

СОВРЕМЕННЫЙ ИНСТРУМЕНТАРИЙ ДЛЯ ФОРМИРОВАНИЯ ИНВЕСТИЦИОННОГО ПОРТФЕЛЯ

Гаврилов Андрей Сергеевич

студент, ФГБОУ ВО Башкирский государственный аграрный университет, РФ, г. Уфа

Запольских Юлия Альфредовна

канд. экон. наук, доцент ФГБОУ ВО Башкирский государственный аграрный университет, РФ, г. Уфа

MODERN TOOLS FOR THE FORMATION OF AN INVESTMENT PORTFOLIO

Andrey Gavrilov

student, Bashkir State Agrarian University, Russia, Ufa

Julia Zapolskikh

candidate of Economic Sciences, Associate Professor, Bashkir State Agrarian University, Russia, Ufa

Аннотация. В данной статье мы рассмотрим некоторые из самых популярных инструментов для формирования инвестиционного портфеля. Мы узнаем, как эти инструменты работают и как можно использовать их для достижения желаемых финансовых целей.

Abstract. In this article, we will look at some of the most popular tools for building an investment portfolio. We will learn how these tools work and how they can be used to achieve desired financial goals.

Ключевые слова: инвестиционный портфель, диверсификация, стратегии, риски.

Keywords: investment portfolio, diversification, strategies, risks.

Инвестиционный портфель – это совокупность различных видов инвестиций, которые принадлежат одному человеку или компании [1].
Формирование инвестиционного портфеля является одним из ключевых аспектов финансового планирования и имеет большое значение для достижения финансовых целей.

Основная цель формирования инвестиционного портфеля заключается в достижении оптимального соотношения риска и доходности. Риск означает возможность потери части или всей вложенной суммы, а доходность – возможность получить прибыль от инвестиций. При формировании портфеля необходимо учитывать эти два фактора и стремиться к минимизации

риска при максимизации доходности.

Одним из важных этапов формирования инвестиционного портфеля является анализ рынка и выбор перспективных инвестиционных инструментов. В современном мире существует широкий спектр различных активов, которые могут быть использованы для достижения финансовых целей.

Перед началом анализа рынка необходимо определить свои инвестиционные цели и уровень риска, который вы готовы принять. Это позволит сузить круг потенциальных инвестиций и сконцентрироваться на тех активах, которые соответствуют вашим требованиям.

Один из ключевых аспектов при анализе рынка - это изучение макроэкономических факторов, которые могут повлиять на цены активов. Например, политические события, экономический климат, изменения процентной ставки или валютный курс - все эти факторы могут оказывать значительное воздействие на рыночную динамику.

Также важно проводить фундаментальный и технический анализ активов. Фундаментальный анализ включает в себя изучение финансовых показателей компании, таких как доходность, рентабельность, долгосрочные перспективы развития и т.д. Это поможет оценить потенциал инвестиции и ее стоимость.

Технический анализ основывается на изучении графиков цен активов и поиске повторяющихся паттернов или трендов. С помощью технического анализа можно определить моменты входа или выхода из инвестиций, а также уровни поддержки и сопротивления. Для более точного анализа рынка можно использовать различные математические модели и статистические методы. Например, модель CAPM (Capital Asset Pricing Model) позволяет оценить доходность актива на основе его систематического риска и премии за риск [3].

При выборе перспективных инвестиционных инструментов полезно изучать прошлую доходность и волатильность этих активов. Это позволит оценить потенциал для будущих доходов и рисков. Однако следует помнить, что прошлая доходность не является гарантией будущей прибыльности. Необходимо также учитывать комиссии и налоги, связанные с использованием определенных инструментов. Например, биржевые сборы или комиссии брокера могут значительно снизить общую доходность инвестиций.

Формирование инвестиционного портфеля - это сложный и ответственный процесс, требующий глубоких знаний и аналитических навыков. Одним из ключевых аспектов этого процесса является выбор определенной инвестиционной стратегии, которая будет определять риск и доходность портфеля. Существует множество различных инвестиционных стратегий, которые можно применять при формировании портфеля. Они варьируются от консервативных до агрессивных подходов, каждый из которых имеет свои особенности и характеристики.

Консервативный портфель — это умеренно рисковый и, как следствие, менее прибыльный портфель, состоящий из краткосрочных займов, облигаций и других инструментов с минимальной степенью риска [2].

Консервативные стратегии предполагают минимальный уровень риска, но также имеют ограниченную потенциальную доходность. Такие стратегии часто используются теми инвесторами, которые ставят на сохранение капитала. Примером консервативной стратегии может быть инвестирование в облигации с высоким кредитным рейтингом или в дивидендные акции больших компаний с устойчивым финансовым положением.

Умеренные стратегии предлагают некоторый баланс между риском и доходностью. Они позволяют инвесторам получить больше дохода, чем при консервативном подходе, но при этом сохраняют определенный уровень защиты капитала. Примерами умеренных стратегий могут быть инвестиции в акции компаний среднего размера или в разнообразные фонды, которые объединяют активы разных классов.

Агрессивные стратегии являются наиболее рискованными, но и обладают наибольшим потенциалом для получения высокой доходности. Они предполагают инвестирование в активы

с высоким потенциалом роста, такие как акции стартапов или компаний из быстрорастущих отраслей. Такие стратегии обычно выбираются теми инвесторами, которые готовы принять значительный уровень риска ради возможности получить высокую прибыль.

Кроме того, существуют еще специализированные стратегии, которые ориентированы на определенные виды активов или отрасли. Например, существуют стратегии инвестирования в недвижимость, сырьевые товары или технологические компании. Такие стратегии позволяют инвесторам сосредоточиться на определенных рынках и активах, где они имеют больше экспертизы и понимания.

Выбор конкретной инвестиционной стратегии зависит от множества факторов, таких как цели инвестора, его финансовые возможности и уровень рискованной толерантности. Некоторые инвесторы предпочитают диверсифицированный подход, комбинируя различные стратегии в своем портфеле. Это помогает распределить риск и повысить вероятность получения стабильной доходности.

Одним из ключевых аспектов успешного формирования инвестиционного портфеля является умение эффективно управлять рисками. Риск – это неотъемлемая часть любого инвестирования, и независимо от того, насколько качественно исследованы потенциальные активы, всегда существует вероятность потери средств.

В данном подразделе представлены некоторые современные инструменты и стратегии, которые помогут защитить ваш инвестиционный портфель от возможных потерь.

1. Диверсификация портфеля

Одной из самых распространенных стратегий для управления рисками является диверсификация портфеля. Она заключается в распределении средств между различными видами активов, чтобы уменьшить зависимость от одного конкретного актива или рынка.

Разнообразие активов может включать акции различных компаний, облигации, недвижимость или даже криптовалюту. При этом важно выбирать активы с различными корреляциями, чтобы они не двигались в одном направлении. Таким образом, если один актив показывает отрицательную динамику, другие могут компенсировать потери.

2. Использование защитных механизмов

На рынке существуют различные инструменты для защиты инвестиционного портфеля от потерь. Один из таких инструментов – опционы. Опционы позволяют инвестору купить или продать актив по заранее установленной цене в определенный момент времени.

Например, пут-опцион может быть использован для защиты портфеля от снижения цены актива: если его стоимость начинает падать, опцион позволит продать актив по более выгодной цене и тем самым минимизировать потери.

3. Слежение за рисками

Эффективное управление рисками требует постоянного слежения за динамикой рынка и изменяемой экономической ситуацией. Мониторинг новостей и фундаментального анализа поможет своевременно распознать потенциальные угрозы и принять соответствующие меры. Технический анализ также может быть полезен для определения точек входа и выхода из позиций, а также для определения уровней стоп-лоссов – цен, при достижении которых нужно продать актив для минимизации потерь.

4. Использование системы стоп-лоссов

Важным инструментом управления рисками является использование системы стоп-лоссов. Стоп-лосс – это заранее установленный уровень, при достижении которого сделка автоматически закрывается. Установка стоп-лоссов позволяет ограничить потенциальные потери и защитить портфель от значительных снижений цены активов. Таким образом, даже

если рынок движется против вас, вы не потеряете все свои средства.

В заключение можно сказать, что формирование инвестиционного портфеля – это сложный процесс, требующий знаний и опыта. Однако современный инструментарий предоставляет широкие возможности для оптимизации управления активами и достижения финансовых целей. Важно помнить о принципах диверсификации, балансировки, ликвидности и контроля риска при формировании портфеля. Использование современных технологий может значительно облегчить этот процесс и повысить эффективность инвестиций.

Список литературы:

1. Инвестиционный портфель: из чего он может состоять и как его собрать / РБК Инвестиции [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://quote.rbc.ru/news/article/6368fc9b9a7947e63bb743ab?from=copy>
2. Что такое инвестиционный портфель / Альфа Банк [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://alfabank.ru/help/articles/investments/chto-takoe-investicionnyj-portfel/>
3. Модель CAPM и линия фондового рынка / ALTINVEST [Электронный ресурс]. – Режим доступа: https://www.alt-invest.ru/lib/security_market_line/