

## Социальный трейдинг в цифровой среде\*

### Social Trading in a Digital Environment

О. СИДОРОВА

**Сидорова Ольга Викторовна**, канд. экон. наук, доцент кафедры экономической теории и социально-экономической политики ГБОУ ВО «Башкирская академия государственной службы и управления при Главе Республики Башкортостан». E-mail: sidorova\_o@yahoo.com

*В статье раскрываются понятия и современные стратегии социального трейдинга в цифровой среде, рассматриваются вопросы инвестирования посредством платформ социального трейдинга, раскрывается содержание их базовых сегментов, а также дается оценка перспектив развития социального трейдинга в среднесрочной перспективе и приводятся возможные направления минимизации рисков в сделках социального трейдинга.*

**Ключевые слова:** социальный трейдинг, онлайн торговля, инвестирование, торговые платформы, биржевые торги, ценные бумаги, валютные пары.

*The article reveals the concepts and modern strategies of social trading in the digital environment, discusses the issues of investing through social trading platforms, reveals the content of their basic segments, and also assesses the prospects for the development of social trading in the medium term and provides possible ways to minimize risks in social trading transactions.*

**Key words:** social trading, online trading, investing, trading platforms, stock trading, securities, currency pairs.

#### Основные положения

1. Социальный трейдинг базируется на активном участии сообщества инвесторов в рамках одной площадки, возможности отслеживания сделок опытных участников рынка, наблюдении за статистикой действий трейдеров для разработки собственной торговой стратегии.
2. Основные торговые стратегии социального трейдинга, широко используемые сегодня в цифровой среде, включают зеркальный трейдинг и копи-трейдинг (copy trading). Социальный трейдинг часто представлен отдельным ресурсом, который может быть дополнительно встроен в функционал торговых платформ, для участников которых обмен торговыми стратегиями с функциями «копирующей» либо «зеркальной» торговли максимально упрощён.
3. К характерным особенностям социального трейдинга относятся: возможность выбора экспертов и условия копирования сделок, алгоритмы копирования торговых сделок, установка размера торговых позиций, возможности запрета кредитного плеча либо установление его лимита, ограничение отклонения цены покупки в дублируемой торговой операции и др.
4. В качестве возможных направлений минимизации рисков социального трейдинга выделены: скалпинг, представляющий собой процесс совершения сделок небольшого объема, но в значительных масштабах; нацеленность торговых сделок на получение прибыли в несколько пунктов.

#### Введение

Сфера электронной коммерции сегодня стремительно развивается, привлекая новых пользователей в разные направления on-line торговли. В последние годы всё большую популярность набирает copy trading или социальный трейдинг [1].

Термин social trading означает разновидность формы инвестиционных вложений, базирующейся на активном участии сообщества. Трейдеры отслеживают торговые сделки других участников рынка. Объединение в рамках одной площадки торговли и общения очень удобно: социальные сети сегодня являются важной частью жизни большинства людей, а возможность

\* Ссылка на статью: Сидорова О.В. Социальный трейдинг в цифровой среде // Экономика и управление: научно-практический журнал. 2023. № 4. С. 91–95.

отслеживать сделки опытных трейдеров, наблюдать за статистикой действий инвесторов, задавать вопросы, делиться своими проблемами и достижениями – всё это важные составляющие разработки собственной инвестиционной стратегии [3]. Social trading дает возможность оценки и анализа сделок успешных игроков, и в итоге использовать copy trading, копируя стратегию, тактику и сделки успешных участников рынка.

Таким образом, социальный трейдинг представляет собой разновидность инвестиционного процесса, при которой у нескольких инвесторов имеется возможность наблюдения и контроля за торговыми действиями коллег и трейдеров с большим опытом. Иначе говоря, социальный трейдинг является особой формой торговых отношений, позволяющих инвесторам проводить свои торговые сессии посредством так называемых копирующих или зеркальных сделок. Для ведения таких торговых действий инвестору необходимы только общие начальные представления о финансовых рынках. Тогда как многие современные трейдеры самостоятельно осуществляют фундаментальный и технический анализ рынка, часть игроков предпочитает сделки, в основе которых лежит аналитика более опытных трейдеров.

Социальную торговлю иногда относят к разновидностям социальных сетей, посредством которых несколько трейдеров могут общаться друг с другом без всяких ограничений, отслеживать торговые решения друг друга.

В связи со стремительным развитием цифровых технологий возник ряд новых платформенных и программных решений, дающих возможность начинающим инвесторам относительно легко продвинуться в сфере социального маркетинга. Новички могут применять определенные элементы каждодневных торговых сделок или воспользоваться сервисами комплексных платформ социального трейдинга.

Некоторые участники социального трейдинга в своих текущих торговых сделках пользуются интегрированными платформами social trading, так как для пользователей таких платформ обмен торговыми стратегиями с функциями «копирующей» либо «зеркальной» торговли максимально упрощён. Например, при проведении торговой сделки одним трейдером, другой может автоматически заключить такую же сделку.

Опытные социальные трейдеры делятся собственными выверенными social trading-стратегиями для заработка и получения более высокого статуса. Необходимо отметить, что в социальных бизнес-сетях ведутся специальные рейтинговые списки участников, базирующиеся на их популярности и финансовой успешности. Также трейдеры могут применять на практике ключевые принципы social trading путем отслеживания своих действий через систему определённых показателей и сигналов.

### **Стратегии социального трейдинга**

Рассмотрим далее базовые торговые стратегии социального трейдинга, широко используемые сегодня в цифровой среде:

– *mirror trading* (зеркальный трейдинг) относится к методам торговли, когда игрок (как правило, новичок на рынке) моделирует свою торговую стратегию на базе сделок уже состоявшихся трейдеров. Иными словами, новый участник повторяет торговые операции успешного трейдера. Эта стратегия появилась около двадцати лет назад, но особую популярность получила с распространением цифровой торговли. Зеркальный трейдинг обладает рядом преимуществ, особенно для новых участников торговых сессий на финансовых рынках. В какой-то степени данная стратегия помогает избегать эмоций и помогает изучать трейдинг новичкам;

– *copy trading* представляет собой метод торговли, при котором наиболее успешные и опытные трейдеры регистрируются на специальной платформе, где начинающие участники торгов могут копировать их сделки, платя за это определенную комиссию. Настройки собственного трейдерского счета контролируются игроком, дублирующим операции. В целом пользователь предоставляет собственное согласие на открытие, закрытие всех позиций трейдера-наставника;

– *social trading* – наиболее часто это направление торговли бывает представлено отдельным ресурсом. Social trading может быть дополнительно встроен в функционал торговых платформ. Например, компания Xcritical интегрировала инструмент Brokeree, непосредственно предназначенный для социального трейдинга, в свою CRM-систему. Это, в свою очередь, дало возможность предложить пользователем XCritical доступ к copy trading прямо из учетной записи клиентов, которые могут полностью дублировать операции с платформ MT4 и MT5 всего в несколько кликов, тем самым быстро реагируя изменения рынка [2].

### **Возникновение и перспективы развития рынка социальных торговых платформ**

Изначально в сетях social trading упор делался исключительно на информацию участников рынка, которой те делились с заинтересованными лицами в онлайн-режиме. Этот подход в значительной степени походил на традиционные социальные сети (например, mySpace, Facebook и т.п.). Пользователь создавал профиль, в котором размещались данные о торговых рынках (ценные бумаги, товары, сырье, валютные пары и т.п.), а также о рабочих стратегиях торговли. Затем пользователь находил трейдеров, чьему поведению на рынке он хотел бы следовать, обсуждал с ними преимущества и недостатки собственных торговых стратегий, делал прогнозы торговых инструментов, дублировал сделки более опытных участников рынка.

Одни из первых сетей социального трейдинга были созданы в качестве дополнительного функционала у некоторых брокеров. Поскольку их клиенты уже обладали доступом к единой платформе, процесс предоставления информации клиентам стал для брокеров проще. В качестве примера своеобразных брокеров-первопроходцев в данной сфере можно привести Zesso.com и eToro. Первой компанией, которая была основана именно в качестве social trading сети, стала Currensee. Она не предлагала клиентам брокерских сервисов, а её участники присоединялись к сети посредством аккаунтов, созданных для торговли у брокеров. Среди последователей Currensee можно выделить Ayondo, FXStat, Myfxbook, Tradency, Tradeo и ZuluTrade. В этом ряду следует отдельно отметить компанию GangTrading. В 2010 году GangTrading выпустила для Facebook приложение по социальной торговле, которое позволило проводить торговые сессии в онлайн формате. Начальной специализацией первых social trading сетей были валютные сделки Forex, позднее ряд из них добавили торговые индексы и товары.

Поскольку информация о сделках трейдеров была доступна в режиме реального времени, сразу прослеживалась успешность (или, наоборот, убыточность) торговых действий участников. Следующим этапом для вышеназванных компаний стало предоставление начинающим инвесторам возможности автоматического копирования тех сделок трейдеров, которые, по их мнению, могли бы обеспечить им нужный уровень прибыльности.

Сегодня рынок социальных торговых платформ относится к быстроразвивающимся. Регулярно создаются (обновляются) новые платформенные сервисы.

В соответствии с данными «Прогноза рынка социальных торговых платформ на 2028 год», ожидается рост объема данного рынка в стоимостном выражении до \$3,77 млрд к 2028 году. Прогноз включает данные по:

- глобальному анализу по платформам: персональные компьютеры и мобильные устройства;
- конечным пользователям (как индивидуальным, так и профессиональным участникам платформ);
- видам активов: товары, сырье, производные финансовые инструменты, ценные бумаги, криптовалюты и т.д.

Очевидно, что стремительный рост глобального рынка social trading платформ обусловлен популярностью настраиваемых торговых платформ и интеграции чат-ботов с данными платформами (искусственный интеллект, индустрия on-line трейдинга).

По прогнозу, уже к 2028 году темпы роста рынка социальных торговых платформ с 2021 по 2028 год составят 7,8% (CAGR).

### Обзор сегментов social trading платформ

Рынок *social trading* платформ включает рынок персональных компьютеров и рынок мобильных устройств связи (так называемый мобильный трейдинг). Последний входит в биржевую торговлю, сделки которой обычно заключаются с мобильных телефонов. Сегодня мобильные приложения являются одним из современных трендов торговой деятельности.

Посредством соответствующих мобильных приложений участники торговых платформ имеют возможность проводить сделки сразу на нескольких рыночных сегментах. Например, производные финансовые инструменты или сырьевые товары.

Если рассматривать сегменты рынка социального трейдинга с точки зрения субъектов торгов, то на данном рынке представлены профессиональные и индивидуальные участники. Профессиональные инвесторы рассматривают фондовые сделки в качестве бизнеса, чаще всего осуществляя такие сделки на постоянной основе. Индивидуальный трейдер – это представитель финансовой индустрии, занимающийся куплей-продажей ценных бумаг и финансовых инструментов.

С точки зрения классов активов, рынок социальной торговой платформы подразделяется на сделки по деривативам, ценным бумагам, криптовалютам, сырьевым товарам и т.д.

Рассмотрим далее ряд характерных особенностей *social trading*, которые используют мотивированные социальные трейдеры, независимо от имеющейся торговой практики. Они включают:

- совместную торговлю. В рамках *social trading* есть возможность кооперации с другими трейдерами в командах, которые могут проводить совместные торговые сделки. Они могут объединять средства, вести совместную аналитику, осуществлять обмен информацией;
- прозрачность. Необходимо отметить, что торговые платформы социального трейдинга владеют данными о текущих и уже прошедших позициях трейдеров, статистике сделок и рыночных трендах. Они позволяют членам платформ быть полностью информированными о надежности участников, за которыми они следят на социальной торговой платформе;
- информационный поток. Неограниченный доступ к информации, имеющей решающее значение для финансовых рынков, позволяет свободно обмениваться информацией, представляющей интерес для индивидуальных инвесторов.

### Минимизация рисков в социальном трейдинге

Необходимо отметить, что, несмотря на достоинства торговых стратегий социального трейдинга, у данного направления есть и существенные риски. Участники сделок должны понимать, что это не волшебная палочка, взмах которой исключает необходимость оценки инвестиционного риска.

Если новые участники рынка предпочитают стратегию зеркальной торговли, нужно учесть следующие моменты:

- размер стартового капитала начинающего пользователя, а также оценка им уровня приемлемого риска, на практике могут существенно расходиться с теми же данными профессионального трейдера. Здесь нужна осторожность в дублировании шагов в сделках, отличающихся высоким риском. Примером этого может послужить скальпинг, представляющий собой процесс совершения сделок небольшого объема, но в значительных масштабах. Каждая из таких сделок может быть нацелена на получение прибыли в несколько пунктов. Основными инструментами в данном случае служат лента сделок и минутный либо тиковый график;
- новички, начинающие осуществлять, например, сделки Forex через социальный трейдинг, не пройдя начального обучения, могут в ряде случаев иметь искаженное представление о риске. Некоторые ошибочно полагают, что купля-продажа финансовых активов не представляет сложности. Однако без общего понимания процесса торговли:

- a) высока вероятность неверного решения о сумме инвестиций в тот или иной актив;

б) возможность просмотра торговой истории даже опытных экспертов-трейдеров не дает гарантий повтора их успешных результатов;

в) нельзя исключать вероятность, что начало торговли придется на неблагоприятный период, что может повлечь за собой убытки, которые сложно минимизировать.

Для корректного ведения операций необходимо учитывать следующие аспекты:

1) у торговых платформ с функцией copy trading имеются опции настройки, где есть возможность выбора экспертов и условия копирования сделок. Например, это могут быть различные виды оплаты подписки:

– в виде процента от прибыли, когда при успешных сделках удерживается часть выручки;

– путем установления ежемесячного платежа, когда подписчик обязан выплатить фиксированную плату, независимо от результата;

– бесплатно;

2) вид алгоритма копирования сделок:

– автоматический, при котором торговые операции копируются без непосредственного участия подписчика;

– полуавтоматический, при котором при открытии позиции экспертом-трейдером у его подписчика есть возможность подтвердить или отклонить аналогичное действие на своём счете;

– ручной, при котором клиенту поступает информация о новых ордерах, при желании можно дублировать их вручную;

3) установка размера позиций. Здесь возможно:

– дублирование суммы (в случае достаточности средств на депозите);

– дублирование коэффициента, когда происходит учет отношения суммы сделки к размеру депозита.

4) возможность установки дополнительных настроек:

– ограничение возможности использования по определенным валютным парам или активам;

– запрет кредитного плеча либо установление его лимита;

– ограничение отклонения цены покупки в дублируемой торговой операции.

Новичкам фондового рынка не стоит целиком полагаться на то, что стратегия социального трейдинга решит их проблемы и обеспечит постоянный доход. Этот вид рыночной торговли требует от участников определенных знаний и практики.

### Литература

1. Сидорова О.В. Особенности формирования сетевой экономики // Ученые записки Российской академии предпринимательства. 2011. № 27. С. 87–92.

2. Социальный трейдинг: особенности и тонкости [Электронный ресурс]. URL: <https://xcritical.com/ru/blog/sotsialnyy-treyding-cto-eto-i-kak-ispolzovat/>

3. Цифровая трансформация социально-экономического развития региона: коллективная монография / отв. ред. З.Э. Сабирова, О.В. Сидорова. Уфа: БАГСУ, 2022. 446 с.

4. Social Trading Platform Market Forecast to 2028 – COVID-19 Impact and Global Analysis by Platform, End User and Asset Class [Electronic resource]. URL: <http://www.researchandmarkets.com/reports/5576270/social-trading-platform-market-forecast-to-product--related-products>