

У. М. Ахмедов,
соискатель, ТДИУ

АНАЛИЗ МИРОВОГО ОПЫТА В УПРАВЛЕНИИ ИНФОРМАЦИОННЫМИ УСЛУГАМИ И РЕСУРСАМИ

Особенность современного информационно-индустриального общества заключается в непрерывном обмене информацией. Это вызвано возрастающей ролью информации во всех отраслях экономики страны. Учитывая актуальность и значение использования информационно-коммуникационных технологий (ИКТ) в развитии национальной экономики, был издан Указ Президента Республики Узбекистан «О дальнейшем развитии компьютеризации и внедрении информационно-коммуникационных технологий», а также принятые Законы Республики Узбекистан «Об информатизации», «Об электронном документообороте», «Об электронной цифровой подписи». Говоря о развитии систем телекоммуникации, Президент Узбекистана И.А.Каримов особо отмечает, то стратегически важное значение, которое имеет для нас развитие высокотехнологичной телекоммуникационной отрасли. Сегодня уже немыслимо представить жизнь без компьютерной техники, информационных технологий, Интернета, сотовой телефонной связи¹. Информация в современных условиях выступает, как ресурс, позволяющий минимизировать расходы других ресурсов (сырьевых, материальных, энергетических, трудовых, финансовых и т.д.). Требования к качеству информации в современных условиях настолько возросли, что, в принципе, трудно представить нормальное функционирование общества без соответствующего информационного обеспечения. Так, например, за кулисами любой финансовой организации стоят огромные инвестиции в технологии и информационные услуги. Компании конкурируют, чтобы получить жизненно важную информацию о рынке, доставленную и обработанную с помощью сложных алгоритмических средств для того, чтобы выполнить сделки на миллисекунды раньше, чем конкуренты. Та масса информации, которая поддерживает эти процессы, называется рыночными данными. Управление рыночными данными состоит из управления основными, справочными и ценовыми данными. Под основными данными стоит понимать обновленные реквизитные данные контрагентов, клиентов и партнеров. Справочные данные в свою очередь описывают предмет и структуру транзакций. Ценовые данные - это данные о котировках с биржевых площадок.

¹ Каримов И.А. Наша главная задача – дальнейшее развитие страны и повышение благосостояния народа. – Т.: Узбекистон, 2010, – С. 48.



В недалеком прошлом провайдеры финансовой информации, такие как Блумберг² или Томсон Рейтерс³, могли снабжать данными только специально разработанные программные приложения, используемые в финансовых учреждениях, ограничиваясь индивидуальными провайдерами для каждой сферы своих операций. С развитием интернет-технологий и увеличением пропускной способности сетей более крупные инвестиционные банки и ассоциированные менеджменты фирм во всем мире стали инвестировать миллионные суммы в разработку или приобретение централизованных или, так называемых, корпоративных систем управления данными (enterprise data management), которые в свою очередь призваны для сбора, нормализации и интеграции каналов данных (data feeds) от различных поставщиков информации, с целью создания единой «мастер-версии» (golden copy) данных и поддерживающие все виды операций по всей организации. Кроме высокой оперативности, достигнутая целостность данных является все более необходимой для соответствия регулятивным требованиям, таким как Базель II⁴, Директиве о рынках финансовых инструментов⁵ (MiFid) или закон Сарбейнса Оксли⁶. Данные требования были ужесточены в связи с Мировым финансовым кризисом 2008 г. Причиной этому послужило банкротство крупнейших инвестиционных банков мира, которые не смогли своевременно избавиться от токсичных активов в силу недостаточности основных, справочных и ценовых данных о их происхождении, реальной стоимости и структуры клиентов и контрагентов задействованных в транзакциях по этим активам. На наш взгляд, суть произошедшего можно изобразить на следующем рисунке:



Рис 1. Процесс потери данных при создании сложных финансовых инструментов

² www.bloomberg.com

³ www.thomsonreuters.com

⁴ <http://www.cbr.ru/today/ms/bn/Basel.pdf>

⁵ <http://www.mifidirective.com/>

⁶ <http://sec.gov/about/laws/soa2002.pdf>

При создании сложных финансовых инструментов, таких как ипотечные ценные бумаги (mortgage-backed security, MBS) и обеспеченные залогом долговые обязательства (collateralized debt obligation, CDO) информация принимала все более абстрактный характер с потерей деталей транзакций на каждом этапе модификации. Когда наступило время реализации этих продуктов в сжатые сроки, деталей транзакций было столь мало, что стало невозможным регенерировать источник происхождения актива и оценить его реальную стоимость.

В этой связи роль эффективного управления информационными услугами и ресурсами финансово-кредитной деятельности во всем мире становится наиболее актуальной. Так в результате поступательных темпов роста в данной отрасли на сегодняшний день объем совокупного расхода на управление рыночными данными (market data management) в мире составляет более 30 млрд. долларов США в год⁷. После начала финансового кризиса 2008 года у ведущих финансовых организаций мира расходы на рыночную информацию переходят на первый план. Управление рисками, снижение расходов и удовлетворение сложных требований регулирующих органов являются основными предпосылками для увеличения инвестиций в автоматизацию систем управления рыночными данными.

Диаграмма 1

Структура основных потребителей рыночной информации



С целью выявления основных тенденций и направлений развития данной отрасли управления информационными ресурсами мы проанализировали

⁷ <http://www.mDSL.com/market-data-management>

результаты опроса основных потребителей рыночной информации проведенного компанией ЭйАйЭм Софтвейр⁸. В опросе участвовали более 300 финансовых организаций из 53 стран, в том числе из Северной, Центральной и Южной Америки, Западной, Центральной и Восточной Европы, СНГ, а также Африки, Ближнего Востока, Азии и Тихо-Океанского региона⁹. Структура опрошенных организаций приведена в диаграмма 2. Среди прочих они были опрошены о планах дальнейших инвестиций в данную отрасль, основных движущих силах развития в области справочной информации и в целом о планах расширения деятельности в данном направлении бизнеса.

Диаграмма 2

Доля областей применения рыночной информации



Сегодня финансовые рынки позиционируют управление основными данными (69%) и ценовыми данными (65%) как лидирующими объектами управления рыночными данными. Интересным фактом является увеличение доли Обработки корпоративных событий за последние годы. Это объясняется тем, что современная финансовая индустрия не стоит на месте и все больше можно наблюдать появление новых, более сложных корпоративных событий на

⁸ AIM Software – основана в 1999 и является одним из ведущих поставщиков решений по вопросам управления данными для финансовых рынков. Имеет офисы в более чем 10 странах мира в том числе Швейцарии, Австрии США и Гонг-Конге.

⁹ <http://www.aimssoftware.com/topics/survey2011>

ряду с растущими обёмами, которые требуют особого внимания к такому роду предрасположенной к ошибкам информации. Ведь несмотря на развитие ИКТ, многие финансовые организации в мире до сих пор применяют ручной метод обработки данных в бэк-офисах. Например, 12% опрошенных пока еще не применяют системы управления рыночными данными.

Диаграмма 3

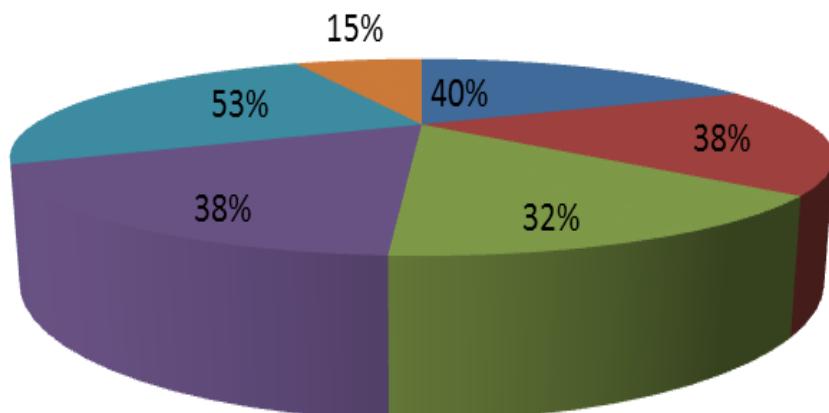
Методы обработки рыночных данных



Справочные данные нужны финансовым организациям для большого количества различных целей, а, следовательно, адаптируются различные методы обработки данных. Анализ показывает, что большинство финансовых учреждений (58%) используют справочные данные для сквозной обработки транзакций (STP) в банковских приложениях. Кроме этого, постоянно возрастает важность централизованной мастер-версии справочных данных. Если в 2006 году 32% опрошенных планировали внедрить концепцию мастер-версии, то уже в 2011 году эта цифра возросла до 45%, что подразумевает возрастающий интерес к преимуществам центральной базы данных. Удивительно, что использование терминалов от Блумберг и др. и последующей ручной обработки данных (42 %), а также распечатка данных для последующего обращения в организации (17%) является обычной практикой в 2011 году. Хотя точность и эффективность этого метода остается под сомнением.

Диаграмма 4

Проблемы связанные с данными получаемыми от провайдеров финансовой информации



- Низкое качество
- Запаздывание в доставке данных
- Высокие цены
- Отсутствие стандартов доставки данных
- Плохое информационное покрытие
- Никакие

В целом, финансовые организации все еще должны считаться с рядом проблем при использовании данных через каналы данных. Высокая цена за информацию воспринимается компаниями как наиболее обременительная проблема (53%), процент, который с 80-х годов прошлого столетия был высоким. Низкое качество данных (40%) также является основной проблемой для финансовых организаций, так как это предотвращает дальнейшее повышение уровня эффективности управления данными. Без качественных справочных данных, бэк-офисы финансовых организаций постоянно тратят ценные ресурсы на исправление ошибочных транзакций. Кроме этого, опрошенные организации называли запаздывание в доставке данных и недостающие предпосылки к стандартизации дополнительными препятствиями для эффективной обработки данных. Отсутствие покрытия по некоторым показателям или рынкам тоже является недочетом с точки зрения финансовых организаций (38%). Для абсолютно эффективного и в полной мере надежного управления справочными данными а, следовательно, правильной оценки риска, финансовым организациям необходимо получить все данные, необходимые для их повседневной деятельности. Данное заключение является открытой рекомендацией про поставщикам финансовой информации для дальнейшей работы по их улучшению услуг в этой области.

Компании все более и более осознают риск потерь от ошибочных, неполноценных, несвоевременных или, в целом, данных низкого качества. По этой причине, высококачественные справочные данные являются одной из

предпосылок для долгосрочного успеха в финансовых учреждениях. Для абсолютного большинства (77%) сокращение числа ошибок является главной движущей силой для автоматизации управления справочной информацией. Снижению затрат на информацию также уделяется приоритетное внимание в 2011 году, об этом свидетельствует тот факт, что 63% всех опрошенных упоминают расходы на информацию в качестве основной движущей силы.

Другими важными драйверами для компании является управление рисками (55%), обработка больших объемов данных (46%) и нормативные требования (36%). По нашим наблюдениям, доли двух последних категорий остается стабильным с 2009 года. Кроме того, управление рисками и предотвращение сценариев финансового кризиса лежат в основе всех регулятивных требований для финансовых организаций. Эти требования наряду с вышеупомянутыми факторами играют определяющую роль в увеличении инвестиций финансовых организаций в ИКТ. Так, для большинства организаций Директива о рынках финансовых инструментов (MiFid) (49%) и Базель II (47%) продолжают быть определяющими факторами для автоматизации в области управления рыночными данными.

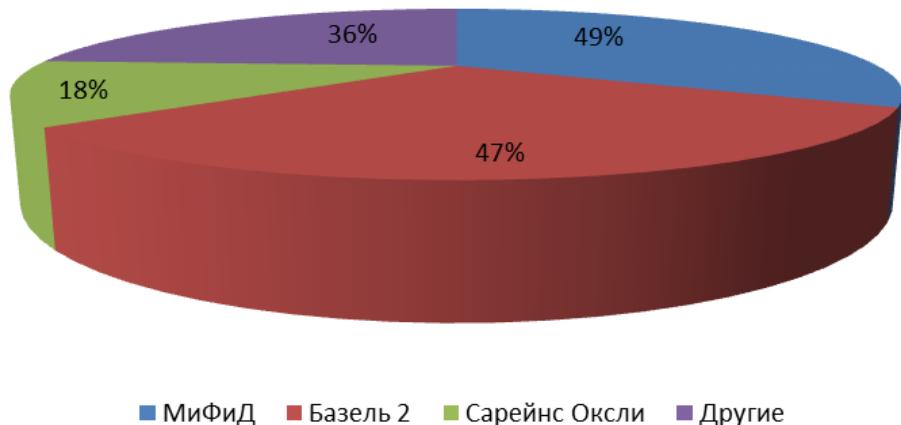
Диаграмма 5

Причины автоматизации обработки рыночной информации



Диаграмма 6

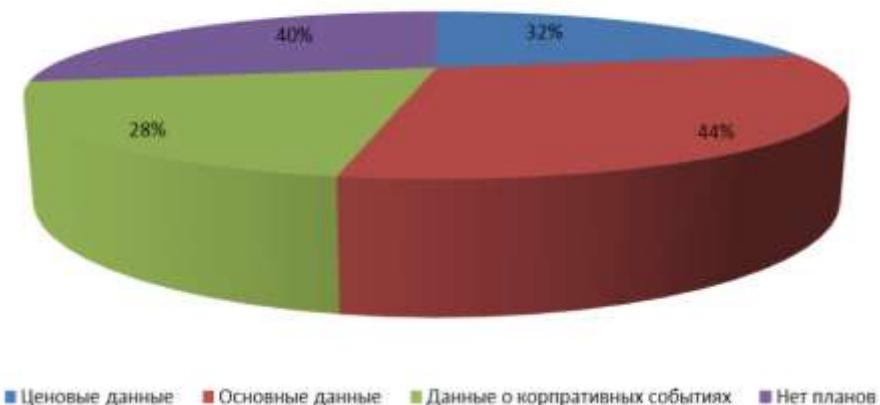
Доля регулятивных требований как причины автоматизации рыночной информации



Таким образом становится ясно, что в 2011-2012 годах финансовые организации предпринимают значительные попытки по автоматизации управления справочными данными. Так, 44% опрошенных компаний планируют инвестировать в автоматизацию основных данных, а 32% в автоматизацию ценовых данных. 28% заявили о планах инвестиций в автоматизацию корпоративных событий, отрасль, которая до сих пор была наименее автоматизированная с точки зрения управления справочной информацией. Кроме этого ожидается усложнение и рост количества корпоративных действий в будущем, что представляется сложной задачей для бэк-офисов финансовых организаций в последующие несколько лет. Наряду с этим, все больше компаний планируют инвестиции в автоматизацию обработки основных данных. Так же интересен тот факт, что автоматизация обработки ценовых данных стоит на втором месте (32%).

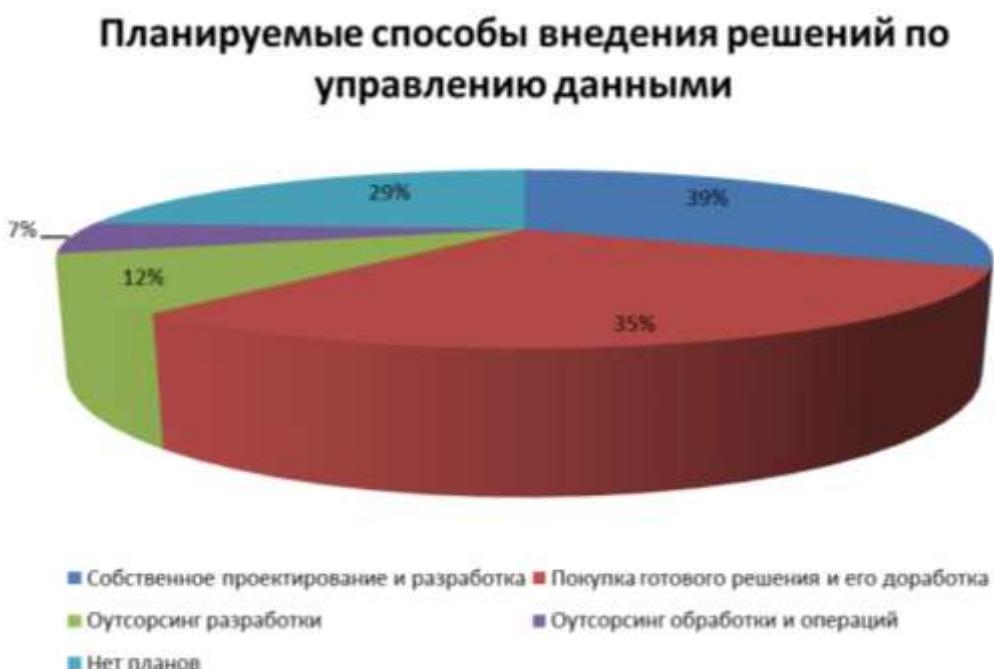
Диаграмма 7

Планы инвестиций по автоматизации различных областей применения данных



Логически напрашивается вопрос, как решить задачу автоматизации? Надо купить готовое решение или разработать собственными силами? Сегодня в мире работает достаточное количество компаний, которые предлагают готовые решения по управлению рыночными данными. Но многие из них имеют тенденцию к требованию дополнительных средств, если клиенты желают разработать дополнительный модуль или функциональный специально под свои нужды. Поэтому интересно заметить, что несмотря на тенденции к фокусированию на основном бизнесе большинство финансовых фирм видят преимущество в разработке собственных решений по управлению справочными данными, и адаптировать их к своим нуждам. 39% респондентов планируют подобное развитие.

Диаграмма 8



Из проведенного анализа становится ясно, что финансовые организации особенно подвержены необходимости эффективного управления информационными продуктами и ресурсами. С одной стороны, возрастает роль и объем информации, которая требует своевременной обработки для принятия решений с минимальными ошибками и издержками, а, с другой стороны, провайдеры финансовой информации по мере детализации и роста объема данных увеличивают цены на поставляемую информацию. Все это происходит на фоне бурно развивающейся финансовой индустрии, появления инновационных финансовых инструментов, а также растущего давления со стороны регулирующих структур и органов, которые во многом контролируют лицензирование операций финансовых организаций. По-нашему мнению решение задачи эффективного управления информационными ресурсами и услугами в финансовых организациях должна решаться с помощью правильного использования ИКТ. Ведь если учитывать, что стоимость одного терминала прикрепленного к одному пользователю может начинаться от 20.000

долларов США в год, а лицензия доступа для интерфейса прикладного программирования (API) стоит 25.000 долларов США в год, то не трудно догадаться, что инвестиция в собственное банковское приложение, которое позволит большему числу пользователей получить доступ к информации, не только окупится в короткие сроки, но и увеличит объем сэкономленных средств в долгосрочной перспективе. Финансовым организациям необходимо четко понимать за что они платят и нужна ли им эта информация, если нужна, то можно ли ее получить у других провайдеров за меньшую цену. Часто можно достичь снижения ошибок в обработке данных и экономии средств, при этом полностью соблюдая требования регулятивных органов с помощью комбинирования нескольких провайдеров для различных классов информации. Поэтому очень важно централизовать усилия по управлению данными путем создания централизованных баз справочных данных или мастер версий данных. С точки зрения своевременности обработки информации, финансовым организациям необходимо рассматривать возможности внедрения технологий сквозной обработки транзакций, что позволит им обрабатывать данные в реальном режиме времени.

Очевидно цена, которую должны заплатить финансовые организации на ИКТ проекты по автоматизации и эффективному управлению информационных ресурсов и продуктов при минимизации затрат и соблюдении регулятивных директив будет не маленькая. Но по сравнению с потерей лицензии или штрафами в связи с несоблюдением регулятивных требований, или потерей от ошибочной обработки информации в связи незрелостью автоматизированных систем и технологий управления рыночной информации, финансовым организациям есть над чем задуматься.