

УДК 338.2

## **ОБОСНОВАНИЕ ИНВЕСТИЦИЙ В АГРОПРОМЫШЛЕННЫЙ КОМПЛЕКС**

**Гусева Т.И.**

*старший преподаватель кафедры Менеджмента и предпринимательства*

*ФГБОУ ВО «Уральский государственный экономический университет»,  
Екатеринбург, Россия*

### **Аннотация**

В статье рассматриваются ключевые аспекты инвестирования в агропромышленный комплекс России, включая перспективы сектора, оценку доходности и риска, а также влияние санкций и внутреннего спроса. Проведен сравнительный анализ инструментов и стратегий формирования портфеля, обоснована целесообразность диверсификации и включения ценных бумаг ведущих эмитентов. Выделены рекомендации для инвесторов по оптимизации структуры портфеля с учетом современных экономических условий. Основные выводы свидетельствуют о высокой перспективности сектора и необходимости сбалансированного подхода к управлению инвестициями.

**Ключевые слова:** агропромышленный комплекс, инвестиционный портфель, диверсификация, доходность и риск, стратегии инвестирования, санкции, экспортный потенциал

## **JUSTIFICATION OF INVESTMENTS IN THE AGRO-INDUSTRIAL COMPLEX**

**Guseva T.I.**

*Senior Lecturer, Department of Management and Entrepreneurship,*

*Ural State University of Economics,*

*Yekaterinburg, Russia*

## **Abstract**

The article discusses the key aspects of investing in the agro-industrial complex of Russia, including the prospects of the sector, the assessment of profitability and risk, as well as the impact of sanctions and domestic demand. indicate the high prospects of the sector and the need for a balanced approach to investment management.

**Key words:** agro-industrial complex, investment portfolio, diversification, profitability and risk, investment strategies, sanctions, export potential

Агропромышленный комплекс (АПК) России в последние десятилетия уверенно позиционирует себя как один из наиболее перспективных и динамично развивающихся секторов национальной экономики. Это обусловлено не только ростом внутреннего спроса на продовольственные товары вследствие изменения структуры потребления и демографических особенностей, но и значительным расширением экспортных возможностей. Российские сельскохозяйственные предприятия и перерабатывающие компании активно осваивают рынки Юго-Восточной Азии и Китая, что способствует повышению привлекательности сектора с точки зрения долгосрочных инвестиций [1].

Одним из важнейших факторов инвестиционной привлекательности АПК является большая емкость внутреннего рынка, устойчивый спрос на продукцию и постоянная поддержка со стороны государства. В условиях кризисных явлений, вызванных в том числе и внешнеполитическими вызовами, эмитенты агропромышленного комплекса демонстрируют стабильные финансовые результаты и способность адаптироваться к новым экономическим реалиям. Это подтверждается анализом ключевых показателей доходности и риска инвестиционных портфелей, включающих бумаги предприятий российского АПК [2].

Расчеты показывают, что распределение инвестиционных ресурсов по низкорисковым инструментам позволяет инвесторам рассчитывать на доходность на уровне 2,1% при совокупном риске 2,01%. Такая структура портфеля обеспечивает баланс между надежностью вложений и возможностью получать стабильный, пусть и умеренный, доход. Следует отметить, что снижение доходности при переходе к более диверсифицированным и безопасным стратегиям оказывается значительно более заметным, чем сокращение риска, по сравнению с портфелями, ориентированными исключительно на максимизацию прибыли. Это подчеркивает актуальность взвешенного подхода к формированию инвестиционного портфеля в условиях общей турбулентности на финансовых рынках [3].

В современной ситуации особое значение приобретает диверсификация инвестиционного портфеля за счет включения ценных бумаг эмитентов, ориентированных на внутренний рынок. Такой подход позволяет снизить зависимость от внешних шоков и обеспечить устойчивость к колебаниям мировой конъюнктуры. Анализ деятельности ведущих российских компаний ПАО «Русагро», ПАО НКХП и ПАО Совкомфлот подтверждает, что их инструменты могут быть рекомендованы в качестве основы для формирования сбалансированного портфеля. Данные эмитенты отличаются высокой финансовой устойчивостью, прозрачностью корпоративного управления и способностью эффективно реагировать на изменения рыночных условий.

Санкционные ограничения, введённые в отношении российского финансового сектора, стали дополнительным вызовом для отечественных инвесторов и эмитентов. Тем не менее, предприятия АПК сумели не только адаптироваться, но и укрепить свои позиции за счёт переориентации на внутренний рынок и диверсификации экспортных направлений. Развитие логистических маршрутов и улучшение взаимодействия с зарубежными

партнёрами, в первую очередь из стран Азии, способствуют формированию позитивного прогноза для сектора на средне- и долгосрочную перспективу [4].

Рациональное инвестирование в агропромышленный комплекс требует комплексного анализа деятельности компаний-эмитентов, оценки их финансовых результатов, прозрачности и перспектив развития. Важно учитывать, что даже в условиях изоляции от части мировых рынков и ограниченного доступа к иностранному капиталу, внутренние ресурсы позволяют российским предприятиям удерживать конкурентоспособные позиции и формировать привлекательные условия для инвесторов.

Инвестиции в ценные бумаги предприятий АПК ориентированы на получение стабильного дохода при минимизации рисков. Оптимальный портфель формируется исходя из соотношения потенциальной доходности и уровня риска, а также с учётом показателей ликвидности и рыночной капитализации эмитентов. Следует также принимать во внимание долгосрочные тренды развития сектора, такие как внедрение инновационных технологий, повышение эффективности производства и расширение ассортимента продукции [5].

Одной из важных стратегий для инвесторов становится регулярная переоценка структуры портфеля и мониторинг изменений рыночной и макроэкономической конъюнктуры. В современных условиях успешное управление инвестициями предусматривает оперативное реагирование на изменения внешней среды, а также гибкость в выборе инструментов, сочетающих перспективу роста и устойчивость к рискам. Важно учитывать не только показатели доходности, но и факторы устойчивости бизнеса, такие как диверсификация клиентской базы, наличие собственных логистических систем и стратегическое партнёрство с государственными структурами.

Стабильный внутренний спрос, а также значительный экспортный потенциал делают агропромышленный комплекс одним из наиболее устойчивых и привлекательных для долгосрочных вложений. Несмотря на Вектор экономики | [www.vectoreconomy.ru](http://www.vectoreconomy.ru) | СМИ ЭЛ № ФС 77-66790, ISSN 2500-3666

влияние кризисных явлений и внешних ограничений, аграрные и перерабатывающие предприятия продолжают демонстрировать рост производства, расширять географию поставок и повышать эффективность деятельности. Государственная поддержка, наличие программ субсидирования и кредитования, а также развитие инфраструктуры создают дополнительные стимулы для инвесторов, ориентированных на средне- и долгосрочные перспективы.

В заключение стоит подчеркнуть, что агропромышленный комплекс России обладает уникальными возможностями для формирования эффективных инвестиционных портфелей. Перспективы сектора обусловлены сочетанием устойчивого внутреннего спроса, успешной адаптации к внешним вызовам и растущего экспортного потенциала. Рациональное управление инвестициями, основанное на диверсификации, объективной оценке доходности и риска, а также постоянном мониторинге рыночной ситуации, позволяет инвесторам рассчитывать на стабильный доход даже в условиях экономической неопределенности. Такой подход формирует прочную основу для дальнейшего развития сектора и укрепления его позиций на национальном и мировом уровне.

#### **Библиографический список:**

1. Гарнов А. П., Афанасьев Е. В., Тишкина Н. П. Риски российского фондового рынка в условиях санкций и пути их преодоления //Вестник Российского экономического университета имени ГВ Плеханова. – 2022. – №. 5. – С. 5-11.
2. Воронков Т. А., Лехтянская Л. В. Стратегии управления инвестиционным портфелем //Экономика и бизнес: теория и практика. 2023. №. 10-1 (104). С. 89-92.

3. Плахин А. Е., Гусева Т. И., Селезнева М. В. Стратегия управления портфелем ценных бумаг //Фундаментальные исследования. – 2024. – Т. 12. – С. 61-68.
4. Севодин М. А. О смешанных стратегиях управления структурой портфеля ценных бумаг //Ученые записки Казанского университета. Серия Физико-математические науки. – 2024. Т. 166. №. 1. С. 92-98.
5. Плахин А. Е., Огородникова Е. С., Раджаб М. Модели адаптации внешнеэкономической деятельности российских компаний в условиях санкционного давления //Экономические и социальные перемены: факты, тенденции, прогноз. – 2024. – Т. 17. – №. 4. – С. 126-143.