

## **Секция «Глобалистика и геополитика»**

### **Стратегии управления портфелем акций в условиях глобализации фондового рынка**

***Нафиков Рамиль Ильгизович***

*Студент*

*Московский государственный университет имени М.В. Ломоносова, Факультет  
глобальных процессов, Москва, Россия  
E-mail: Ramilnafikov@gmail.com*

Экономическая глобализация набирает обороты с каждым годом. Это приводит к огромным сдвигам в различных отраслях мирового хозяйства. Фондовые рынки не являются исключением. Мельчайшие колебания конъюнктуры рынка в какой-то определенной стране могут вызвать как рост, так и падение котировок ведущих мировых индексов. Поэтому очень важно уметь понимать и предсказывать движения не только отдельных региональных фондовых площадок, но и глобального финансового рынка в целом. Что наиболее важно – умение управлять портфелем активов в условиях, диктуемых глобализацией. Проблема государственного долга США, противоречия в Европейском Союзе, замедление Китайской экономики - делают нерациональным фокусировку на одной определенно фондовой площадке, поэтому инвестор должен уметь выбирать акции лучших эмитентов на нескольких рынках ценных бумаг. Цель данной же работы – научиться управлять портфелем акций, в условиях постоянной волатильности на фондовых площадках.

Прежде всего, в работе была изучена проблематика управления активами в историческом контексте. Начиная от Древнего Рима, где первые аналоги компаний скупали земельные угодья и фермы для дальнейшей аккумуляции прибыли, заканчивая современной теорией эффективности инвестиционного портфеля, предложенной Гарри Марковицом.

В дальнейшем было уделено внимание тому, как можно управлять портфелем акций. Были разобраны две основные стратегии: активная и пассивная. Затем были выделены основные типы активной стратегии такие как: стратегия акций роста, стратегия акций дохода, стратегий рискованного капитала, стратегия сбалансированного портфеля, специализированная стратегия и стратегия недооцененных акций. Далее были рассмотрены типы пассивной стратегии, а в конце главы - позитивные и негативные факторы каждой из стратегий.

В последней главе выделяется информация о том, как зарубежный опыт управления портфелем акций может быть применен Российским инвестором. Главным было показать то, почему иностранный опыт в своем истинном состоянии не подходит для России, но при этом были подчеркнуты сильные стороны западных методов, которые будут чрезвычайно продуктивны в российских реалиях.

### **Литература**

1. С.А. Анесянц. Основы функционирования рынка ценных бумаг. Издательство: Финансы и статистика
2. В.М. Аскинадзи. Инвестиционные стратегии на рынке ценных бумаг. Издательство: Маркет ДС

3. А.Н.Буренин. Рынок ценных бумаг и производных финансовых инструментов. Издательство: НТО
4. А. Ильин. Фондовый рынок. Курс для начинающих. Издательство: Альпина Паблишер
5. У.Ф.Шарп, Гордон Дж. Александер, Джеффри В. Бейли. Инвестиции. Издательство: Инфра-М