

Зачем и куда инвестировать?

Всем известная истина гласит - деньги сегодня дороже, чем деньги завтра. Поэтому надо инвестировать сейчас. Можно купить дешевле то, что завтра будет стоить дороже. Мы все инвестируем в разные активы: в недвижимость, в депозиты, в золото, в машины, которые, как это неудивительно, тоже стали объектом инвестиций.

Актуальный тренд сейчас – инвестиции в зарубежную недвижимость, в основном в дружеских юрисдикциях, например, в ОАЭ. Почему именно там? Потому что там есть ресурсы – нефть, газ, почва, горные породы, и конечно же, солнечная энергия. А значит, что есть и будут деньги. И инвесторы думают и верят, что таким образом существует и базис для инвестиций.

Вывод: инвестиционная привлекательность стран, которые обладают ресурсами, растет. Растут и их рынки. Надо только набраться терпения.

Целесообразно вкладываться в активы компаний стран, которые обладают ресурсами. Главным образом в надежные сырьевые компании, а также в промышленные и банковские активы. Крупные российские игроки имеют привлекательность в том числе за счет своей недооцененности.

Почему Россия будет оставаться привлекательной? Ответ - Россия это «хартленд».

Необходимо вспомнить «маккиндеровский хартленд». Английский ученый Х. Маккиндер*, несмотря на «правь, Британия, морями», придавал большее значение земле, чем морскому могуществу. Кто контролирует Евразию, «хартлэнд», сказал он, тот контролирует мир. «Хартленд» – это Россия, а периферией англичанин назвал Соединенные Штаты Америки.

Его идеи были навеяны временем, но показали свою состоятельность и в наше время. Вектор международной политики весь 20 век и начало 21 века был направлен на Евразию. Здесь пересекались все мысли, стратегии, капиталы, торговля, магия и религии. Здесь начались и закончились две мировые войны.

Сейчас здесь пытаются реализовать все политические бархатные (и не очень) проекты. Западу показалось недостаточным то, что они имеют доступ к сырью, им необходим полный контроль, так сказать, контрольный пакет.

Потому что Запад – это страны, у которых почти нет ресурсов, ни природных, ни человеческих. Они пытаются убедить всех, что главное - это технологии, финансы и научный потенциал. Но история говорит о том, что финансы и технологии — это возобновляемые ресурсы, а настоящую твердую ценность имеют природные богатства: нефть, газ, лес, алмазы, удобрения и рабочие руки. Опыт Китая показал, что технологии можно заимствовать. А опыт ОАЭ показал, что научный потенциал можно перекупить.

Сегодняшние конфликты являются частью борьбы за сохранение доминирования над Евразией. Здесь возможны следующие сценарии.

Мир действительно вступает в новую эпоху, и эта эпоха будет характеризоваться все большим влиянием Глобального Юга как владеющих ресурсами стран.

Американцы будут вынуждены договариваться с Россией об окончании войны, в первом сценарии Украину могут поделить на части. Россия в ответ обеспечивает Запад ресурсами - с выгодой для всех, стабилизируются поставки.

Рынок российских компаний на этом фоне будет расти, особенно, если в состав акционеров войдут наши американские партнеры.

В худшем для нынешней украинской власти сценарии вся Украина отойдет к России. И тогда Россия будет обеспечивать Запад еще и украинскими ресурсами.

В этой парадигме рынок российских компаний будет расти еще выше. Особенно недооцененные российские компании, сырьевые – нефть, металлы, продовольствие. И еще выше, если строительные компании Трампа получают подряды на строительство в новых регионах России.

И в заключение. Россия ведь не только сырьевая держава. Стратегически необходимо развивать промышленный потенциал, это всегда хорошо получалось в сфере ВПК, атомной промышленности, самолето- и ракетостроении. Сейчас есть все предпосылки достичь этого и в других сферах, с помощью Китая или Индии.

Что, если Глобальный Юг перекроет «экспорт» математиков, программистов, инженеров в страны Запада? Это вполне возможно сделать, и это уже происходит. Они едут в Китай, ОАЭ и остаются в России.

Вывод: также есть возможность инвестировать и в российские технологические активы и стартапы.

Разумеется, разумно формируя портфель. Надо только набраться терпения.

**Хэлфорд Джон Маккиндер (1861–1947) – английский ученый, географ, дипломат, посланник в России.*