

ЗНАЧЕНИЕ ПЕРСОНАЛЬНОГО КОМПЬЮТЕРА В УПРАВЛЕНИИ ИНВЕСТИЦИЯМИ

О.В. Яковлева, В.И. Костин

Донецкий национальный технический университет

Управління інвестиціями за допомогою персонального комп'ютера має велике значення. Можна швидко й вірно обробляти великі об'єми даних, що дуже полегшує працю інвестора. Таким чином ця тема є дуже актуальною у сьогоднішнього дня.

В наше время, как институциональные инвесторы, так и обычные мелкие вкладчики все шире пользуются персональными компьютерами для управления инвестициями. Это стало возможным благодаря тому, что компьютеры стали общедоступны, стоимость самих машин и периферийного оборудования снижается и появляется новое программное обеспечение для пользователей. Сейчас уже можно купить программы для ведения учета инвестиций, для анализа деятельности компаний и оценки финансовых инструментов, для анализа данных о конъюнктуре рынка, для выбора ценных бумаг и отслеживания их курсов и рыночных оборотов, для формирования портфелей и управления ими, для применения разнообразных стратегий торговли финансовыми инструментами.

Потенциальное значение персонального компьютера для управления инвестициями состоит в том, что компьютер может обрабатывать большие объемы данных и тут же распечатывать полученные результаты или показывать их на экране в виде таблиц, графиков и рисунков. Таким образом, инвестор оценивает возможности покупки или перспективы продажи быстрее, точнее и в более наглядной форме, чем если бы он делал расчеты вручную, и тратит гораздо меньше такого ценного ресурса, как собственное время. Более того, компьютеру можно задать программу слежения за курсами и оборотами акций и, основываясь на этих и других переменных, просчитывать варианты той или иной тактики операций, а также формировать либо перестраивать портфели в соответствии с теми или иными задачами. Такое использование компьютера принято называть программной торговлей (программная торговля – это применение компьютера для отслеживания курсов и объемов продаж акций и просчитывания вариантов тактики операций и игр для формирования либо изменения портфеля), и к нему все чаще

прибегают именно институциональные инвесторы. При помощи компьютера можно добиться более высокой точности в управлении инвестициями, так как он позволяет обращаться ко все более сложным и тонким приемам анализа и проигрывания вариантов и, кроме того, выполнять эту работу быстро, причем затраты на нее оправдываются сэкономленным временем и более высокими ожидаемыми доходами.

Свойства компьютера для успешного инвестирования:

1) компьютерная периферия – это механические компоненты компьютерной системы. Термин периферия относится к материальным, а точнее, механическим компонентам компьютерной системы. Важнейший параметр периферии — это показатель объема памяти процессора, который должен быть достаточным для решения прикладных задач, встающих перед инвестором. Небольшие и недорогие персональные компьютеры обычно не годятся из-за недостаточного объема памяти. Перед приобретением компьютерной системы, следует определить, как она будет применяться сейчас и в более отдаленном будущем, могут ли на ней быть использованы все имеющиеся программы, можно ли ею пользоваться для получения котировок акций и другой информации службы новостей и поиска компаний, а также устанавливать и поддерживать связь с компьютерными сетями и базами данных, работающими в реальном времени.

2) программное обеспечение. Компьютер не нужен без соответствующего программного обеспечения. Программное обеспечение состоит из программ, задающих компьютеру порядок действий. По мере того как персональные компьютеры все шире входят в обиход, появляется все больше программ, которые специально предназначаются для анализа рынка ценных бумаг и оценки портфеля индивидуального вкладчика. А по мере того как персональный компьютер становится все "дружелюбнее" к пользователю, инвесторам все легче составлять собственные программы, более точно соответствующие их оценочным моделям.

Например компания "Доу Джонс" публикует перечень компьютерных программ, предназначенных для решения стандартных инвестиционных задач. Программы предлагаются и другими компаниями. Рассмотрим, как работают эти программы, на примере трех прикладных программ компании "Доу Джонс":

1. Исследовательская программа компании "Доу ДУсонс" PLUSrM. Эта программа технического анализа, способная обрабатывать фактическую информацию о курсах и объемах продаж службы новостей и поиска компании "Доу Джонс" за 15-летний

период и строить графики, показывающие основные тенденции отдельных выпусков акций, а также рынка в целом. Может отбирать информацию с выводом на экран, имеет систему ключей, определяемых пользователем, работает с электронными таблицами большого формата, позволяет анализировать портфели и рассчитывать стратегии управления, обладает усиленными графическими возможностями.

2. Управляющая программа компании "Доу ДУсонс" PLUS 2.0™ Компания "Доу Джонс" разработала эту программу для инвесторов трех различных уровней. Версия 2.0 разработана для профессионалов и индивидуальных вкладчиков. Эта программа предназначена для всех, кто имеет один или более инвестиционных портфелей. Дает возможность пользователям свести к минимуму налоговые обязательства, следит за комиссионными выплатами и поступлением дивидендов, показывает отчетность и обеспечивает доступ к информации службы новостей и поиска компании "Доу Джонс". Позволяет вести бухгалтерский учет, определять налогооблагаемый доход по пакетам ценных бумаг и автоматически обновлять информацию о курсах. Может обслуживать одновременно до 256 портфелей и до 1500 выпусков ценных бумаг.

3. Информационная программа компании "Доу Джонс" "Spreadsheet Link™". Эта программа дает возможность менеджерам корпораций, ответственным за планирование и анализ конкурентных позиций, а также инвесторам и исследователям получать данные службы новостей и поиска компании "Доу Джонс" и вести полную обработку этих данных при помощи программ Lotus 1-2-3, Symphony, Multiplan и VisiCalc. Повышает ценность электронных таблиц, так как соединяет их с постоянно обновляемыми финансовыми показателями. Программа ведет запись в автоматическом режиме, отбирает заданные сведения и вводит их в таблицы для последующего анализа.

3) службы новостей и поиска баз данных (базы данных – это специально организованные подборки текущей и ретроспективной информации). Компьютерная техника бесполезна без программного обеспечения, и точно так же ценность персональных компьютеров невелика без обращения к той информации, которую обеспечивают службы новостей и поиска, а также базы данных – специально организованные подборки как текущей, так и ретроспективной информации. Для анализа инвестиций требуется большое количество экономической и финансовой информации, и чем она новее, тем лучше. Профессиональные инвесторы постоянно держат в поле зрения множество источников информации, и как только происходят какие-

либо важные события, они почти автоматически продают или покупают ценные бумаги. Владельцу персонального компьютера не только доступна текущая информация, но он может вносить ее в свою базу данных. Следует отметить, что исследовательская программа PLUS™ компании "Доу Джонс", автоматически собирает фактические данные о курсах и объемах продаж и использует их для обновления графиков и схем. По мере того как компьютерная периферия и программное обеспечение становятся более дешевыми, доступ к системам сбора и поиска данных также становится все проще для массовых пользователей. В настоящее время бесспорным лидером по программам инвестиционных новостей и поиска данных является компания "Доу Джонс".

Выводы

Таким образом, можно сделать вывод, что компьютеризация инвестиционной деятельности дает положительные результаты. С помощью персонального компьютера инвестор оценивает возможности покупки или перспективы продажи быстрее, точнее и в более наглядной форме, чем если бы он делал расчеты вручную, и тратит гораздо меньше такого ценного ресурса, как собственное время.

Библиографический список

1. Шарп У., Александер Г, Бэйли Дж. ИНВЕСТИЦИИ: Пер.с англ.- М.:ИНФРА-М, 2001. – XII, 1028 с
2. Гитман Л. Дж., Джонк М.Д. Основы инвестирования. Пер. с англ. - М.:Дело, 1997.
3. Татаренко Н.О., Поручник А.М. Теории инвестиций: Учебное пособие. – К.: КНЭУ, 2000 г.
4. Жданов В.П. «Организация и финансирование инвестиций», Калининград 2000