**Название: Что такое инвестиционный портфель - основные понятия и принципы построения**

**Основной ключ: инвестиционный портфель+**

**Дополнительные ключи:**

* **Инвестиционный портфель+**
* **Понятие инвестиционного портфеля+**
* **Инвестиционный портфель пример+**
* **Как создать инвестиционный портфель+**
* **Теория инвестиционного портфеля+**

Всем доброго времени суток! В своей недавней статье про ПАММы я сказал, что намного лучше составлять инвестиционные портфели, чем инвестировать в отдельные счета. Однако это относится не только к инвестициям в ПАММ-счета, но и к инвестированию вообще.

**Понятие инвестиционного портфеля.** (Для удобства буду называть ИП)

Для начала давайте разберёмся, что это вообще такое. Приведу простой пример. Вася вкладывает только в один ПАММ-счёт, я Петя вкладывает в 5 ПАММов, 5 ПИФов плюс 2 стартапа. Нетрудно сделать вывод: у Васи нет ИП, а у Пети есть, да ещё какой.

Что такое **инвестиционный портфель** – **пример** нам показал. Но зачем он нужен? Ведь Вася может получать с одного ПАММа миллион каждый месяц (представьте, что это очень хороший счёт)), а Петя может получать от всех проектов около миллиона, причём не всегда.

Так какая же польза? Смотрите. Завтра супер-ПАММ Васи обанкротится или закроется, а Вася останется без дохода, а может ещё много денег потеряет. А у Пети? А у него 5 счетов. Во-первых, все они закрыться не могут, такое попросту нереально, поэтому если какой-нибудь один ПАММ перестанет приносить доход, остальные будут компенсировать убытки.

Во-вторых, даже если закроются все ПАММы, у Пети ещё есть 5 ПИФов и 2 стартапа, так что он потеряет не всю прибыль, а риски будут намного меньше. Думаю, теперь все понятно. Но **как создать инвестиционный портфель**, чтобы уменьшить возможность потери денег?

Принципы создания ИП.

Принцип независимости. Он заключается в том, что различные направления инвестиций должны быть независимы друг от друга. Например, если вы вкладываете в несколько ПАММов, они должны принадлежать разным управляющим.

Зачем это нужно? Если с одним направлением возникнут проблемы, остальные будут приносить прибыль, а также покрывать потери. Вот зачем это нужно.

Принцип диверсификации. Вытекает из первого принципа. Если не знаете, что такое диверсификация, то вспомните пример про Васю и Петю. У Пети портфель диверсифицирован, а у Васи – нет (может потому что у него всего лишь один ПАММ, но сейчас это не так важно). Другими словами, диверсификация – это разделение. **Инвестиционный портфель** можно разделить:

* По валютам

Больше применима для валютного рынка. На самом деле всё просто: нужно инвестировать с помощью разных валют, например, долларов, евро, рублей, швейцарских франков и др.

* По инструментам

Это распределение всех денег на несколько инструментов. Помните, как у Пети? У него там ПАММы, ПИФы, стартапы. Это значит, что он диверсифицировал свои инвестиции по инструментам.

* По организациям

Заключается в распределении всех средств по разным компаниям. Например, вы можете вкладывать в ПАММ на инстафорексе, ПИФ на альпари и какой-нибудь стартап. Таким образом вы диверсифицируете свои инвестиции по организациям, а значит, будете независимы от какой-либо одной компании.

* По способам вывода прибыли

Позаботьтесь о том, чтобы вы могли выводить деньги разными путями: на электронные кошельки, карты, банковские счета. Это нужно для того. Чтобы не зависеть от платёжных систем. Например, жители Крыма не могут пользоваться кошельками Webmoney и PayPal, ведь там их отключили.

* По виду инвестиций

Не инвестируйте только в ПАММы или ПИФы. Выбирайте различные направления. Вспомните Петю.

Принцип пропорциональности.

Допустим, у вас есть 1000$ на 5 проектов. Лучше всего распределить все деньги поровну по 20%, то есть по 200$. Тогда, если один проект не принёс вам прибыли, а даже наоборот, отнял 200$, остальные 4 компенсируют ущерб, поэтому вы не так уж много потеряете.

**Теория ИП**.

Эту теорию создал выдающийся американский экономист Гарри Марковиц. Она направлена на выбор ИП с минимальными рисками. *Подробнее об этом почитайте в википедии*. Там же вы сможете найти **инвестиционный портфель** Марковица и Джеймса Тобина (не путайте с Питером Тобином, тот был серийным убийцей).

Как управлять ИП?

Точной универсальной инструкции нет, но есть несколько правил:

1. Следите за проектами. Заранее присматривайтесь к новым проектам, которые могут принести прибыль. Периодически убирайте те, которые не приносят прибыль.
2. Регулярно выводите прибыль. Её можно разделять на три части: первая идёт на реинвест, вторая – на подстраховку, третья – на жизнь.
3. Планируйте доходы/расходы. Вы должны максимально точно (насколько это возможно) прогнозировать возможную прибыль и возможные убытки. Также необходимо точно знать, сколько денег вы можете потратить на инвестиции в следующий период (например, следующий месяц).

Вот мы подошли к концу. Предлагаю обсудить в комментариях ИП и отдельные инструменты, как вы на это смотрите? А я прощаюсь с вами, до новых встреч.