(cc) BY

Кундина Алена Викторовна
студентка
Научный руководитель
Магомедов Рамазан Магомедович
канд. пед. наук, доцент
ФГОБУ ВО «Финансовый университет
при Правительстве Российской Федерации»
г. Москва

ЦИФРОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ В ИНВЕСТИЦИОННОМ ПРОЦЕССЕ

Аннотация*: статья посвящена актуальным вопросам и тенденциям развития инвестиционного процесса посредством информационных технологий. Автором рассмотрены теоретические основы и практическое использование программного обеспечения для осуществления целесообразности инвестиционных вложений, а также перспективы использования определенного перечня программного обеспечения согласно их мировому рейтингу.*

Ключевые слова*: социально-экономическое развитие, инвестиции, инновационные технологии, потенциал, инновационный прорыв, экономическая эффективность, финансовое планирование, программное обеспечение.*

Анализ тенденций инвестиционного роста и инновационного развития занимает одну из основополагающих мест в процессе изучения экономики. Данная особенность связана со свойством инвестиций влиять на социальную структуру, определяя при этом возможности для будущего развития. Инвестиционно-инновационная деятельность представляет собой системную структуру управления технологическим циклом на макроэкономическом уровне, представляющую собой комплекс мер по стимулированию инновационной и инвестиционной деятельности в бизнес сферах.

Content is licensed under the Creative Commons Attribution 4.0 license (CC-BY 4.0)

Характер происходящих изменений должен влиять на процессы, определяющие как непосредственное, так и долгосрочное социально-экономическое развитие. В связи с этим возрастает значение данных факторов, имеющих прямое воздействие на потенциал всего хозяйственного комплекса.

Процесс управления и поддержки инновационной и инвестиционной деятельности очень важен в организационном плане, в котором инструменты макроэкономического управления должны быть мотивационными, а принципы управления должны учитывать два взаимосвязанных аспекта: технологический процесс, с одной стороны, и инновационный фактор, с другой [7].

Речь идет о функциональной взаимосвязи, применение которой позволит достигнуть инновационного прорыва в использовании высоких технологий. В то же время, степень воздействия инвестиций позволяет развивать не только технологическую отрасль, но и показатель отдачи от общего ресурсного потенциала страны. Инвестиционное проектирование характеризуется высокой динамикой, неопределенностью и большим количеством случайных помех, которые осложняют управление процессами, поэтому при управлении инвестиционной деятельностью следует контролировать: поведение конкурентов и возможные риски.

Методы и инструменты, используемые при инвестиционном проектировании, могут значительно улучшить организацию данных, детализировать структуру инвестиционного проекта, отслеживать взаимосвязь между его компонентами, технологиями и функциями и в конечном итоге влиять на эффективность проекта. Конечным результатом в процессе инвестиционного проектирования служит полноценный проект, имеющий в себе ответы на многие вопросы, относящиеся к факторам внешнего воздействия, в частности: «Какова инвестиционная привлекательность проекта в текущих экономических условиях?» В связи с этим, составленный план-проект несёт в себе информацию следующего рода: описание целей, стратегии достижения поставленных целей, проведение маркетинговых мероприятий и их аналитика, расчёт эффективности осуществляемого

Содержимое доступно по лицензии Creative Commons Attribution 4.0 license (CC-BY 4.0)

проекта для инвестора. Лишь детально проработанный проект имеет возможность на дальнейшее существование, поскольку данные о целесообразности, финансово-экономической эффективности, коммерческой привлекательности позволят привлечь инвесторов [8].

Финансовые программы обычно предоставляют данные предыдущих периодов: возможность прямого сравнения двух инвестиций и визуального представления сравнения таким образом, чтобы клиенту было легко понять, а также различные формулы оценки капитала для акций, включая показатели риска и изменчивости, коэффициенты Шарпа, Бета и Сортино. Другие общие функции включают в себя возможность обратного тестирования и демонстрации эффектов ребалансировки, реинвестирования дивидендов и различных сценариев налогообложения.

Согласно недавнему опросу, проведенному T3, Adviser Perspectives и Inside Information, пять лучших программ финансового планирования, используемых профессиональными финансовыми консультантами, – это MoneyGuidePro, eMoney, Right Capital, MoneyTree и Advicent/NaviPlan. В этом опросе было опрошено более 1000 консультантов с опытом работы в отрасли от нескольких лет до двух десятилетий, представляющих фирмы, которые полагаются на программное обеспечение для CRM, управления портфелем и финансового планирования. Применение сетевых моделей позволяет упростить работу за счёт проведения системного анализа, что в дальнейшем позволяет выявить сильные и слабые стороны. Веб-моделирование позволяет многократно анализировать построенную модель, выявлять её недостатки, устранять их, и, в конечном итоге, получить оптимальные сведения об исследуемом процессе [1].

Для целостного понимания и проведения анализа, рассмотрим ранее перечисленное программное обеспечение, использование которого позволяет оптимизировать инвестиционную деятельность. MoneyGuidePro оказалась победителем по доле рынка – 36,10% опрошенных, использующих в своей практике программное обеспечение финансового планирования, полагаются на MoneyGuidePro. Она была запущена в 2001 году компанией PIETech, с тех пор

Content is licensed under the Creative Commons Attribution 4.0 license (CC-BY 4.0)

программа считается одной из комплексных, при этом не показывая никаких признаков потери доли рынка.

Отчасти успех MoneyGuidePro объясняется его визуально привлекательной и удобной презентацией. Основной портал предназначен для полного вовлечения клиента, включая Игровую зону, где клиент может вводить различные варианты выбора, чтобы увидеть потенциальные эффекты. Однако, советник сохраняет полный контроль над программой, в том числе над тем, какие части программы клиент может видеть. MoneyGuidePro предлагает более интерактивное взаимодействие со сторонними программами, перечисляя более 40 программ на своем веб-сайте [2; 3].

Одно из критических замечаний программы заключается в том, что, поскольку она не опирается на анализ движения денежных средств, ее прогнозы эффективности акций могут быть менее надежными. eMoney известен своим детальным модулем анализа денежных потоков. Из более чем 1000 респондентов, которые сообщили об использовании программного обеспечения для финансового планирования, 29,02% сообщили об использовании eMoney, по сравнению с 25% в 2017 году. Кроме того, он получил самый высокий средний рейтинг пользователей (8,0) из всех инструментов финансового планирования, включенных в опрос. Опрос также показал, что eMoney – это лучшая программа, которую аналитики думают добавить к своему арсеналу ресурсов финансового планирования. Возможным объяснением этого является приобретение Fidelity программного обеспечения в начале 2015 года, что дает программе репутацию как полезной, так и заслуживающей доверия.

Одной из сильных сторон eMoney является ее финансовая лента, которая предоставляет данные в режиме реального времени, оповещения и новости, помогая консультантам оставаться в курсе важных клиентских и рыночных ситуаций. Еще одной примечательной особенностью является клиентский портал eMoney (emX), который позволяет клиентам получить доступ к распечатке своих финансов в любое время [4; 5].

Содержимое доступно по лицензии Creative Commons Attribution 4.0 license (CC-BY 4.0)

Сравнительно новая программа RightCapital переместил Money Tree на четвертое место в опросе 2021 года, претендуя на 9,97% доли рынка. Будучи относительно новым программным обеспечением, он был одним из лучших по рейтингу (7,97). Кроме того, он занял третье место по программам, которые люди думают о добавлении. RightCapital является лидером на рынке новых, более мелких консультантов, но в последнее время он набирает обороты с более крупными, более зрелыми фирмами.

RightCapital идеально подходит для клиентов, которым нужна помощь в составлении бюджета, и был создан, чтобы существовать в середине между слишком ограниченными и слишком всеобъемлющими инструментами планирования. Он делает больше, чем некоторые приложения, предназначенные для одной узкой цели, такие как пенсионные прогнозы или сбережения на образование.

В то же время он никогда не ставит под угрозу пользовательский интерфейс или отличный клиентский опыт. Большая часть создания первоначального плана для новых клиентов автоматизирована. Эта функция упрощает основы и делает много информации легкодоступной. Тем не менее, есть много возможностей для настройки, и возможность для консультантов создавать иллюстрации и модели для клиентов, что является одной из функций, которая добавляет привлекательности RightCapital [6]. Общая доля рынка Money Tree выводит ее на четвертое место в списке, и 7,27% респондентов опроса выбирают ее выше всех других программ. Это также самое популярное программное обеспечение для фирм-ветеранов, которые работают уже более 20 лет.

Одним из лучших продуктов Money Tree является его Серебряная программа. С более низкой стоимостью, чем такие программы, как MoneyGuidePro и eMoney Advisor, программа финансового планирования Money Tree Silver предназначена для использования в первую очередь банкирами. Он предлагает хорошую гибкость в своих основных возможностях подхода в том, что он может быть сосредоточен на различных целях, таких как выход на пенсию, планирование недвижимости или планы финансирования образования. Несмотря на то, что Money Tree Silver не столь всеобъемлющая, как некоторые другие программы,

Content is licensed under the Creative Commons Attribution 4.0 license (CC-BY 4.0)

оно высоко оценено по простоте использования и интеграции со сторонними программами, а также по модулю оценки страховых программ.

Как Money Tree Silver, так и Money Tree Total считаются одними из лучших программ для запуска сценариев «Что, если?", изменяющих различные входные переменные. В дополнение к этому, Money Tree Total предлагает, как цели, так и прогнозы планирования денежных потоков, чрезвычайно полезную функцию, которая отвечает уникальным потребностям различных клиентов.

Программное обеспечение Advicent получило положительные отзывы чуть более 5% респондентов, большинство из которых назвали NaviPlan предпочтительным продуктом финансового планирования. В то время как Advicent предлагает множество продуктов, предназначенных для удовлетворения широкого спектра потребностей финансовых консультантов, NaviPlan является наиболее полной и полезной доступной программой. Программа, основанная на денежном потоке, NaviPlan наиболее популярна среди двух зарегистрированных советников, поскольку она легко масштабируется для различного числа клиентов и различного чистого капитала. Она включает в себя пенсионный анализ накоплений и распределений, а также всесторонний анализ активов и обязательств, включая задолженность. NaviPlan предлагает один из самых подробных модулей управления денежными средствами, а также моделирование сценариев Монте-Карло, чтобы помочь поддерживать информацию в актуальном состоянии.

Таким образом можно отметить, что продвижение и ускорение внедрения методов моделирования, основанных на алгоритмах оптимизации и новых технологиях с использованием современного программного обеспечения, обеспечит качество инвестиционных проектов и поможет инвесторам принимать обоснованные решения. Разработка инструментов инвестиционного проектирования и управления требует углубленных исследований соответствующих экономико-математических моделей, механизмов, методов и алгоритмов оптимизированного управления проектами на основе сетевого моделирования.

Содержимое доступно по лицензии Creative Commons Attribution 4.0 license (CC-BY 4.0)

Список литературы

1. Лапин С.А. Использование программного обеспечения при оценке инвестиционных проектов / С.А. Лапин, Т.В. Охотникова // Интерэкспо Гео-Сибирь. – 2017. – №1.

2. Магомедов Р.М. Анализ реализации национального проекта «цифровая экономика» в России // Самоуправление. – 2020. – №5. – С. 306–310.

3. Магомедов Р.М. Влияние трансграничных платежей на экономику России // Самоуправление. – 2020. – №4. – Т.2. – С. 373–376.

4. Магомедов Р.М. Развитие услуг IT-аутсорсинга в банковском секторе в России // Самоуправление. – 2020. – №5. – С. 302–305.

5. Савина С.В. Развитие облачных сервисов в России в эпоху цифровой экономики // Самоуправление. – 2020. – №5. – С. 389–392.

6. Савина С.В. Российский и мировой опыт по противодействию «отмыванию грязных денег» // Самоуправление. – 2020. – Т. 2. №4. – С. 443–449.

7. Семиглазов В.А. Инновации и инвестиции: учебное пособие / Томский государственный университет систем управления и радиоэлектроники (ТУСУР). – Томск: ТУСУР, 2016. – 134 с.

8. Щербаков В.Н. Инвестиции и инновации: учебное пособие / В.Н. Щербаков, Л.П. Дашков, К.В. Балдин [и др.]; под ред. В.Н. Щербакова. – 2-е изд. – М.: Дашков и К, 2018. – 658 с.

Content is licensed under the Creative Commons Attribution 4.0 license (CC-BY 4.0)