

УДК/UDC 339.1

Формирование оптимального инвестиционного портфеля на примере Goldman Sachs

Кочаа Айгуль Оюн-ооловна

магистрант института международной экономики и бизнеса

Российский университет дружбы народов

г. Москва, Россия

e-mail: kochaa.a@mail.ru

Аннотация

Важным фактором получения высокого дохода с использованием минимальных рисков является формирование оптимального инвестиционного портфеля, а появление новых технологий и методов по его формированию позволяет адаптироваться в изменяющихся условиях. Периодический пересмотр портфеля и его оптимизация очень важны для индивидуальных инвесторов. Рассмотренная проблема адаптации к изменяющимся условиям и недостаточность разработанной стратегии затрудняют процесс снижения риска, вследствие чего инвестора не удовлетворяют показатели прибыльности. В также статье рассмотрены вопросы по эффективному формированию инвестиционного портфеля в условиях кризисных ситуаций. Для достижения поставленных целей инвестирования необходимо детально проработать стратегию инвестиционного подхода с использованием моделирования и прогнозирования возможных ситуаций. Изучение данного вопроса может помочь организациям оптимизировать свой инвестиционный портфель.

Ключевые слова: инвестиционный портфель, оптимальный инвестиционный портфель, инвестор, инвестиции, минимизация рисков.

Creating an optimal investment portfolio based on the example of Goldman Sachs

Cocoa Aigul Oyun-oolovna

Master's student of the Institute of International Economics and Business

RUDN University

Moscow, Russia

e-mail: kochaa.a@mail.ru

Abstract

An important factor of optimal income using minimal risks is the formation of an optimal investment portfolio, and the emergence of new technologies and methods for the formation of an optimal portfolio allows you to adapt to changing conditions. Periodic review of the portfolio and its optimization are very important for individual investors. The considered problem of adaptation to changing conditions and the insufficiency of the developed strategy makes it difficult to reduce the risk, as a result of which the investor is not satisfied with the profitability indicators. This article will be useful for managers of companies that are aimed at achieving results by investing financial resources, taking into account the available resources, as well as the article discusses the issues of effective formation of an investment portfolio in crisis situations. To achieve optimal investment goals, it is necessary to work out the strategy of the investment approach in detail using modeling and forecasting of possible situations. Studying this issue can help optimize the investment portfolio of organizations.

Key words: Anlageportfolio, optimales Anlageportfolio, Anleger, Investitionen, Risikominimierung.

В эпоху кризисного состояния экономики происходит становление новых технологий развития организаций. Расширения и переоснащения требуют значительных затрат. Не всегда у предпринимателя есть такие средства в достаточном количестве. Выход из положения заключается в привлечении средств из других источников.

В России существуют проблемы инвестирования, среди них можно отметить следующие:

- 1) отсутствуют статистические данные по использованию финансовых инструментов;
- 2) моделирование и прогнозирование с использованием математических просчетов имеет объективные сложные модели, не приспособленные к Российским реалиям;
- 3) отсутствие оптимального достижения целей при инвестировании.

Для начала необходимо дать определение понятия инвестиционного портфеля. Инвестиционный портфель -это список акций и активов, которые рекомендованы к покупке в соответствии с инвестиционной стратегией организации и направлены на получение максимальной прибыли с минимальными рисками. [1].

При составлении инвестиционного портфеля составляется четкий план действий, который позволит инвестировать на фондовом рынке. План содержит набор действий о том, какие акции покупать, какой уровень дохода можно получить, куда инвестировать дивиденды, а также случаи, когда необходимо выходить из рынка. Оптимальный инвестиционный портфель должен содержать комплекс представленных наборов действий и инструменты грамотного распределения средств для минимизации рисков и достижения целей. Рассматривая высокодоходные проекты, можно столкнуться с такой проблемой, как высокий риск в период инфляции. Каждый руководитель компании при формировании инвестиционного портфеля должен определить для себя, сколько финансовых средств он может вкладывать ежемесячно и какой уровень дохода он планирует получить.

Периодический пересмотр портфеля и его оптимизация важны для индивидуальных инвесторов. Инвестировать, когда рынок находится на пике, и предсказать точно, когда начнется спад, вряд ли возможно, но все больше инвесторов подозревает, что это время не за горами [2].

В качестве объекта исследования нами был выбран инвестиционный портфель Goldman Sachs — одного из крупнейших инвестиционных банков в мире, в состав которого входят активы стоимостью 209 млрд.

долларов. Рассматривая динамику акций представленного портфеля, мы можем констатировать, что за последний месяц отмечается рост стоимости инвестиционного портфеля на 25% благодаря качественному вложению в технологичные компании IT и электронной торговли [3].

Акции инвестиционного банка взлетели после его IPO, вызвав волну энтузиазма по поводу технологического бума и возможности предоставлять инвестиционные банковские консультации множеству новых компаний.

Использование новых технологий в условиях пандемии COVID-19 привело к резкому росту пользователей новых онлайн-сервисов. Таким образом, вовремя использовав инструменты вложения финансовых средств, организации получили скачок прибыли. Разумное вложение с использованием агрессивных методов позволяет сориентироваться в кризисной ситуации, в то время как остальные инвесторы избегают глобальных просадок.

Менеджеры представленной организации воспользовались сложившейся в мире ситуацией, чтобы перекупить акции ритейлеров, а также иностранных компаний, которые сейчас получают выгоду от смягчающихся ограничений в стране.

В результате проведенного анализа мы сформулировали ряд рекомендаций для участников организаций, планирующих инвестировать денежные средства:

1. Разработка модели инвестиционного пакета, которая будет соответствовать параметрам всестороннего моделирования формирования портфеля с учетом входящих и исходящих данных.
2. Введение новых программных продуктов в зависимости от целей инвестиционной деятельности.
3. Разработка модели прогнозирования с учетом статистических данных и использование инструментов с качественными показателями.

Таким образом, сбалансированный, регламентированный план инвестиционного портфеля позволяет ориентироваться в кризисных ситуациях и минимизировать финансовые риски и обвал цен.

Список литературы

1. Понятие инвестиционного портфеля // Научный словарь-справочник. URL: https://spravochnick.ru/ekonomika/teoriya_investicionnogo_portfelya/optimizaciya_investicionnogo_portfelya/ (дата обращения: 01.06.2020).
2. Никулина Н. Н. Финансовый менеджмент организации. Теория и практика: учеб. пособие для студентов вузов, обучающихся по специальностям «Финансы и кредит», «Бухгалтерский учет, анализ и аудит», «Менеджмент организации» / Н. Н. Никулина, Д. В. Суходоев, Н. Д. Эриашвили. М., 2009. 511 с.
3. Разбираем портфель гуру: 10 акций от банка Goldman Sachs / РБК: URL: <https://quote.rbc.ru/news/article/5e6a63a69a794732ff5974cf> (дата обращения: 01.06.2020).

References

1. The concept of an investment portfolio // Scientific Dictionary. URL: https://spravochnick.ru/ekonomika/teoriya_investicionnogo_portfelya/optimizaciya_investicionnogo_portfelya/ (address: 06/01/2020).
2. Nikulina N. N. Organization financial management. Theory and practice: textbook. manual for university students enrolled in the field of "Finance and Credit "Accounting, Analysis and Audit "Organization Management"/ N. N. Nikulina, D. V. Sukhodoev, N. D. Eriashvili. M., 2009.511 p.
3. We analyze the portfolio of the guru: 10 shares from Goldman Sachs / RBC Bank: URL: <https://quote.rbc.ru/news/article/5e6a63a69a794732ff5974cf> (access: 01, June, 2020).