между которыми инвесторы часто выбирают. Вот более подробное описание каждой из них:

Стратегия роста:

Основная цель: Максимизация прибыли за счет высокого риска.

Характеристики: Инвесторы, следующие этой стратегии, обычно ориентируются на инвестиции с высокой степенью риска, такие как акции стартапов, инновационные компании или новые рынки. Они стремятся к высокой доходности за счет вложений в компании с большим потенциалом роста, даже при осознании возможных значительных потерь.

Преимущества: Потенциально высокая доходность, возможность участия в росте перспективных компаний, активное управление портфелем.

Недостатки: Высокий уровень риска, возможные значительные потери, нестабильный доход.

Стратегия стабильности:

Основная цель: Сохранение капитала и получение стабильного дохода.

Характеристики: Инвесторы, выбирающие эту стратегию, обычно предпочитают менее рискованные активы, такие как облигации, дивидендные акции или недвижимость. Они стремятся к минимизации риска и обеспечению стабильного и регулярного дохода, часто предпочитая долгосрочные инвестиции.

Преимущества: Более низкий уровень риска, стабильный доход, защита капитала.

Недостатки: Ограниченная потенциальная доходность, меньше возможностей для участия в быстром росте.

Выбор между этими стратегиями зависит от инвесторского профиля, его целей, уровня комфорта с риском и временных горизонтов. Например, молодые инвесторы с длительным перспективным горизонтом часто предпочитают стратегии роста, тогда как пожилые инвесторы или те, кто ищет стабильный доход, могут предпочесть стратегии стабильности.

Анализ риска: Развивающиеся рынки могут быть более волатильными и подверженными политическим и экономическим рискам. Инвесторы должны учитывать эти риски при выборе своей стратегии.

Политический риск: Развивающиеся страны могут быть более подвержены политической нестабильности, таким как изменения в правительстве, законодательстве, геополитические конфликты и т. д. Эти факторы могут оказать существенное влияние на экономику страны и инвестиционную среду.

Экономический риск: Экономические факторы, такие как инфляция, процентные ставки, уровень безработицы, валютные колебания и другие макроэкономические показатели, могут вызывать нестабильность на развивающихся рынках. Инвесторы должны следить за экономической ситуацией и принимать во внимание ее влияние на инвестиции.

Финансовый риск: Развивающиеся рынки могут иметь более ограниченный доступ к финансовым ресурсам, что может сказаться на ликвидности активов и доступности финансирования для компаний. Это также увеличивает финансовый риск для инвесторов.

Валютный риск: Инвесторы, работающие на развивающихся рынках, часто сталкиваются с валютными рисками из-за возможных колебаний курсов валют. Это может влиять на стоимость активов и доходность инвестиций.

Системный риск: Развивающиеся рынки могут быть более уязвимы к системным рискам, связанным с отраслевыми или глобальными кризисами, такими как финансовые кризисы, рецессии и другие экономические события.

Учитывая эти риски, инвесторы часто стремятся к диверсификации портфеля, использованию инструментов защиты от риска (например, деривативов) и более внимательному мониторингу экономической и политической ситуации на рынках, где они инвестируют.

Волатильность цен: Развивающиеся рынки могут быть более подвержены значительным колебаниям цен из-за различных факторов, таких как политическая нестабильность, изменения в макроэкономических

условиях, валютные колебания и т. д. Инвесторы должны учитывать эту волатильность при оценке своих потенциальных потерь и прибылей.

**Политический риск:** На развивающихся рынках политические факторы могут оказывать значительное влияние на инвестиции. Это может включать в себя политическую нестабильность, изменения в законодательстве, налоговые реформы, риск национализации активов и другие политические события, которые могут негативно сказаться на инвестиционной среде.

**Экономический риск:** Экономические факторы, такие как инфляция, процентные ставки, уровень безработицы, торговый баланс и др., также могут влиять на развивающиеся рынки. Инвесторы должны оценивать макроэкономические показатели и их потенциальное воздействие на их инвестиции.

**Валютный риск:** Инвесторы, участвующие на развивающихся рынках, также подвержены валютному риску из-за возможных колебаний курсов валют. Это может повлиять на стоимость активов и доходность инвестиций, особенно для тех, кто инвестирует в иностранные активы.

**Геополитический риск:** События на международной арене, такие как конфликты, террористические акты, санкции и другие геополитические факторы, могут также иметь существенное влияние на развивающиеся рынки и портфели инвесторов.

Учитывая эти риски, инвесторы могут принимать решения о своих стратегиях, диверсифицировать портфели, использовать инструменты защиты от риска и обращаться за советом к профессионалам в финансовой сфере.

**Исследование рынка:** Важно проводить тщательное исследование рынка, чтобы понимать его особенности, тенденции и потенциальные возможности для инвестирования.

**Диверсификация портфеля:** Разнообразие активов в портфеле может снизить общий риск инвестиций на развивающихся рынках. Это может включать в себя различные виды акций, облигаций, сырьевые товары и другие активы.

**Учет макроэкономических факторов:** Инвесторы также должны учитывать макроэкономические факторы, такие как инфляция, процентные ставки, политическая стабильность и другие, при принятии решений об инвестировании на развивающихся рынках.

**Технический анализ:** Многие инвесторы используют технический анализ для прогнозирования ценовых движений на рынке и определения моментов покупки и продажи активов.

**Долгосрочная и краткосрочная стратегии:** Инвесторы могут выбирать между долгосрочными стратегиями, направленными на создание капитала в

течение длительного периода времени, и краткосрочными стратегиями, ориентированными на быстрый доход.

Долгосрочные стратегии:

Основная цель: Создание капитала в течение длительного периода времени.

Характеристики: Инвесторы, следующие долгосрочными стратегиями, обычно ориентируются на инвестиции с высокой степенью устойчивости и потенциалом роста на долгосрочном горизонте. Они часто инвестируют в акции и фонды, облигации с длительным сроком погашения, недвижимость и другие активы, ожидая получения прибыли через несколько лет или десятилетий.

Преимущества: Потенциал для кумулятивного роста капитала, возможность использования времени в свою пользу, снижение влияния краткосрочной волатильности.

Недостатки: Более длительный период для реализации прибыли, возможное увеличение риска из-за длительного времени вложения.

Краткосрочные стратегии:

Основная цель: Получение быстрого дохода на коротком временном горизонте.

Характеристики: Инвесторы, использующие краткосрочные стратегии, обычно фокусируются на быстрых операциях и высокочастотной торговле. Они могут использовать такие инструменты, как дневная торговля, опционы, внутридневные сделки и другие краткосрочные финансовые продукты для получения прибыли на изменениях цен в короткие сроки.

Преимущества: Возможность получения быстрого дохода, более четкий контроль над риском, возможность использования коротких временных фреймов для анализа и принятия решений.

Недостатки: Высокий уровень волатильности и риска, меньше возможностей для долгосрочного капиталовложения, требуется более активное управление портфелем.

Выбор между долгосрочными и краткосрочными стратегиями зависит от инвесторских целей, толерантности к риску, временного горизонта, опыта и знаний инвестора. Некоторые инвесторы предпочитают комбинировать оба подхода, чтобы сбалансировать риск и доходность в своих портфелях.

Это лишь некоторые из аспектов, которые можно рассмотреть в статье об анализе моделей стратегии инвесторов на развивающихся финансовых рынках.

**ИСПОЛЬЗОВАННАЯ ЛИТЕРАТУРА:**

1. <https://cyberleninka.ru/article/n/analiz-sovremennyh-podhodov-k-modelirovaniyu-finansovyh-rynkov>
2. <https://www.hse.ru/edu/courses/375302099>
3. [http://www.fa.ru/org/div/uank/autorefs/Documents/2021%20%D0%B3%D0%BE%D0%B4/%D0%9B%D0%B5%D0%B1%D0%B5%D0%B4%D0%B5%D0%B2%D0%B0%20%D0%9A.%D0%9C/%D0%94%D0%B8%D1%81%D1%81%D0%B5%D1%80%D1%82%D0%B0%D1%86%D0%B8%D1%8F%20%D0%9B%D0%B5%D0%B1%D0%B5%D0%B4%D0%B5%D0%B2%D0%B0%20%D0%9A%D0%9C%20\(22.10.2020\).pdf](http://www.fa.ru/org/div/uank/autorefs/Documents/2021%20%D0%B3%D0%BE%D0%B4/%D0%9B%D0%B5%D0%B1%D0%B5%D0%B4%D0%B5%D0%B2%D0%B0%20%D0%9A.%D0%9C/%D0%94%D0%B8%D1%81%D1%81%D0%B5%D1%80%D1%82%D0%B0%D1%86%D0%B8%D1%8F%20%D0%9B%D0%B5%D0%B1%D0%B5%D0%B4%D0%B5%D0%B2%D0%B0%20%D0%9A%D0%9C%20(22.10.2020).pdf)

