

САМОРЕГУЛИРУЕМАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ



Национальная
Фондовая
Ассоциация



Результаты опроса
**«Обеспеченность
профессиональной
деятельности на
фондовом рынке
средствами
автоматизации»**

2006 год

Ведущее профессиональное объединение участников фондового рынка Саморегулируемая организация «Национальная Фондовая Ассоциация» (СРО НФА), учрежденная крупнейшими операторами российского рынка ценных бумаг при участии Министерства финансов Российской Федерации и Банка России, объединяет кредитные организации и инвестиционные компании, которые являются профессиональными участниками российского фондового рынка. НФА вносит большой вклад в развитие рынка ценных бумаг и обеспечение благоприятных условий деятельности для членов НФА, в первую очередь, посредством расширения и развития рыночного инструментария. В связи с этим в сферу интересов НФА входят проблемы совершенствования системы отчетности участников рынка ценных бумаг, подготовки соответствующей системы программного обеспечения для сбора отчетности, стандартов по управлению рисками профессиональной деятельности кредитно-финансовых организаций и др.

Направляя свои усилия на улучшение условий работы участников фондового рынка, в том числе в сфере информационных технологий, НФА проводит ежегодный анализ средств автоматизации, которые используют в своей операционной деятельности ведущие игроки российского рынка ценных бумаг.

Автоматизация банков — крупнейших игроков фондового рынка

В августе 2006 года НФА провела очередной ежегодный опрос «Обеспеченность профессиональной деятельности на фондовом рынке средствами автоматизации» среди TOP-100 крупнейших российских банков по объёму вложений в государственные ценные бумаги (рейтинг Банка России на начало 2006 года).

В опросе приняли участие руководители (заместители) IT-служб 83-х банков; ответы на отдельные узкоспециализированные вопросы уточняли руководители фондовых подразделений.

Особенности данного исследования и его уникальность заключаются в следующем:

1. Исследование проводилось в разрезе всех основных направлений деятельности на фондовом рынке (учитывался способ автоматизации каждого из направлений, что позволило провести деление разработчиков программного обеспечения для фондового рынка по отдельным сферам автоматизации).

2. В ходе исследования выявлялось наличие специализированного блока (модуля, программы) для автоматизации каждого конкретного направления.

3. В результате опроса определены основные компании — разработчики банковского программного обеспечения для фондового рынка, решения которых характеризуются широкой функциональностью, высоким уровнем надежности и отвечают требованиям крупнейших игроков фондового рынка. Следует отметить, что в этот список вошли и компании, которые специализируются исключительно на разработке средств автоматизации для работы на фондовом рынке.

4. Для сравнения даны результаты первого опроса, что позволяет проследить динамику произошедших изменений.

Мы надеемся, что результаты опроса и основанные на них выводы окажут помощь банкам, ведущим или планирующим активную работу на рынке ценных бумаг, в выборе способа автоматизации этой деятельности.

Основной вопрос исследования был сформулирован следующим образом: «С помощью каких программных средств у вас автоматизировано одно из направлений работы (указывалось направление) на фондовом рынке?».

В данном буклете представлены результаты опроса в разрезе направлений работы банков на фондовом рынке.

Результаты исследования (представленные далее) дают основание сделать следующие выводы.

Подавляющее большинство банков — крупнейших операторов фондового рынка использует программное обеспечение компаний — разработчиков специализированных решений. При этом доля установок специализированного программного обеспечения выросла по сравнению с данными, полученными в результате первого исследования, в основном, за счет уменьшения доли неавтоматизированной работы. Это говорит о том, что в настоящее время в связи со сложностью и ростом объемов проводимых операций успешно работать на фондовом рынке, не автоматизируя данные направления деятельности или поддерживая их решениями собственной разработки, становится всё сложнее, а в некоторых случаях — практически невозможно.

Лидерство в автоматизации бэк-офисных операций сохраняет компания «Диасофт», которая значительно укрепила свои позиции по сравнению с результатами предыдущего исследования и в несколько раз опережает других разработчиков по количеству установок. Более чем с 5-кратным отрывом за ней следуют компании ЦФТ и «СервоКомп». Остальные разработчики значительно сократили свою долю на данном рынке или, как и прежде, имеют единичные установки. Доля зарубежных систем автоматизации операций на фондовом рынке по-прежнему ничтожно мала: это объясняется высоким уровнем сложности предметной области и необходимостью постоянной доработки предлагаемых продуктов, в первую очередь, по причине активного развития данной сферы бизнеса и частых изменений законодательной базы, а также высокой стоимости программного обеспечения.

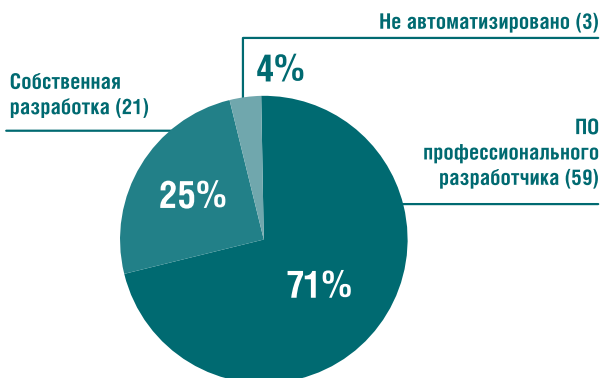
В целом, анализ используемых в банках решений для учета операций на фондовом рынке свидетельствует о тенденции к сокращению перечня установленных систем. То есть, можно говорить о том, что на данном рынке формируется группа лидеров из числа разработчиков, системы которых уже хорошо себя зарекомендовали и устанавливаются в массовом порядке.

Вместе с этим на рынке сохраняется достаточно большой сегмент банков (до 30%), которые используют для автоматизации операций на фондовом рынке собственные разработки, что свидетельствует о недостаточном уровне решений, предлагаемых в настоящее время профессиональными разработчиками. Это, в сочетании с потребностью усовершенствовать или полностью обновить используемые программные продукты, говорит о хороших перспективах для развития компаний, специализирующихся на разработках решений в данной области.

Автоматизация бэк-офиса учета операций на биржевом рынке ценных бумаг

Большинство ведущих игроков фондового рынка (71%) предпочли использовать для бэк-офисного учета операций с ценными бумагами на биржевом рынке программное обеспечение компаний — разработчиков специализированных решений. Вместе с этим среди крупнейших игроков рынка значительна доля собственных разработок (по сравнению с первым исследованием она немного увеличилась за счет появления новых игроков и составила 25%). У 4% банков эта работа не автоматизирована.

Способ автоматизации	Количество ответов (%)		Примечание
	2006 г.	2004 г.	
ПО профессионального разработчика	59 (71%)	58 (72%)	Принято за 100%
Собственная разработка	21 (25%)	18 (23%)	
Бэк-офис не автоматизирован	3 (4%)	4 (5%)	
Не осуществляют данные операции	0	2	



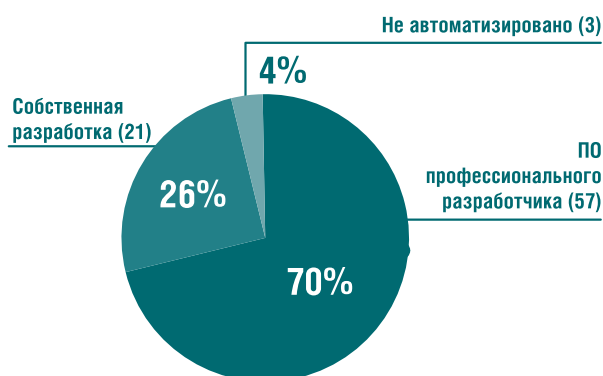
Компания — разработчик специализированного ПО	2006 г.		2004 г.	
	Количество ответов	В процентах	Количество ответов	В процентах
Диасофт	39	66,1	25	43,1
ЦФТ	4	6,8	1	1,7
СервоКомп	3	5,1	5	8,6
РИККО	2	3,4	0	0
CG Projects	2	3,4	0	0
ЮниСАБ	2	3,4	3	5,2
АСК-Софт	1	1,7	1	1,7
Инверсия	1	1,7	3	5,2
Новая Афина	1	1,7	1	1,7
1С	1	1,7	1	1,7
Reuters	1	1,7	0	0
СофтВел	1	1,7	0	3,4
R-Style Softlab	1	1,7	3	5,2
Всего:	59	100		

Распределение количества установок специализированного программного обеспечения для автоматизации банков — крупнейших операторов фондового рынка выглядит следующим образом: с большим отрывом от других разработчиков лидирует компания «Диасофт» (66,1%), за ней следуют компании ЦФТ (6,8%) и «СервоКомп» (5,1).

Автоматизация бэк-офиса учета операций с эмиссионными ценными бумагами на внебиржевом рынке

Большинство ведущих операторов фондового рынка (70%), так же, как и на биржевом рынке ценных бумаг, предпочли использовать для бэк-офисного учета операций с эмиссионными ценными бумагами на внебиржевом рынке программное обеспечение компаний — разработчиков специализированных решений. Вместе с тем и здесь существенной является доля собственных разработок (26%). Доля банков, в которых эта деятельность не автоматизирована, составляет 4%.

Способ автоматизации	Количество ответов (%)		Примечание
	2006 г.	2004 г.	
ПО профессионального разработчика	57 (70%)	58 (73%)	Принято за 100%
Собственная разработка	21 (26%)	17 (22%)	
Бэк-офис не автоматизирован	3 (4%)	4 (5%)	
Не осуществляют данные операции	2	3	



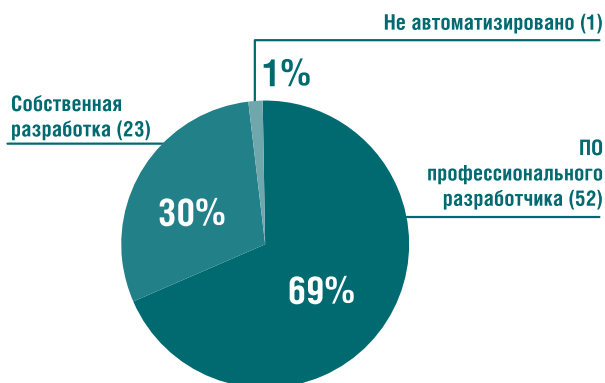
Компания — разработчик специализированного ПО	2006 г.		2004 г.	
	Количество ответов	В процентах	Количество ответов	В процентах
Диасофт	37	64,9	25	46,3
ЦФТ	4	7,0	1	1,9
СервоКомп	3	5,3	4	7,4
CSBI	2	3,5	2	3,7
РИККО	2	3,5	0	0
CG Projects	2	3,5	1	1,9
1С	1	1,8	1	1,9
Reuters	1	1,8	0	0
АСК-Софт	1	1,8	1	1,9
Инверсия	1	1,8	3	5,6
Новая Афина	1	1,8	1	1,9
СофтВел	1	1,8	0	0
R-Style Softlab	1	1,8	3	5,6
Всего:	57	100		

Распределение количества установок специализированного программного обеспечения для автоматизации банков — крупнейших операторов фондового рынка выглядит следующим образом: на первом месте — компания «Диасофт» (64,9%), за ней следуют компании ЦФТ (7%) и «СервоКомп» (5,3%). Отметим, что практически 100% операций с эмиссионными ценными бумагами на биржевом и внебиржевом рынках автоматизированы с помощью программ одного и того же разработчика (исключение составляет только использование собственной разработки в дополнение к программе разработчика).

Автоматизация бэк-офиса учета операций с векселями

Для автоматизации учета операций с векселями 69% опрошенных банков (почти 10%-ное увеличение по сравнению с первым опросом) используют программное обеспечение компаний — разработчиков специализированных решений; при этом доля собственных разработок составляет 30%. У 1% банков работа с векселями не автоматизирована.

Способ автоматизации	Количество ответов (%)		Примечание
	2006 г.	2004 г.	
ПО профессионального разработчика	52 (69%)	48 (60%)	Принято за 100%
Собственная разработка	23 (30%)	25 (32%)	
Бэк-офис не автоматизирован	1 (1%)	6 (8%)	
Не осуществляют данные операции	7	3	



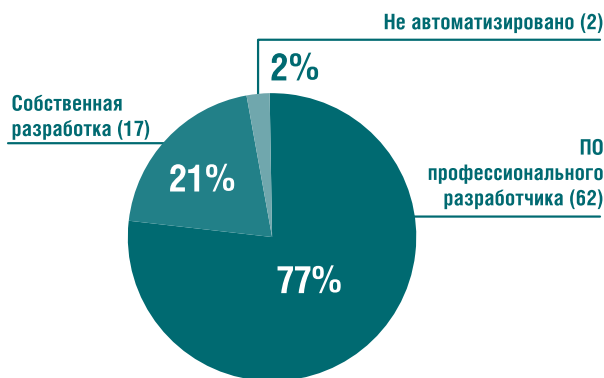
Компания — разработчик специализированного ПО	2006 г.		2004 г.	
	Количество ответов	В процентах	Количество ответов	В процентах
Диасофт	29	55,8	23	47,9
ЦФТ	5	9,6	2	4,2
CSBI	2	3,8	1	2,1
СервоКомп	2	3,8	4	6,3
СофтВел	2	3,8	0	0
1С	1	1,9	1	2,1
Reuters	1	1,9	0	0
R-Style Softlab	1	1,9	2	4,2
АСК-Софт	1	1,9	1	2,1
БИС	1	1,9	0	0
Инверсия	1	1,9	3	6,3
Мегасофт	1	1,9	0	0
Новая Афина	1	1,9	0	0
ПрограмБанк	1	1,9	2	4,2
РИККО	1	1,9	0	0
CG Projects	1	1,9	0	0
Всего:	52	100		

Распределение количества установок специализированного программного обеспечения для автоматизации банков — крупнейших операторов фондового рынка выглядит следующим образом: наибольшую долю среди разработчиков имеет компания «Диасофт» (55,8%), за ней следуют компании ЦФТ (9,6%), «СервоКомп», CSBI и «СофтВел» (по 3,8%). Остальные компании-разработчики имеют единичные внедрения, их доля составляет менее 2%.

Автоматизация депозитарного учета

Для автоматизации депозитарного учета 77% опрошенных банков используют программное обеспечение компаний — разработчиков специализированных решений; собственные разработки — 21%. У 2% банков депозитарный учет не автоматизирован.

Способ автоматизации	Количество ответов (%)		Примечание
	2006 г.	2004 г.	
ПО профессионального разработчика	62 (77%)	58 (73%)	Принято за 100%
Собственная разработка	17 (21%)	17 (22%)	
Бэк-офис не автоматизирован	2 (2%)	4 (5%)	
Не осуществляют данные операции	2	3	



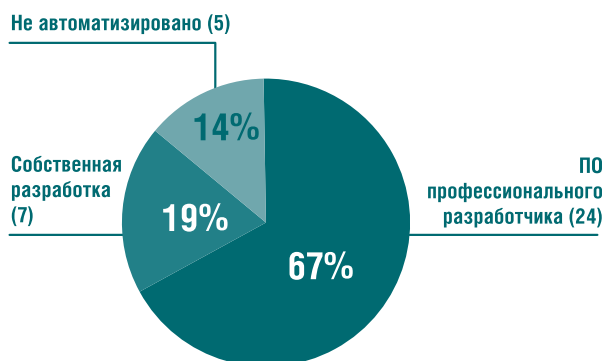
Компания — разработчик специализированного ПО	2006 г.		2004 г.	
	Количество ответов	В процентах	Количество ответов	В процентах
Диасофт	40	64,5	27	46,6
ЦФТ	4	6,5	3	5,2
СервоКомп	4	6,5	3	5,2
CSBI	2	3,2	0	0
R-Style Softlab	2	3,2	4	6,9
БИС	2	3,2	1	1,7
CG Projects	2	3,2	0	0
Аладдин-Системы	1	1,6	2	3,4
Алгиз-Софт	1	1,6	0	0
АСК-Софт	1	1,6	0	0
Инверсия	1	1,6	5	8,6
Кворум	1	1,6	0	0
Новая Афина	1	1,6	2	3,4
Всего:	62	100		

Распределение количества установок специализированного программного обеспечения для автоматизации банков — крупнейших операторов фондового рынка выглядит следующим образом: наибольшую долю среди разработчиков имеет компания «Диасофт» (64,5%), за ней следуют компании ЦФТ, «СервоКомп» (по 6,5%) и CSBI, R-Style Softlab, БИС, CG Projects (по 3,2%).

Автоматизация операций индивидуального доверительного управления

В ходе опроса 44 % банков (61% по результатам первого исследования) заявили о том, что занимаются операциями доверительного управления. 67% из них используют программное обеспечение компаний — разработчиков специализированных решений; 19% банков используют собственную разработку. У 14% банков эта работа не автоматизирована.

Способ автоматизации	Количество ответов (%)		Примечание
	2006 г.	2004 г.	
ПО профессионального разработчика	24 (67%)	32 (64%)	Принято за 100%
Собственная разработка	7 (19%)	9 (18%)	
Бэк-офис не автоматизирован	5 (14%)	9 (18%)	
Не осуществляют данные операции	45	32	



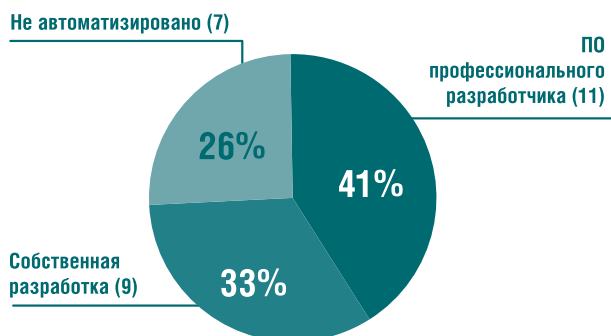
Компания — разработчик специализированного ПО	2006 г.		2004 г.	
	Количество ответов	В процентах	Количество ответов	В процентах
Диасофт	13	54,2	20	62,5
ЦФТ	3	12,5	2	6,3
1С	1	4,2	0	0
QUIK	1	4,2	0	0
Reuters	1	4,2	0	0
Аск-Софт	1	4,2	0	0
БИС	1	4,2	1	3,1
CG Projects	1	4,2	0	0
СервоКомп	1	4,2	1	3,1
Форс	1	4,2	1	3,1
Всего:	24	100		

Распределение количества установок специализированного программного обеспечения для автоматизации банков — крупнейших операторов фондового рынка выглядит следующим образом: максимальную долю среди разработчиков имеет компания «Диасофт» (54,2%), второе место занимает компания ЦФТ (12,5%); другие разработчики имеют по одной установке.

Автоматизация операций с ОФБУ

Исследование по автоматизации операций с ОФБУ проводилось впервые. В результате опроса выяснилось, что этим видом операций занимаются 35% банков. 41% из них использует программное обеспечение разработчиков специализированных решений, собственные разработки имеют 33% банков. У 26% банков эта работа не автоматизирована. Более половины банков (55%) ответили, что не осуществляют данные операции.

Способ автоматизации	Количество ответов (%)	Примечание
	2006 г.	
ПО профессионального разработчика	11 (41%)	Принято за 100%
Собственная разработка	9 (33%)	
Бэк-офис не автоматизирован	7 (26%)	
Не осуществляют данные операции	49	



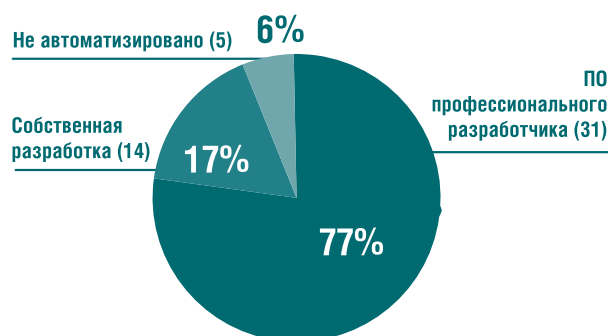
Компания — разработчик специализированного ПО	2006 г.	
	Количество ответов	В процентах
Диасофт	8	72,7
ЦФТ	1	9,1
АСК-Софт	1	9,1
СервоКомп	1	9,1
Всего:	11	100

Распределение количества установок специализированного программного обеспечения для автоматизации банков — крупнейших операторов фондового рынка выглядит следующим образом: наибольшую долю среди разработчиков имеет компания «Диасофт» (72,7%); остальные разработчики имеют по одной установке.

Автоматизация операций с производными (срочными) инструментами

Исследование показало, что операциями с фьючерсами и опционами занимаются 63% игроков фондового рынка (47,6% по результатам первого опроса). Большая часть банков (77%) использует программное обеспечение компаний — разработчиков специализированных решений; 17% банков пользуются собственной разработкой. У 6% банков операции с фьючерсами и опционами не автоматизированы.

Способ автоматизации	Количество ответов (%)		Примечание
	2006 г.	2004 г.	
ПО профессионального разработчика	31 (77%)	20 (52%)	Принято за 100%
Собственная разработка	14 (17%)	13 (33%)	
Бэк-офис не автоматизирован	5 (6%)	6 (15%)	
Не осуществляют данные операции	29	43	



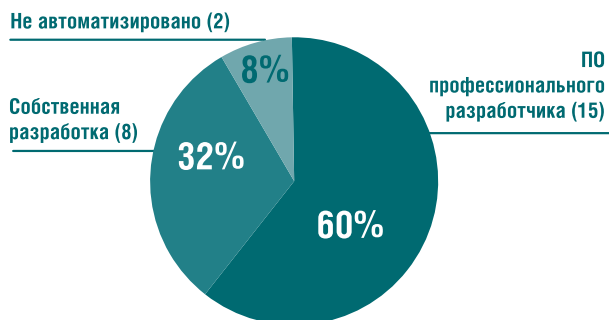
Компания — разработчик специализированного ПО	2006 г.		2004 г.	
	Количество ответов	В процентах	Количество ответов	В процентах
Диасофт	19	61,3	13	65,0
CSBI	3	9,7	1	5,0
СервоКомп	2	6,5	1	5,0
Фондовая биржа СПб	2	6,5	0	0
СофтВел	2	6,5	0	0
АСК-Софт	1	3,2	0	0
СофтВел	1	3,2	0	0
CG Projects	1	3,2	0	0
Разработчик не назван	1	3,2	2	
Всего:	31	100		

Распределение количества установок специализированного программного обеспечения для автоматизации банков — крупнейших операторов фондового рынка выглядит следующим образом: наибольшее число установок в этом секторе имеет также компания «Диасофт» (61,3%); за ней следуют компании CSBI (9,7%), «СервоКомп», Фондовая биржа СПб и «СофтВел» (по 6,5%). Программы других разработчиков имеют единичные установки.

Автоматизация операций по маржинальному кредитованию

По автоматизации данного направления деятельности, которой занимается около трети банков (30,5%), опрос проводился впервые. 60% из них используют программное обеспечение компаний — разработчиков специализированных решений; 32% банков применяют собственные разработки. У 8% банков эта работа не автоматизирована.

Способ автоматизации	Количество ответов (%)		Примечание
	2006 г.		
ПО профессионального разработчика	15 (60%)		Принято за 100%
Собственная разработка	8 (32%)		
Бэк-офис не автоматизирован	2 (8%)		
Не осуществляют данные операции	57		



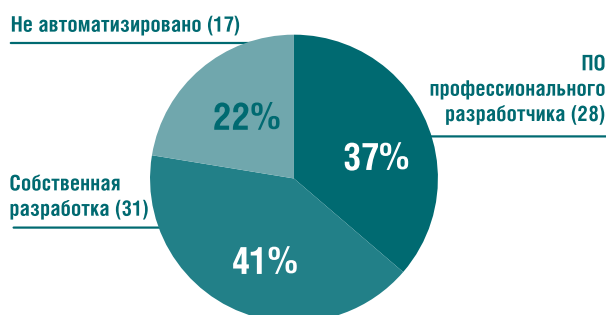
Компания — разработчик специализированного ПО	2006 г.	
	Количество ответов	В процентах
Диасофт	10	66,7
БИС	2	13,3
CSBI	1	6,7
Фондовая биржа СПб	1	6,7
QUIK	1	6,7
Всего:	15	100

Распределение количества установок специализированного программного обеспечения для автоматизации банков — крупнейших операторов фондового рынка выглядит следующим образом: наибольшее число установок имеет компания «Диасофт» (66,7%), далее следует компания БИС (13,3%); решения других разработчиков имеют единичные установки.

Автоматизация мониторинга и управления платежной позицией

По автоматизации этого направления деятельности банков опрос также проводился впервые. Менее половины банков (37%) для автоматизации операций данного вида использует программное обеспечение компаний — разработчиков специализированных решений. Большинство банков данные операции осуществляет на базе собственных разработок (41%). У 22% банков эта работа не автоматизирована.

Способ автоматизации	Количество ответов (%)	Примечание
	2006 г.	
ПО профессионального разработчика	28 (37%)	Принято за 100%
Собственная разработка	31 (41%)	
Работа не автоматизирована	17 (22%)	
Не осуществляют данные операции	2	



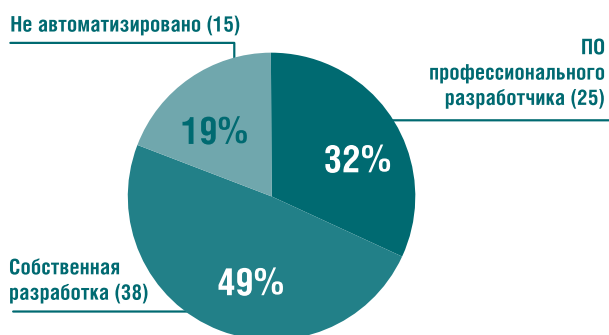
Компания — разработчик специализированного ПО	2006 г.	
	Количество ответов	В процентах
Диасофт	9	32,2
СофтВел	3	10,7
QUIK	2	7,1
СервоКомп	2	7,1
CG Projects	2	7,1
Reuters	2	7,1
ЦФТ	1	3,6
CSBI	1	3,6
Новая Афина	1	3,6
1С	1	3,6
Reuters + QUIK	1	3,6
EGAR Technology	1	3,6
Инверсия	1	3,6
Разработчик не назван	1	3,6
Всего:	28	100

Распределение количества установок специализированного программного обеспечения для автоматизации банков — крупнейших операторов фондового рынка выглядит следующим образом: наибольшее число установок в этом секторе имеет компания «Диасофт» (32,2%), далее следуют компании «СофтВел» (10,7%), QUIK, «СервоКомп», CG Projects и Reuters (по 7,1%); решения других разработчиков имеют единичные установки.

Автоматизация установки и контроля лимитов

По автоматизации данного направления деятельности банков опрос проводился впервые. Почти половина банков (49%) для автоматизации операций данного вида использует программное обеспечение собственной разработки, и только 32% банков — программное обеспечение разработчиков специализированных решений. У 19% банков эта работа не автоматизирована.

Способ автоматизации	Количество ответов (%)	Примечание
	2006 г.	
ПО профессионального разработчика	25 (32%)	Принято за 100%
Собственная разработка	38 (49%)	
Работа не автоматизирована	15 (19%)	
Не осуществляют данные операции	3	



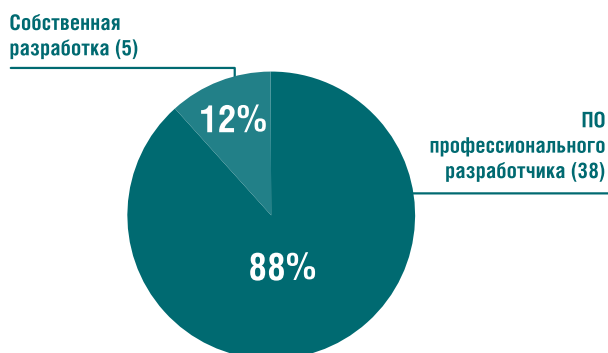
Компания — разработчик специализированного ПО	2006 г.	
	Количество ответов	В процентах
Диасофт	7	28,0
QUIK	5	20,0
Reuters	3	12,0
CSBI	2	8,0
СервоКомп	2	8,0
1С	1	4,0
EGAR Technology	1	4,0
CG Projects	1	4,0
СофтВел	1	4,0
ЦФТ	1	4,0
Разработчик не назван	1	4,0
Всего:	25	100

Распределение количества установок специализированного программного обеспечения для автоматизации банков — крупнейших операторов фондового рынка выглядит следующим образом: наибольшее число установок в этом секторе имеет компания «Диасофт» (28%), далее следуют компании QUIK (20%), Reuters (12%), CSBI и «СервоКомп» (по 8%); решения других разработчиков имеют единичные установки.

Интернет-трейдинг

Интернет-трейдинг в своей работе используют 54,4% опрошенных банков. Подавляющее большинство из них (88%) использует программное обеспечение компаний — разработчиков специализированных решений, остальные (12%) пользуются собственной разработкой. Вместе с этим границу между количеством программ собственной разработки и программ разработчиков специализированных решений в данном случае провести довольно сложно, поскольку распространенными среди участников фондового рынка являются и собственные разработки других банков (которые в нашем опросе были классифицированы как собственные).

Способ автоматизации	Количество ответов (%)		Примечание
	2006 г.	2004 г.	
ПО профессионального разработчика	38 (88%)	35 (80%)	Принято за 100%
Собственная разработка	5 (12%)	9 (20%)	
Не осуществляют данные операции	36	37	



Компания — разработчик специализированного ПО	2006 г.		2004 г.	
	Количество ответов	В процентах	Количество ответов	В процентах
МФД-ИнфоЦентр	10	26,3	9	25,7
QUIK	9	23,7	7	20,0
Скрин Маркет Системз	3	7,9	0	0
Reuters	2	5,3	0	0
Исток	2	5,3	2	2,9
EGAR Technology	1	2,6	0	0
Forex Club	1	2,6	0	0
RAMAX Int.	1	2,6	1	2,9
Инист	1	2,6	2	5,7
Мегасофт	1	2,6	0	
Разработчик не назван	7	18,4	9	25,7
Всего:	38	100		

Распределение количества установок специализированного программного обеспечения для автоматизации банков — крупнейших операторов фондового рынка выглядит следующим образом: серьезные позиции занимают компании «МФД-ИнфоЦентр» (26,3%) и QUIK (23,7%); доли других разработчиков значительно меньше.

Удовлетворенность банков используемыми средствами автоматизации

В завершение исследования его участникам был задан вопрос о том, насколько они удовлетворены используемыми средствами автоматизации. Варианты ответов распределились следующим образом:

Вариант ответа	2006 г.	2004 г.
Полностью устраивают	31 (37%)	17
Нуждаются в доработках и усовершенствовании	46 (55%)	53
Не устраивают	3 (менее 4%)	10
Не дали ответа	3	2

Результаты опроса позволяют сделать следующие выводы: используемые средства автоматизации не устраивают менее 4% респондентов, полностью устраивают 37% опрошенных, и большинство банков (55%) хотели бы усовершенствовать установленное программное обеспечение.

Основными причинами неудовлетворенности программой или причинами, вызывающими необходимость доработки системы, были названы:

- недостаточная функциональность;
- отсутствие единого, интегрированного информационного пространства;
- недостаточные масштабируемость и производительность;
- платформа системы.

При этом 14% респондентов планируют в ближайший год сменить систему автоматизации работы на фондовом рынке. 22% респондентов назвали компанию «Диасофт» наиболее перспективным разработчиком программного обеспечения для банков. Следующими по предпочтениям идут компании «Новая Афина», QUIK и ЦФТ (у каждой по 2%). Более половины респондентов (62%) не определились в выборе разработчика.

СРО НФА приглашает к сотрудничеству по автоматизации проведения и оформления операций участников рынка — банки и инвестиционные компании, представителей их фронт-, миддл-, бэк-офисов и IT-подразделений, а также специалистов фирм — разработчиков программного обеспечения.

По вопросам проводимого исследования Вы можете обращаться по тел. +7(495) 980-98-74 (Евгений Васин, начальник информационно-технического отдела СРО НФА).