

Т. В. Григорович, И. П. Боготенкова (Волгоград, ВолГУ).
Расчет параметров инвестиционного портфеля.

Инвестирование в ценные бумаги является относительно новым явлением в российской экономике. Преимуществом портфельного инвестирования является возможность выбора портфеля для решения специфических инвестиционных проблем. Для этого используются различные виды портфелей ценных бумаг, в каждом из которых будет собственный баланс между риском, принятым для собственника портфеля, и ожидаемым доходом в определенный период времени [7].

Основы современной портфельной теории написаны во многих книгах и статьях [1–3]. Основой теории являются понятия доходности, риска и диверсификации. Под инвестиционным портфелем понимают совокупность нескольких ценных бумаг разного вида, срока действия и степени ликвидности, управляемую как самостоятельный инвестиционный объект с целью получения прибыли. Портфельное инвестирование позволяет планировать, оценивать, держать под контролем результаты инвестиционной деятельности. Но имеется множество проблем: подбор активов, получение больших объемов информации, а так же их обработка. Поэтому закономерным является создание многофункциональной программы для решения проблем оптимизации инвестиционного портфеля.

В последнее время наблюдается увеличение количества игроков на финансовом рынке. Однако, в виду финансовой неграмотности и отсутствия систем принятия решений, наблюдается банкротство большинства из них. Теоретический фундамент финансового менеджмента уже доступен, но реализаций алгоритмов, программ явно не достаточно. На рынке присутствуют программы формирующие оптимальный инвестиционный портфель, но они англоязычны и доступны только крупным фирмам в виду высокой стоимости [4], [5]. В связи с этим, создание доступных программных продуктов, которые позволяли бы формировать оптимальный портфель, является актуальным.

Для расчета оптимального инвестиционного портфеля используются различные модели: Марковица, Блека, Тобина, Шарпа [6]. Для создания программного продукта был использован Microsoft Visual Studio с применением средств Windows Forms C#. Программный продукт можно использовать на основе валидных, а так же реальных данных стоимости актива с сайта YahooFinance.

СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ

1. Шарп У., Александер Г., Бэйли Дж. Инвестиции. М.: Инфра-М, 2003, № 12, 1028 с.
2. Скрипниченко М. В. Портфельные инвестиции. Учебное пособие. СПб: Ун-т ИТМО, 2016, 40 с.
3. Касимов Ю. Ф. Введение в теорию оптимального портфеля ценных бумаг. М: Анкил, 2005, 140 с.
4. iBalance: [Электронный ресурс]// Capterra. URL:<https://www.capterra.com/p/21392/iBalance/>

5. VestServe: [Электронный ресурс]// Capterra. URL:<https://www.capterra.com/p/24348/VestServe/>
6. *Полковников А. А.* Лекции по финансовой математике: [Электронный ресурс]// Образовательный портал Волжского филиала Волгоградского государственного университета. URL:<http://vgi2.volsu.ru/sveden/>
7. *Четыркин Е. М.* Финансовая математика. М.: Дело, 2002, 540 с.