|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| № | Инструмнты | 01.10.18 | | |
| цена | rоличество | cтоимость |
| 1 | ПАО Лукойл | 5039 | 190 | 957410 |
| 2 | ПАО Сбербанк | 203,6 | 4900 | 997640 |
| 3 | ПАО Газпром | 162,96 | 5000 | 814800 |
| 4 | ПАО Роснефть | 493,2 | 1700 | 838440 |
| 5 | ПАО Норильский Никель | 11415 | 80 | 913200 |
| 6 | ПАО КУБАНЭНЕРГО | 53,8 | 15002 | 807107,6 |
| 7 | ПАО Магнит | 3869 | 253 | 978857 |
| 8 | АО АЛЬФА-БАНК (обл) | 99,65 | 10000 | 996500 |
| 9 | Brent (фьюч) | 9730 | 105 | 1021650 |
| 10 | Qiwi Plc (депоз расп) | 854 | 1100 | 939400 |
| 11 | ПАО АЛРОСА–Нюрба | 105000 | 7 | 735000 |
|  | **Итого:** |  | **38337** | **10000004,6** |
|  | Micex |  |  | 2493,82 |

Вывод

Средняя доходность портфеля составила – 0,63 % , при этом доходность рынка установилась на уровне – 0,05 %.. Целью инвестирования было минимизировать потери, однако в условиях нестабильной экономики и постоянных скачков курсов акций, это оказалось затруднительно. Возможно, пересмотрев состав и структуру инвестиционного портфеля и ликвидировав аутсайдеров, таких как, например, фьючерсы на нефть Brent (–0,90), акции ПАО «КУБАНЭНЕРГО» (–0,36) и ПАО «Роснефть » ( –0,84), и повысив долю лидеров, таких как ПАО «ГМК «Норильский никель»( 0,86) и «QIWI plc» (0,52), можно добиться положительной динамики.

Портфель недооценён. Инструменты, которые переоценены: ПАО Газпром, ПАО Норильский Никель, Qiwi Plc (депоз расп). Остальные инструменты недооценены.

Рисковая нагрузка по портфелю составила 1,68 , а риск по рынку 1,8 Это позволяет сделать вывод, что эффективность портфеля более менее хорошая. Наибольшая рисковая нагрузка приходится на долю «QIWI plc», но именно этот инструмент обладает самой высокой доходностью. Высокой долей нерыночного риска обладают акции АО «АЛЬФА-БАНК», и «QIWI plc» и фьючерсы Brent. Это могло быть обусловлено индивидуальными особенностями инструмента.

Таким образом, принимаем следующие управленческие решения. Следует исключить из портфеля Brent , так как покупка его фьючерсов обеспечивала на протяжении всего периода наименьшую доходность и наибольшую рисковую нагрузку, так же можно исключить и акции ПАО «Роснефть», которые очень сильно упали в цене. Также фиксируем прибыль по «ПАО Норильский Никель» по остальным инструментам не принимаем никаких решений и ожидаем увеличения доходности.