

Белорусский государственный университет

Экономический факультет

Кафедра аналитической экономики и эконометрики

**Аннотация к дипломной работе «Формирование инвестиционного
портфеля акций на основе фундаментального анализа»**

Бабенок Артем Вадимович,

научный руководитель: Королева Анна Анатольевна

2021 г

РЕФЕРАТ

Работа 56 с., 11 таблиц, 26 рисунков, 44 источника.

Ключевые слова: АКЦИИ, ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ПОРТФЕЛЬ, ОПТИМИЗАЦИЯ, ФУНДАМЕНТАЛЬНЫЙ АНАЛИЗ, АКТИВЫ, NASDAQ, НОРНИКЕЛЬ, СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ АКЦИЙ, АНАЛИЗ ДОХОДНОСТЕЙ, ПОРТФЕЛЬ МАРКОВИЦА, ПОРТФЕЛЬ КОННО-ЯМАЗАКИ.

Объектом исследования является современное формирование инвестиционного портфеля с помощью акций.

Цель работы: инвестиционный портфель акций, сбалансированный с учетом риска и доходности, составленный на основе фундаментального анализа.

Методы исследования: анализ, синтез, аналогия, обобщение, системный подход.

В результате исследования с помощью теоретической части построения портфелей, анализа доходностей и фундаментального анализа, были составлены инвестиционные портфели акций на недельный горизонт инвестирования, которые позволяют снизить собственный риск каждой акции по-отдельности и диверсифицировать активы в портфеле для улучшения результатов инвестирования, а именно прибыли.

Значимость работы: финансовые аналитики постоянно улучшают свои методы анализа и составления портфеля, однако эти модели чаще всего конфиденциальны и права на них принадлежат банкам и фондам. Комбинация моделей и активов в портфеле будут продолжать набирать обороты, однако иногда слишком высокая диверсификация активов не позволяет достичь нужных финансовых результатов, в частности доходности. Поэтому применение моделей и методов, продемонстрированных в работе, имеет практическое применение на фондовом рынке.

Достоверность материалов и результатов дипломной работы. И использованные материалы и результаты дипломной работы являются достоверными, о чем говорят уникальные методы, модели, которые были построенные на свежих данных. Работа выполнена самостоятельно.

РЭФЕРАТ

Праца 56 с., 11 табліц, 26 малюнкаў, 44 крыніцы.

Ключавыя словы: АКЦЫІ, ІНВЕСТЫЦЫЙНЫ ПАРТФЕЛЬ, АПТЫМІЗАЦЫЯ, ФУНДАМЕНТАЛЬНЫ АНАЛІЗУ, АКТЫВЫ, NASDAQ, НАРНІКЕЛЬ, СПРАВЯДЛІВАЯ КОШТ АКЦЫЙ, АНАЛІЗ ПРЫБЫТКОВАСЦЯЎ, ПАРТФЕЛЬ МАРКОВИЦА, ПАРТФЕЛЬ КОННА-ЯМАЗАКИ.

Аб'ектам даследавання з'яўляцца сучаснае фарміраванне інвестыцыйнага партфеля з дапамогай акцый.

Мэта працы: інвестыцыйны партфель акцый, збалансаваны з улікам рызыкі і прыбытковасці, складзены на аснове фундаментальнага аналізу.

Метады даследавання: аналіз, сінтэз, аналогія, абагульненне, сістэмны падыход.

У выніку даследавання з дапамогай тэарэтычнай часткі пабудовы партфеляў, аналізу прыбытковасцяў і фундаментальнага аналізу, былі складзеныя інвестыцыйныя партфелі акцый на тыднёвы гарызонт інвеставання, якія дазваляюць знізіць уласны рызыка кожнай акцыі па-асобнасці і дыверсіфікаваць актывы ў партфелі для паляпшэння вынікаў інвеставання, а менавіта прыбытку.

Значнасць працы: фінансавыя аналітыкі пастаянна паляпшаюць свае метады аналізу і складання партфеля, аднак гэтыя мадэлі часцей за ўсё канфідэнцыйныя і правы на іх належаць банкам і фондам. Камбінацыя мадэляў і актываў у партфелі будуць працягваць набіраць абароты, аднак часам занадта высокая дыверсіфікацыя актываў не дазваляе дасягнуць патрэбных фінансавых вынікаў, у прыватнасці даходнасці. Таму прымяненне мадэляў і метадаў, прадэманстраваных у працы, мае практычнае прымяненне на фондавым рынку.

Дакладнасць матэрыялаў і вынікаў дыпломнай працы. Выкарыстаныя матэрыялы і вынікі дыпломнай работы з'яўляюцца дакладнымі, аб чым кажуць унікальныя метады, мадэлі, якія былі пабудаваныя на свежых дадзеных. Праца выканана самастойна.

SUMMARY

Work 56 pages, 11 tables, 26 images, 44 sources.

Keywords: STOCKS, INVESTMENT PORTFOLIO, OPTIMIZATION, FUNDAMENTAL ANALYSIS, ASSETS, NASDAQ, NORILSK NICKEL, FAIR VALUE OF SHARES, YIELD ANALYSIS, MARKOWITZ PORTFOLIO, KONNO-YAMAZAKI PORTFOLIO.

Object of research: modern formation of an investment portfolio with the help of shares.

Purpose of study: an investment portfolio of stocks, balanced with risk and profitability, compiled based on fundamental analysis.

Research methods: analysis, synthesis, analogy, generalization, system approach.

The study defines theoretical part of portfolio construction, yield analysis and fundamental analysis, investment portfolios of stocks were compiled for the weekly investment horizon, which allow reducing the own risk of each stock individually and diversifying the assets in the portfolio to improve investment results, namely, profits.

Significance of the study: financial analysts are constantly improving their methods of analyzing and compiling a portfolio, but these models are often confidential and the rights to them belong to banks and funds. The combination of models and assets in the portfolio will continue to gain momentum, but sometimes too much diversification of assets does not allow you to achieve the desired financial results, in particular profitability. Therefore, the application of the models and methods demonstrated in the work has practical application in the stock market.

Authenticity of materials and results of diploma paper. The materials used and the results of the thesis are accurate, as evidenced by the unique methods, models that were built on fresh data. The work was done independently.