

Borsh Lyudmila Mihaylovn ,
Doctor of Economics, professor,
Department of Business Finance and Insurance,
V.I. Vernadsky Crimean Federal University,
Simferopol.
Shinkarenko Alina,
3th year student on «Economics» specialization,
V.I. Vernadsky Crimean Federal University,
Simferopol.

PRIORITIES FOR THE INVESTMENT PORTFOLIO FORMATION

The article studies the key positions on the formation of the investment portfolio to provide the most advantageous ways of realizing its prospective investment strategy by creating the combinations of implementing the main task of portfolio investment by providing a systematic approach to portfolio management.

Keywords: investment portfolio, management, liquidity, profitability, investment policy.

1.

2.

3.

4.

5.

(«

»

)

[6].

1.

2.

3.

4.

5.

(1952),

Microsoft Excel.

» , « » ,

« » , « » .

01.04.2015

— 01.04.2016 (. 1).

1. *

01.04.2015	71,49	143,00	36,39	2656,20
01.05.2015	80,08	154,01	40,21	2645,90
01.06.2015	72,75	139,89	40,55	2457,80
01.07.2015	71,00	145,21	37,43	2428,20
01.08.2015	72,11	142,25	39,41	2508,30
01.09.2015	73,14	144,02	37,66	2446,70
01.10.2015	74,50	132,89	36,03	2177,50
01.11.2015	93,68	137,79	49,31	2412,00
01.12.2015	101,08	137,39	60,97	2554,80
01.01.2016	98,14	134,92	56,20	2309,40
01.02.2016	96,41	133,98	54,39	2542,00
01.03.2016	108,17	141,79	61,19	2699,00

* [6]

Microsoft Excel:

LN (LN)

= (« ») (. 2).

) — (

) . : = (

Microsoft Excel.

→ « » → « » → « » . (. 3).

2.

*

					-	-	-	-
					-	-	-	-
01.04.2015	71,49	143,00	36,39	2656,20				
01.05.2015	80,08	154,01	40,21	2645,90	11,3%	7,4%	10,0%	-0,4%
01.06.2015	72,75	139,89	40,55	2457,80	-9,6%	-9,6%	0,8%	-7,4%
01.07.2015	71,00	145,21	37,43	2428,20	-2,4%	3,7%	-8,0%	-1,2%
01.08.2015	72,11	142,25	39,41	2508,30	1,6%	-2,1%	5,2%	3,2%
01.09.2015	73,14	144,02	37,66	2446,70	1,4%	1,2%	-4,5%	-2,5%
01.10.2015	74,50	132,89	36,03	2177,50	1,8%	-8,0%	-4,4%	-11,7%
01.11.2015	93,68	137,79	49,31	2412,00	22,9%	3,6%	31,4%	10,2%
01.12.2015	101,08	137,39	60,97	2554,80	7,6%	-0,3%	21,2%	5,8%
01.01.2016	98,14	134,92	56,20	2309,40	-3,0%	-1,8%	-8,1%	-10,1%
01.02.2016	96,41	133,98	54,39	2542,00	-1,8%	-0,7%	-3,3%	9,6%
01.03.2016	108,17	141,79	61,19	2699,00	11,5%	5,7%	11,8%	6,0%
					3,5%	0,3%	6,0%	-0,1%

*

3.

*

01.04.2015			
01.05.2015		11,3%	7,4%
01.06.2015		-9,6%	-9,6%
01.07.2015		-2,4%	3,7%
01.08.2015		1,6%	-2,1%
01.09.2015		1,4%	1,2%
01.10.2015		1,8%	-8,0%
01.11.2015		22,9%	3,6%
01.12.2015		7,6%	-0,3%
01.01.2016		-3,0%	-1,8%
01.02.2016		-1,8%	-0,7%
01.03.2016		11,5%	5,7%
		3,5%	0,3%
		8,6%	5,2%
			13,0%

	1	2	3
1	0,006797748	0	0
2	0,002455403	0,002464509	0
3	0,007676421	0,002563789	0,015459499

* [6, 7]

$$r_p = \sum_{i=1}^n w_i \times r_i,$$

$$r_p =$$

$$;$$

138

$$Q_p = \sqrt{w_i \times w_j \times v_{ij}} = \sqrt{\sum_{i=1}^n w_i^2 \times Q_i^2 + 2 \sum_{i=1}^{n-1} \sum_{j=i+1}^n w_i \times w_j \times k_{ij} \times Q_i \times Q_j},$$

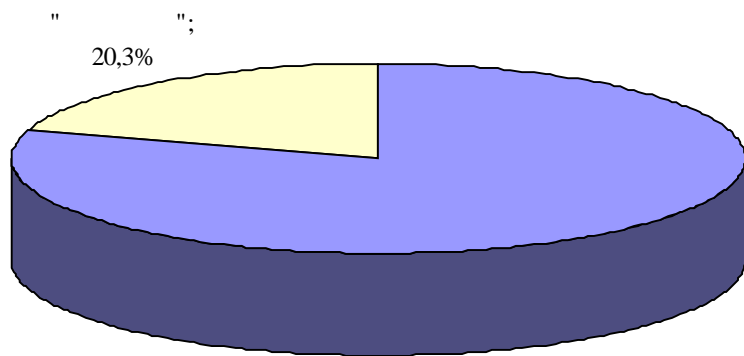
Q_p — ;
 Q_i — ;
 k_{ij} — ;
 w_i — ;
 v_{ij} — ;
 n — .

Excel « (r_p). rp ≥ 4%. Microsoft Excel → « Microsoft
 » → «
 ». (.4), (.1).

4. *

	6,1%			« »	« - »	« »
	4,0%	0,3	« »	0,00679775	0	0
		0,2	« - »	0,0024554	0,002464509	0
	1	0,5	« »	0,00767642	0,002563789	0,015459499
				0,79735033	0	0,202649671

*



.1. " "; 79,7% ()

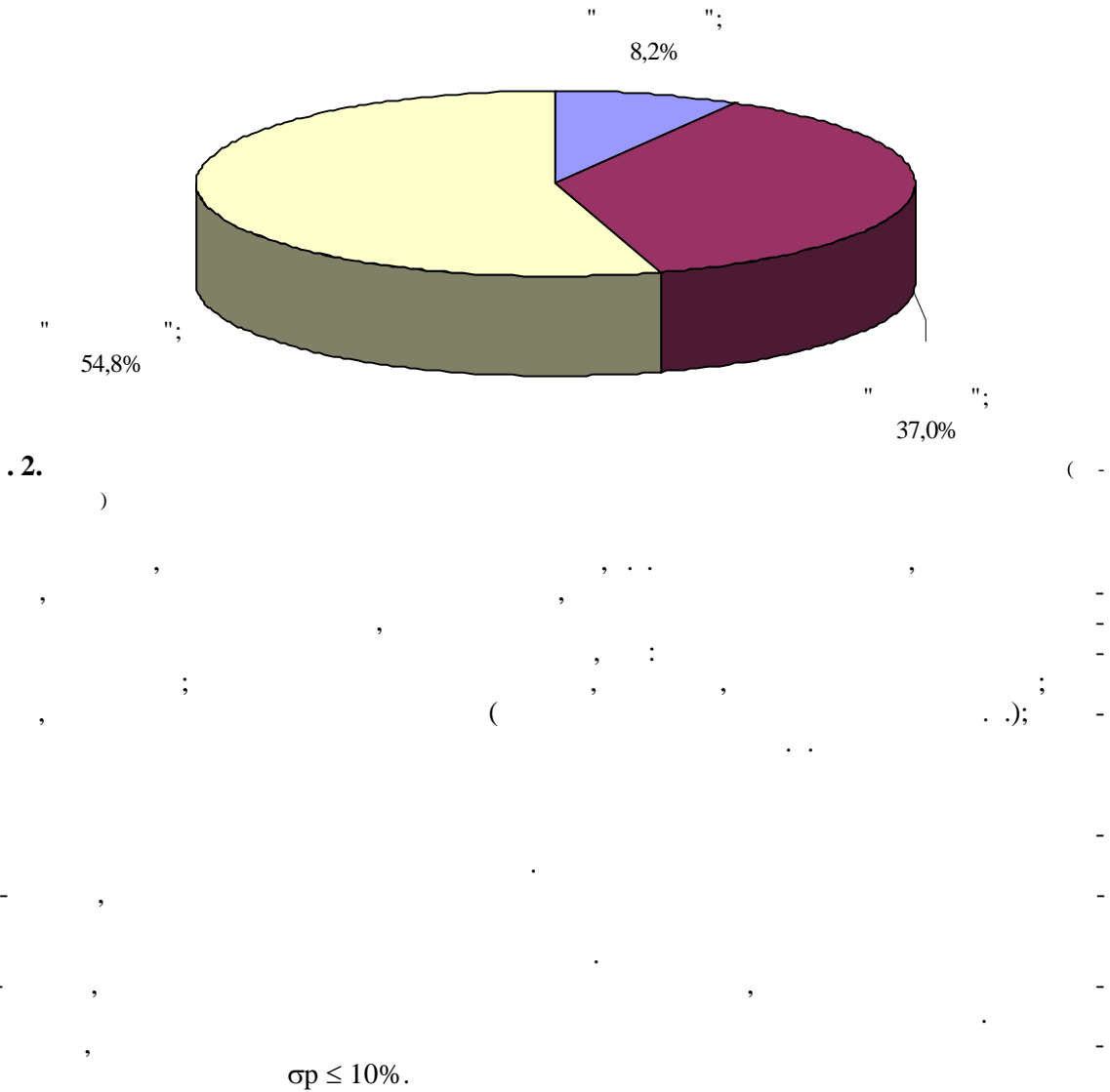
(.5), (.2). $\sigma \leq 10\%$.

5.

*

-	-	8,0%		«	»	«	-	»	«	»
		3,7%	0,3	«	»	0,00679775	0		0	
			0,2	«	-	0,0024554	0,002464509		0	
		1	0,5	«	»	0,00767642	0,002563789		0,015459499	
						0,08190525	0,370188786		0,547905963	

*



1. — : « - », 2013. — 452 .

-
2. . . . — : , 2006. — 407 . /
 3. . . . : / . . . — : - , 2005. — 470 . (I).
 4. . . . : / . . . — - : , 2007. — 632 .
 5. []. — : www.globfin.ru/about.htm (: 16.03.2016).
 6. []. — : news.yandex.ru/quotes/54.html (: 16.03.2016).
 7. . . . / . . . — : « » , 1998. — 144 .

23 2016