

Ястребов Данил Сергеевич

студент, Уфимский университет науки и технологий,

Россия, г. Уфа

АНАЛИЗ ПОРТФЕЛЬНЫХ ИНВЕСТИЦИЙ

Аннотация: В данной статье приводится анализ предметной области. Акцентируется внимание на актуальности инвестирования. Определяются виды инвестиционного портфеля по степени риска и вовлеченности.

Ключевые слова: акции, портфель акций, инвестирования, инвестиционный портфель, меры риска

Yastrebov Danil Sergeevich

student, Ufa University of Science and Technology,

Russia, Ufa

ANALYSIS OF THE PORTFOLIO INVESTMENT

Abstract: This article provides an analysis of the subject area. Attention is focused on the relevance of investing. Types of investment portfolio according to the degree of risk and involvement are defined.

Keywords: stocks, stock portfolio, investment, investment portfolio, risk measures

Инвестиции – неотъемлемая часть современной экономики. Инвестирование многогранно: можно инвестировать в недвижимость, обеспечив себя пассивным доходом от съёмщиков; можно скупать драгоценные металлы; можно инвестировать в ценные бумаги, покупая доли компаний в надежде на рост акций или же выплату дивидендов. Все перечисленные варианты имеют как свои плюсы, так и минусы, но особую популярность в последние годы обрело инвестирование в ценные бумаги. Преимуществом инвестирования является возможность получения

пассивного дохода без особых трудозатрат и приумножение имеющегося состояния. Однако при отсутствии достаточных знаний существует опасность понести убытки или и вовсе лишиться всего вложенного капитала. Одним из способов сбалансировать доходность и риски, а также достичь поставленных инвестиционных целей и не остаться без средств к существованию, является формирование портфеля ценных бумаг. При формировании личного портфеля акций следует в первую очередь определить конечную цель инвестирования, например, минимизировать риск и получать небольшой, но стабильный доход, или максимизировать доходность, повышая при этом уровень риска. Определение конечной цели позволяет выбрать наиболее подходящий вид инвестиционного портфеля.

В наше время инвестирование стало необычайно простым – необходимо лишь иметь свободные деньги, открытый брокерский счёт и подключение к интернету. При этом не требуется даже проходить курсы по финансовой грамотности или вникать в тонкости инвестирования, достаточно иметь поверхностные знания предметной области. Однако, из-за низкого порога вхождения и недостатка экспертности люди рискуют упустить выгоду или понести финансовые потери.

Существуют различные варианты вложения активов с целью увеличения капитала. Один из таких способов – конвертация денег в различные ценные бумаги [1]. Ценная бумага позволяет ее владельцу, например получать определенную часть прибыли компании. Существует множество видов ценных бумаг: акции, облигации, паи, долговые расписки и др., но в данной статье рассматриваются только акции.

В свою очередь акции делятся на обыкновенные и привилегированные.

Владение обыкновенной акцией гарантирует ее владельцу участие в собрании акционеров общества и право голоса на нем, а также получение

нефиксированной прибыли. Размер дивидендов определяется собранием акционеров.

Таким образом, недостаточно вложить свои средства в несколько случайных бумаг и ждать сиюминутной прибыли. Ключ к успеху заключается в правильном выборе акций и формировании инвестиционного портфеля, который, благодаря оптимальной структуре, помогает поддерживать баланс между риском и доходностью [2].

По степени риска инвестиционные портфели можно разделить на несколько видов:

- Консервативный портфель;
- Умеренный портфель;
- Агрессивный портфель;
- Сбалансированный портфель.

Состав инвестиционного портфеля зависит от цели, которую преследует инвестор [3].

По степени вовлеченности инвестиционные портфели можно разделить на несколько видов:

- Активный. Такой портфель требует от инвестора ежедневного контроля ввиду стремительного изменения ситуации на рынке;
- Пассивный. Портфель состоит в основном из таких акций, которые не требуют постоянного мониторинга со стороны инвестора.

Как правило, уровень риска пассивного портфеля относительно активного гораздо ниже, как, собственно, и размер потенциальной прибыли.

Процесс формирования портфеля ценных бумаг заключается в нахождении такой комбинации долей акций, входящих в данный портфель, которая обеспечивает оптимальное соотношение риска и доходности [4].

Использованные источники:

1. Додонов В. Ю. Портфельный менеджмент на развивающихся фондовых рынках: Издательский дом "Кітап", 2003. 368 с.
2. Доброжинская А. А. Формирование оптимального портфеля ценных бумаг // Вопросы студенческой науки. 2019. №4 (32). С. 407-412.
3. Леонтьев В. Е., Бочаров В. В., Радковская Н. П. Инвестиции: учебник и практикум для академического бакалавриата: Издательство Юрайт, 2016. 455 с.
4. Берзон Н. И., Володин С. Н. Оценка финансовых активов по критерию «риск–доходность» с учетом длительности инвестирования // Экономический журнал Высшей школы экономики. 2010. Т. 14, № 3. С. 311-325.