СОДЕРЖАНИЕ

[Введение 3](#_Toc169902577)

[1 Теоретические основы инвестиционной деятельности частного инвестирования 9](#_Toc169902578)

[1.1 Инвестиции и инвестиционная деятельность в современном обществе 9](#_Toc169902579)

[1.2 Участники инвестиционного процесса 15](#_Toc169902580)

[1.3 Частный инвестор, как субъект инвестиционной деятельности 19](#_Toc169902581)

[2 Оценка инвестиционной политики частного инвестора в Российской Федерации 23](#_Toc169902582)

[2.1 Оценка инвестиционной деятельности в современной России 23](#_Toc169902583)

[2.2 Особенности инвестиционной политики частного инвестора в Россикйской Федерации 32](#_Toc169902584)

[2.3 Модели формирования инвестиционных портфелей инвесторами 40](#_Toc169902585)

[3 Риски в инвестиционной деятельности 49](#_Toc169902586)

[3.1 Риски частных инвесторов 49](#_Toc169902587)

[3.2 Прогнозирование рисков на примере модельного портфеля инвестора 54](#_Toc169902588)

[3.3 Оценка портфеля частного инвестора 60](#_Toc169902589)

[Заключение 65](#_Toc169902590)

[Список использованных источников 68](#_Toc169902591)

[Приложение 78](#_Toc169902592)

# ВВЕДЕНИЕ

Инвестиционная деятельность представляет собой более широкое и эффективное, с точки зрения оборота денежных средств и капитала, поле действия. Выход на рынок инвестиций в наше время открыт практически каждому – благодаря развивающимся технологиям этот процесс стал доступен повсеместно и вовлекает в инвестиционные отношения всё больше и больше людей. Вложения в долевые и долговые ценные бумаги, объекты основных средств, нематериальные и прочие активы стимулируют компаний-заемщиков к увеличению своих финансовых показателей и максимальной отдаче инвестированных ресурсов, а инвесторов – к преумножению своего вложенного капитала. Именно таким образом стремления субъектов рынка инвестиций оказывают влияние на поднятие уровня экономического развития в общем.

Итак, несмотря на нарастающий интерес к данной теме, остается ряд спорных вопросов, которые возникли из-за недостаточной изученности теоретико-методологических аспектов, недостаточно точного прогнозирования последствий вследствие тех или иных ситуаций на финансовом рынке, а также экономической нестабильности.

Рассмотрение проблемы формирования стратегии частного инвестора в инвестиционном процессе, должно получить отражение в научных и прикладных исследованиях.

Основу исследования составили труды российских ученых, таких как М. В. Агаев, А. Т. Алиев, А. А. Гайдаенко и др.

Большой вклад в инвестиционной стратегии, используемый автором в научном исследовании экономической сущности и содержания инвестиционных перспектив инвесторов, внесли представители российской академической школы, такие как А. В. Воронцовский, Е.О. Вострикова, А. П. Мешкова, А. П. Гарнов, а также зарубежных авторов М. Гюнтер, Г. Маркс, Ж. Отье, К. Ричардс, и др.

Фундаментальное обоснование вопросов инвестиционной стратегии рассматривается в трудах российских ученых Л. И. Юзвович, Е. М. Наумова, Е. А. Шестеров и М.С. Марамыгина.

Теоретическое обоснование инвестиций представлено в работах российских ученых Е.О. Вострикова, А. П. Мешкова, А. И. Данилов, О. Ю. Ермоловская, Д. А. Егорова, М.И. Ермилова, Е.В. Алтухова.

Концептуальное обоснование инвестиционной стратегии содержится в работах В. А. Дедюхин, А. И. Данилов, О. Ю. Ермоловская, Л. Д. Капранова.

В настоящее время целостное исследование частного инвестирования подразумевает системный анализ и обобщение. Особое влияние на научное исследование оказали труды О. В. Коришевой, М. И. Лисица, И. С. Межов, Д. В. Орлов.

Несмотря на значительный вклад перечисленных авторов в изучение данной проблемы, системный подход к исследованию инвестиционной стратегии в банковском секторе нуждается в постоянном дополнении и уточнении.

*Объектом исследования* выступает инвестиционная стратегия. *Предмет исследования* – совершенствование управлением инвестиционным портфелем.

*Цель исследования* выпускной квалификационной работы – развитие теоретических и методических подходов к процессу инвестирования частными инвесторами, построение и аргументация способов эффективного составления портфеля.

Для достижения указанной цели поставлены и решены следующие *задачи*:

– изучить инвестора, как субъекта инвестиционной деятельности, особенности инвестиционной политики и различные модели формирования инвестиционных портфелей;

– проанализировать основные направления деятельности конкретного инвестора, их динамику, структуру, доходность и риск инвестирования;

– Разработать методику совершенствования управления инвестициями, рассмотрев модель повышения эффективности и сделав прогноз эффективности по этой модели.

*Теоретической и методологической основой* выпускной квалификационной работы послужили труды отечественных и зарубежных авторов в области управления инвестированием на финансовом рынке, научные и методические публикации, статьи в отечественной и зарубежной периодической печати, материалы научных конференций, дискуссий, а также законодательные и нормативные акты, которые регулируют инвестиционную деятельность Российской Федерации.

В исследовании использовались общенаучные методы познания, экономико-статистические методы обработки информации, методы системного, сравнительного, функционального и факторного анализа с построением аналитических моделей на основе синтеза современных научных методов познания экономических процессов.

*Информационную базу* исследования составили нормативно-правовые акты Российской Федерации и ее субъектов по вопросам инвестиционного регулирования, в рамках нестабильной экономики, официальные статистические и аналитические материалы Банка России, результаты авторских исследований и расчетов, материалы научно-практических конференций, экспертные сведения периодических изданий, справочные материалы и электронные системы информации.

Репрезентативность информационной базы позволяет характеризовать ее как надежную основу для формирования комплексного подхода к изучению вопроса инвестиционного стратегирования.

*Научная новизна* выпускной квалификационной работы состоит в развитии теоретических, методических положений и разработке направлений по успешному инвестированию частных инвесторов.

Результаты исследования, обладающие, по мнению автора, признаками научной новизны:

1. Систематизированы основные теоретические положения финансовых инвестиционных принципов, в том числе: определено базовое место инвестиций в финансовой системе, позволяющее сформировать эффективный инструментарий управления финансовыми продуктами; раскрыто содержание понятия «инвестиционный портфель», как основу для сбалансированного инвестирования в различные сферы бизнеса; сформулировано определение финансовой системы и частного сектора, определен перечень основных участников и их функционал.

2. Представлены методические положения по изучению и совершенствованию управлением инвестиционным портфелем. Предлагаемый авторский подход позволит эффективнее управлять инвестиционными портфелями и обеспечивать заданный уровень обогащения для инвестора.

Теоретическая значимость исследования заключается в расширении и дополнении теоретических и методических аспектов инвестирования, раскрывает понятие частного инвестора, характеризует его, как субъект инвестирования. Выводы и положения, обоснованные в выпускной квалификационной работе, позволяют расширить и углубить научный базис развития и внедрения инвестиционных стратегий частных инвесторов.

Практическая значимость работы заключается в возможности использовать полученные результаты научного исследования в целях дальнейшего совершенствования финансовой культуры граждан и улучшению стратегий по инвестированию частных инвесторов. Реализация рекомендаций, выработанных в ходе исследования, позволит инвесторам проводить инвестирования более выгодно и с наименьшими потерями.