DOI: 10.17117/na.2015.08.322

Поступила (Received): 21.08.2015

<http://ucom.ru/doc/na.2015.08.322.pdf>

Таусова И.Ф., Вареник Д.Н.
Оценка инвестиционной
привлекательности банков России

Tausova I.F., Varenik D.N.
Evaluation of investment attractiveness of Russian banks

В статье рассматривается инвестиционная привлекательность российских банков на основе рейтингов различных агентств, а также приводятся основные показатели оценки эффективности деятельности банков

Ключевые слова: банки, инвестиционная привлекательность, рейтинг, оценка, эффективность

The article deals with the investment attractiveness of Russian banks based on the ratings of different agencies, as well as summarizes the results of the Bank

Key words: banks, investment attractiveness, rating, assessment, efficiency

Таусова Ирина Федоровна

*Кандидат экономических наук, доцент
Адыгейский государственный университет
г. Майкоп, ул. Первомайская, 208*

Tausova Irina Fedorovna

*Candidate of Economic Sciences, Associate Professor
Adyghe state university
Maikop, Pervomayskaya st., 208*

Вареник Дарья Николаевна

*Студент
Адыгейский государственный университет
г. Майкоп, ул. Первомайская, 208*

Varenik Darya Nikolaevna

*Student
Adyghe state university
Maikop, Pervomayskaya st., 208*

Коммерческие банки – это финансово-кредитные организации, оперирующие различными финансовыми активами с целью получения прибыли и оказания услуг государству, физическим и юридическим лицам.

Для стабильной работы банкам не обойтись без привлечения заемных средств – инвестиций. Под инвестициями понимаются долгосрочные вложения капитала с целью извлечения прибыли.

В связи с тем, что инвестиционные вложения всегда связаны с возникновением рисков, целесообразно оценивать банки со стороны их инвестиционной привлекательности. Банк, выбирают по надежности, величине процентной ставки и другим условиям по вкладу.

Вплоть до 2008 года при выборе банка для вложения собственных средств инвесторы отдавали предпочтение финансово-кредитным организациям, имеющим разветвленную филиальную сеть, большую клиентскую базу и более или менее диверсифицированную продуктовую линейку, особенно в части розницы. Однако кризис 2008 года показал несостоятельность такой оцен-

ки и заставил потенциальных инвесторов пересмотреть системы своих ценностей. Сегодня оценка экономического положения банка проводится по таким показателям как активы, ликвидность, государственная поддержка, капитал, прибыль, доходность, качество управления банка и др.

Показатель капитала банка рассчитывается на основе показателей достаточности собственных средств, общей достаточности капитала и оценки качества капитала. По этим нормативам рассчитывается обобщающий результат, который представляет собой среднее взвешенное значение этих показателей [1].

Для оценки доходности рассчитывается обобщающий результат по показателям прибыльности активов, прибыльности капитала, структуры расходов, чистой процентной маржи и чистого спреда от кредитных операций.

Оценка ликвидности производится по вычислению показателей общей краткосрочной ликвидности, мгновенной ликвидности, текущей ликвидности, структуры привлеченных средств, зависимости от межбанковского рынка, риска собственных вексельных обязательств, небанковских ссуд, усреднения обязательных резервов, обязательных резервов и риска на крупных кредиторов и вкладчиков. Также эти показатели суммируются и находится обобщающий результат по группе показателей оценки ликвидности.

Одним из ключевых критериев при оценке надежности банка является размер его активов. Оценка активов банка определяется по результатам оценок показателей качества ссуд, риска потерь, доли просроченных ссуд, размера резервов на потери по ссудам и иным активам, концентрации крупных кредитных рисков, концентрации кредитных рисков на акционеров (участников) и концентрации кредитных рисков на инсайдеров. Все эти значения суммируются для общей оценки активов банка [2].

Рейтинги банков по активам составляют практически все рейтинговые агентства. На их основе экономические издания каждый год формируют списки крупнейших банков России.

Агентство TOP-RF.RU в 2013 году опубликовало топ-20 самых крупных банков России, используя данные такого надежного источника как РИА «Рейтинг». Первую тройку крупнейших банков России тогда заняли «Сбербанк», банк ВТБ и Газпромбанк. В 2014 году рейтинг банков России по активам подготовили эксперты другого агентства – «Эксперт РА», и его данные подтверждают лидерство тех же банков (табл. 1) [3].

Таблица 1. Рейтинг крупнейших банков России по активам

Место	Наименование банка	Активы, млн. рублей	Темп прироста за год, %
1	ОАО «Сбербанк России»	17 401 526,6	26,29
2	ОАО Банк ВТБ	5 915 902,1	30,08
3	ГПБ (ОАО)	3 893 560,8	20,41
4	ВТБ 24 (ЗАО)	2 185 831,4	36,04
5	ОАО «Россельхозбанк»	1 892 658,6	14,06

По мнению экспертов, Россия на данном этапе находится в предкризисном состоянии. В начале октября динамика темпов инфляции, курса рубля и

цен на нефть ухудшилась. Причиной этому послужили санкции со стороны Запада, зависимость отечественной экономики от торговли сырьем, утечка капитала из страны.

С учетом сложившейся ситуации на российском рынке Национальным банковским журналом (NBJ) совместно с EastlandCapital составлен рейтинг инвестиционной привлекательности банков России (табл. 2) [4]. EastlandCapital — это российская финансовая компания, оказывающая помощь российским организациям и банкам в финансировании своего развития, а также инвесторам в поиске наилучших способов вложения капиталов.

Таблица 2. Рейтинг инвестиционной привлекательности банков РФ

№ в рейтинге	R – значение в рейтинге	Название банка	Региональный статус	Государственное влияние	Ликвидность	Капитал	Активы	Прибыль	Прибыль / капитал	Собственные / заемные средства	Темп роста капитала	Темп роста прибыли
1	0,628	Сбербанк России	1,000	0,400	1,000	1,000	1,000	1,000	0,408	0,019	0,264	0,192
2	0,411	Газпромбанк	0,800	1,000	1,000	0,182	0,214	0,104	0,353	0,016	0,251	0,191
3	0,398	ВТБ	1,000	0,400	1,000	0,300	0,360	0,131	0,340	0,016	0,240	0,192
4	0,390	ЮГРА	0,800	0,600	0,800	0,009	0,004	0,020	0,426	0,040	1,000	0,205
5	0,358	ВладиКомБанк	0,600	0,600	0,200	0,001	0,000	0,011	0,473	0,261	0,656	0,205
6	0,355	Росбанк	1,000	0,600	1,000	0,043	0,043	0,036	0,362	0,019	0,253	0,193
7	0,352	Промсвязьбанк	1,000	0,600	1,000	0,046	0,045	0,028	0,338	0,019	0,256	0,191
8	0,348	СДМ-БАНК	1,000	0,600	1,000	0,002	0,002	0,012	0,385	0,018	0,264	0,192
9	0,348	АК БАРС	0,800	0,800	1,000	0,024	0,022	0,013	0,304	0,020	0,249	0,244
10	0,343	Татфондбанк	0,800	0,800	1,000	0,008	0,008	0,012	0,314	0,019	0,281	0,192
...												
338	0,227	Новация	0,400	0,600	0,400	0,000	0,000	0,011	0,385	0,022	0,261	0,194
...												
493	0,207	МАЙКОПБАНК	0,400	0,600	0,200	0,000	0,000	0,011	0,352	0,030	0,286	0,191
...												
788	0,132	ТАНДЕМ	0,200	0,600	0,200	0,000	0,000	0,011	0,005	0,038	0,210	0,055
789	0,132	ЧайнаКонстракшн Банк	0,200	0,600	0,200	0,002	0,001	0,000	0,000	0,065	0,249	0,000
790	0,125	Кубанский универсальный банк	0,200	0,200	0,200	0,001	0,000	0,011	0,203	0,042	0,249	0,146
791	0,122	РОСЭКСИМБАНК	0,200	0,200	0,200	0,001	0,001	0,009	0,071	0,028	0,324	0,182
792	0,106	Икано Банк	0,200	0,600	0,200	0,000	0,000	0,000	0,000	0,063	0,000	0,000

В рейтинг NBJ вошло 792 банка, имеющих лицензию Банка России. Оценка проведена по таким ключевым показателям как активы, капитал, прибыль, обязательства, организационно-правовая форма, статус финансово-кредитной организации, доля государства в акционерном капитале. На основе каждого показателя был рассчитан соответствующий коэффициент.

Согласно проведенному анализу явным лидером рейтинга является Сбербанк России с коэффициентом инвестиционной привлекательности 0,628. Вторую позицию занимает Газпромбанк со значением 0,411, а на третьем месте банк ВТБ — 0,398.

Примечательно, что банки Республики Адыгеи занимают позицию в середине рейтинга: банк Новация на 338 месте с показателем привлекательности для инвестирования 0,227 и МАЙКОПБАНК на 493 месте с его оценкой в 0,207.

Завершают рейтинг Кубанский универсальный банк (0,125), РОСЭКСИМ-БАНК (0,122) и Икано Банк (0,106).

Как видно из приведенных данных, лидерство Сбербанка России, ВТБ банка и Газпромбанка подтверждается оценками из различных источников. Представленные в них показатели инвестиционной привлекательности банков России обеспечивают для вкладчиков сохранность денежных средств, эффективность их вложений и, что особенно важно в сегодняшних условиях, минимизацию рисков и возможных потерь.

После того как курс рубля 15 декабря 2014 года пережил сильнейшее падение со времен дефолтного 1998 года, Банк России повысил ключевую ставку с 10,5% до 17% годовых, объяснив это существенно возросшими девальвационными и инфляционными рисками.

Мера по повышению ключевой ставки ЦБ России была необходима для обеспечения финансовой стабильности: до повышения ключевой ставки рынок был в шаге от банковского кризиса. Однако почти для всех заемщиков ситуация стала критической: когда ключевая ставка Банка России была 9,5%, цена кредита для конечных заемщиков была чуть меньше 20%. При 17% ключевой ставки цена займа уходит сильно за 25%.

Когда российский рынок стабилизируется, необходимо вернуться к прежнему уровню ключевой ставки. На сегодняшний день ключевая ставка уже снижена на 3 процентных пункта – с 17% до 14%. В табл. 3 приведены данные о размерах ключевой ставки в России с 13 сентября 2013 года до настоящего времени [5].

Таблица 3. Динамика ключевой ставки (Информация Банка России)

Период	Размер ключевой ставки
16 марта 2015 г.	14,00
2 февраля 2015 г. – 15 марта 2015 г.	15,00
16 декабря 2014 г. – 1 февраля 2015 г.	17,00
12 декабря 2014 г. – 15 декабря 2014 г.	10,50
5 ноября 2014 г. – 11 декабря 2014 г.	9,50
28 июля 2014 г. – 4 ноября 2014 г.	8,00
28 апреля 2014 г. – 27 июля 2014 г.	7,50
3 марта 2014 г. – 27 апреля 2014 г.	7,00
13 сентября 2013 г. – 2 марта 2014 г.	5,50

В целях предотвращения дальнейшего массового набега вкладчиков в банки, превращения активов в наличность и иные материальные формы в очень больших масштабах, что является абсолютно разрушительным для банковской системы, был принят закон о повышении страхового возмещения по вкладам с 700 тысяч рублей до 1,4 миллиона рублей. Повышение страховой

суммы вдвое увеличит ответственность банков по вкладам на 12 процентов и составит 1,6 триллиона рублей.

После вступления в силу этого закона доверие граждан к банковской системе повысится. Кроме того, документ обезопасит 90 процентов вкладчиков. Аналитики считают, что денег в фонде страхования вкладов «на ближайшие выплаты хватает, и необходимости обращаться в Банк России за дополнительной ликвидностью в настоящее время нет».

На сегодняшний день банковская сфера является наиболее эффективным механизмом перераспределения денежных ресурсов в реальном секторе экономики. Усилия правительства и ЦБ направлены на восстановление платежеспособности банковской системы, так как ее стабильность является основой для финансирования экономики и выхода из кризиса.

Список используемых источников:

1. Об оценке экономического положения банков: Указание ЦБ РФ от 30 апреля 2008 г. № 2005-У. М.: НПО «ВМИ», 2015.
2. Таусова И.Ф. Методика осуществления процедур внутреннего контроля в коммерческом банке // Наука и образование в жизни современного общества. 2015. С. 123-126.
3. 20 крупнейших банков России 2014 – рейтинг банков России по активам. Агентство деловой информации «Рейтинги и новости». URL: <http://top-rf.ru/business/135-20-krupnejshikh-bankov-rossii-2014-rejting-bankov-rossii-po-aktivam.html>
4. Рейтинг инвестиционной привлекательности российских банков. ООО УК «Национальный Банковский Журнал». URL: <http://nbj.ru/publs/banki-i-biznes/2014/09/12/reiting-investitsionnoi-privlekatel-nosti-rossiiskix-bankov/index.html>
5. Ключевая ставка и ставка рефинансирования. URL: <http://base.garant.ru/10180094/>