

6. Трошин В. А. Оценка эффективности деятельности коммерческого банка / В. А. Трошин // Инновационная экономика: материалы междунар. науч. конф. (г. Казань, октябрь 2014 г.). — Казань: Бук, 2014. — С. 69-72.

ДИВЕРСИФИКАЦИЯ ПОРТФЕЛЯ ФИЗИЧЕСКОГО ЛИЦА КАК ОСНОВА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ

Савина Юлия Дмитриевна¹

Самарский национальный исследовательский университет имени академика
С.П. Королева, г. Самара

Аннотация: В статье рассматриваются особенности диверсификации инвестиционного портфеля физического лица с целью снижения рисков при инвестировании. Существенное внимание уделяется вопросам исследования инструментов и сервисов, позволяющих обеспечить должную степень надежности инвестиционного портфеля физического лица.

Ключевые слова: инвестиции, диверсификация, инвестиционный портфель, физические лица.

Исследуя сущность диверсификации, как одного из методов контроля рисков, характерных для банковской деятельности, можно говорить о том, что она связана с разделением портфеля на несколько составляющих частей. Важно отметить, что применение данного метода может позволить сформировать как дополнительный объем прибыли для физического лица по итогам проведения различных финансовых операций, так и привести к наличию значительных убытков.

Актуальность исследования вопросов диверсификации портфеля физического лица обосновывается следующим: при наличии значительных финансовых ресурсов диверсификация позволяет обеспечить наиболее эффективный портфель физического лица, характеризующийся низким уровнем рисков. При этом необходимость применения такого механизма связана и с потребностью регулирования несистематических рисков, характерных для современной инвестиционной деятельности в России.

Целью написания статьи является исследование процесса диверсификации инвестиционного портфеля физического лица, как один из методов сокращения инвестиционных рисков.

Для достижения поставленной цели необходимо решить следующие задачи: описать сущность, преимущества и недостатки диверсификации

¹Студент 1 курса магистратуры Института экономики и управления Самарского университета. Научный руководитель: Чебыкина М.В., доктор экономических наук, доцент, профессор кафедры экономики инноваций Самарского университета.

инвестиционного портфеля физического лица и рассмотреть современные сервисы, применяемые с целью диверсификации портфеля инвестиционного портфеля.

В процессе написания статьи использовались следующие методы: индукции, дедукции, синтез, анализ официальных документов.

Анализируя литературу по исследуемому вопросу можно выделить несколько наиболее важных преимуществ диверсификации портфеля физического лица: ориентация на получение высокого дивидендного дохода; минимизация различных финансовых рисков; создание условий для сбалансированности портфеля физического лица, а также сокращение его зависимости от одного вида активов; защита инвестиционного портфеля от потерь и т.д. [2,4,5]

В качестве недостатков данного метода А.С. Щербаченко выделяет: обеспечение отдачи денежных средств в долгосрочном периоде; рассеивание внимание и снижение качества контроля за теми или иными активами; необходимость формирования существенного объема денежных средств, в том числе и их резервов. [3, 6,7]

Диверсификация портфеля физического лица может происходить за счет различных инструментов. Так, в 2019 году подразделением ПАО «Сбербанк» «Сбербанк Инвестиции» предлагаются следующие инструменты диверсификации инвестиционного портфеля физических лиц: текущие счета; счета до востребования; сделки прямого репо.

Динамика средств физических лиц, поступающих в банк за счет использования данных инвестиционных инструментов представлена в табл. 1.

Таблица 1

Изменение средств физических лиц по основным инструментам инвестирования [1]

Показатели, в млрд. руб.	2017 год	2018 год	Темп прироста
Текущие счета/счета до востребования	3 368,1	3 052,2	-9,4
Срочные вклады	10 126,9	10 366,1	2,4
Сделки прямого репо	0,1	2,0	1900,0

Анализируя представленные данные, можно говорить о том, что наблюдается существенное увеличение объемов средств физических лиц, размещаемых по условиям прямого репо, а также прирост объема денежных средств, размещенных на срочных вкладах. Одновременно наблюдается снижение текущих счетов физических лиц, что обосновывается достаточно низкими ставками капитализации по счетам такого вида.

Положительное увеличение объема срочных вкладов сделок прямого репо позволяет говорить о том, что физические лица сегодня заинтересованы в инвестировании в ценные бумаги банка за счет высокой их надежности.

С целью повышения эффективности формирования инвестиционного портфеля физических лиц в ПАО «Сбербанк» сформирован сервис «Простые инвестиции», позволяющий за счет создания диверсифицированных портфелей

сформировать дополнительные источники прибыли. В рамках данного сервиса предоставляются услуги по диверсификации портфелей. [8-10]

Все средства, размещаемые физическими лицами в рамках данного инструмента, переходят под управление ПАО «Сбербанк». Динамика их объема представлена в таблице 1.

Таблица 1

Динамика средств под управлением ПАО «Сбербанк» [1]

<i>в миллиардах российских рублей</i>	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Средства физических лиц	124,3	85,7
Паевые инвестиционные фонды	79,7	72,5
Пенсионные фонды и страховые компании	59,7	45,1
Целевые фонды	3,6	3,2
Прочее	9,3	2,3
Итого	276,6	208,8

Анализируя представленные данные, можно отметить существенную динамику средств физических лиц, передаваемых под управление «Сбербанк Инвестиции», а также тот факт, что именно она занимает более 50% от всей суммы управляемых средств. Таким образом, можно говорить о том, что на сегодняшний день наблюдается значительный спрос на услуги подразделения «Сбербанк Инвестиции», что отражается совокупной положительной динамикой практически по всем представленным показателям [11,12,13].

На основе всего вышесказанного можно отметить, что вопросы диверсификации инвестиционных портфелей физических лиц занимают значительное место в современных условиях. Это обосновывается тем, что благодаря данному процессу существенно снижаются риски, связанные с инвестированием. В целях повышения качества диверсификации инвестиционных портфелей физических лиц банками сегодня предоставляются различные услуги. Примером таких услуг является рассмотренный выше сервис «Простые инвестиции» от ПАО «Сбербанк».

Список использованных источников:

1. Годовой отчет ПАО «Сбербанк» за 2017 год. Электронный ресурс. Режим доступа: https://2017.report-sberbank.ru/ru?_ga=2.181251045.392213826.1545814709-1518685565.1545814709#sustainability-goals
2. Корень А.В., Голояд А.Н., Иващинникова Е.А. Анализ новых возможностей эффективных инвестиций на основе использования индивидуального инвестиционного счета // Международный журнал прикладных и фундаментальных исследований. - 2016. - № 12-9. - С. 1696-1699.
3. Щербаченко А.С. «Особенности выбора метода формирования инвестиционного портфеля в условиях нестабильности фондового рынка» // Журнал: Науковедение. -2014. -№ 1. - С. 1-8.

4. Shatalova T.N., Chebykina M.V., Zhirnova T.V., Bobkova E.Yu. Base of instruments for managing energy resources in monitoring activity of industrial enterprises // *Advances in Environmental Biology*. 2014. Т. 8. № 7. С. 2372-2376.
5. Чебыкина М.В. Формирование конкурентной стратегии предприятия: методические подходы // *Вестник Самарского государственного экономического университета*. 2013. № 8 (106). С. 46-50.
6. Чебыкина М.В., Бобкова Е.Ю. Сбалансированность ресурсных факторов производства в формировании капитала предприятия // *Экономика и предпринимательство*. 2013. № 5 (34). С. 458-461.
7. Чебыкина М.В. Анализ современной модели конкуренции // *Известия высших учебных заведений. Серия: Экономика, финансы и управление производством*. 2013. № 2 (16). С. 90-94.
8. Chebukina M.V., Shatalova T.N., Jirnova T.V., Bobkova E.Y. Controlling as a tool for implementation of the system for the enterprise resource potential management in its capitalized form. *World Applied Sciences Journal*. 2013. Т. 27. № 4. С. 444-447.
9. Шаталова Т.Н., Чебыкина М.В. Ресурсный потенциал сельскохозяйственных предприятий (формирование и использование) Оренбург, 1999.
10. Шаталова Т., Чебыкина М. Основные методологические принципы формирования ресурсного потенциала сельскохозяйственных предприятий // *Международный сельскохозяйственный журнал*. 1999. № 6. С. 18-23.
11. Шаталова Т. Ресурсный потенциал и размеры сельскохозяйственных предприятий АПК: Экономика, управление. 1999. № 7. С. 49-57.
12. Shatalova T.N., Chebykina M.V., Zhirnova T.V., Korobejnikova E.V., Bobkova E.Y. Innovative properties of the business raw materials potential formation and operation // *International Journal of Applied Business and Economic Research*. 2017. Т. 15. № 11. С. 29-39.
13. Shatalova T.N. Process Approach In The Implementation Of The Strategic Objectives Of The Industrial Enterprise // *Modern trends of strategic development of the enterprises: Proceedings of the International scientific and practical conference 2014*. С. 4-10.