

Автоматизация сопровождения индивидуальной инвестиционной деятельности

Кононов Алексей Сергеевич

Студент

Санкт-Петербургский государственный университет экономики и финансов

Санкт-Петербург, Россия.

E-mail: newinformation@mail.ru

В последние годы в российской экономике наблюдается устойчивая тенденция подъёма, при которой растёт количество свободных денежных средств. Ещё сравнительно недавно для граждан нашей страны единственным способом приумножения личного капитала являлись банковские вклады. По результатам опроса, компании «Независимый финансовый советник»: 32% граждан старше 18 лет хранят свои сбережения во вкладах. В настоящее время, по данным фонда «Общественное мнение», около 6 миллионов россиян готовы инвестировать свои сбережения в ценные бумаги, примерно 32 миллиона готовы инвестировать в покупку акций при наличии финансовых возможностей и достаточной степени информированности.

В настоящее время, для осуществления инвестирования, на российском рынке существует два альтернативных пути. Во-первых, самостоятельное участие в инвестировании (интернет-трейдинг), для осуществления которого, помимо прочего, необходимо обладать информационными системами (ИС) для выбора инвестиционных активов и, анализа и прогнозирования изменений стоимости инвестиционного актива. Самые популярные на сегодняшний день ИС такого назначения представлены в таблице 1:

Таблица 1 - Средства автоматизации деятельности на финансовых рынках

№	Название программного продукта	Функциональные возможности			Гарантии результата	Разработчик	Примечание
		Расчет показателей	Индивидуальный инвестиционный портфель	Адаптивное прогнозирование			
1.	Elliott Wave Analyser III	-	+	+	-		В основе - волновая теория Эллиота
2.	Metastock 9.0 RT	-	+	+	-	Стив Ачелис	Используется трейдерами
3.	NeuroShell 2 v.4.0	-	+	+	-	Neuro Project	построенная на нейросетевых технологиях
4.	Omega Prosuite 2000	-	+	+	-		ИС
5.	Trading Platform	-	+	+	-	Arama Algorithmic	позволяет запускать сложные инвест. стратегии (за 20 млн)
6.	WM broker v.2.06	-	+	+	-	Global Creativity (Евгений Божко)	
7.	OmniTrader 2002	-	+	+	-	TES Keith Cotterill	
8.	Amibroker	-	+	+	-	Amibroker	
9.	ExcelNeuralPackage	-	+	+	-	НейрОК	
10.	Trading Edge Strategy Software	-	+	+	-	-	

Основные недостатки такого пути: необходимость специализированной подготовки (как в области ИС, так и в области инвестирования); отсутствие возможности расчета показателей эффективности инвестиционного проекта; ограниченность набора инвестиционных средств (ориентированность в основном на рынки ценных бумаг и рынки FOREX); отсутствие гарантий возврата инвестиций; отсутствие индивидуального подхода при работе с программой; необходимость анализа больших массивов информации.

Второй путь – обращение за консультацией к специализированным организациям, занимающимся инвестиционным консультированием (Coopers & Lybrand, ИКФ «Альт», «Про-Инвест Консалтинг», «ИНЭК» и т.д.).

Принимая решение об инвестировании средств в тот или иной проект, подобные организации применяют специализированные средства автоматизации инвестиционного анализа, моделирующие развитие проекта, позволяющие оценить его с различных точек зрения (доходность, риск и т.д.) Список программных продуктов, наиболее часто используемых для инвестиционного анализа представлен в таблице 2:

Таблица 2 - Средства автоматизации процесса инвестиционного консалтинга

№	Название программного продукта	Функциональные возможности			Гарантии результата	Разработчик	Примечание
		Расчет показателей	Индивидуальный инвест. портфель	Адаптивное прогнозирование			
1	Personal Investment Adviser	+	-	-	-	«Инвестиционные торговые технологии»	
2	Wealth lab developer	+	-	-	-	«Инвестиционные торговые технологии»	готовая платформа для создания и тестирования торговых стратегий для акций и фьючерсов, основанных на техническом анализе.
3	Omega Research TradeStation 2000i	+	-	-	-	«Инвестиционные торговые технологии»	
4	COMFAR	+	-	-	-	UNIDO	База большинства российских программ для анализа инвестиций
5.	Инвестиционный анализ 1.8.	+	-	-	-	-	позволяет рассчитать эффект от любого вложения денежных средств
6.	Comfar III Expert (UNIDO)	+	-	-	-	«Про-Инвест Консалтинг»	позволяет разработать качественный прогноз реализации инвест. проекта
7.	Project Expert 6	+	-	-	-	«Про-Инвест Консалтинг»	
8.	«Инвестор»	+	-	-	-	ИНЕК	В основе – российская специфика
9.	"Аналитик"	+	-	-	-	ИНЕК	Используется в банках
10.	"Альт-Инвест"	+	-	-	-	ИКФ «Альт»	основана на MS Excel
11.	Cashe	+	-	-	-	Business Matters	
12.	«ТЭО-инвест»	+	-	-	-	Институт проблемы управления РАН	
13.	Инвестор – PL Millenium	+	-	-	-	РОФЭР	Общество финансового и экономического развития
14.	Мастер Проектов	+	-	-	-	Воронов и Максимов	

Основными недостатками этого пути, являются: отсутствие возможности непосредственного контроля процесса инвестирования; отсутствие эффективных методов анализа предпочтений потребителя в предложении инвестиционных альтернатив; отсутствие возможности адаптации в части прогнозирования; отсутствие гарантий со стороны финансовых консультантов возврата вложенных средств.

Главными недостатки обоих путей инвестирования, по мнению автора, являются: излишняя формализация; отсутствие гарантий; необходимость анализа больших массивов (подчас совершенно не нужных) данных. Эти недостатки сужают применимость программных продуктов, снижая точность полученной при помощи них информации и, как следствие, их коммерческую и потребительскую привлекательность.

Предлагается авторская концепция создания ИС, призванной объединить в себе положительные стороны программ инвестиционного анализа и трейдерских платформ и позволит повысить эффективность работы института инвестиционного консалтинга. Основной принцип программы - функциональная этапность:

Этап 1 - оценка психологического типа потребителя, его инвестиционных возможностей и предпочтений;

Этап 2 – по результатам первого этапа генерирование индивидуального программного интерфейса;

Этап 3 – выбор альтернатив инвестиционных портфелей;

Этап 4 – контроль инвестиций при использовании существующего и дополнительно созданного инструментария инвестиционного анализа в режиме реального времени.