

УДК 33

Робоэдвайзеры как основа финансовых технологий будущего**Магомедов Рамазан Магомедович**

Кандидат педагогических наук, доцент,
Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации,
125993, Российская Федерация, Москва, просп. Ленинградский, 49;
e-mail: academy@fa.ru

Фомичева Татьяна Леонидовна

Кандидат экономических наук, доцент,
Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации,
125993, Российская Федерация, Москва, просп. Ленинградский, 49;
e-mail: academy@fa.ru

Граур Никита Мирчевич

Студент,
Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации,
125993, Российская Федерация, Москва, просп. Ленинградский, 49;
e-mail: academy@fa.ru

Аннотация

В статье анализируются возможности цифровой платформы Robo-advisors, которые предоставляют автоматизированные, ориентированные на особые алгоритмы услуги финансового планирования, не требуя практически никаких усилий и навыков своих пользователей. Robo-advisor собирает информацию о клиентах; об их финансовом положении и будущих целях посредством онлайн-опроса, а затем использует данные для предоставления консультаций и / или автоматического инвестирования активов клиентов. Анализируется безопасность, преимущества и недостатки использования «Robo-Advisor», а также целевая аудитория. Показываются возможности роста рынка использования робоэдвайзеров в России и в мире. Подчеркивается главное преимущество robo-advisors, которое заключается в том, что они являются недорогими альтернативами традиционным советникам-брокерам, так как робоэдвайзеры, как правило, берут от 0,15 до 1% заработанных вами денег.

Для цитирования в научных исследованиях

Магомедов Р.М., Фомичева Т.Л., Граур Н.М. Робоэдвайзеры как основа финансовых технологий будущего // Экономика: вчера, сегодня, завтра. 2018. Том 8. № 12А. С. 256-261.

Ключевые слова

Цифровая платформа Robo-advisors, финансовый консультант, инвестиции, клиент, брокер.

Введение

Robo-advisors (robo-advisers) – это цифровые платформы, которые предоставляют автоматизированные, ориентированные на особые алгоритмы услуги финансового планирования, не требуя практически никаких усилий и навыков своих пользователей. Данная технология успешно нашла свое применение среди американских инвесторов и лишь сегодня начинает проникать на российские финансовые рынки. Технология имеет огромный потенциал и в перспективном будущем может стать практической альтернативой современным брокерским служб.

Типичный robo-advisor собирает информацию о клиентах; об их финансовом положении и будущих целях посредством онлайн-опроса, а затем использует данные для предоставления консультаций и / или автоматического инвестирования активов клиентов. На их основе создается ваш «инвестиционный профиль»: сколько денег вы готовы вложить, когда планируете получить первые результаты, какой уровень риска можете выдержать и так далее. Затем алгоритм находит конкретные решения на основании этого профиля.

Основная часть

Первый робо-советник «Betterment» был запущен в 2008 году в США в годы «Великой Депрессии». Его первоначальная цель состояла в том, чтобы перебалансировать активы в целевых фондах, чтобы инвесторы могли управлять пассивными инвестициями через простой онлайн-интерфейс. Однако долгие годы воспользоваться данной технологией могли лишь инвестиционные менеджеры крупных американских фирм из-за дороговизны и недоступности технологии.

Появление современных robo-advisors полностью изменило процесс цифрового инвестирования, предоставляя услугу прямо потребителям. После десятилетия разработок, robo-advisors теперь могут обрабатывать гораздо более сложные задачи, такие как сбор налогов, сбор инвестиций и планирование выхода на пенсию. В результате индустрия испытала взрывной рост; активы клиентов, управляемые robo-advisors, достигли 60 миллиардов долларов на конец 2015 года и, по прогнозам, к 2020 году достигнут 2 триллионов долларов. По данным консалтинговой компании Cerulli, объем активов к 2020 году составит 500 млрд долларов.

Другие общие обозначения для robo-advisors включают «автоматизированный советник по инвестициям», «автоматизированное управление инвестициями» и «цифровые платформы для консультаций». Все они относятся к тому же переходу потребителей на использование приложений Fintech (финансовые технологии) для управления инвестициями.

Большинство робо-эдвайзеров инвестирует только в биржевые фонды – ETF. Каждый из таких фондов ориентирован на определенный актив – золото, нефть или акции производителей металла – либо на страну – Россия, Китай, США и так далее. Купить акции ETF значительно проще, чем десяток разных акций или физические активы.

Робо-эдвайзеры автоматизируют множество методик, которыми обычные финансовые консультанты пользуются давным-давно. В частности, строят математические модели – сколько вы можете вложить и потерять при разной комбинации инвестиционных инструментов. Международная консалтинговая компания A.T. Kearney опросила 4 тысячи американцев и выяснила, что 80% из них не боятся доверить деньги роботу.

Главное преимущество robo-advisors заключается в том, что они являются недорогими альтернативами традиционным советникам. Робо-эдвайзеры, как правило, берут от 0,15 до 1% заработанных вами денег. Услуги персонального брокера могут обойтись дороже. Кроме того, не всякий брокер согласится работать с небольшими (по меркам инвестиций) суммами. Комиссии невысокие, да еще и человек, который выбирает такие инструменты, торгует нечасто, а инвестирует в долгую, что опять-таки лишает брокера основного дохода — комиссий. Как пишет Investopedia, робо-советники поголовно снижают пороги суммы вложений, а у некоторых они вообще отсутствуют. Например, у пионера рынка и крупнейшего американского советника Betterment вообще нет минимальной суммы вложений. Еще один плюс – экономия времени: вам не нужно ездить на встречи или созваниваться с консультантом. Все работает онлайн [Магомедов, 2017, 2014].

Современное инвестирование перестает быть работой одних лишь профессионалов. Несложная методика подойдет тем, кто не боится современных технологий и хочет разобраться в инвестировании. Робо-эдвайзеры нужны именно тем, у кого пока не очень много денег и кто не знает, с чего начать. Сегодня существует лишь малая доля населения страны, которая понимает, как осуществить официальное инвестирование в ценные бумаги. К тому же, наем квалифицированного брокера может стоить немалых денег, напрочь отбивая у начинающих инвесторов желание к инвестированию. Как правило, такие робо-советники представляют из себя сайты или мобильные приложения с понятным интерфейсом. Визуально это больше напоминает стандартный интернет-банк, чем пугающий торговый терминал. В целом работа с робо-эдвайзером устроена интуитивно понятно. Уровень заработка клиента будет зависеть от стратегии, вашего терпения и готовности к риску. Чем выше риск и больше срок вложения, тем выше заработок. Но, независимо от стратегии робо-эдвайзера, доход почти наверняка будет выше процентов по банковскому вкладу. Одно «но»: этот доход не гарантирован [Савина, 2015; Фомичева, 2018, 2014].

Конечно, это не живой финансовый консультант, который готов вас выслушать и на основе ваших рассказов выстроить финансовый план. Робо-эдвайзер не предложит вам оригинальной стратегии. Но для начинающего инвестора это не беда, а наоборот, возможность погрузиться в финансы в рамках более или менее типичного сценария. Зато для рынка когда-нибудь это может стать проблемой. Если роботы будут давать одни и те же советы разным людям, а те бросятся скупать одни и те же бумаги, это обернется апокалипсисом. Этому боится даже ЦБ, но до реальной катастрофы — или даже ее прогноза — пока далеко. Зампред ЦБ Сергей Швецов заявил, что «если роботы-консультанты вдруг начнут давать одинаковые советы большому количеству инвесторов, то это вызовет нестабильность на рынке и может привести к катастрофе. Кроме того, робо-эдвайзеры уязвимы перед атаками хакеров, которые могут использовать эти сервисы для организации инсайдерской торговли. Поэтому вмешательство в работу робо-эдвайзеров будет порождать новые типы мошенничества».

Еще один важный момент: у робота нет интуиции. Например, человек может почувствовать по ряду косвенных признаков, что грядет кризис и пора выводить наличные, задолго до того, как появятся технические признаки упадка. А робот — нет. Но, опять же, для начинающего инвестора с небольшой суммой вложений это, скорее всего, не имеет значения.

Заключение

В России недавно начал функционировать первый официальный робо-эдвайзер «Финансовый-автопилот», разработанный инвестиционной компанией FinEx. Пока платформа

работает в бета режиме, но уже сейчас можно с уверенностью заявить, что технология робо-эдвайзеров в скором времени полностью заменит банковских операционистов и будет играть значительную роль в финансовом будущем развитых стран.

Библиография

1. Восстание машин: могут ли робо-эдвайзеры сделать инвестиции доступнее. URL: <https://www.rbc.ru/money/26/08/2016/57beaeae9a794757a8ee74ed>
2. Магомедов Р.М. Анализ Российского рынка IT-услуг // Территория науки. 2017. № 1. С. 145-151.
3. Магомедов Р.М. Востребованность программных продуктов фирмы 1С среди студентов Финансового университета // Материалы 14-й международной научно-практической конференции «Новые информационные технологии в образовании». М.: 1С-Публишинг, 2014. Ч. 1. С. 56-59.
4. Магомедов Р.М. Развитие финансовых интернет-услуг в России // Территория науки. 2017. № 4. С. 120-126.
5. Опрос Международной консалтинговой компании А.Т. Kearney. URL: <http://www.atkearney.ca/financial-institutions/robo-advisory-services-study>
6. Отчет консалтинговой компании Cerulli URL: <http://www.etf.com/sections/features-and-news/robo-assets-489b-2020?nopaging=1>
7. Первый в Росии робо-эдвайзер «Финансовый Автопилот». URL: https://financeautopilot.ru/?utm_source=meduza&utm_medium=specproject&utm_campaign=card9
8. Савина С.В. Возможности сетевых сообществ в образовательном процессе // Современные информационные технологии. Теория и практика: Материалы I Всероссийской научно-практической конференции. Череповец, 2015. С. 169-171.
9. Фомичева Т.Л. Информационные технологии распознавания документов // Территория науки. 2018. № 3. С. 59-62.
10. Фомичева Т.Л. Модели взаимодействия преподавателей и студентов при реализации различных форм учебной деятельности // Известия института инженерной физики. 2014. Т.4. №34. С. 47-50.
11. Фомичева Т.Л. Применение DataMining и MachineLearning в процессе кредитного скоринга // Евразийский юридический журнал. 2018. № 7. С. 413-414.

Robo-advisors as a basis for financial technologies of the future

Ramazan M. Magomedov

PhD in Pedagogy, Associate Professor,
Financial University under the Government of the Russian Federation,
125993, 49, Leningradskii av., Moscow, Russian Federation;
e-mail: academy@fa.ru

Tat'yana L. Fomicheva

PhD in Economics, Associate Professor,
Financial University under the Government of the Russian Federation,
125993, 49, Leningradskii av., Moscow, Russian Federation;
e-mail: academy@fa.ru

Nikita M. Graur

Student,
Financial University under the Government of the Russian Federation,
125993, 49, Leningradskii av., Moscow, Russian Federation;
e-mail: academy@fa.ru

Abstract

Robo-advisors (robo-advisers) are digital platforms that provide automated financial planning services, focused on specific algorithms, without requiring virtually any efforts and skills of their users. This technology has successfully found its application among American investors and only today it begins to penetrate the Russian financial markets. The article analyzes the capabilities of the digital platform Robo-advisors, which provide automated financial planning services focused on specific algorithms, without requiring virtually any efforts and skills of their users. Robo-advisor collects customer information; about their financial situation and future goals through an online survey, and then uses the data to provide advice and / or automatic investment of clients' assets. Safety, advantages and disadvantages of using Robo-Advisor, as well as the target audience are analyzed. It shows the possibilities of growth of the market for the use of robot managers in Russia and in the world. The main advantage of robo-advisors is emphasized, which is that they are low-cost alternatives to traditional advisors-brokers, since robo-editors usually take from 0.15 to 1% of the money you earn. In Russia, the first official robo-adviser "Financial-autopilot", developed by the FinEx investment company, has recently started operating. While the platform is working in beta mode, but now we can say with confidence that the technology of robo-advisors will soon completely replace banking operators and will play a significant role in the financial future of developed countries.

For citation

Magomedov R.M., Fomicheva T.L., Graur N.M. (2018) Roboedvaizery kak osnova finansovykh tekhnologii budushchego [Robo-advisors as a basis for financial technologies of the future]. *Ekonomika: vchera, segodnya, zavtra* [Economics: Yesterday, Today and Tomorrow], 8 (12A), pp. 256-261.

Keywords

Digital platform, Robo-advisors, financial consultant, investment, client, broker.

References

1. Fomicheva T.L. (2018) Informatsionnye tekhnologii raspoznavaniya dokumentov [Information technology of document recognition]. *Territoriya nauki* [Science Territory], 3, pp. 59-62.
2. Fomicheva T.L. (2014) Modeli vzaimodeistviya prepodavatelei i studentov pri realizatsii razlichnykh form uchebnoi deyatel'nosti [Models of interaction between teachers and students in the implementation of various forms of learning activities]. *Izvestiya instituta inzhenernoi fiziki* [News of the Institute of Engineering Physics], 4, 34, pp. 47-50.
3. Fomicheva T.L. (2018) Primenenie DataMining i MachineLearning v protsesse kreditnogo skoringa [Using DataMining and MachineLearning in the process of credit scoring]. *Evraziiskii yuridicheskii zhurnal* [Eurasian Law Journal], 7, pp. 413-414.
4. Magomedov R.M. (2017) Analiz Rossiiskogo rynka IT-uslug [Analysis of the Russian market of IT-services]. *Territoriya nauki* [Science Territory], 1, pp. 145-151.
5. Magomedov R.M. (2017) Razvitie finansovykh internet-uslug v Rossii [The development of financial Internet services in Russia]. *Territoriya nauki* [Science Territory], 4, pp. 120-126.
6. Magomedov R.M. (2014) Vostrebannost' programmykh produktov firmy 1S sredi studentov Finansovogo universiteta [The demand for software products of the company 1C among students of the Financial University]. In: *Materialy 14-i mezhdunarodnoi nauchno-prakticheskoi konferentsii «Novye informatsionnye tekhnologii v obrazovanii»* [Materials of the 14th international scientific-practical conference New information technologies in education]. Moscow: IS-Publishing Publ. Part 1.
7. *Pervyi v Rosii robo-edvaizer «Finansovyi Avtopilot»* [Financial Autopilot: The first Russia's robo-adviser]. Available at: https://financeautopilot.ru/?utm_source=meduza&utm_medium=specproject&utm_campaign=card9
8. *Report of Cerulli consulting company*. Available at: <http://www.etf.com/sections/features-and-news/robo-assets-489b-2020?nopaging=1>

9. Savina S.V. (2015) *Vozmozhnosti setevykh soobshchestv v obrazovatel'nom protsesse* [Opportunities of network communities in the educational process]. In: *Sovremennye informatsionnye tekhnologii. Teoriya i praktika: Materialy I Vserossiiskoi nauchno-prakticheskoi konferentsii* [Modern information technologies. Theory and Practice: Materials of the I All-Russian Scientific Practical Conference]. Cherepovets.
10. *Survey of the international consulting company A.T. Kearney*. Available at: <http://www.atkearney.ca/financial-institutions/robo-advisory-services-study> [Accessed 12/12/2018]
11. *Vosstanie mashin: mogu li robo-edvaizery sdelat' investitsii dostupnee* [The Rise of the Machines: Can Robo-Advisors Make Investment More Affordable?]. Available at: <https://www.rbc.ru/money/26/08/2016/57beae9a794757a8ee74ed> [Accessed 12/12/2018]