

УДК 330.332.5(075)
ББК 65.263.12-21я7
Я49

Якушин, Д. И.

Я49 Управление инвестиционным портфелем : учебно-методическое пособие / Д. И. Якушин. — Москва : Директ-Медиа, 2022. — 120 с.

ISBN 978-5-4499-3084-2

В пособии раскрываются практические основы формирования инвестиционного портфеля ценных бумаг с учетом склонности инвестора к риску. Рассматриваются вопросы хеджирования инвестиционного портфеля фьючерсными контрактами. Изложена методика оценки эффективности деятельности управляющих компаний по управлению средствами паевых инвестиционных фондов.

Пособие содержит практические задания, а также подробные методические указания по их самостоятельному выполнению, что позволит обучающимся быстро и эффективно изучить подходы к управлению инвестиционным портфелем.

Для слушателей курсов дополнительного профессионального образования, повышения квалификации и профессиональной переподготовки.

Пособие также может быть полезно студентам экономических направлений вузов.

УДК 330.332.5(075)
ББК 65.263.12-21я7

ISBN 978-5-4499-3084-2

© Якушин Д. И., текст, 2022

© Издательство «Директ-Медиа», оформление, 2022

Оглавление

1. Формирование оптимального инвестиционного портфеля с учетом склонности инвестора к риску	5
1.1. Задание на работу	5
1.2. Методические указания к выполнению работы	8
1.2.1. Получение исходных данных для расчетов.....	8
1.2.2. Импорт данных в Excel	12
1.2.3. Вычисление доходности акций	18
1.2.4. Вычисление ожидаемой доходности и риска акций	19
1.2.5. Определение корреляционной и ковариационной матриц доходностей акций	21
1.2.6. Определение доходности портфеля акций.....	24
1.2.7. Вычисление риска портфеля акций.....	25
1.2.8. Построение границы допустимых портфелей акций	26
1.2.9. Определение рыночного портфеля	34
1.2.10. Определение оптимального портфеля с учетом склонности инвестора к риску	37
1.2.11. Формирование и отслеживание портфеля.....	40
2. Хеджирование инвестиционного портфеля фьючерсными контрактами срочного рынка Московской биржи.....	48
2.1. Задание на работу	48
2.2. Методические указания к выполнению работы	51
2.2.1. Хеджирование фьючерсами на акции, входящие в портфель	52
2.2.2. Хеджирование инвестиционного портфеля фьючерсом на индекс Московской биржи.....	59
3. Оценка эффективности деятельности управляющих компаний по управлению средствами паевых инвестиционных фондов.....	64
3.1. Задание на работу	64
3.2. Методические указания к выполнению работы	65
3.2.1. Получение исходных данных для анализа.....	65
3.2.2. Подготовка данных к анализу	69
3.2.3. Вычисление основных показателей оценки качества управления средствами паевого инвестиционного фонда.....	74
3.2.3.1. Показатели доходности	74

3.2.3.2. Показатели риска.....	75
3.2.3.3. Показатели доходности-риска.....	82
Рекомендуемая литература.....	85
Приложения.....	86
Приложение 1.1. Получение сведений о финансовых инструментах, торгуемых на Московской бирже.....	86
Приложение 1.2. Подключение надстроек «Пакет анализа» и «Поиск решения».....	88
Приложение 1.3. Составление инвестиционного профиля и определение коэффициента неприятия риска.....	90
Приложение 1.4. Результаты по сформированному портфелю	95
Приложение 2.1. Спецификация коротких кодов фьючерсных контрактов срочного рынка Московской биржи	99
Приложение 2.2. Получение информации по срочным контрактам Московской биржи	102
Приложение 2.3. Получение котировок акций и значений биржевых индексов	109
Приложение 2.4. Размеры лотов на рынке акций и на срочном рынке	115
Приложение 2.5. Информация по ключевой процентной ставке Центрального Банка РФ	116