

Виничук Д.А.,

студент,

1 курс, «Факультет Трансферных Специальностей»

Ульяновский Государственный Университет

Россия г. Ульяновск

Белоусова А.С.,

студент,

3 курс, «Факультет Трансферных Специальностей»

Ульяновский Государственный Университет

Россия г. Ульяновск

ПОНЯТИЕ, СУЩНОСТЬ И ВИДЫ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ПОРТФЕЛЕЙ

***Аннотация:** В статье раскрывается суть инвестиционного портфеля как инструмента накопления и приумножения капитала. Сформулирована главная цель инвестиционного портфеля. Дана классификация инвестиционных портфелей (по срокам, по уровню риска, по целям, по характеру доходности. Подчёркивается, что портфель должен быть индивидуальным — соответствовать целям, срокам и отношению инвестора к риску.*

***Ключевые слова:** инвестиционный портфель, активы, инвестиционная стратегия, портфель роста, портфель дохода.*

***Annotation:** The article explains the essence of an investment portfolio as a tool for accumulating and growing capital. The main goal of an investment portfolio is formulated. A classification of investment portfolios is provided (by investment horizon, by risk level, by objectives, and by income type). It is emphasized that a*

portfolio should be individual — aligned with the investor's goals, timeframe, and risk tolerance.

Keywords: *investment portfolio, assets, investment strategy, growth portfolio, income portfolio.*

Инвестиционный портфель – это совокупность различных активов (облигации, акции, драгоценные металлы и т. д.), которые способны принести прибыль владельцу портфеля. При этом все активы в нём выбираются тщательным образом так, чтобы они сочетались друг с другом. То есть, если один актив в нём подешевеет, то другой может подорожать, и владелец не потеряет в доходе. Таким образом, минимизируется риск потерпеть финансовый ущерб. Теоретически в инвестиционный портфель одновременно могут включаться и реальные средства (земля, иная недвижимость, станки, оборудование и т. п.), и финансовые средства (ценные бумаги, валюта, производные финансовые инструменты и т. п.), и нефинансовые средства (предметы антиквариата, драгоценные камни и т. п.), и нематериальные активы (права на патенты, ноу-хау и т.п.) [1].

Иными словами, инвестиционный портфель – это индивидуальный инструмент, чтобы накопить и умножить капитал. У каждого человека портфель должен быть свой, настроенный под цели инвестора и сроки их достижения, отношение к риску, возраст [2].

Главной целью формирования инвестиционного портфеля является обеспечение реализации инвестиционной стратегии путем отбора наиболее эффективных и безопасных финансовых инструментов, а также путём диверсификации активов. Предположим, что вы можете инвестировать в компанию U по производству зонтиков или в компанию S, которая занимается производством купальников. Кроме того, вы знаете, что погода летом будет хорошей (тёплой и сухой) или плохой (будет идти дождь). Что вы можете сделать? Если вы инвестируете в

компанию U (производство зонтиков), вы сделали правильный выбор, если лето станет дождливым. Но неправильный, если лето будет жарким и сухим. Точно также обстоит дело с инвестированием в компанию S (производство купальников), только в этом случае вы выиграете, если лето будет жарким и сухим, но проиграете, если лето будет дождливым [3].

Существуют критерии, по которым классифицируют инвестиционные портфели: по срокам инвестирования, по уровню риска, в зависимости от целей (портфели роста и портфели дохода. Те, в свою очередь, тоже подразделяются на виды.)

Портфели по срокам инвестирования различают трёх видов:

- краткосрочный (1-3 года);
- среднесрочный (5-10 лет);
- долгосрочный (от 10 лет и выше) [4].

По уровню риска выделяют три вида портфелей:

- консервативный. Экономисты зачастую называют его осторожным. Такой портфель включает в себя самые надёжные активы: государственные облигации, акции крупных и надёжных компаний (Сбербанк, Газпромбанк и т. д.);

- умеренный. В нём присутствуют рискованные акции, но также есть и надёжные активы. Они способствуют амортизации в случае обвала стоимости ненадёжных акций;

- агрессивный. Такой портфель состоит только из ненадёжных акций молодых компаний, которые ищут инвесторов. Такой набор активов может привести как к быстрому обогащению, так и к быстрому банкротству. Этот вариант портфеля подойдёт только опытным инвесторам [5].

Как было сказано выше, в зависимости от целей выделяют два вида портфелей: портфели роста и портфели дохода. Портфели роста предназначены для будущего увеличения уровня прибыли, а портфели дохода

подходят для тех, кто не хочет рисковать и предпочитает получать стабильную прибыль.

Портфели роста разделяют на следующие подвиды:

- портфель консервативного роста. Включает активы, соответствующие портфелю с консервативным уровнем риска;
- портфель умеренного роста. Формирующийся с целью достижения постепенного роста с небольшим риском;
- портфель агрессивного роста. Предназначается для быстрого обогащения и подразумевает очень высокий уровень риска.

По характеру доходности различают два основных вида портфелей: портфель постоянного дохода и портфель рискованного дохода.

Таким образом, Инвестиционный портфель — это индивидуальный набор разнообразных активов (финансовых, реальных, нефинансовых, нематериальных), подобранный для накопления и приумножения капитала за счёт диверсификации: падение стоимости одних активов может компенсироваться ростом других, что снижает финансовые риски. Портфели различаются по срокам инвестирования (краткосрочные, среднесрочные, долгосрочные), уровню риска (консервативные, умеренные, агрессивные), целям (портфели роста для будущего увеличения прибыли и портфели дохода для стабильной прибыли) и характеру доходности (постоянный или рискованный доход). Пример с инвестициями в компании по производству зонтиков и купальников показывает, как диверсификация помогает снизить зависимость от внешних факторов — в данном случае от погоды. Оптимальный портфель должен учитывать цели инвестора, временные горизонты, уровень допустимого риска и личные обстоятельства (например, возраст). Грамотная диверсификация позволяет сбалансировать доходность и риск, делая вложения более устойчивыми к изменениям внешней среды.

Использованные источники:

1. Аскинадзи В. М. Инвестиции: учебник для среднего профессионального образования / В. М. Аскинадзи, В. Ф. Максимова. – 3-е изд., перераб. и доп. – Москва : Издательство Юрайт, 2026. – 256 с.
2. Что такое инвестиционный портфель и как его правильно сформировать // life.akbars.ru : [сайт]. – URL : <https://life.akbars.ru/invest/professionalam/formirovanie-investitsionnogo-portfelya/>. (дата обращения : 21.11.2025).
3. Основы портфельного инвестирования : учебник для вузов / Т. В. Никитина, А. В. Репета-Турсунова, и др. – 2-е изд., испр. и доп. – Москва : Издательство Юрайт, 2026. – 195 с.
4. Инвестиционный портфель: из чего состоит, виды, структура // skillbox.ru : [сайт]. – URL : <https://skillbox.ru/media/business/investitsionnyu-portfel-kak-ego-sobrat-i-kakie-byvayut-portfeli/>. (дата обращения : 15.11.2025).
5. Инвестиционный портфель: что это, виды, как составить // alfabank.ru : [сайт]. – URL : <https://alfabank.ru/help/articles/investments/chto-takoe-investicionnyj-portfel/>. (дата обращения : 17.11.2025).