

DOI: 10.37791/1993-7598-2020-14-2-89-106-114

ГО Чэнь Чэнь, аспирантка кафедры финансов и кредита экономического факультета, Московский государственный университет имени М. В. Ломоносова, e-mail: chenchen.cer@gmail.com

Сравнение уровня привлекательности депозитных продуктов банка в системе обеспечения должного уровня конкурентоспособности

УДК: 336.717

В рамках данной научной статьи анализируется инвестиционная привлекательность депозитных продуктов коммерческого банка в контексте обеспечения должного уровня конкурентных преимуществ банка. Формируется авторская модель оценки инвестиционной привлекательности коммерческого банка с точки зрения частных и институциональных инвесторов. Осуществляется апробация данной модели относительно сравнительной характеристики трех коммерческих банков Российской Федерации. Исследование позволяет раскрыть взаимосвязи категорий «конкурентоспособность банка» и «инвестиционная привлекательность банка» в системе потенциала коммерческого банка.

Ключевые слова: конкуренция, конкурентоспособность, конкурентные преимущества, инвестиционная привлекательность, банк, коммерческий банк

Введение

В контексте особенностей современного развития экономической ситуации, как в Российской Федерации, так и в мире наблюдается существенное ужесточение конкурентной борьбы между компаниями в системе рыночных отношений. Не являются исключением в рамках данных процессов и коммерческие банки, которые проводят активную политику, направленную на повышение уровня конкурентных преимуществ в контексте повышения инвестиционной привлекательности банковских продуктов, что и обуславливает актуальность темы данного научного исследования.

На сегодняшнем этапе развития экономики Российской Федерации в целом, и банковского сектора в частности важную роль играет понятие инвестиционной привлекательности коммерческого банка. Это обусловлено необходимостью ускорения финансово-экономических процессов в госу-

дарстве в рамках обеспечения действенного процесса развития экономики Российской Федерации в среднесрочном периоде [3].

Повышение уровня инвестиционной привлекательности банковского сектора приведет к притоку финансовых ресурсов на депозитарии банков, что в свою очередь позволит повысить объем кредитных ресурсов банковского сегмента и потенциально приведет к ускорению процессов в системе реального сектора экономики РФ.

Также важную роль инвестиционная привлекательность банковских продуктов играет в системе обеспечения должного уровня конкурентных преимуществ коммерческого банка в условиях ужесточения конкурентной борьбы на национальных и мировых рынках.

В рамках предметного раскрытия тематики данного научного исследования осуществи раскрытие взаимосвязи категорий конкурентоспособность банка и инвестиционная привлекательность банка в систе-

ме потенциала коммерческого банка. Для чего воспользуемся нижеприведенной схемой (рис. 1), на котором наглядным образом отражена системность данных структурных элементов.

Как видно из вышеприведенной схемы, инвестиционная привлекательность банка является одним из трех основных факторов, формирующих потенциал коммерческого банка. В то же время нужно понимать, что, хотя эти факторы и являются отдельными элементами, в то же время они формируют комплексный механизм взаимодействия для обеспечения достаточного уровня потенциала коммерческого банка.

Данные факторы взаимосвязаны и могут меняться в зависимости от изменения уровня другого фактора, в частности, и в конечном итоге положительно или отрицательно влиять на общий уровень потенциала банковского учреждения.

Таким образом, инвестиционная привлекательность коммерческого банка — это экономическая категория, содержание которой зависит, главным образом, от финансового состояния конкретного кредитного института, а также от многих внешних и внутренних факторов.

На сегодняшний день в отечественной науке не существует единой методики оценки уровня инвестиционной привлекательности продуктов коммерческого банка. В контексте данной научной работы была предложена методика расчета интегрального показателя, уровня инвестиционной привлекательности коммерческого банка. Данная методика включает четыре ключевых блока показателей:

- показатели в сфере достаточности капитала коммерческого банка;
- показатели в сфере деловой активности;
- показатели в сфере ликвидности и рентабельности;
- показатели в сфере привлекательности банковских продуктов.

Рассмотрим предметно данные показатели, их характеристики и потенциальные баллы относительно результативности данных показателей (таблицы 1–4).

Как можно увидеть из вышеприведенных таблиц, каждый из четырех блоков показателей включает в свою структуру три показателя; каждый из них характеризуется в рамках трех вероятностных сценариев, по итогам каждого из которых данный показатель может иметь вес от 1 до 3 соответственно.

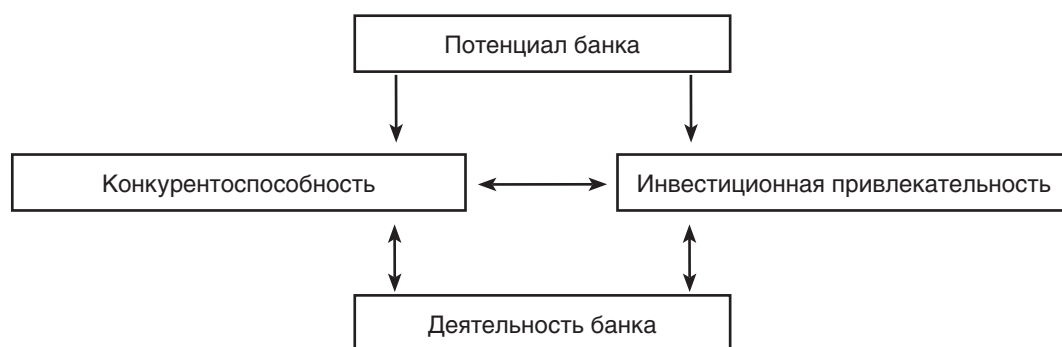


Рис. 1. Инвестиционная привлекательность и конкурентоспособность в структуре потенциала коммерческого банка

Fig. 1. Investment attractiveness and competitiveness in the structure of a commercial Bank's potential

Источник: разработано автором по [2, 7]

Таблица 1. Бальная шкала показателей в сфере достаточности капитала банка
Table 1. Score scale of indicators in the field of capital adequacy of the Bank

Показатель	Характеристика	Балл
Коэффициент защищенности капитала	<25%	1
	20–25%	2
	>25%	3
Достаточность собственного капитала	<11%	1
	>22%	2
	11–22%	3
Соотношение регулятивного капитала к обязательствам	<5%	1
	5–10%	2
	>10%	3

Источник: авторская разработка

Таблица 2. Бальная шкала показателей в сфере деловой активности банка
Table 2. Score scale of indicators in the field of business activity of the Bank

Показатель	Характеристика	Балл
Коэффициент активности привлечения финансовых ресурсов	>85%	1
	<80%	2
	>80–58%	3
Коэффициент активности привлечения срочных депозитов	<10%	1
	>30%	2
	10–30%	3
Доля высоколиквидных активов в активах	>15%	1
	<12%	2
	12–15%	3

Источник: авторская разработка

Таблица 3. Бальная шкала показателей в сфере рентабельности и ликвидности
Table 3. Point scale of indicators in the field of profitability and liquidity

Показатель	Характеристика	Балл
Коэффициент общей ликвидности	<100%	1
	100%	2
	>100%	3
Рентабельность активов	<1%	1
	1%	2
	>1%	3
Рентабельность собственного капитала	<15%	1
	15%	2
	>15%	3

Источник: авторская разработка

Таблица 4. Бальная шкала показателей в сфере привлекательности банковских продуктов
Table 4. Score scale of indicators in the field of attractiveness of banking products

Table 4. Score scale of indicators in the field of attractiveness of banking products

Показатель	Характеристика	Балл
Ставки по депозитам физических лиц	Ниже среднего по рынку	1
	На уровне среднего по рынку	2
	Выше среднего по рынку	3
Ставки по депозитам юридических лиц	Ниже среднего по рынку	1
	На уровне среднего по рынку	2
	Выше среднего по рынку	3
Уровень емкости депозитных программ	Топ-20	1
	Топ-10	2
	Топ-5	3

Источник: авторская разработка

Таблица 5. Расчетная матрица показателей в сфере инвестиционной привлекательности банка
Table 5. Calculation matrix of indicators in the field of investment attractiveness of the Bank

Показатель	Расчетная модель
Коэффициент защищенности капитала	$x_1 = \frac{\text{Основные средства}}{\text{Капитал}} \times 100\%$
Достаточность собственного капитала	$x_2 = \frac{\text{Собственный капитал}}{\text{Обязательства}} \times 100\%$
Соотношение регулятивного капитала к обязательствам	$x_3 = \frac{\text{Регулятивный капитал}}{\text{Пассивы}} \times 100\%$
Коэффициент активности привлечения финансовых ресурсов	$x_4 = \frac{\text{Привлеченные средства}}{\text{Пассивы}} \times 100\%$
Коэффициент активности привлечения срочных депозитов	$x_5 = \frac{\text{Срочные депозиты}}{\text{Пассивы}} \times 100\%$
Доля высоколиквидных активов в активах	$x_6 = \frac{\text{Высоколиквидные активы}}{\text{Активы}} \times 100$
Коэффициент общей ликвидности	$x_7 = \frac{\text{Активы}}{\text{Пассивы}} \times 100\%$
Рентабельность активов	$x_8 = \frac{\text{Чистая прибыль}}{\text{Активы}} \times 100\%$
Рентабельность собственного капитала	$x_9 = \frac{\text{Чистая прибыль}}{\text{Акционерный капитал}} \times 100\%$
Ставки по депозитам физических лиц	Соотношение ставок по депозитам со средним показателем по рынку
Ставки по депозитам юридических лиц	Соотношение ставок по депозитам со средним показателем по рынку
Уровень емкости депозитных программ	Определение места банка по объему депозитов среди банковского сектора

Источник: разработано автором на основе [1, 9]

В рамках предметного раскрытия предлагаемой методики рассмотрим расчетную матрицу показателей в сфере инвестиционной привлекательности банка согласно предложенной модели, для чего воспользуемся нижеприведенной таблицей (табл. 5), в которой наглядным образом отражены данные показатели и их расчетные модели (формулы).

В соответствии с полученными результатами и осуществленной балльной оценки полученных результатов по каждому показателю производится расчет среднего геометрического

$$x_g = \sqrt[n]{x_1 \times x_2 \times x_3 \times \dots \times x_n} \quad (1),$$

где: x_g — среднее геометрическое, характеризующее уровень инвестиционной привлекательности продуктов коммерческого банка;

n — численность показателей, в рамках данной модели — 12;

$x_1, x_2, x_3 \dots x_n$, — балльные критерии показателей в сфере оценки инвестиционной привлекательности продуктов коммерческих банков.

Полученный результат, согласно предложенной методике, будет располагаться в диапазоне от 1 до 3. Предметно шкала ранжирования результатов и их интерпретация в соответствии с предложенной методикой отражена в нижеприведенной таблице (табл. 6).

Учитывая вышеизложенную методику, считаем необходимым, произвести апробацию расчета данного индекса в контексте сравнительной характеристики, инвестиционной привлекательности депозитных продуктов трех банков Российской Федерации: ПАО «Сбербанк», ПАО «Альфа-Банк», АО «Тинькофф-Банк». Матрица расчетных показателей уровня инвестиционной привлекательности банковских продуктов за 2019 год представлена в таблице 7.

Таблица 6. Шкала ранжирования результатов и их интерпретация в соответствии с предложенной методикой

Table 6. Ranking scale of results and their interpretation in accordance with the proposed methodology

Балл	Уровень инвестиционной привлекательности депозитных продуктов коммерческого банка
1–1,6	Недостаточный уровень
1,7–2	Низкий уровень
2–2,4	Средний уровень
2,4–2,7	Высокий уровень
2,7–3	Наивысший уровень

Источник: авторская разработка

Полученные результаты в соответствии с предложенной методикой в рамках данной научной статьи и балльными коэффициентами результатов расчетом показателей инвестиционной привлекательности банковских продуктов ПАО «Сбербанк», ПАО «Альфа-Банк», АО «Тинькофф-Банк» сформируем для наглядности в виде таблицы 8.

На основании балльного ранжирования показателей, характеризующих уровень инвестиционной привлекательности депозитных продуктов ПАО «Сбербанк», ПАО «Альфа-Банк», АО «Тинькофф-Банк» произведем расчет комплексного индикатора уровня инвестиционной привлекательности банка в 2019 году. Полученные результаты сформируем в виде нижеприведенной диаграммы (рис. 2).

Как можно увидеть из вышеприведенной диаграммы, Сбербанк имеет существенно более высокий уровень инвестиционной привлекательности относительно Альфа-Банка и Тинькофф-Банка. Осуществим предметное раскрытие полученных результатов в контексте интерпретации сравнительной характеристики инвестиционной привлекательности депозитных продуктов Сбербанка, Альфа-Банка и Тинькофф-Банка в 2019 году (табл. 9).

Таблица 7. Матрица расчетных показателей (млрд рублей) уровня инвестиционной привлекательности банковских продуктов в 2019 г.

Table 7. Matrix of estimated indicators (billion rubles) of the level of investment attractiveness of banking products in 2019

№ п/п	Показатель	Сбербанк	Альфа-Банк	Тинькофф-Банк
1	Основные средства	695,1	62,99	10,4
2	Капитал	4486,7	530,8	87,6
3	Акционерный капитал	320,3	62,7	6,8
4	Регулятивный капитал	4560,5	570,8	86,7
5	Активы	29958,9	3749,6	569,6
6	Пассивы	25472,2	3218,8	482
7	Срочные депозиты	4652	1292	201,7
8	Высоколиквидные активы	7340	409,1	56,1
9	Чистая прибыль	845	17,7	30,9
10	Привлеченные средства	21573	2641,7	420,1

Источник: рассчитано автором на основе [4, 5, 6, 8]

Таблица 8. Показатели уровня инвестиционной привлекательности банковских продуктов в 2019 г.

Table 8. Indicators of investment attractiveness of banking products in 2019

№ п/п	Показатель	Сбербанк	Альфа-Банк	Тинькофф-Банк
1	Коэффициент защищенности капитала	1	1	1
2	Достаточность собственного капитала	3	3	3
3	Соотношение регулятивного капитала к обязательствам	3	3	3
4	Коэффициент активности привлечения финансовых ресурсов	3	3	1
5	Коэффициент активности привлечения срочных депозитов	3	2	2
6	Доля высоколиквидных активов в активах	1	2	2
7	Коэффициент общей ликвидности	3	3	3
8	Рентабельность активов	3	1	3
9	Рентабельность собственного капитала	3	3	3
10	Ставки по депозитам физических лиц	2	2	2
11	Ставки по депозитам юридических лиц	2	2	2
12	Уровень емкости депозитных программ	3	3	1

Источник: рассчитано автором на основе [4, 5, 6, 8]

Таблица 9. Интерпретация сравнительной характеристики инвестиционной привлекательности депозитных продуктов Сбербанка, Альфа-Банка и Тинькофф-Банка в 2019 году

Table 9. Interpretation of comparative characteristics of investment attractiveness of Sberbank, Alfa-Bank and Tinkoff-Bank Deposit products in 2019

№ п/п	Показатель	Сбербанк	Альфа-Банк	Тинькофф-Банк
1	Интегральный показатель инвестиционной привлекательности банка	2,33	2,18	1,99
2	Соответствие уровню инвестиционной привлекательности коммерческого банка	Средний	Средний	Низкий
3	Характеристика	Низкие риски в рамках инвестирования, однако, существует необходимость сравнения данных показателей в системе межбанковского сопоставление	Низкие риски в рамках инвестирования, однако, существует необходимость сравнения данных показателей в системе межбанковского сопоставление	Нецелесообразность потенциального вложения средств в продукты данного банка

Источник: разработано автором

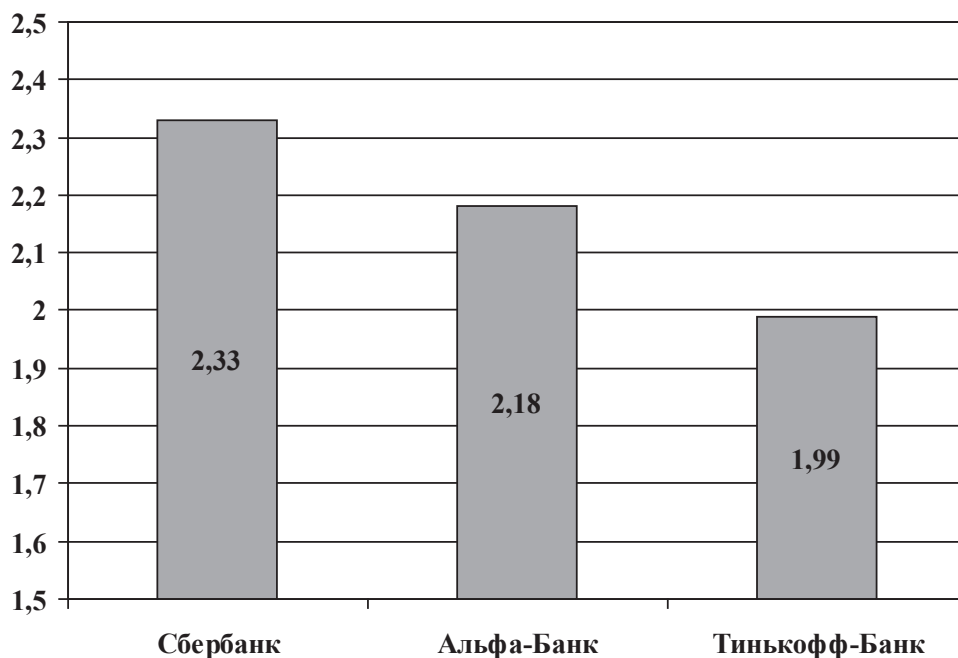


Рис. 2. Сравнительная характеристика инвестиционной привлекательности депозитных продуктов Сбербанка, Альфа-Банка и Тинькофф-Банка в 2019 году

Fig. 2. Comparative characteristics of investment attractiveness of Sberbank, Alfa-Bank and Tinkoff-Bank Deposit products in 2019

Источник: рассчитано автором на основе [4, 5, 6, 8]

ПАО «Сбербанк» и ПАО «Альфа-Банк» имеют средний уровень инвестиционной привлекательности депозитных продуктов, в то же время Тинькофф-Банк имеет низкий уровень инвестиционной привлекательности депозитных продуктов согласно представленной в данной работе методике. При относительно сходных ставках на депозиты физических и юридических лиц преимуществва Сбербанка и Альфа-Банка обуславливается более сбалансированной и емкой базой финансовых ресурсов, что и формирует конкурентные преимущества Сбербанка и Альфа-Банка относительно Тинькофф-Банка в среднесрочном периоде.

Выводы

Как итог данной научной статьи можно сделать следующие выводы:

1. На современном этапе развития важную роль в системе эффективного и долгосрочного развития коммерческого банка играет уровень инвестиционной привлекательности депозитных продуктов, что формирует конкурентные преимущества банка. В рамках данной работы была сформирована модель оценки инвестиционной привлекательности коммерческого банка. Предложенную модель отличает комплексность показателей, простота расчетов и доступность данных необходимых для осуществления расчетов, что позволяет осуществлять оценку инвестиционной привлекательности коммерческого банка на основании его публичной отчетности.

2. Апробация модели относительно инвестиционной привлекательности депозитных продуктов Сбербанка, Альфа-Банка и Тинькофф-Банка в 2019 году дает возможность определить, что инвестиционная привлекательность депозитных продуктов, а соответственно и уровень конкурентоспособности Сбербанка выше, чем Альфа-Банка и Тинькофф-Банка, соответственно, уровень инвестиционной привлекательности продуктов Альфа-Банка, в свою очередь, выше, чем Тинькофф-Банка.

3. Во многом данное неравенство обусловлено более высоким уровнем емкости ресурсной базы Сбербанка и Альфа-Банка, а также эффективностью в системе сбалансированности заемных, привлеченных и собственных средств. При фактическом равенстве ставок по депозитам для юридических и физических лиц в данных банках данные факторы сыграли ключевую роль в формировании должного уровня инвестиционной привлекательности депозитных продуктов и соответственно обеспечили конкурентные преимущества данным банкам.

Список литературы

1. Дроздова В. Е. Методы анализа финансового состояния коммерческого банка // Инновационная наука. 2020. № 1 [Электронный ресурс]. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/metody-analiza-finansovogo-sostoyaniya-kommercheskogo-banka> (дата обращения: 28.05.2020).
2. Емадаков Р. Ю. Анализ факторов формирования конкурентоспособности коммерческого банка // Вестник Марийского государственного университета. 2019. № 4 [Электронный ресурс]. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/analiz-faktorov-formirovaniya-konkurentosposobnosti-kommercheskogo-banka> (дата обращения: 28.05.2020).
3. Исмаилова Ш. В. Основные подходы к обеспечению конкурентоспособности банковской системы // Вестник Науки и Творчества. 2016. № 1 [Электронный ресурс]. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/osnovnyye-podhody-k-obespecheniyu-konkurentosposobnosti-bankovskoy-sistemy> (дата обращения: 28.05.2020).
4. Консолидированная финансовая отчетность ПАО «Альфа-банк» за 2019 год [Электронный ресурс]. URL: https://alfabank.ru/about/annual_report/ (дата обращения: 28.05.2020).
5. Консолидированная финансовая отчетность ПАО «Сбербанк» за 2019 год [Электронный ресурс]. URL: <https://www.sberbank.com/ru/investor-relations/reports-and-publications> (дата обращения: 28.05.2020).
6. Консолидированная финансовая отчетность АО «Тинькофф Банк» за 2019 год [Электронный ресурс]. URL: <https://www.tinkoff.ru/about/investors/11/?year=2019> (дата обращения: 28.05.2020).
7. Новгородская Я. С. Использование фундаментального анализа для оценки инвестиционной привлекательности компаний банковской отрасли // Экономика и бизнес: теория и практика. 2019. № 4 [Электронный ресурс]. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/ispolzovanie-fundamentalnogo-analiza-dlya-otsenki-investitsionnoy-privlekatelnosti-kompaniy-bankovskoy-otrasli> (дата обращения: 28.05.2020).
8. Рейтинги банков Российской Федерации. За 2019 год [Электронный ресурс]. URL: <https://www.banki.ru/banks/ratings/> (дата обращения: 28.05.2020).

9. Филиппова Ю. А. Оценка финансового состояния банка // Вестник Уральского института экономики, управления и права. 2016. № 2. [Электронный ресурс]. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/otsenka-finansovogo-sostoyaniya-banka> (дата обращения: 28.05.2020)

References

1. Drozdova V. E. *Metody analiza finansovogo sostoyaniya kommercheskogo banka* [Methods of analyzing the financial condition of a commercial Bank]. *Innovacionnaya nauka* — Innovative science, 2020, no. 1 [Electronic resource]. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/metody-analiza-finansovogo-sostoyaniya-kommercheskogo-banka> (accessed: 28.05.2020).
2. Emadakov R. Yu. *Analiz faktorov formirovaniya konkurentosposobnosti kommercheskogo banka* [Analysis of factors forming the competitiveness of a commercial Bank]. *Vestnik Marijskogo gosudarstvennogo universiteta* — Bulletin of the Mari state University, 2019, no. 4 [Electronic resource]. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/analiz-faktorov-formirovaniya-konkurentosposobnosti-kommercheskogo-banka> (accessed: 28.05.2020) //.
3. Ismailova Sh. V. *Osnovnye podhody k obespecheniyu konkurentosposobnosti bankovskoy sistemy* [Main approaches to ensuring the competitiveness of the banking system]. *Vestnik Nauki i Tvorchestva* — Bulletin of Science and Creativity, 2016, no 1 [Electronic resource]. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/osnovnye-podhody-k-obespecheniyu-konkurentosposobnosti-bankovskoy-sistemy> (accessed: 28.05.2020).
4. *Konsolidirovannaya finansovaya otchetnost' PAO «Alfa-bank» za 2019 god* [Consolidated financial statements of PJSC Alfa-Bank for 2019]. [Electronic resource]. URL: https://alfabank.ru/about/annual_report/ (accessed: 28.05.2020).
5. *Konsolidirovannaya finansovaya otchetnost' PAO «Sberbank» za 2019 god* [Consolidated financial statements of Sberbank PJSC for 2019]. [Electronic resource]. URL: <https://www.sberbank.com/ru/investor-relations/reports-and-publications> (accessed: 28.05.2020)
6. *Konsolidirovannaya finansovaya otchetnost' AO «Tinkoff Bank» za 2019 god* [Consolidated financial statements of JSC "Tinkoff Bank" for 2019]. [Electronic resource]. URL: <https://www.tinkoff.ru/about/investors/11/?year=2019> (accessed: 28.05.2020).
7. Novgorodskaya Ya. S. *Ispol'zovanie fundamental'nogo analiza dlya ocenki investitsionnoy privlekatel'nosti kompanij bankovskoy otrasli* [Using fundamental analysis to assess the investment attractiveness of companies in the banking industry]. *Ekonomika i biznes: teoriya i praktika* — Economics and business: theory and practice, 2019, no. 4 [Electronic resource]. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/ispolzovanie-fundamentalnogo-analiza-dlya-otsenki-investitsionnoy-privlekatel'nosti-kompanij-bankovskoy-otrasli> (accessed: 28.05.2020).
8. *Rejtingi bankov Rossijskoj Federacii. Za 2019 god* [Ratings of banks in the Russian Federation. For 2019]. [Electronic resource]. URL: <https://www.banki.ru/banks/ratings/> (accessed: 28.05.2020).
9. Filippova Y. A. *Ocenka finansovogo sostoyaniya banka* [Assessment of the financial condition of the Bank]. *Vestnik Ural'skogo instituta ekonomiki, upravleniya i prava* — Bulletin of the Ural Institute of Economics, management and law, 2016, no 2. [Electronic resource]. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/otsenka-finansovogo-sostoyaniya-banka> (date accessed: 28.05.2020).

DOI: 10.37791/1993-7598-2020-14-2-106-114

Guo Chen Chen, Lomonosov Moscow state University, Moscow, Russia, chenchen.cer@gmail.com

Comparison of the bank's deposit products attractiveness level in the system of providing a long competitiveness level

In the framework of this scientific article, the investment attractiveness of the bank's deposit products of a commercial bank is analyzed in the context of ensuring the proper level of competitive advantages of the bank. The author's model for assessing the investment attractiveness of a commercial bank from the point of view of private and institutional investors is being formed. This model is being tested with respect to the comparative characteristics of three commercial banks of the Russian Federation. Research disclose the relationship between the categories of bank competitiveness and investment attractiveness of the bank in the potential system of a commercial bank.

Keywords: competition, competitiveness, competitive advantages, investment attractiveness, bank, commercial bank

About authors: Guo Chen Chen, *Postgraduate*

For citation: Guo Chen Chen. Comparison of the bank's deposit products attractiveness level in the system of providing a long competitiveness level. *Journal of Modern Competition*, 2020, vol. 14, No. 2(78), pp. 106–114 (in Russian, abstr. in English).