

ПРОГРАММЫ ПО ОБУЧЕНИЮ УПРАВЛЕНИЮ ИНВЕСТИЦИОННЫМ ПОРТФЕЛЕМ

INVESTMENT PORTFOLIO MANAGEMENT TRAINING PROGRAM

Десятниченко Даниил Константинович, студент 4 курса бакалавриата, ВШГА
МГУ им. М. В. Ломоносова, г. Москва

Desyatnichenko D. K., ddes0@mail.ru

Аннотация

Данная статья представляет принцип работы программ-тренажеров по управлению инвестиционным портфелем, а также теоретическую базу, на основании которой они были сделаны, и возможные результаты внедрения данного тренажера в образовательный процесс.

Annotation

This article presents the principle of investment portfolio management simulator programs, as well as the theoretical basis on which they were made, and the possible results of implementing this simulator in the educational process.

Ключевые слова: тренажер, программа, инвестиции, управление, образование.

Keywords: simulator, program, investments, management, education.

Основная проблематика вопроса

Современное экономическое образование тесно связано с развитием информационных технологий, которые сегодня внедряются во все аспекты жизни. Помимо новых курсов, рассчитанных на дистанционное и очное обучение студентов, а также использования новейших электронных учебных материалов, разрабатываются программные системы для измерения степени усвоения знаний студентами. Примером таких систем являются симуляторы управления инвестиционным портфелем.

Такие программные решения специально разработаны для мониторинга степени освоения студентами инвестиционных инструментов, а также для эффективной оценки собранных данных. Одним из их ключевых преимуществ является возможность работы с потоками данных в режиме реального времени. Таким образом, с помощью подобных программ можно значительно повысить качество образования, поскольку преподаватель будет видеть уровень навыков студентов в работе с инвестиционным портфелем и сможет вносить коррективы в учебный процесс на основе результатов, полученных в ходе тестирования навыков студентов.

Тренажеры позволяют студентам приобрести навыки инвестирования на рынке ценных бумаг, получить глубокое понимание того, как функционирует этот участок финансового рынка, выявить условия и факторы, влияющие на эффективность инвестиций. Очень важно и то, что симуляторы управления инвестиционным портфелем позволяют сформулировать тот тип управления пакетом ценных бумаг, который наиболее соответствует менталитету инвестора. Все это позволяет студентам более серьезно изучать представленную им информацию, поскольку она сразу же привязывается к их профессиональной сфере, и качество полученного ими образования будет напрямую влиять на их будущую работу.

Кроме того, поскольку в таких программах используются реальные данные и реальные обстоятельства, происходящие на рынке в данный момент, этот прием способствует повышению мотивации и самоконтроля студентов. Таким образом, из всего вышесказанного следует, что симуляторы управления инвестиционным портфелем помогают будущим специалистам приобрести необходимые навыки, обеспечивая их правильное освоение. Все это позволяет сформировать правильное восприятие всех тех обстоятельств, которые были представлены в процессе обучения, чтобы избежать ошибочных действий при реальном инвестировании, ведь такие ошибки могут привести к финансовым потерям.

Теоретическая абстракция

Чтобы понять принцип работы программного приложения для управления инвестиционным портфелем, необходимо ознакомиться с соответствующими теоретическими концепциями. Инвестиционный портфель – это набор финансовых инструментов, которые инвестор держит с расчетом на будущий рост и доходность. Как правило, он состоит из различных видов ценных бумаг, таких как облигации и акции, с разными сроками погашения и уровнем ликвидности. [5]

Инвестирование подразумевает сознательный выбор отложить использование денег в настоящем с целью получения больших доходов в будущем. Его можно разделить на два типа: прямые инвестиции, когда человек покупает материальный актив с потенциальной прибылью, и портфельные инвестиции, состоящие из финансовых инструментов, которые, как ожидается, принесут доход. [2]

Доходность и риск - две важнейшие характеристики, которые отличают инвестиции. Доходность – это мера эффективности инвестиций, рассчитываемая как отношение дохода к первоначальным инвестициям. Риск, с другой стороны, относится к возможности негативных событий, происходящих во время инвестиционного процесса, которые могут привести к финансовым потерям. [4] Это подчеркивает вероятностную природу инвестирования, где конечной целью является баланс между риском и доходностью для получения максимальной прибыли при минимальном риске.

Основная задача портфельного инвестора - найти баланс между уровнем риска и потенциальной доходностью, чтобы максимизировать прибыль при минимизации риска. Для достижения этого баланса и повышения эффективности инвестиций необходимо проводить различные виды анализа. Эти анализы используют математические расчеты и статистические данные для прогнозирования возможных последствий инвестирования в определенные ценные бумаги и помогают инвесторам принимать обоснованные решения. [3] Цель такого анализа - обеспечить лучшее

понимание рынка ценных бумаг и определить наиболее подходящие для инвестирования финансовые инструменты, активы и проекты.

При управлении портфелем ценных бумаг важно эффективно управлять рисками. Существует множество стратегий снижения риска, например, диверсификация портфеля путем инвестирования в активы и финансовые инструменты из разных секторов экономики, чтобы убыток в одной области не обязательно привел к убытку в другой. [1] Существует два основных подхода к управлению портфелем: традиционный, который основан на фундаментальных и технических исследованиях, и современный, использующий статистические методы.

Инвесторы обычно выбирают инвестиционный план с наименьшим риском, но те, кто стремится получить более высокую прибыль, могут согласиться на более высокий риск. Однако неопытные инвесторы могут не знать, какую степень риска они могут допустить, и в итоге могут пойти на слишком большой риск в погоне за более высокой прибылью.

Из приведенной выше информации можно сделать вывод, что инвесторы должны уметь находить правильный баланс между потенциальной прибылью от своих инвестиций и связанными с ними рисками. Это требует опыта и практики для развития необходимых навыков для эффективного инвестирования и управления портфелем. Студенты могут улучшить свои способности к управлению портфелем с помощью образовательных программ, включающих практическое обучение и оценку. Симулятор управления инвестиционным портфелем может помочь преподавателям отслеживать знания студентов и выявлять области, требующие улучшения. Результаты этих оценок показывают слабые места студентов и позволяют применять индивидуальный подход к преподаванию и обучению управлению инвестиционным портфелем.

Описание программного продукта

Важно отметить, что в настоящее время разрабатываются различные программы-симуляторы, помогающие студентам получить практический опыт и улучшить свои знания в области управления инвестиционным портфелем. Эти программы широко используются в финансовой индустрии для повышения квалификации и переподготовки. Примером такой программы является Derivagem, созданная профессором Джоном Халлом в Канаде, которая состоит из двух частей: калькулятора для расчета деривативов и Application Builder для анализа портфеля деривативов и углубления понимания студентов. [6] Практическое применение теоретических навыков с помощью этих программ помогает студентам лучше понять предмет и готовит их к будущей работе. Кроме того, программа позволяет преподавателю контролировать процесс обучения и при необходимости вносить коррективы, что ведет к более глубокому пониманию и повышению уровня образования. Программа действует как проверочная машина, помогая учителю и ученику определить, насколько ученик понимает материал. Некоторые задания требуют ввода данных из оригинальной работы студента для проверки точности, например, задание "Распределение активов для инвестора, не склонного к риску".

Использование программ-симуляторов, которые оценивают работу студентов на практике, может повысить их мотивацию и стремление к выполнению разнообразных заданий. Развитие таких навыков, наряду с повышением самостоятельности и вовлеченности в процесс обучения, может помочь студентам быстро адаптироваться к все более сложным задачам и придумывать новые методы решения проблем. Эти способности очень востребованы как компаниями, так и студентами, которые занимаются самообразованием и стремятся к совершенству в учебе. Со временем использование этих программ, отслеживающих успеваемость, приведет к повышению качества обучения и более активному участию студентов. В конечном итоге это приводит к лучшему пониманию предмета и развитию практических навыков.

Такие программы становятся все более популярными, поскольку они упрощают отношения между преподавателем и студентом и повышают качество образования, предоставляя инструменты для быстрой оценки понимания студентов. В современной образовательной среде интеграция этих программ в экономическое образование может упростить и улучшить взаимодействие между преподавателями и студентами.

Заключение

В заключение следует отметить, что развитие технологий привело к тому, что образовательным учреждениям необходимо внедрять системы оценки понимания и усвоения материала студентами. Такие системы необходимы для того, чтобы студенты получали необходимые знания, а преподаватель мог корректировать свои методы обучения, чтобы лучше поддерживать каждого студента. Использование симуляционных программ для контроля успеваемости студентов становится все более популярным и доказало свою эффективность в повышении качества образования. Эти программы дают преподавателям ценную информацию о понимании их студентов и помогают им обеспечить более индивидуальный подход к обучению каждого студента. Учитывая преимущества, которые дают эти программы, становится ясно, что они стали важным инструментом для контроля знаний и умений студентов в сфере образования.

Литература

1. Шарп Уильям Ф., Бэйли Джеффри В., Александер Гордон Дж. Инвестиции. 2018. Инфра-М, 1028с.
2. Марковиц Г. Выбор портфеля. *Journal of Finance*, 1952, т. 7, №1, с. 77-91.
3. Ширяев А. Н. Вероятностно-статистические методы в теории принятия решений. 2015. МНЦМО, 145с.

4. Гибсон Р. Формирование инвестиционного портфеля. Управление финансовыми рисками. 2016. Альпина Паблишер, 274 с.
5. Treynor, J. L. How to rate management of investment funds, 1965, Harvard Business review, v. 43(1), 63-75
6. John. C. Hull Options, futures, and other derivatives, tenth edition, 2018, Toronto, 1032-1034

Literature

1. Sharp William F., Bailey Jeffrey V., Alexander Gordon J. Investment. 2018. Infra-M, 1028s.
2. Markovits G. Portfolio selection. Financial Journal, 1952, p. 7, No. 1, pp. 77-91.
3. Shiryaev A. N. Probabilistic-statistical methods in the theory of decision-making. 2015. ICNMO, 145с.
4. Gibson R. Formation of the investment portfolio. Financial risk management. 2016. Alpina Publisher, 274 p.
5. Trainor J. L. How to evaluate Investment Fund Management, 1965, Harvard Business Review, v. 43(1), 63-75
6. John C. Hull Options, Futures and Other Derivative Financial Instruments, Tenth Edition, 2018, Toronto, 1032-1034