СОДЕРЖАНИЕ

2

[Введение 3](#_bookmark0)

1. [Теоретические основы управления инвестиционным портфелем 6](#_bookmark1)
   1. [Инвестиционный портфель: понятия, сущность, виды 6](#_bookmark2)
   2. [Стратегии формирования и управления инвестиционным портфелем 11](#_bookmark3)
   3. [Особенности формирования и управления инвестиционным портфелем](#_bookmark4) [криптовалют 22](#_bookmark4)
2. [Инвестиционная деятельность на рынке криптовалют 30](#_bookmark5)
   1. [Анализ рынка криптовалют: биржи, криптовалюты](#_bookmark6) [нормативно-правовое](#_bookmark7) [регулирование 30](#_bookmark7)
   2. [Методика формирования криптовалютного портфеля 46](#_bookmark8)
   3. [Методика анализа криптовалютного портфеля 53](#_bookmark9)
3. [Проблемы формирования и управления инвестиционным портфелем на](#_bookmark10) [рынке криптовалют 57](#_bookmark10)
   1. [Внедрение методики управления инвестиционным портфелем на рынке](#_bookmark11) [криптовалют 57](#_bookmark11)
   2. [Формирование инвестиционного портфеля в условиях нового цикла 76](#_bookmark12)
   3. [Дорожная карта рынка криптовалют в России 83](#_bookmark13)

[Заключение 91](#_bookmark14)

[Список использованных источников 93](#_bookmark15)

ВВЕДЕНИЕ

Процесс формирования инвестиционного портфеля связан с подбором определенной совокупности объектов инвестирования для осуществления инвестиционной деятельности. Современная портфельная теория исходит из того, что при осуществлении инвестиционной деятельности инвесторы могут вкладывать средства не в один, а несколько объектов, формируя тем самым некую совокупность объектов инвестирования.

При этом стоит отметить, что проблема формирования инвестиционного портфеля на рынке криптовалют имеет свои отличительные особенности. Система блокчейн и созданные на её основе криптовалюты имеют свои особенности и новшества, как с технической, так и с финансовой точки зрения. Одной из таких особенностей является делимость актива. Инвестор не обязан покупать лот определенного размера или целую единицу криптовалюты, существует возможность купить такую часть актива, которая будет максимально соответствовать инвестиционной стратегии инвестора.

Активное использование криптовалюты в качестве инвестиционного и спекулятивного инструмента обуславливает актуальность выбранной темы исследования.

Степень научной разработанности проблемы. Среди работ российских ученых, ценность представляют труды Захаркин Р.И., Валеев Р.А., Казанцев Т.И., Катасонов В.Ю., где рассмотрены теоретические основы формирования и управления криптовалютным портфелем. Следует выделить работы Маркова А.Е., Антонова А.И., из-за описания практических разработок. Среди зарубежных исследований интерес представляют работы Лоран Л., Равал С., Мелани С., Эрик Г., Калле Р., Пол В., и других.

Целью исследования является разработка теоретических и практических рекомендаций по формированию и управлению инвестиционным портфелем на рынке криптовалют.

Исследование предполагает постановку и решение следующих задач:

* изучить инвестиционный портфель: понятие, сущность, виды, стратегии формирования;
* анализ особенностей формирования криптовалютного портфеля;
* анализ рынка криптовалют: биржи, криптовалюты, нормативно- правовое;
* разработка методики формирования и управления инвестиционным портфелем на рынке криптовалют.

Объектом исследования является криптовалютный рынок.

Предметом исследования является методика формирования и управлению криптовалютным портфелем.

Теоретической и методологической основой ВКР послужили труды российских и зарубежных ученых, посвященные концептуальному анализу технологии блокчейн, возникновения биткойна и в последующем рынка криптовалют; законодательные и нормативно – правовые акты Российский Федерации и Центрального Банка РФ; материалы научно-практических конференций и исследований, посвященные криптовалютам.

В работе использованы методы сравнительного анализа, обобщения, системный и логический анализ, метод индукции.

Эмпирической базой исследования послужили материалы научные труды по криптовалюте, аналитические статьи практикующих специалистов, опубликованные в социальных сетях, аналитических обзоры Центрального банка РФ.

Основные научные результаты, определяющие новизну проведенного исследования, состоят в следующем:

* создано понятие диверсификации на рынке криптовалют;
* описаны критерии выбора криптопроектов;
* разработана методика формирования и управления инвестиционным портфелем на рынке криптовалют;
* показано практическое применение метода, в прошлом криптовалютном цикле и нынешнем.

Теоретическая значимость исследования состоит в создании понятия диверсификация на рынке криптовалют, описании особенностей инвестиционной деятельности на криптовалютном рынке.

Практическая значимость исследования заключается в разработке практической методики, предназначенной для всех, кто интересуется инвестирования в криптовалютный рынок. Предложенная пошаговая методика формирования, позволит осуществлять оценку криптовалютных проектов, с целью инвестирования в них. Предложенный метод анализа, позволит правильно управлять портфелем, в условиях волатильности.