

ИНВЕСТИЦИОННЫЙ  
ПОРТФЕЛЬ: ПОНЯТИЕ,  
КЛАССИФИКАЦИЯ,  
ПРИНЦИПЫ  
ФОРМИРОВАНИЯ

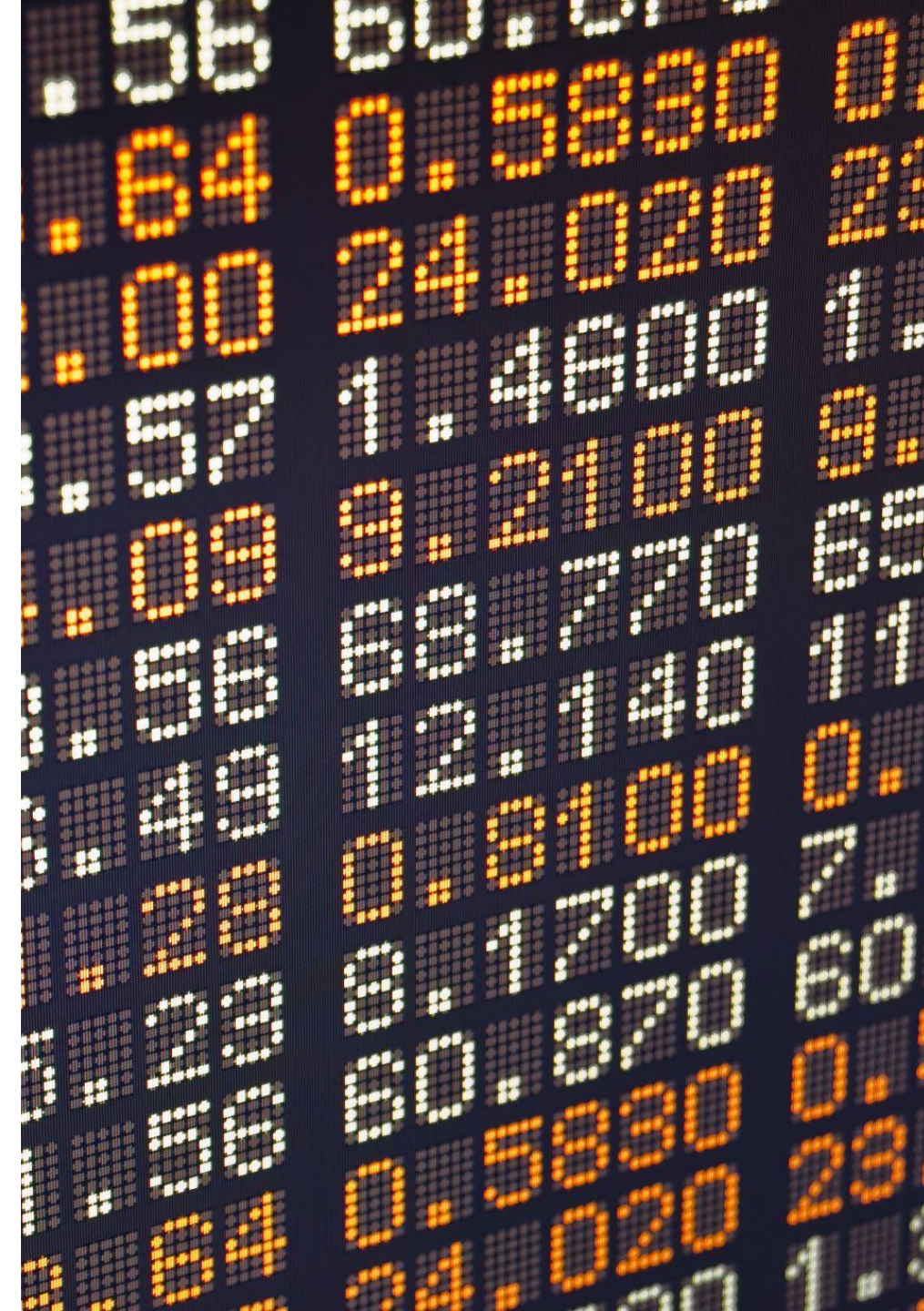
*Степанова Виктория*

*ГМУ УТР 41*



# ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ПОРТФЕЛЬ

- Портфелем называется совокупность всех вложений и ценных бумаг, сосредоточенных в руках одного владельца. Владелец может быть как физическое, так и юридическое лицо.





- *Целью создания любого инвестиционного портфеля является получение прибыли при оптимальном для инвестора уровне риска.*

# ДИВЕРСИФИЦИРОВАННЫЙ ПОРТФЕЛЬ

Если ценные бумаги в портфеле подобраны таким образом, что ни на одну из них не приходится доминирующей доли, и они представляют различные сектора экономики, то такой портфель называется диверсифицированным.

ПО СПОСОБУ ПОЛУЧЕНИЯ ДОХОДА:

За счёт роста курсовой стоимости объектов инвестиций (портфель роста);

За счёт процентов или дивидендов (процентный портфель).

## ПО ПЛАНИРУЕМОМУ СРОКУ ИНВЕСТИРОВАНИЯ

Краткосрочные;

Среднесрочные

Долгосрочные.

ПО СТЕПЕНИ РИСКА:

Умеренный;

Агрессивный;

Консервативный.

ФОРМИРОВАНИЕ  
ИНВЕСТИЦИОННОГО  
ПОРТФЕЛЯ:

1. Сформулировать основные цели: безопасность инвестиций, доходность инвестиций, рост стоимости инвестиций.

2. Определиться с типом создаваемого инвестиционного портфеля.

3. Определиться со стратегией управления создаваемым портфелем:  
активная, пассивная.

4. Анализ активов и само формирование портфеля.

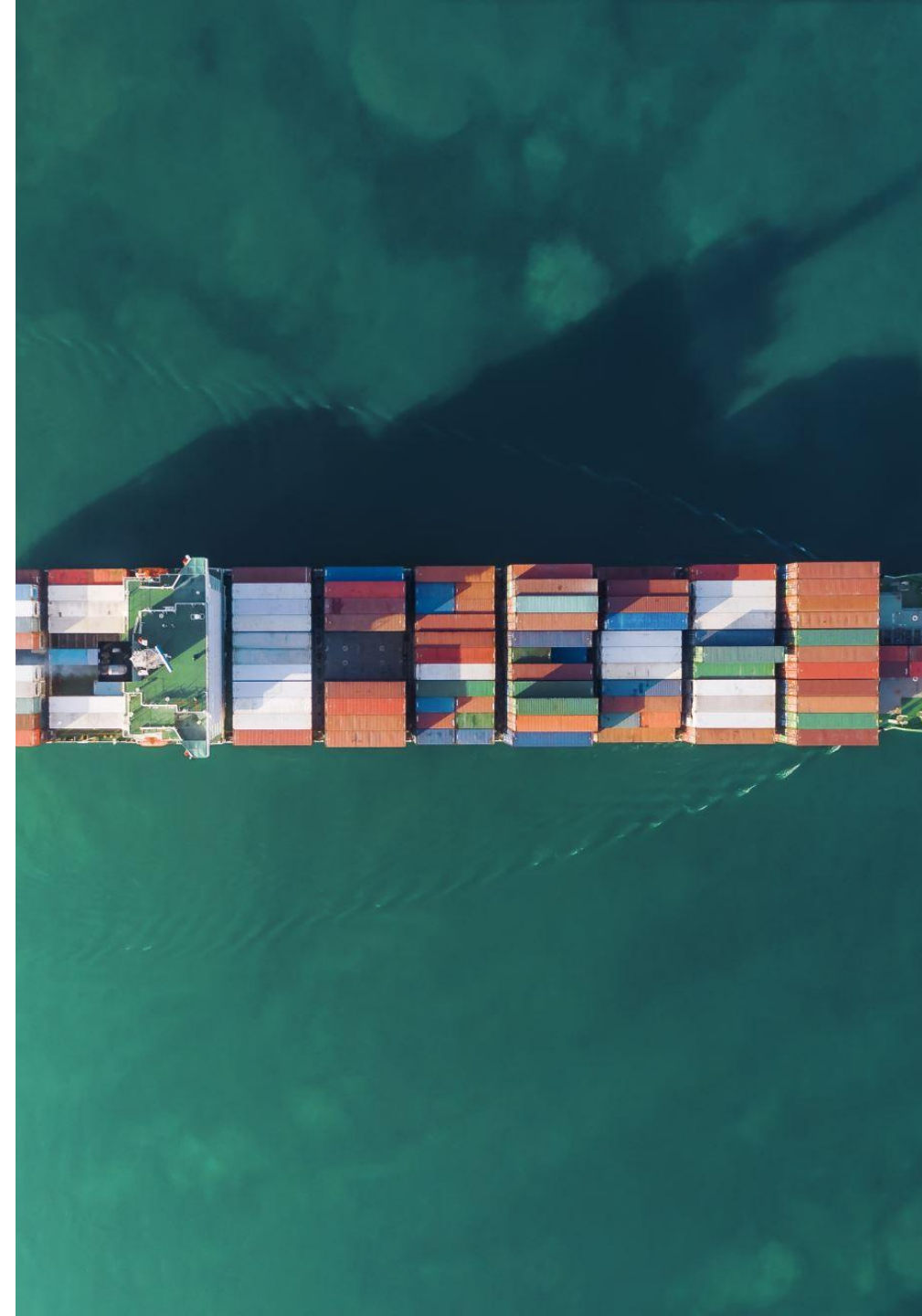
5. Оценка эффективности.

6. Периодическая ревизия.



## УПРАВЛЕНИЕ ИНВЕСТИЦИОННЫМ ПОРТФЕЛЕМ

- *Под управлением портфелем инвестиций понимается вся совокупность мер направленных во-первых на сохранение, а во вторых — на максимально возможное увеличение его стоимости (или стоимости активов его составляющих).*



## СТРАТЕГИИ УПРАВЛЕНИЯ ПОРТФЕЛЕМ

- **Пассивное управление** инвестициями предполагает минимальные корректировки в составе портфеля в течение всего срока его существования.
- **Активная стратегия управления** предполагает постоянный мониторинг текущего состояния инвестиционного портфеля.