

Секция «2. Кредитно-экономические институты: проблемы становления мегарегулятора в России»

ПАЕВЫЕ ИНВЕСТИЦИОННЫЕ ФОНДЫ И ИХ РЕЙТИНГ ПО ДОХОДНОСТИ

Мкртумян З.Р.¹, Анацкий Е.В.²

*1 - СКФУ, Факультет финансов и кредита, 2 - СКФУ, Экономики и финансов, Ставрополь, Россия
E-mail: Zorik1990@rambler.ru*

Благодаря росту экономики постепенно развивается рынок ценных бумаг, поскольку в деловых СМИ появляется информация о стремительном развитии коллективных инвестиций (в том числе ПИФов). Желание сохранить и приумножить свои сбережения свойственно каждому человеку. Одни люди предпочитают размещать деньги на депозитах, другие - вкладывать в золото, третьи - держать сбережения дома. Суть паевых инвестиционных фондов заключается в объединении средств частных инвесторов в единый фонд, управляющийся специализированной компанией, которая вкладывает средства в ценные бумаги. В данный момент ПИФы являются одним из наиболее популярных способов инвестирования в России, уступая только депозитам, в отличие от которых не приносят фиксированной прибыли. Доход инвестора заключается в повышении стоимости его пая (доли в фонде), при этом доходность может составлять от 20-30% годовых. Но также владельцы паев могут и нести убытки [1].

За первое полугодие 2013 года паевые инвестиционные фонды разместились в следующем порядке (рисунок 1). Первые строчки соответствующей таблицы, за редким исключением, занимают фонды телекоммуникаций.

Так, на втором месте с результатом 18,56% расположился ПИФ «Сбербанк - Телекоммуникации», а на третьей - «ВТБ - Фонд Телекоммуникаций», у которого прирост стоимости пая за отчетный период составил 17,62%. Лидером рейтинга открытых фондов по доходности за I полугодие стал «Райффайзен – США», инвестирующий средства в паи иностранного индексного фонда (SPDR S P 500 ETF Trust), торгующиеся на Нью-Йоркской фондовой бирже. Доход этого участника рейтинга составил около 23% [2].

По данным информационного ресурса InvestFunds, с января по март включительно, российские ПИФы потеряли в общей сложности 1,9 млрд руб. из которых 1,6 пришелся на открытые фонды и 317 млн руб. - на интервальные. Тенденция вполне предсказуема - популярность ПИФов во многом зависит от результата их работы, который, по-прежнему, является неудовлетворительным (рисунок 2).

Так, фонды акций потеряли в общем итоге порядка 3,6 млрд руб. - именно такой объем средств, по данным InvestFunds, был выведен пайщиками с января по март 2013 года включительно. Индексные и смешанные ПИФы за аналогичный период лишились 1,1 млрд руб. и 756,5 млн руб., соответственно. Таким образом, из всех вышеупомянутых типов ПИФов в I квартале было выведено 5,5 млрд руб.

Большая часть этих средств была перераспределена в пользу фондов облигаций, чистый приток средств в которые за этот период составил 3,6 млрд руб. Остальные средства (1,9 млрд руб.), к большому сожалению подавляющего большинства управляющих, были полностью выведены с рынка коллективных инвестиций. Если говорить о

конкретных фондах, то помимо уже упомянутого выше «Сбербанк - Фонд облигаций Илья Муромец», на первых местах в таблице самых популярных в I квартале 2013 года располагаются: «Райффайзен - Облигации», «ВТБ - Фонд Казначейский», «УралСиб Фонд Консервативный», «Петр I», «Сбербанк - Фонд рискованных облигаций», «Райффайзен - Казначейский», «Альфа-Капитал Облигации плюс», «Райффайзен - Золото» и «Ингосстрах денежный рынок». Все эти фонды, за исключением ПИФа «Петр I», являются консервативными по своей стратегии управления. Исходя из вышеизложенного, наиболее доходным на данный момент являются открытые паевые инвестиционные фонды, объектом инвестиций которых являются акции.

Литература

1. Паранич, А. ПИФы - это просто [Текст]: учебник / А. Паранич.-М.: SmartBook, И-Трейд, 2010. – 56 с.
2. ИнвестФондс: [http:// www.InvestFounds.ru](http://www.InvestFounds.ru)