

А. М. Долинченко, Е. Р. Беляева

Омский государственный университет путей сообщения (ОмГУПС),
г. Омск, Российская Федерация

ВОПРОСЫ МЕТОДИЧЕСКОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ ВЗАИМОДЕЙСТВИЯ БРОКЕРОВ И ДИЛЕРОВ С НЕКВАЛИФИЦИРОВАННЫМИ ИНВЕСТОРАМИ

В статье говорится о специфике деятельности брокеров и дилеров на финансовом рынке. Рассматриваются вопросы методического обеспечения взаимодействия брокеров и дилеров с неквалифицированными инвесторами и их цифровое взаимодействие.

Ключевые слова: финансовый рынок, брокеры, дилеры, профессиональный участник, неквалифицированный инвестор.

Anastasia M. Dolinchenko Elena R. Belyaeva

Omsk State Transport University (OSTU), Omsk, the Russian Federation

ISSUES OF METHODOLOGICAL SUPPORT OF INTERACTION OF BROKERS AND DEALERS WITH UNQUALIFIED INVESTORS

The article talks about the specifics of the activities of brokers and dealers in the financial market. The issues of methodological support for the interaction of brokers and dealers with unqualified investors and their digital interaction are considered.

Keywords: financial market, brokers, dealers, professional participant, unskilled investor.

Целью исследования является определить методические указания для неквалифицированного инвестора для работы на рынке. Цифровизация расчетных отношений предполагает доверительное инвестирование с квалифицированным инвестором. Разные ситуации предполагают различную итоговую доходность по операциям. На эффективную ставку инвестиции влияет множество показателей: удобство работы, коммуникации с клиентом, персональное обслуживание, передовые технологии, защита от мошенничества.

Статья написана по результатам научного исследования по теме управление инновационно-инвестиционной деятельностью предприятия.

В рамках исследования проводился анализ деятельности участников инвестиционного и финансового рынков в разрезе взаимодействия работы

квалифицированных и неквалифицированных инвесторов. Научным интересом авторов выступили особенности организации деятельности брокеров и дилеров на инвестиционном рынке. При выборе посредника между первичным инвестором и биржевым рынком возникает вопрос заключения договора с брокерской или дилерской организацией. Многие неквалифицированные инвесторы сталкиваются с трудностями первичного размещения средств, поиском форм эффективной работы с посредниками на рынке.

Выясним, в чём разница между брокером и дилером, какие классификационные различия в организации работы указанных участников рынка.

Деятельность брокеров и дилеров регламентируется положениями Федерального Закона «О рынке ценных бумаг» от 22.04.1996 № 39-ФЗ. Главная черта, объединяющая брокеров и дилеров это то, что они имеют право осуществлять свою деятельность исключительно на основании соответствующей лицензии.[1]

В работе инвестиционного рынка существуют биржи, которые дают возможность клиенту инвестировать через посредников т.е. брокеров и дилеров.

Брокер предоставляет клиенту доступ на биржу и зарабатывает с любой сделки клиента, а дилер может выступать для клиента покупателем или продавцом и зарабатывает на разнице между ценой покупки и продажи.

По результатам социологического исследования среди работающей молодежи 19-20 лет и молодых специалистов нет четкого представления о разнице специфики организации деятельности дилеров и брокеров. Незнание и непонимание явления не дает им пропуск к работе на финансовых рынках самой разной сложности и уровня. Поскольку вопрос инвестирования предполагает выгоду между всеми участниками, то отстраненность от информации о посреднической среде закрывает путь к реальному инвестированию. Есть представление, что инвестиции это работа с большими суммами и объемами. На самом деле инвестором может быть любой человек, даже не имея финансового образования, и минимальные суммы инвестирования не ограничены. В этом моменте нам видится привлекательная роль дилерства и брокерства и в традиционных действиях, и в приобретении новых навыков по привлечению инвесторов.

Для того, чтобы заинтересовать неквалифицированного инвестора

сотрудничать с биржей необходимо выявить и показать ему ряд преимуществ данной деятельности. Занятость современного человека очень плотная и не всегда существует свободное время для изучения такой темы. Мы предлагаем, разработать механизм взаимодействия инвестиционного рынка с неквалифицированным инвестором.

Минфин России совместно с Банком России и другими заинтересованными ведомствами приняли план по повышению финансовой грамотности населения. Они разработали Методические рекомендации по разработке региональных программ повышения финансовой грамотности населения для органов исполнительной власти субъектов Российской Федерации, которые дают возможность определить текущий уровень финансовой грамотности и изменения в отношении, восприятии, поведении населения, уверенности потребителей при пользовании финансовыми услугами.

С 1 по 18 декабря 2022 г. прошёл пятый ежегодный Всероссийский онлайн-зачет по финансовой грамотности, который организует Центральный Банк Российской Федерации совместно с АНО «Агентство стратегических инициатив по продвижению новых проектов». Зачет прошли 1 390 242 человека. Такой зачет предполагает развитие базовых знаний о грамотном распоряжении собственным бюджетом у молодых людей. Чем больше людей будет участвовать в подобных мероприятиях, тем грамотнее будет молодежь. Данный зачет дает возможность провести анализ уровня финансовой грамотности населения. Однако, статистика участников указывает на недостаточный охват аудитории.

Предложение по внесению дополнительных пунктов в Методические рекомендации о взаимодействии участников финансового рынка с неквалифицированными инвесторами будет актуально, поскольку это имеет прямое отношение к финансовой грамотности и расширению количества участников инвестиционного рынка. Умение не только правильно распоряжаться бюджетом, но и грамотно инвестировать будет всегда актуально в наше время, где можно попасть на уловки недобросовестных участников рынка, то есть мошенников.

Стоит учесть, что для организации мероприятий по улучшению финансовой грамотности в области финансового рынка необходимо привлекать опытных брокеров и дилеров. Такой подход к мероприятиям даст возможность опытным брокерам и дилерам показать всю сущность их деятельности с

приведением примеров из личного опыта работы.

Для разработки вопросов методического обеспечения взаимодействия брокеров и дилеров с неквалифицированными инвесторами рекомендуем внести такие направления, как реализацию программ и проведение мероприятий по повышению финансовой грамотности в области инвестирования с участием инвестиционных компаний, разработать рекомендации, дающие представления и помогающие расширить сектор участников инвестиционного пространства.

Цифровые возможности позволяют существенно экономить другие виды ресурсов, играют важную роль в интеллектуализации общества. Процесс цифровизации экономики в целом является неизбежным и весьма четко определенным во времени. Цифровизация инвестиционных отношений позволяет реагировать на процесс развития и усложнения цифровой среды как вне субъекта экономических отношений, так и внутри него, независимо от степени осведомленности участников о теоретических положениях цифровизации экономики.

Сегодня слияние дисциплин и подходов для сбора и анализа данных становится повсеместным и охватывает все рынки. Инвестиционная деятельность широко используют данный подход. Ценность, получаемая благодаря монетизации данных, позволяет оставлять позади менее подготовленных конкурентов, опережая их в области клиентской аналитики, прогнозировании и др.

Таким образом, квалифицированным и неквалифицированным инвесторам необходимо научиться извлекать максимальную ценность из доступных им данных.

Создание дополнительной ценности для инвесторов за счет использования данных реализуется с помощью инструментов бизнес-аналитики и продвинутой аналитики. Результатом такого использования данных являются повышение эффективности процессов, прогнозирование событий, персонализация предложений и пр.

Перечислим основные механизмы извлечения ценности из данных [2]: обеспечение масштабируемости, гибкости аналитических систем, автоматизация процессов, использование рекомендательных систем, систем оптимизации в реальном времени, роботизации процессов, самообслуживания, инжиниринга, стоимостных моделей, позволяющие минимизировать затраты на поддержку бизнес-процессов; использование сетевых эффектов, value networks,

market place, корпоративных экосистем, экосистем-комплементаторов, сообществ клиентов/экспертов, краудсорсинга, обеспечивающее совместную работу разнородных участников бизнес-процесса; персонализация и индивидуальный подход, микросегментирование, управление в реальном времени и пользовательский опыт, способствующие наиболее полному удовлетворению потребностей клиента; гибкая и сетевая организационная структура, гибкие процессы, новые компетенции, новые продукты и услуги, дающие возможность быстро реализовывать новые подходы к ведению бизнеса; прогнозная и предписывающая аналитика, машинное обучение, искусственный интеллект, когнитивные вычисления, позволяющие предвидеть и понимать будущие события, важные для развития бизнеса.

Путь цифровой трансформации инвестиционного взаимодействия предполагает внедрение системы управления данными, которая может быть реализована на основе существующих концепций, стандартов, моделей. Необходимо отметить, что цифровая трансформация — это не просто замена одной технологии на другую, а, прежде всего, изменение модели управления бизнесом. Суть изменений состоит в том, что цифровые технологии расширяют маневренность, позволяют быстро реагировать на требования клиентов и предлагают им больше ценности, выбора и удобства; поэтому цифровая трансформация — это не кратковременная мера, а долгосрочная стратегия.

Экономика и повседневная жизнь человека впитывает новые технологии, в том числе цифровые. Новые технологии влияют на конкуренцию между инвесторами и рынками, приводя к изменению структуры участников инвестиционных процессов, вызывая сокращение, слияние или исчезновение рынков и появление новых участников. Неквалифицированные инвесторы могут стать тем перспективным резервом, который расширит и возможности рынков и улучшит показатели благосостояния самих инвесторов.

Список литературы

1. Федеральный закон от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг / Правовой сайт КонсультантПлюс. – URL: <http://base.consultant.ru/cons/cgi/online.cgi?req=doc;base=LAW;n=166224>. – Текст: электронный.
2. Халин, В.Г. Цифровизация и ее влияние на российскую экономику и общество: преимущества, вызовы, угрозы и риски / Халин В.Г., Чернова Г.В. – Текст: непосредственный // Управленческое консультирование. – 2018. – № 10. – С. 46-63.