

DIVERSIFICATION OF INVESTMENT PORTFOLIO

Zelenskaya M.V. (Russian Federation) Email: Zelenskaya554@scientifictext.ru

Zelenskaya Marina Vladimirovna – Student,
FINANCIAL ECONOMIC FACULTY,
BRYANSK STATE UNIVERSITY BY ACADEMICIAN I.G. PETROVSKY, BRYANSK

Abstract: the article analyzes the diversification of investment risks. The definition of this concept is given, its essence is revealed. The paper presents modern examples of diversification. A comparative analysis of diversification and exchange rate funds. The strategy of diversification through "smart beta" is described. Also the standard diversification in a portfolio is stipulated in work. The article answers the question of why diversification of investment risks is needed. The way to benefit from diversification is also analysed.

Keywords: finance, diversification, investment, investment portfolio.

ДИВЕРСИФИКАЦИЯ ИНВЕСТИЦИОННЫХ РИСКОВ

Зеленская М.В. (Российская Федерация)

Зеленская Марина Владимировна – студент,
финансово-экономический факультет,
Брянский государственный университет им. академика И.Г. Петровского, г. Брянск

Аннотация: в статье анализируется диверсификация инвестиционных рисков. Дается определение этому понятию, раскрывается его сущность. В работе приведены современные примеры диверсификации. Проводится сравнительный анализ диверсификации и обменных фондов. Описана стратегия диверсификации через «умную бету». Также в работе оговорена стандартная диверсификация в портфеле. В статье дан ответ на вопрос, для чего нужна диверсификация инвестиционных рисков. Также анализируется способ получения выгод от диверсификации.

Ключевые слова: финансы, диверсификация, инвестиции, инвестиционный портфель.

Диверсификация - это метод управления рисками, который сочетает в себе широкий спектр инвестиций в рамках портфеля. Обоснование этого метода утверждает, что портфель, состоящий из различных видов инвестиций, будет в среднем приносить более высокую прибыль и представлять более низкий риск, чем любые индивидуальные инвестиции, найденные в портфеле [1].

Диверсификация направлена на сглаживание бессистемных рисков событий в портфеле, поэтому положительные результаты одних инвестиций нейтрализуют отрицательные результаты других. Таким образом, преимущества диверсификации возможны только в том случае, если ценные бумаги в портфеле не полностью коррелированы.

В то время как взаимные фонды обеспечивают диверсификацию по различным классам активов, биржевые фонды предоставляют инвесторам доступ к узким рынкам, таким как сырьевые товары и международные игры, к которым обычно трудно получить доступ. Человек с портфелем 100,000\$ может распределить инвестиции без перекрытия. Если агрессивный инвестор хочет построить портфель, состоящий из японских акций, австралийских облигаций и фьючерсов на хлопок, он может приобрести доли в iShares MSCI Japan ETF, Vanguard Australian Government Bond Index ETF и iPath Bloomberg Cotton Subindex Total Return ETN. Специфика целевых классов активов и прозрачность холдингов обеспечивают истинную диверсификацию с различными корреляциями между ценными бумагами.

Умные бета-стратегии предлагают диверсификацию путем отслеживания базовых индексов, но не обязательно взвешивают акции в соответствии с рыночной капитализацией. Менеджеры ETF дополнительно анализируют вопросы капитала по основам и портфелям ребалансировки в соответствии с объективным анализом, а не только размером компании. В то время как смарт-бета-портфели не управляются, основной целью становится превосходство самого индекса. По состоянию на февраль 2018 года iShares Edge MSCI USA Quality Factor ETF имеет 125 акций с большой и средней капитализацией. Сосредоточив внимание на рентабельности собственного капитала (ROE), долге к собственному капиталу (D/E), а не только на рыночной капитализации, ETF возвратил 78,8% совокупно с момента создания в июле 2013 года. Аналогичные инвестиции в индекс S&P 500 выросли на 58%.

В целом планирование диверсификации не сильно отличается от планирования организации нового бизнеса. Для анализа альтернативных вариантов роста продаж необходимо детально изучить рынок, определить главных конкурентов, оценить предпочтения потенциальных потребителей, общие тенденции на рынке и его динамику.

Список литературы / References

1. Экономика предприятия: Пер. с нем. / Под ред. ФЖ. Беа, Э.Дихтла, М.Швайцера. М: ИНФРА, 1999. С. 6972.