

УДК 330.322

ПРОЕКТ СОЗДАНИЯ ИНВЕСТИЦИОННОГО ФОНДА “SAFEINVEST”

Малков К.В., студент гр. БЭс131.2, IV курс

Научный руководитель: Кулай С.В., ст. преподаватель

Кузбасский государственный технический университет имени Т.Ф. Горбачева, филиал в г. Прокопьевске
г. Прокопьевск

Актуальность темы исследования обусловлена тем, что многие физические и юридические лица желают преумножить свой капитал при этом потери на налогах снизить до минимума. Эффективным решением является создание или вложение капитала в частный инвестиционный фонд или фонд частных инвестиций.

Частный инвестиционный фонд создается с целью управления активами для решения определенных задач в интересах лица или группы частных лиц. Регистрацию такого фонда во многих юрисдикциях не нужно согласовывать в государственных структурах. Распространенным примером частного инвестиционного фонда является хедж-фонд. Если фонд организуется и финансируется частным лицом или группой частных лиц, то на практике он называется независимым фондом, если фонд финансируется компанией, то - ассоциированным фондом [1].

Основными возможностями частного инвестиционного фонда являются: контроль активов, анонимность, гибкое распределение активов, непрерывность работы фонда, оптимальна схема наследования.

Деятельность компании “Safeinvest” будет заключаться в аккумулировании денежных средств клиентов и оперированием на российских фондовых и валютных рынках.

Клиентам будет предоставляться:

- пассивный доход 1,5-2% в месяц от вложенной клиентом суммы;
- создание собственного портфеля, где клиент сможет получать

спекулятивный доход.

Многие физические лица хотели бы выгодно вложить свои денежные средства и не потерять их в дальнейшем, вследствие этого компания будет проводить консультации со своими клиентами, также консультации по операциям с ценными бумагами.

Компания “Safeinvest” будет представлять собой подобие SPC - сегрегированной портфельной компании. SPC – это холдинговая структура, включающая в себя различные портфели акций. Причем активы каждого из портфелей имеют юридическое разделение с активами других портфелей и с активами самого холдинга. Таким образом, переданные в портфель акции со сто-

роны акционеров или самого фонда сохраняют неприкосновенность даже в случае ликвидации фонда. Активы каждого сегрегированного портфеля могут отвечать по обязательствам кредиторов только в рамках этого же сегрегированного портфеля [2].

Основными потребителями услуг, предоставляемых компанией, станет население от 18 и более лет с любым уровнем дохода. Услуга будет продвигаться посредством проведения конференций, телефонные опросы и переговоры с потенциальными клиентами, размещение рекламы в интернет-ресурсе и СМИ. Для повышения доверия клиентов к компании, она будет зарегистрирована в пределах Российской Федерации, преимущественно в Кемеровской области.

Конкуренты в данной деятельности авторитетные, подобной деятельностью занимаются «ФГ БКС», «ФИНАМ», ООО «УК «ПАТРИОТ 42» [3-5], также банки предоставляют инвестиционные вклады, следовательно, конкурентными преимуществами компании станут:

- диверсифицированные индексы для различных типов инвесторов;
- низкая ставка депозита (от 1 000 рублей);
- удобный интерфейс торговых площадок;
- оперирование на фондовых и валютных рынках России, а в перспективе и на рынках зарубежных стран;
- операции, как с наличными денежными средствами, так и безналичными, приоритет – безналичные переводы.

Бизнес-цели на 5 последующих лет:

- выйти на зарубежный фондовый рынок;
- расширение организации;
- финансирование “забытых” проектов.

Организационно-правовой формой компании “safeinvest” будет являться Общество с ограниченной ответственностью, с упрощенной системой налогообложения (6% от дохода). Расходы на начальном этапе довольно весомые. Уставный фонд предполагает 1 млн. руб. В целом первоначальные вложение составляют 3,4 млн. руб. Собственные средства, необходимые для открытия, составляют 0,9 млн. руб., привлеченные средства - 2,5 млн. руб.

Таблица 1

Состав себестоимости по элементам, тыс. руб.

Элементы себестоимости	2017 год	2018 год	2019 год	Итого
1. Материальные затраты	1584	2084	3084	6752
в т. ч. Приобретение акций	1500	2000	3000	6500
эл. Энергия кВтч	84	84	84	252
2. Заработная плата	960	960	960	2880
3. Отчисления на социальное страхование	288	288	288	864
4. Амортизация	70,5	70,5	70,5	211,5
Итого производственная себестоимость	2902,5	3402,5	4402,5	10707,5

Элементы себестоимости	2017 год	2018 год	2019 год	Итого
Коммерческие расходы	200	210	230	640
Управленческие расходы	300	310	315	925
Итого полная себестоимость	3402,5	3922,5	4947,5	12272,5

По данным таблицы 1 видно, что производственная себестоимость увеличивается за счет увеличения материальных затрат и за три года составляет 10707,5 тыс. руб., а полная себестоимость увеличивается за счет увеличения управленческих и коммерческих затрат, что в прошествии трех лет составит 12272,5 тыс. руб.

Таблица 2

Финансовый план, руб.

Показатели	2017 год	2018 год	2019 год	Итого по проекту
Выручка	1687875	2510811,25	4156683,75	8355370
Себестоимость	3402500	3922500	4947500	12272500
Валовая прибыль	(1714625)	(1411688,75)	(790816,25)	(3917130)
Коммерческие расходы	200000	210000	230000	640000
Управленческие расходы	300000	310000	315000	925000
Прибыль от продаж	(2214625)	(1931688,75)	(1335816,3)	(5482130)
Налоги и отчисления из прибыли	101272,5	150648,675	249401,025	501322,2
Чистая прибыль	(2315897,5)	(2082337,43)	(1585217,3)	(5983452,2)

Из данных таблицы 2 следует, что при росте себестоимости и выручки, при неизменной цене акций и при оперировании только средствами компании чистый убыток все же сократился на 730680,2 рубля.

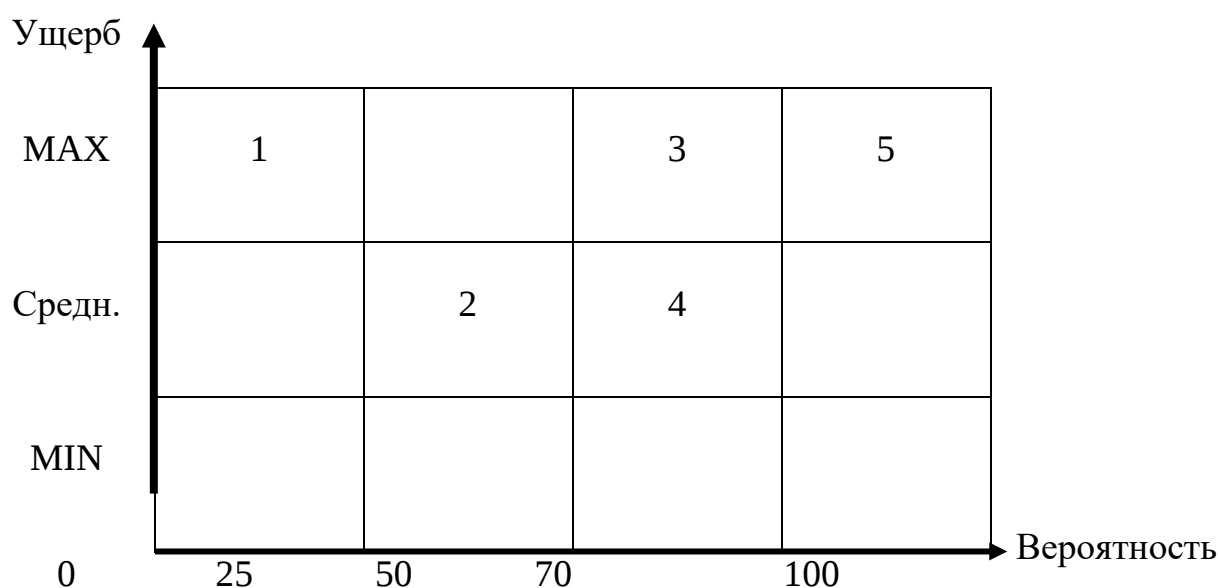
В данном финансовом плане выручка приведена при ориентации на пассивный доход (оптимистический прогноз), с дополнительным приобретением акций, однако, тактика компании подразумевает пассивный доход только в виде резерва, с целью страхования активов клиентов, основная ориентация будет на спекуляцию на фондовом рынке, для ускоренного наращивания капитала. Срок окупаемости проекта при пассивном доходе будет составлять 4 года.

Таблица 3

Анализ риска с точки зрения ущерба от его реализации

Описание рисков	Последствия	Размер ущерба		
		min	средн	max
1. Не оправданное вложение	Потеря денежных средств			+

2. Сбой работы оборудования	Задержки в поступлениях, дополнительные расходы на восстановление		+	
3. Недоверие клиентов	Снижение спроса на услугу		+	
4. Политические конфликты	Потеря денежных средств			+
5. Политическая нестабильность в государстве	Потеря денежных средств			+



Мероприятия по управлению рисками должны быть разработаны приоритетно для риска № 1, №3, №5 затем №2; №4 по убыванию значимости.

При помощи частного фонда можно оптимизировать денежные потоки от владельца к его бизнесу, контролировать расходы, составить оптимальную налоговую схему и схему наследования, защитить активы от требования кредиторов и нежелательных лиц.

Частный инвестиционный фонд является тем универсальным инструментом, который позволит осуществлять полный контроль над активами на условиях относительной анонимности. Защитить активы от кредиторов, минимизировать налоговые потери и распоряжаться активами в соответствии с действительными желаниями владельца фонда. Частный инвестиционный фонд может осуществлять гибкое управление активами: от инвестиционной стратегии до условий распределения активов. При помощи частного фонда можно оптимизировать денежные потоки от владельца к его бизнесу, контролировать расходы, составить оптимальную налоговую схему и схему наследования, защитить активы от требования кредиторов и нежелательных лиц.

Список литературы:

1. Библиотека управления [Электронный ресурс]. URL: www.cfin.ru (дата обращения: 25.02.2017).
2. Инвестиционный портал Кемеровской области сайт [Электронный ресурс]. URL: www.keminvest.ru. (дата обращения 26.02.2017).
3. Интернет-портал «Сбербанка» [Электронный ресурс]. URL: www.sberbank-am.ru (дата обращения: 25.02.2017).
4. Интернет-портал «БКС» [Электронный ресурс]. URL: www.bcs.ru (дата обращения: 27.02.2017).
5. Управляющая компания «Патриот-42» – официальный сайт [Электронный ресурс]. URL: <http://patriot42.ru/> (дата обращения: 15.02.2017).