

Арчикова Я.О., Дунай Р.Д. Методы управления рисками в инвестиционной деятельности // Академия педагогических идей «Новация». Серия: Научный поиск. – 2025. – №1 (январь). – АРТ 1-эл. – 0,2 п.л. - URL: <http://akademnova.ru/series-scientific-search>

РУБРИКА: ЭКОНОМИЧЕСКИЕ НАУКИ

УДК 330.3

Арчикова Яна Олеговна,

кандидат экономических наук, доцент, доцент кафедры финансов

Дунай Руслан Дмитриевич,

студент 2 курса, финансово-экономический факультет

ФГБОУ ВО «Донецкая академия управления

и государственной службы»,

г. Донецк, Российская Федерация

e-mail: bernackaya.yana@mail.ru

**МЕТОДЫ УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ В ИНВЕСТИЦИОННОЙ
ДЕЯТЕЛЬНОСТИ**

Аннотация: В статье рассматриваются основные методы управления рисками в инвестиционной деятельности, которые помогают инвесторам минимизировать потенциальные потери и повысить доходность своих вложений.

Ключевые слова: Управление рисками, инвестиционная деятельность, диверсификация, хеджирование, анализ и мониторинг, стоп-ордера, активное управление.

Archikova Yana Olegovna,
Candidate of Economic Sciences,
Associate Professor, Associate Professor of Finance
Dunay Ruslan Dmitrievich,
2nd year student, Faculty of Finance and Economics
Donetsk Academy of Management
and Public Administration,
Donetsk, Russian Federation

METHODS OF RISK MANAGEMENT IN INVESTMENT ACTIVITIES

Abstract: The article discusses the main methods of risk management in investment activities that help investors minimize potential losses and increase the profitability of their investments.

Keywords: Risk management, investment activity, diversification, hedging, analysis and monitoring, stop orders, active management.

Управление инвестиционными рисками является ключевым аспектом успешной инвестиционной деятельности. Существует множество методов, которые инвесторы могут использовать для минимизации потенциальных потерь и повышения доходности своих вложений. Ниже представлены основные методы управления инвестиционными рисками, которые помогут инвесторам более эффективно справляться с неопределенностью на финансовых рынках. Метод управления инвестиционными рисками:

Диверсификация портфеля.

Хеджирование.

Анализ и мониторинг.

Установление лимитов.

Стоп-ордера.

Понимание фундаментальных и технических факторов.

Стратегии активного управления.

Одним из наиболее распространенных и эффективных методов управления рисками является диверсификация портфеля. Этот подход предполагает распределение инвестиций между различными активами, такими как акции, облигации, недвижимость и товарные рынки. Диверсификация позволяет снизить общий риск портфеля, так как снижение стоимости одного актива может быть компенсировано ростом стоимости других. Важно учитывать не только количество активов в портфеле, но и их корреляцию. Инвестирование в активы, которые ведут себя по-разному в различных рыночных условиях, способствует снижению волатильности и повышению стабильности доходов.

Хеджирование – это стратегия, направленная на защиту инвестиций от неблагоприятных изменений на рынке. Инвесторы могут использовать различные инструменты хеджирования, такие как опционы, фьючерсы и форвардные контракты, для снижения риска. Например, если инвестор владеет акциями компании и ожидает падения их стоимости, он может купить пут-опцион, который даст ему право продать акции по определенной цене в будущем. Таким образом, даже если стоимость акций упадет, инвестор сможет ограничить свои потери [1]. Хеджирование требует глубокого понимания финансовых инструментов и их механизмов, поэтому важно тщательно анализировать возможные стратегии.

Регулярный анализ и мониторинг инвестиционного портфеля являются важными аспектами управления рисками. Инвесторы должны постоянно отслеживать изменения в рыночной ситуации, экономических показателях и финансовом состоянии компаний, в которые они вложили средства. Это позволит своевременно реагировать на негативные изменения и корректировать стратегию. Использование различных аналитических инструментов и программного обеспечения может значительно облегчить этот процесс. К тому же важно периодически пересматривать состав портфеля с учетом изменения рыночных условий и личных финансовых целей.

Установление лимитов на уровень риска – это еще один метод управления инвестиционными рисками. Инвесторы могут определить максимальную сумму, которую они готовы потерять в каждой сделке или в целом по портфелю. Это позволяет избежать чрезмерного риска и потерь, которые могут возникнуть из-за эмоциональных решений или краткосрочных колебаний рынка. Лимиты могут быть установлены как для отдельных активов, так и для всего портфеля в целом. Этот метод требует дисциплины и строгости в соблюдении установленных правил.

Стоп-ордера – это инструменты, которые позволяют автоматизировать процесс продажи активов при достижении определенной цены. Установка стоп-ордеров помогает ограничить убытки и защитить прибыль. Например, если инвестор покупает акции по цене 100 долларов и устанавливает стоп-ордер на уровне 90 долларов, акция будет автоматически продана при падении цены до этого уровня. Это позволяет избежать эмоционального принятия решений в условиях стресса на рынке и обеспечивает более рациональный подход к управлению рисками.

Понимание фундаментальных и технических факторов. Инвесторы должны уделять внимание фундаментальному и техническому анализу при принятии инвестиционных решений. Фундаментальный анализ включает в себя изучение финансовых показателей компаний, макроэкономических факторов и отраслевых тенденций. Технический анализ основан на изучении графиков цен и объемов торгов для выявления паттернов и трендов. Понимание этих факторов поможет инвесторам более точно оценивать риски и принимать обоснованные решения о покупке или продаже активов

Активное управление портфелем позволяет инвесторам более гибко реагировать на изменения рыночной ситуации. Это может включать частую покупку и продажу активов в зависимости от текущих условий на рынке [2]. Хотя активное управление может привести к более высоким издержкам, оно также предоставляет возможность извлечь выгоду из краткосрочных колебаний цен. Инвесторы, использующие этот метод, должны обладать глубокими знаниями о рынке и уметь быстро принимать решения.

Управление инвестиционными рисками – это сложный и многогранный процесс, который требует от инвесторов знаний, навыков и дисциплины. Применение различных методов управления рисками может значительно повысить шансы на успешные инвестиции и минимизировать потенциальные потери [3]. Диверсификация портфеля, хеджирование, регулярный анализ и мониторинг, установка лимитов, использование стоп-ордеров и понимание фундаментальных факторов – все эти методы являются важными инструментами для любого инвестора. В условиях нестабильности на финансовых рынках эффективное управление рисками становится особенно актуальным для достижения финансовых целей и обеспечения долгосрочного успеха в инвестиционной деятельности.

Список использованной литературы:

1. Петрушевская, В. В. Формирование портфеля ценных бумаг предприятия с учетом фактора риска / В. В. Петрушевская, К. В. Шарый, В. Л. Сорокотягина // Вестник Таганрогского института управления и экономики. – 2021. – № 2(34). – С. 26-31. – EDN DWMRHK.
2. Афендикова, Е. Ю. Финансовые риски: методы оценки и подходы к управлению / Е. Ю. Афендикова, Д. Д. Дунай // Сборник научных работ серии "Финансы, учет, аудит". – 2021. – № 4(24). – С. 13-21. – DOI 10.5281/zenodo.6255443. – EDN BYLXOH.
3. Петрушевская, В. В. Сущность инфраструктурного инвестирования для поддержки развития экономических систем регионов / В. В. Петрушевская, Д. Д. Дунай // Россия и Европа: связь культуры и экономики : Материалы XXXVII международной научно-практической конференции, Прага, 04 марта 2024 года. – Прага: WORLD PRESS s.r.o., 2024. – С. 85-86. – EDN ICBYXO.
4. Саенко, В. Б. Направления укрепления инвестиционной деятельности сельскохозяйственных предприятий / В. Б. Саенко, Я. О. Арчикова // Пути повышения эффективности управленческой деятельности органов государственной власти в контексте социально-экономического развития территорий: Материалы VII Международной научно-практической конференции, Донецк, 06–07 июня 2023 года. – Донецк: Донецкая академия управления и государственной службы, 2023. – С. 28-33. – EDN PJMCSC.

Дата поступления в редакцию: 05.01.2025 г.

Опубликовано: 05.01.2025 г.

***© Академия педагогических идей «Новация». Серия: «Научный поиск»,
электронный журнал, 2025***

© Арчикова Я.О., Дунай Р.Д., 2025