

УДК 330.322.01

ПОРТФЕЛЬНЫЕ ИНВЕСТИЦИИ: АКТИВНЫЕ И ПАССИВНЫЕ СТРАТЕГИИ

Бегов С., Матяс Д. В., студенты

Научный руководитель – Карсеко А. Е., ст. преподаватель
каф. «Экономика и право»

Белорусский национальный технический университет
г. Минск, Республика Беларусь

Инвестиционный портфель представляет собой набор активов одного или разных классов, объединенных под одним управлением. Традиционно выделяют портфели по принципу риска. Первым идет безрисковый портфель, в который, соответственно, входят безрисковые активы, например, государственные ценные бумаги (облигации). Следующий вариант – это так называемые консервативные портфели, которые включают различные облигации, как правило, наивысшего рейтинга. Самые рискованные портфели – это портфели акций.

История инвестирования на рынке акций через активные стратегии берет своё начало в 20-30-е годы XX столетия, когда происходит зарождение идеи того, что из широкого набора акций нужно найти наиболее привлекательные: с наибольшей возможностью роста и справедливой стоимостью.

Идея активного управления заключается в том, чтобы своевременно заменять активы, которые потеряли инвестиционную привлекательность.

Основная идея пассивного инвестирования – это избежание серьезных ошибок или потерь. При пассивном инвестировании осуществляют диверсификацию портфеля на уровне классов активов и рынков, обычно с использованием широких рыночных индексов и фондов на их основе.

Особенностью данного вида инвестирования является долгосрочность: это инвестиции не на один или несколько лет, а на десятилетия. Такую стратегию чаще всего выбирают банки и крупные корпорации.