

УДК 330

Панов Андрей Александрович

студент,

факультет информационных технологий и анализа больших данных,
Финансовый университет при Правительстве РФ,

panov3107@mail.ru

Andrey A. Panov

student,

Faculty of Information Technology and Big Data Analysis

Financial University under the government of the Russian Federation

panov3107@mail.ru

Влияние технологий на финансовый портфель банка

The impact of technology on the bank's financial portfolio

***Аннотация:** Каждый банк считает необходимым иметь активы, развивающие новые направления в формы деятельности, отражаемые в портфелях, играющих роль драйверов. В том числе технологических, инструментальных. Задача системного исследования таких связей – актуальна: базовые качества инструментария – меняются динамично. В настоящей работе проводится исследование с такой целью. Проведен анализ, выявлены эмерджентные факторы, направления и свойства. Результаты можно применять при практическом формировании и диверсификации портфелей банковских активов.*

***Ключевые слова:** портфель, банк, эволюция, финансовый, технологии, цифровые.*

***Annotation:** Each bank considers it necessary to have assets that develop new directions in the forms of activity, reflected in the portfolios that play the role of drivers. Including technological and instrumental ones. The task of a systematic study of such relationships is relevant: the basic qualities of the tools are changing dynamically. In this paper, a study is conducted for this purpose. The analysis is carried out, the emergent factors, directions and properties are revealed. The results can be applied to the practical formation and diversification of bank asset portfolios.*

***Keywords:** portfolio, bank, evolution, financial, technology, digital.*

Лидеры банковского рынка считают необходимым иметь у себя такие активы, которые могут развить новые направления в деятельности своих компаний [1]. В этом направлении, категории «портфель» присуща роль драйвера. Категория, эволюционируя, получила разнообразные применения – не только финансовые, инвестиционные, но и инструментально-технологические, системные, объединяющие в рамках единой цели.

Это делает влияние технологий на банки и финансовый портфель корпорации, компании единым инструментарием, не всегда лишь финансовым.

Например, часто рассматриваемые трактовки категории «портфель» – заказов, активов, клиентов, проектов и др.

Меняются и базовые качества инструментария портфельного [2] – ликвидность, привлекательность, доходность, риски и др. Число российских кредитных организаций сократилось с 1058 (01.01.2010) до 405 (01.03.2021) [3].

У каждой компании – свои уникальные финансовые инструменты, включая, в цифровую эпоху, и криптовалютные.

Цифровые возможности оценили и стартаперы, внедряющие полезные инвестиционные продукты, сторонние инвестиции, выгодные транзакции. Источником дохода становится и посредничество при портфельных транзакциях.

Именно тренд на тотальную цифровизацию, начатый в 2020 году, продолжится еще несколько лет.

Причинами такого тренда являются, например:

1. Фактор GAFA – Apple, Facebook стали стремительно вторгаться в ранее непопулярное для них направление – банкинг. Каждая корпорация разрабатывает свои финансовые инструменты, целую экосистему банковских услуг внутри своего продукта. У них присутствуют ресурсы и аудитория для запуска таких масштабных проектов, есть опыт создания и поддержания мобильных сервисов с большим количеством пользователей.

2. COVID-19 изменил методы взаимодействия пользователей с привычными сервисами. Банковские услуги не стали исключением – из-за пандемии набрали популярность digital-решения. Идет повсеместное внедрение электронного документооборота, использование цифровой подписи, эволюция мобильных приложений. К примеру, по данным Deutsche Bank, уже к 2025 году онлайн-кошельки практически сравняются с обычными банковскими картами по количеству пользователей.

3. Появление новых форм банков (нео-банки), которые стремительно развиваются и занимают свои ниши на рынке. Яркими представителями таких банковских организаций являются: AtomBank, Number26, FidorBank, SaxoBank, Neat, TinkoffBank, SolarisBank.

4. SuperApp – больше азиатский, нежели европейский тренд, суть которого заключается во внедрении в уже существующие приложения с огромной аудиторией банковских продуктов – многофункциональная экосистема, где можно пообщаться, послушать музыку, забронировать отель, вызвать такси, заказать доставку еды, сохранить файлы и совершить финансовые операции. Чем-то это похоже на деятельность GAFA, однако принципиальное отличие заключается в том, что SuperApp предполагает надстройку в уже существующем приложении путём внедрения программных обновлений (WeChat, Grab, AliPay, Zalo). Такие приложения могут составить конкуренцию традиционным банкам в ближайшем будущем.

Риски цифровизации снижаемы за счет улучшения аналитики, прогнозирования ситуаций, управляемости в условиях неопределенности и учета косвенных факторов, например, использования Big Data вкупе с Data Mining. Это улучшает системно-эволюционные характеристики портфеля, его

диверсификационные возможности, возможности свободного формирования («под свои задачи»), добиваясь равновесий рисков, обеспечения ожидаемого дохода и регуляции класса «риск-доход». Независимо от ключевых типов портфелей – дивидендных, ориентированных на курсовую стоимость активов в портфеле или смешанного типа.

Портфели формируются преимущественно акциями растущего бизнеса, гарантируя темпы эволюции. Управление же портфелем – динамическое, адаптивное, с перераспределением активов исходя из максимума стоимости, стратегического выравнивания, ранжирования по объему, структуре при часто ограниченных вложениях.

Задачи «портфельного управления» – идентификация, анализ инвариантов управления, условий устойчивости, рыночного окружения, реструктурирование и тестирование инструментария и платформ, мониторинг и аудит, риск-менеджмент. Потенциал портфелей включает и латентные возможности, а дефицит ресурсов заставляет тщательней формировать портфель, инвестиционную стратегию, учитывая риски и условия рыночного окружения и внутренние условия (внеоборотные активы, оборотные средства, дебиторскую задолженность и др.).

Важно банкам развивать долгосрочные портфели. Цель их – получить долгосрочный прогнозируемый прирост капитала, если рассматривается возможность рисков, снижаемых диверсификацией. Например, обратив больше внимания на госбумаги, ОПИФ или ETF.

Целям долгосрочного роста усредненный риск спада стоимости инвестиций не удовлетворяет. Его можно снизить ростом срока инвестирования или подбором перспективных акций (предприятий).

Портфель доходов банка – системный, формируемый из доходных акций (курсовой стоимости), дивидендов, облигаций и иных бумаг с инвестиционными качествами. С потенциальным минимумом приемлемого риска, высоконадежным инструментарием, высокой мерой «устойчивый процент – курсовая стоимость». Такие портфели – интегрированные, формируемые из доходов регулярных, превышающих минимальный риск в среднем и доходов от корпоративных бумаг, облигаций с высокими доходами (при возможном риске выше среднего).

Рассматриваются портфели двойного назначения, включающие высокодоходные бумаги инвестиционных фондов двойной ориентации, выпускаемые компаниями в качестве «ответственных» за доходность, а также отвечающих за прирост всего капитала.

Таким образом, в ближайшем будущем мы увидим трансформацию коммерческих банков в финансово-технологические корпорации, источником дохода которых будет не столько продажа традиционных банковских продуктов, сколько оказание вспомогательных услуг в сфере IT, посредничество при операциях с криптовалютой, внедрение в свои продукты небанковских услуг, которые будут полезны человеку в повседневном использовании мобильным устройством.

Литература

1. *Обзор банковского сектора Российской Федерации [Электрон. ресурс]. URL: <https://www.cbr.ru/analytics/bnksyst/> (дата обращения: 12.05.2021).*

2. *Чалдаева Л.А., Килячков А.А. Рынок ценных бумаг: учебник. –7-е изд. –М.: Юрайт, 2020.*

3. *Аналитика банковского сектора [Электрон. ресурс]. URL: <https://bankiros.ru/analytics/bank> (дата обращения: 12.05.2021).*

references

1. *Overview of the banking sector of the Russian Federation [Electron. resource]. URL: <https://www.cbr.ru/analytics/bnksyst/> (accessed 12.05.2021).*

2. *Chaldaeva L. A., Kilyachkov A. A. The securities market: textbook. - 7th ed. - Moscow: Yurayt, 2020.*

3. *Analytics of the banking sector [Electron. resource]. URL: <https://bankiros.ru/analytics/bank> (accessed: 12.05.2021).*