

УДК 330.332.4

ЦИФРОВИЗАЦИЯ КАК ФАКТОР РАЗВИТИЯ ПОТЕНЦИАЛА РОССИЙСКОГО ФОНДОВОГО РЫНКА ЧЕРЕЗ ЧАСТНОГО ИНВЕСТОРА

Н. А. Янкаускас

*студент, Санкт-Петербургский политехнический университет Петра Великого,
г. Санкт-Петербург, Россия, nataliaovechkina@mail.ru*

Научный руководитель: А. Ф. Тихомиров

*кандидат технических наук, доцент, Санкт-Петербургский политехнический
университет Петра Великого, г. Санкт-Петербург, Россия, tihomirov_af@spbstu.ru*

На сегодняшний день важным драйвером любой экономики являются инвестиции. Диджитализация основных процессов финансовых рынков оказала существенное влияние на рост популярности частных инвестиций среди населения России. Автор статьи рассматривает главные преимущества цифровой трансформации фондового рынка с позиции частного инвестора.

Ключевые слова: частный инвестор; финансовая грамотность населения; пенсионный портфель; дивидендные акции.

DIDGITALIZATION AS A FACTOR OF DEVELOPING THE CAPACITY OF RUSSIAN STOCK MARKET WITH THE HELP OF PRIVATE INVESTOR

N. A. Yankauskas

*student, Peter the Great St. Petersburg Polytechnic University, St. Petersburg, Russia,
nataliaovechkina@mail.ru*

Supervisor: А. F. Tihomirov

*PhD of engineering sciences, associate professor, Peter the Great St. Petersburg
Polytechnic University, St. Petersburg, Russia, tihomirov_af@spbstu.ru*

Today an important driver of any economy is investments. Digitalization of the main processes of financial markets has had a significant impact on the growing popularity of private investments among Russian people. The author of the article examines the principal advantages of digital transformation in stock market from the position of a private investor.

Keywords: private investor; people financial literacy; retirement investing portfolio; dividend stocks.

Сложно отрицать тот факт, что с появлением интернета цифровые технологии стали неотъемлемой частью нашей жизни. Развитие мобильных брокерских приложений, а именно их доступность, простота в использовании и многофункциональность способствовали значительному росту частных инвесторов на российском фондовом рынке. Если раньше для покупки ценной бумаги необходимо было личное присутствие клиента и это все сопровождалось кучей бумажной волокиты, то сейчас сделки по купле-продаже ценных бумаг осуществляются за несколько кликов в онлайн режиме.

События 2022 года привели к массовому оттоку нерезидентов, в следствии чего частные инвесторы как игроки фондового рынка стали весомой движущей силой. Они повышают ликвидность рынка, влияют на объемы торгов, способствуют выходу на биржу новых отечественных компаний, что в свою очередь позволяет этим компаниям привлекать капитал по низким ставкам. По данным ЦБ РФ в 2023 году приток денежных средств на брокерские счета составил почти 1,25 трлн рублей, а количество частных инвесторов на сегодняшний день составляет примерно 39 % экономически активного населения России [1] и их число непрерывно растет, что подтверждается данными представленными на рис. 1.

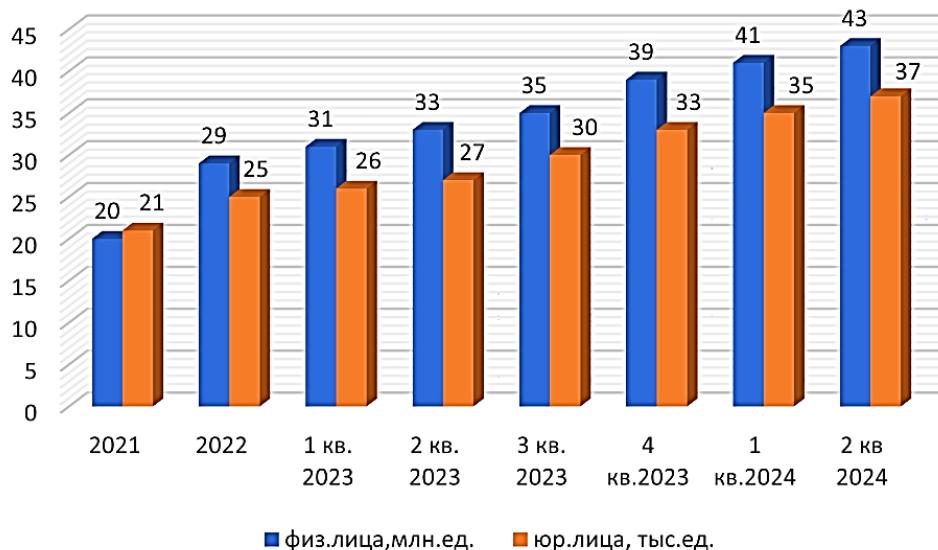


Рис. 1. Количество клиентов брокеров за 2021–2024 год.

Составлено по: [2; 3]

Стоит так же отметить, что появление цифрового доступа к торговам на фоновой бирже для физических лиц, оказало большое влияние на развитие финансовой грамотности населения России. Дилетантский подход к инвестициям всегда наказывал частных инвесторов рублем за ошибку, поэтому появился огромный спрос на получение определенных профессиональных навыков и знаний. При поддержке Банка России и экспертов

Московской биржи был создан бесплатный электронный курс «Путь инвестора», основной целью которого является погружение обучающегося в базовые основы инвестирования, а именно изучение особенностей и рисков основных финансовых инструментов и предотвращение частых ошибок инвесторов. В борьбе за клиента тенденцию к просвещению людей в вопросах фондового рынка подхватили основные брокеры такие как Т-Банк, ВТБ, Альфа-Банк и БКС, добавив в мобильные приложения небольшие обучающие ролики и курсы, тестирования на базовые основы проведения сделок и взаимодействия с финансовыми инструментами, ссылки на книги и статьи, связанные с азами инвестирования.

Финансово грамотное население все чаще стало использовать принцип рациональности своих вложений. Это значит, что инвестор ставит перед собой какую-то определенную финансовую цель, определяет горизонт инвестирования, тщательно подбирает ценные бумаги, рассчитывает сумму ежемесячных/годовых пополнений брокерского счета, производит разбалансировку портфеля по мере необходимости для достижения оптимального баланса его риска и доходности. Одной из популярных целей на сегодня является создание собственного пенсионного капитала. Это обусловлено тем, что последние изменения в пенсионной реформе показали, что будущая пенсия сможет в лучшем случае покрывать лишь половину текущего заработка человека и именно поэтому необходимо заняться вопросом самостоятельного компенсирования выпадающих доходов.

Не существует единой формулы оптимального «пенсионного» портфеля. Часть инвесторов отдают предпочтение умеренно-консервативным стратегиям, где не более 40 % принадлежит ОФЗ или корпоративным облигациям надежных эмитентов (защитная часть), а 60 % составляют акции (рисково-доходная). Некоторые придерживаются правила «возраст в облигациях», где доля облигаций равна возрасту инвестора, а оставшаяся часть распределена на более рисковые активы. Актуальной все так же остается дивидендная стратегия, где вложение денежных средств производится в акции «голубых фишек». Эмитенты из данной категории обладают высокой капитализацией, занимают устойчивые позиции в секторах российской экономики и постоянно выплачивают щедрые дивиденды. Дивидендная доходность ценных бумаг этих компаний может и не быть выше средней по рынку, но заинтересованность инвесторов определяется прежде всего стабильностью выплат, что позволяет производить расчет долгосрочных стратегий. На рис. 2 представлены данные по дивидендной доходностей акций за последние 5 лет наиболее популярных эмитентов среди частных инвесторов в России.

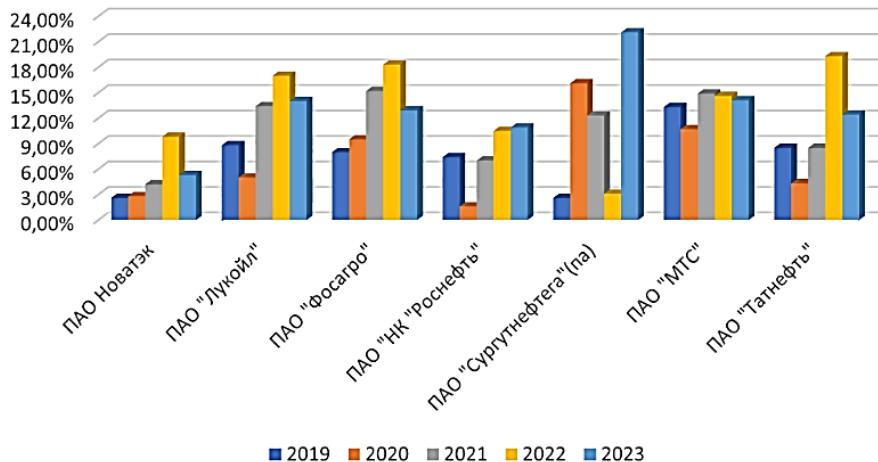


Рис. 2. Дивидендная доходность акций российских эмитентов за 2019–2023 г.

Составлено по: [4]

Но в любом случае какую бы стратегию не выбрал инвестор, его основной целью все равно является сведение к минимуму влияние инфляции на свои сбережения с целью получения максимальной прибыли.

Таким образом цифровизация фондового рынка позволила, во-первых, любому человеку стать неотъемлемой частью глобальных экономических процессов и оказывать непосредственное влияние на их состояние и возможности. Во-вторых, побудило людей обратить внимание на тот факт, что их свободные денежные средства могут не только лежать под подушкой на «черный день», а работать на них на фондовой бирже и получать доход. И в-третьих, способствовало развитию финансовой грамотности инвесторов, так как любое нерациональное действие инвестора может привести к серьезным убыткам.

Библиографические ссылки

1. Булатова А. И. Стратегии частных инвесторов на финансовом рынке в 2023 году / Концепции, инструменты и технологии развития современной науки и техники. 2023. С. 263–267.
2. Обзор ключевых показателей брокеров II квартал 2024 года [Электронный ресурс]. URL: https://www.cbr.ru/Collection/Collection/File/50587/review_broker_Q2_2024.pdf (дата обращения 22.09.1994).
3. Обзор ключевых показателей брокеров IV квартал 2023 года [Электронный ресурс]. URL: https://www.cbr.ru/Collection/Collection/File/48976/review_broker_Q4_2023.pdf (дата обращения 22.09.2024).
4. Сайт Московской биржи [Электронный ресурс]. URL: <https://www.moex.com/ru/listing/dividend-yield.aspx> (дата обращений 18.09.2024).