|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| № | Инструмент | 01.10.2018 | | |
| Цена, р | Кол-во, шт. | Cт-ть в п-е, р |
| 1 | Система (АО) | 8,74 | 100000 | 874000 |
| 2 | Ленэнерго (АО) | 6,295 | 140000 | 881300 |
| 3 | Башнефть (АО) | 1 966 | 500 | 983000 |
| 4 | ФСК ЕЭС (АО) | 0,16525 | 6000000 | 991500 |
| 5 | Органический синтез (АО) | 99 | 9000 | 891000 |
| 6 | Интер РАО (АО) | 4,1115 | 240000 | 986760 |
| 7 | Иркутскэнерго (АО) | 12,15 | 73000 | 886950 |
| 8 | РусГидро (АО) | 0,6102 | 1500000 | 915300 |
| 9 | Российские ЖД (ОБЛ) | 1007,4 | 900 | 906660 |
| 10 | Россельхозбанк (ОБЛ) | 1004,6 | 690 | 693174 |
| 11 | Мобильные ТелеСистемы (ОБЛ) | 1000 | 990 | 990000 |
|  | Итого | — | — | 9999644 |
| MICEX | 2 481,45 | | |

|  |
| --- |
| Первоначально инвестированный капитал уменьшился на 348674 рубля или на 3,487%. Уменьшение не совпало с целью, заключавшейся в извелечении прибыли и сбережении средств в условии рынка. Отрицательная динамика связана с падением курса рубля, в то же время, доходность портфеля упала меньше, чем индекс MICEX, опустившийся на 4,2145%. Инфляция за октябрь составила 0,4%, за ноябрь 0,5%, что в сумме с инфляцией в декабре составит около 1%, что также уменьшает доходность. Выгодными оказались вложения в акции компаний Органический синтез и Иркутскэнерго, которые имеют 3,03 и 15,885 процентов доходности соответственно, что, вероятно, связано с эффективной финансовой политикой этих компаний. В случае использования хеджирования потери можно было сократить на 99763,4 рубля или на 40,08%, при этом эффект от хеджирования положительный для акций компаний Система, Ленэнерго, Башнефть, ФСК ЕЭС, Интер РАО, РусГидро и облигаций Мобильные ТелеСистемы и отрицательный для акций Органический синтез, Иркутскэнерго и облигаций Российские ЖД, Россельхозбанк . Также стоит отметить, что результат хеджирования ни для одного инструмента не дал бы положительного эффекта вместо отрицательного. Таким образом, выгодно было бы вложить средства в акции компаний Органический синтез и Иркутскэнерго без хеджирования. Доход от них составил в портфеле 171380 рублей со средней доходностью в 6,25%. |
|
|
|
|
|
|
|
|
|
|
|
|
|
|
|
|
|
|
|