Можно сделать следующие выводы по проделанной работе: портфель представляет собой набор инвестиционных инструментов, собранных для достижения общей инвестиционной цели. Для создания эффективного портфеля инвестору необходимо определить набор целей. Портфель может быть ориентирован на долгосрочный прирост капитала или на получение текущего дохода и содержать один или более типов инвестиционных инструментов. Диверсификация портфеля означает различные независимые инвестиционные инструменты, это делается с целью минимизации риска, который может быть диверсифицируемым и не диверсифицируемым. Инвестор будет получать компенсацию только за не диверсифицируемый риск. Риск ценной бумаги как элемента портфеля ниже, чем взятой отдельно, в то время как ее доходность не зависит от формы хранения. Инвестиционный портфель может включать не только акции и облигации, но и опционы, товарные и финансовые фьючерсы, имущественные ценности, недвижимость.

В рамках традиционного подхода для портфеля выбираются ценные бумаги компаний из различных отраслей экономики.

Современная портфельная теория использует статистические показатели, такие, как корреляция доходности одной ценной бумаги с доходностью другой или с рынком в целом. Согласно этому подходу для выбора составляющих портфеля ключевым фактором является статистическая диверсификация, т.е. поиск ценных бумаг с отрицательной корреляцией доходности. Не диверсифицируемый риск ценной бумаги или портфеля измеряется помощью коэффициента "бета". Он показывает относительную устойчивость величины доходности ценной бумаги или портфеля по сравнению с доходностью рыночного портфеля. Важным достижением современной портфельной теории является установление особого соотношения между не диверсифицируемым риском и доходностью инвестиций. С ростом риска инвестиционного портфеля доходность, которую он обеспечивает, также должна возрастать.

В целом можно заключить, что фондовый рынок очень чувствителен к малейшим изменениям в экономике и финансовой сфере, поэтому необходимо оперативно реагировать и принимать инвестиционные решения согласно выбора портфельной стратегии.

За основу были взяты такие инструменты как акции, облигации, депозитная расписка и еврооблигации при первоначальном капитале в 15742420,2 руб. В целом доходность фактически соответствует ситуации на рынке. При рассмотрении инструментов можно выделить те, которые не оправдали ожиданий вложения: облигация АО «ФинАвиа 01», акции обыкновенные АО «СевСт-ао», депозитная расписка AGRO-гдр». Доходность этих инструментов оказалась отрицательной. Наибольшую доходность имели акции обыкновенные «Полюс», акции обыкновенные «Транснф ап».

Широкие возможности для страхования рисков неблагоприятного изменения процентных ставок это проведение хеджирования. Хеджирование может быть полным или частичным. Полное хеджирование исключает риск любых потерь трейдера на спот-рынке, однако может и помешать получить прибыль при благоприятном изменении процентных ставок на долговом рынке. Частичное хеджирование позволяет избежать убытков только в определенных пределах.

По акциям «Полюса» видно, что с проведением хеджирования мы теряем меньше, чем без хеджирования.