**Задание для самопроверки**

Шаг 1

Перед вами список некоторых активов, которые доступны для инвестирования (таблица 1).

Вам необходимо найти информацию о данных активах, например на сайте [www.investfunds.ru](http://www.investfunds.ru/) или в других доступных источниках.

На основании полученной информации заполните таблицу 1 и сформируйте диверсифицированный портфель с допустимым уровнем риска в 10–12%.

Сумма для инвестирования – 400 000 руб.

Для оценки уровня риска и дохода используйте динамику цен за текущий календарный год.

Направление тренда определите исходя из имеющейся динамики изменения цен актива или на основе собственных суждений.

Таблица 1

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Актив** | **Уровень риска, %** | **Уровень дохода, %** | **Направление тренда (снижение цены, рост, стагнация)** | **Среднеквадратичное отклонение** | **Краткая характеристика текущей экономической ситуации в стране актива (стабильность, экономический рост, кризис, спад)** |
| 1. Акции «Газпром» |  |  |  |  |  |
| 2. Акции «Норильский никель» |  |  |  |  |  |
| 3. Акции «Роснефть» |  |  |  |  |  |
| 4. Акции «Яндекс» |  |  |  |  |  |
| 5. Акции «Сбербанк» |  |  |  |  |  |
| 6. Акции «Ростелеком» |  |  |  |  |  |
| 7. Акции «Apple» |  |  |  |  |  |
| 8. Акции «Google» |  |  |  |  |  |
| 9. Акции «Boeing» |  |  |  |  |  |
| 10. Банковский депозит в российском банке в рублях |  |  |  |  |  |
| 11. ГКО России |  |  |  |  |  |
| 12. 2-комн. квартира в Москве |  |  |  |  |  |
| 13. Дом в Италии |  |  |  |  |  |
| 14. 1-комн. квартира в Новосибирске |  |  |  |  |  |
| 15. Золото (фьючерсный контракт) |  |  |  |  |  |

Шаг 2

Из таблицы 1 выберите несколько интересующих вас активов, приемлемых по уровню риска и доступных для вашего инвестиционного капитала.

Рассчитайте коэффициенты корреляции для выбранных активов. Оцените взаимозависимость или независимость активов.

Шаг 3

На основании полученных данных сформируйте портфель из 3-5 активов, в которые с приемлемым уровнем риска и с приемлемой доходностью можно разместить капитал.

**Критерии для самопроверки**

1. Сравните уровень риска выбранных вами активов с уровнем риска, определенным по условию задачи (10–12%). Если уровень риска у активов находится в указанных пределах или ниже, значит, активы выбраны корректно.

2. Сравните стоимость выбранных активов с имеющейся суммой для инвестирования по условию задачи (400 000 руб.). Стоимость каждого актива в отдельности должна быть значительно ниже 400 000 руб., чтобы суммарно инвестиции в актив составляли необходимую сумму.

3. Оцените совокупность выбранных вами активов. Какова в общем объеме активов доля безрисковых вложений? Для капитала в 400 000 руб., доля вложений в низкорискованные активы должна быть на уровне 40–50%.

4. После расчета коэффициентов корреляции для выбранных активов оцените, насколько коэффициенты корреляции показывают независимость активов друг от друга. Если в выбранном портфеле активов есть зависимые активы, это означает, что необходимо подобрать в портфель другой актив.

Пример выполнения задания