

Анализ инвестиционного портфеля

Мазур Никита

M1515

Структура инвестиционного портфеля

Наименование	Вложения,%	Вложения, руб.	Стоимость акции, руб. (01.10.2018)	Количество, шт.
НПО Наука	30%	300000	423	709
НЛМК	20%	200000	177,22	1 129
Норильский никель	25%	250000	11307	22
Тантал	10%	100000	60,5	1 653
Сибирский гостинец	15%	150000	1,12	133 929
Итого	100%	1000000	-	-

Сведения о компаниях

НПО Наука: является одним из ведущих российских предприятий авиационно-космической отрасли и крупнейшим производителем систем жизнеобеспечения самолетов, вертолетов и космических пилотируемых кораблей.

НЛМК: вертикально-интегрированная металлургическая компания, крупнейший в России и один из самых эффективных в мире производителей стальной продукции.

Норникель: является лидером горно-металлургической промышленности России, а также крупнейшим производителем палладия и первоклассного никеля

Тантал: холдинговая компания, объединяющая более двух десятков предприятий, выпускающая и проектирующая современные приборы для ВПК, аэрокосмической отрасли и промышленного освоения новых эффективных импортозамещающих технологий

Сибирский Гостинец: компания занимается производством продуктов сублимационной сушки.

НПО НАУКА

Стоимость акций, руб.



Доходность по акциям, %



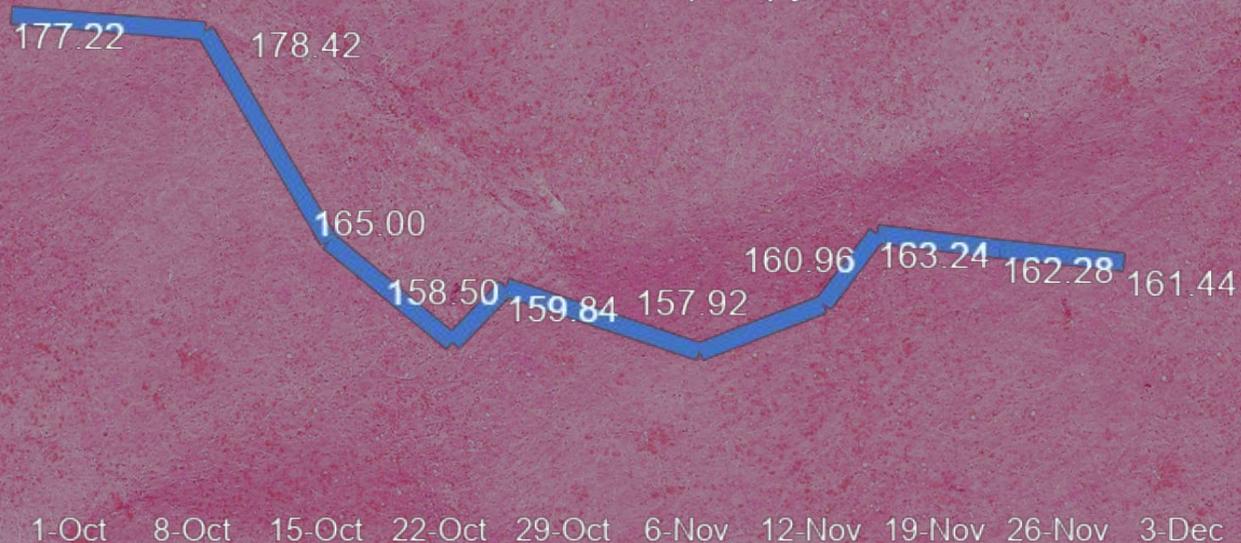
Вложения (1.10.2018): 300000 руб.
Стоимость (03.12.2018): 234042,55 руб.
Общее изменение: - 21,99%
Убыток: 65957,45 руб.
В качестве одной из причин отрицательной динамики акций можно выделить неудовлетворительные финансовые результаты компании, чистая прибыль по итогам 3-х кварталов 2018г. снизилась на 51% относительно аналогичного периода 2017г.

Изменение индекса МосБиржи, %



НЛМК

Стоимость акций, руб.



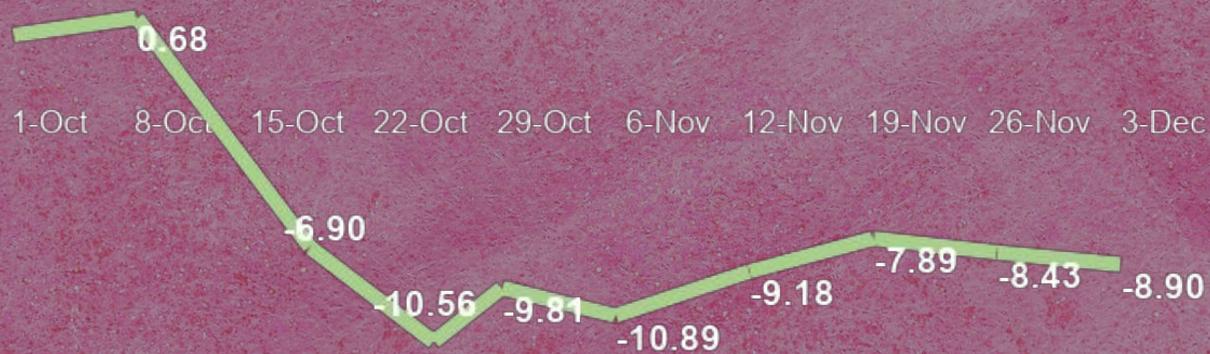
**Вложения (1.10.2018): 200000 руб.
Стоимость (03.12.2018): 182191,63 руб.**

Общее изменение: - 8,9%

Убыток: 17808,33 руб.

Данная динамика, отчасти, связана со снижением цен на мировом рынке стали, а также фактором сезонности, замедлением роста строительных работ

Доходность по акциям, %



Изменение индекса МосБиржи, %



НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ

Стоимость акций, руб.



Доходность по акциям, %



Вложения (1.10.2018): 250000 руб.

Стоимость (03.12.2018): 283386,4 руб.

Общее изменение: +13,35%

Доход: 33386,4 руб.

Положительная доходность в конечном итоге вызвана благоприятной конъюнктурой рынка цветных металлов, в частности увеличением объемов золотодобычи компании на фоне рекордных цен за последние 7 лет

Изменение индекса МосБиржи, %

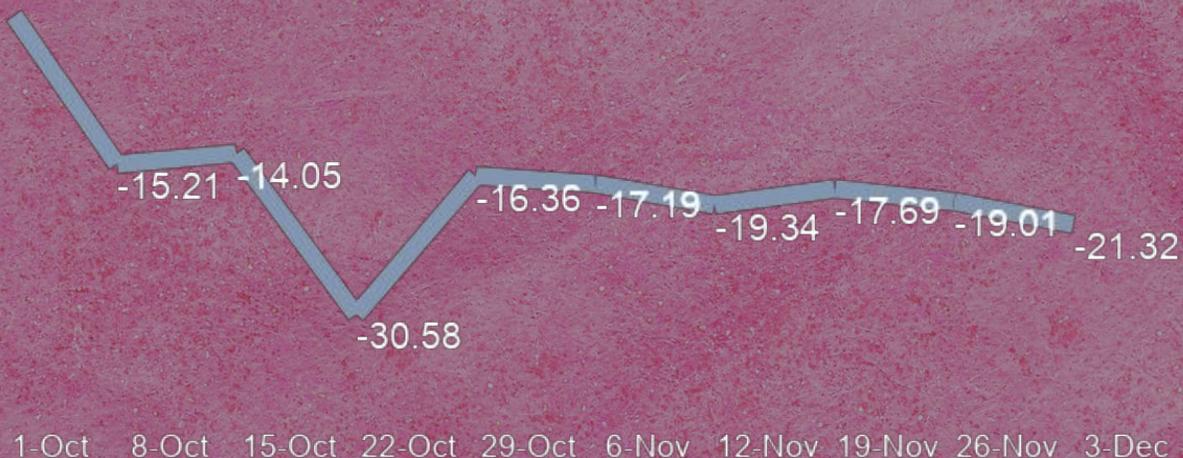


ТАНТАЛ

Стоимость акций, руб.



Доходность по акциям, наука, %



**Вложения (1.10.2018): 100000 руб.
Стоимость (03.12.2018): 78677,69 руб.**

Общее изменение: -21,32%

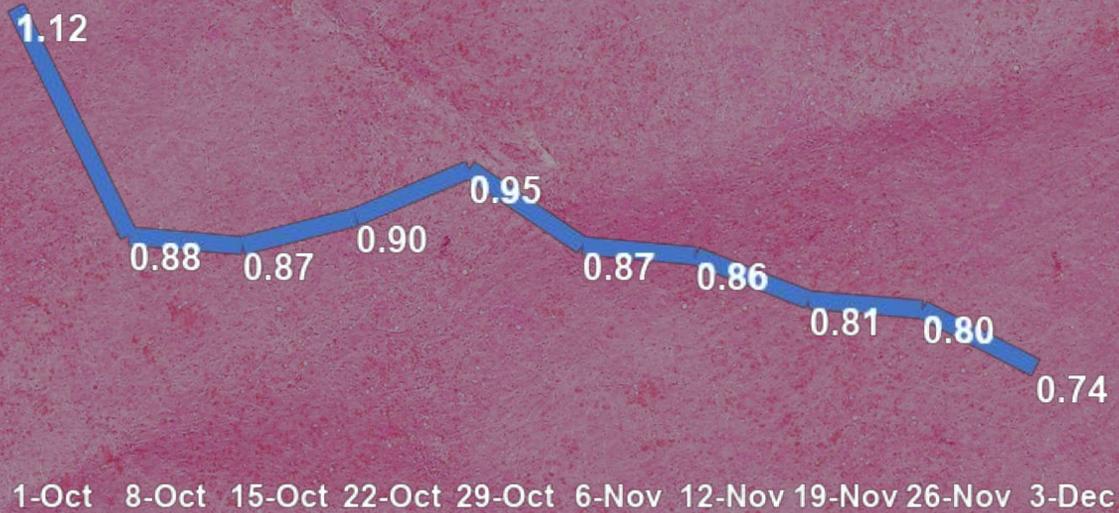
Убыток: 21322,31 руб.

Отрицательная динамика является закономерным снижением относительно произошедшего ранее сильного скачка в стоимости по причине возможного поглощения компании Ростехом

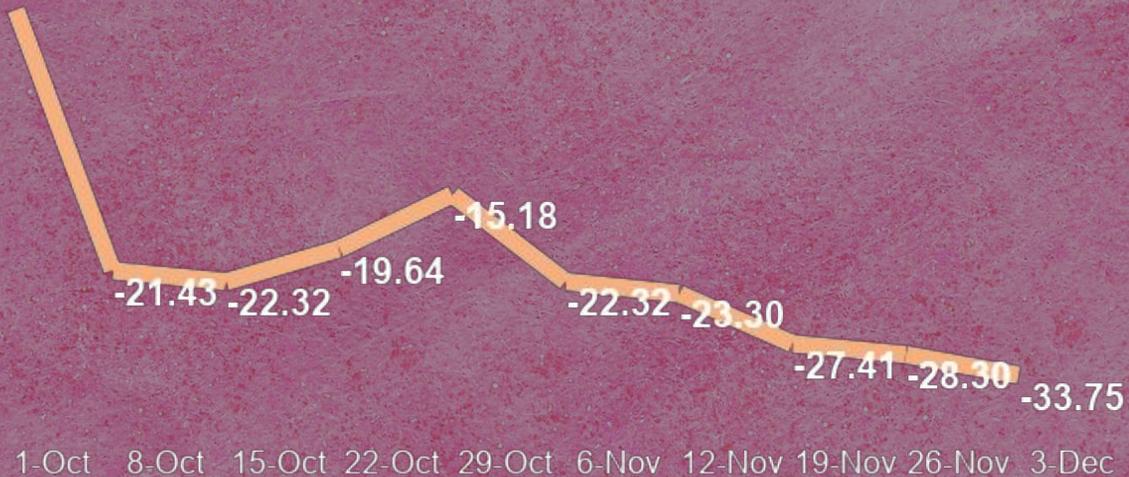


СИБИРСКИЙ ГОСТИНЕЦ

Стоимость акций, руб.



Доходность по акциям %



Вложения (1.10.2018): 150000 руб.

Стоимость (03.12.2018): 99375 руб.

Общее изменение: -28,30%

Убыток: 50625 руб.

В качестве причин столь сильного снижения следует выделить:

- фактические производственные мощности составляют 20% от нормативных, за период произошли многочисленные технические сбои
- неудовлетворительное финансовое состояние (высокий коэф. долговой нагрузки), неспособность погасить долги по облигациям

Изменение индекса МосБиржи, %



ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ПОРТФЕЛЬ

Стоимость акций, руб.



Доходность, %



Вложения (1.10.2018): 1000000 руб.

Стоимость (03.12.2018): 877673 руб.

Общее изменение: -12,23%

Убыток: 122327 руб.

Лишь одна ценная бумага из пяти оказала положительное влияние на итоговый результат, что говорит об ошибочном формировании структуры портфеля с точки зрения получения прибыли. Рыночные тенденции не оказали значительного влияния на конечную величину

стоимости портфеля

Изменение индекса МосБиржи, %



КОРРЕЛЯЦИОННЫЙ АНАЛИЗ

Показатель (доходность акций)	Изменение индекса Мосбиржи	Изменение индекса РТС	Доходность портфеля
НПО Наука	0,46	0,38	0,93
НЛМК	0,67	0,00	0,82
Норильский никель	0,22	-0,40	-0,267
Тантал	0,16	0,11	0,34
Сибирский гостинец	-0,01	0,50	0,52

Вывод

Две ценные бумаги из пяти показывают достаточно высокий уровень взаимозависимости с портфелем, оказывая определяющее влияние на конечный результат. Ценная бумага компании «Норильский Никель» демонстрирует небольшую обратную связь, что объяснимо положительной доходностью данной акции

КОВАРИАЦИОННЫЙ АНАЛИЗ

Показатель (доходность акций/изменение)	Доходность портфеля
НПО Наука	19,8
НЛМК	14,1
Норильский никель	-3,59
Тантал	2,35
Сибирский гостинец	7,74
Индекс МосБиржи	3,7
Изменение РТС	-0,6

Вывод

Полученные данные, в общем, подтверждают результаты корреляционного анализа. По результатам наблюдается, что 2 из 5 оказали доминирующее воздействие на полученный результат. Таким образом, исследуемый инвестиционный портфель нельзя назвать диверсифицированным. Дополнительно стоит отметить слабую зависимость между рыночными тенденциями и динамикой исследуемых ценных бумаг, а следовательно, и всего