

ARTIFICIAL INTELLIGENCE IN THE FINANCIAL WORLD: REPLACE WHETHER ROBO-ADVISORS FINANCIAL ADVISORS

Sarycheva A.D. (Russian Federation) Email: Sarycheva343@scientifictext.ru

*Sarycheva Anastasya Dmitrievna – Student,
FACULTY OF STATE MANAGEMENT OF ECONOMICS OF IGSU,
RUSSIAN ACADEMY OF NATIONAL ECONOMY AND PUBLIC ADMINISTRATION
UNDER THE PRESIDENT OF THE RUSSIAN FEDERATION, MOSCOW*

Abstract: *the article analyzes the introduction of artificial intelligence in the financial sector, namely, such services as robo-advisors. The author describes a typical model of the electronic assistant, its algorithm of actions for the formation of the investment portfolio of the user and its further management depending on the customer's preferences. A comparative analysis of these platforms and live financial advisors, followed by the identification of the advantages and disadvantages of the electronic consultant. In conclusion, the prospects for the development of this technology, both worldwide and in the Russian investment market are evaluated.*

Keywords: *robo-advisors, financial advisor, investment portfolio, investment market.*

ИСКУССТВЕННЫЙ ИНТЕЛЛЕКТ В ФИНАНСОВОМ МИРЕ: ЗАМЕНИТ ЛИ РОБО-ЭДВАЙЗЕРЫ ФИНАНСОВЫХ КОНСУЛЬТАНТОВ

Сарычева А.Д. (Российская Федерация)

*Сарычева Анастасия Дмитриевна – студент,
факультет государственного управления экономикой ИГСУ,
Российская Академия народного хозяйства и государственной службы
при Президенте Российской Федерации, г. Москва*

Аннотация: *в статье анализируется внедрение искусственного интеллекта в финансовый сектор, а именно рассматриваются такие сервисы, как робо-эдвайзеры. Автором описывается типовая модель работы электронного помощника, его алгоритм действий по формированию инвестиционного портфеля пользователя и дальнейшего управления им в зависимости от установленных предпочтений клиента. Проводится сравнительный анализ данных платформ и живых финансовых консультантов, с последующим выявлением преимуществ и недостатков электронного консультанта. В заключение оцениваются перспективы развития данной технологии, как во всем мире, так и на российском инвестиционном рынке.*

Ключевые слова: *робо-эдвайзеры, финансовый консультант, инвестиционный портфель, инвестиционный рынок.*

Искусственный интеллект активно проникает во все сферы нашей жизни, и финансовый сектор не стал исключением. Скажем больше – внедрение роботизированных систем происходит настолько бурно, что невольно задаешься вопросом – а не заменят ли эти роботы привычных специалистов и консультантов? Что такое робо-эдвайзер, кому подойдет данное ноу-хау и способен ли продукт информационных технологий заменить живого человека?

Робо-эдвайзер представляет собой автоматизированную платформу, оказывающую финансовую консультацию своему пользователю. Сервис направлен на создание инвестиционного портфеля и дальнейшего управления им с минимальным участием человека. Весь процесс полностью автоматизирован и основан на математических алгоритмах.

Цель робо-эдвайзера – определить риск-портфель своего пользователя и предложить оптимальный вариант инвестирования. Для этого программа собирает данные у пользователя о целях инвестирования – если клиент хочет высокую доходность, то из алгоритма поиска потенциальных вложений исключаются облигации и стабильные, но низкодоходные компании. Указывается также опыт инвестирования, предпочитаемая валюта, желаемый доход и готовность к риску. Последний критерий является ключевым при формировании стартового портфеля. На этом работа искусственного интеллекта не заканчивается. Робо-эдвайзер ежедневно занимается «балансировкой» - управляет инвестиционным портфелем клиента.

Робо-эдвайзинг в основном среди начинающих инвесторов, не имеющих опыта в формировании портфеля инвестиций и уверенности в своих действиях по его управлению. Что же может привлечь Вас в данной технологии [1]:

1. Комиссионный процент за оказание услуг. Пожалуй, одно из главных достоинств работа над живым консультантом. Как правило, процент, взимаемый роботом, колеблется от 0,25% до 0,89%, в то время как живой финансовый консультант за свои услуги потребует порядка 2,5%

2. Доступность 24/7. Робо-эдвайзер готов к работе в течение всего дня и требует лишь подключения к Интернету, в то время как поход к консультанту возможен лишь в рабочее время, а, следовательно, заставит Вас отложить свои бизнес-дела и потратить время на дорогу и общение в неудобное для Вас время

3. Исключение эмоционального фактора при принятии решений. Человек – не машина и при принятии решений он не всегда руководствуется строгими расчетами и знаниями, зачастую вмешивается его личное предубеждение, которое приводит к принятию неверных решений. Робот же руководствуется лишь холодными расчетами, детально рассчитывая баланс риска и дохода.

4. Эффективность инвестиций. Здесь мы делаем акцент на том, что человек предпочитает активное инвестирование с применением различных стратегий в попытке переиграть рынок (вход и выход в зависимости от условий рынка). Робо-эдвайзеры настроены на пассивное инвестирование – получение рыночной доходности, не больше, но и не меньше. Статистика показывает, что второй подход более стабильный и эффективный.

5. Минимальный счет. Робо-эдвайзер готов начать работу по инвестированию с куда более меньшей суммой, чем живой консультант. Этот пункт наиболее важен начинающим инвесторам, которые хотят начать знакомство с инвестиционным рынком, но морально еще не готовы к большим вложениям

Итак, преимущества робо-эдвайзеров очевидны, и, казалось бы, следует заменить ими услуги привычного менеджера, но не все так однозначно. Только в результате живого общения можно сформировать индивидуальный портфель и обговорить с клиентом все его пожелания по будущим инвестициям, например, учесть возрастные изменения предпочтений (чем старше человек, тем меньше склонен к риску). Также живой финансовый консультант – это отличный коуч, который расскажет Вам о том, как вести себя в кризисных ситуациях, чего никак не сможет сделать Ваш гаджет.

Типовая модель управления инвестиционным портфелем, которую как раз и реализуют робо-эдвайзеры, может вызвать нестабильность рынка и привести к настоящей экономической катастрофе, отмечает Сергей Шевцов, зампреда Центробанка [2].

Но, тем не менее, специалисты прогнозируют роботизированный бум в сфере инвестиций, который уже намечается в Китае, а вскоре охватит и весь мир. Так Исаак Беккер, международный финансовый консультант, высказал мнение о том, что в скором будущем услугами робо-эдвайзеров будут пользоваться не только розничные клиенты, но и крупные компании с большими активами. Также специалист предсказал возможное исчезновение Private Banking в результате внедрения данных автоматизированных платформ. Причина – низкий комиссионный процент робо-эдвайзеров - «суммарная разница может достигать 1 – 2% в год и больше, а это весьма существенный фактор, влияющий на доходность ваших вложений, особенно на длительную перспективу», – считает Беккер [2].

На российский рынок робо-эдвайзеры вышли достаточно недавно, но развиваются на нем более чем стремительно. Так, по состоянию на начало 2017 года в России выделяли лишь один полнофункциональный робо-эдвайзер – «Финансовый автопилот», разработанный компанией FinEx. А уже сегодня, спустя полтора года, свои услуги предлагает 9 таких помощников: «Right» от петербургской компании МЗ, «Финансовый советник» от Арткванта, «Простые инвестиции» (Сбербанк), «Ак Барс Советник», «ВТБ Автопилот», «Персональный финансовый помощник» (создатель Альфа-Капитал), «Robo-Advisor» (Финам) и «Робоконсультант» (Личный капитал) [3]. А в июле 2018 года был представлен проект YammI, разработанный совместно Яндекс.Деньги и FinEx. Особенность данного проекта – низкий порог входа, что позволяет отнести его к сегменту микро-инвестирования.

Список литературы / References

1. *Анферов О.* Fast food на рынке инвестиций: могут ли robo-advisors заменить финансовых советников? // Forbes. [Электронный ресурс]. Режим доступа: <http://www.forbes.ru/finansy-i-investicii/345347-fast-food-na-rynke-investicii-mozhet-li-robo-advisors-zamenit/> (дата обращения: 30.07.2018).
2. *Седлов Д.* Восстание машин: могут ли робо-эдвайзеры сделать инвестиции доступнее. [Электронный ресурс]. Режим доступа: <https://www.rbc.ru/money/26/08/2016/57beae9a794757a8ee74ed/> (дата обращения: 31.07.2018).
3. *Хмеленко А.* Обзор российских сервисов по робоэдвайзингу. [Электронный ресурс]. Режим доступа: https://rostsber.ru/publish/stocks/roboadvising_review_rus.html/ (дата обращения: 31.07.2018).