

УДК 336.6

***ОЦЕНКА ИНВЕСТИЦИОННОЙ ПРИВЛЕКАТЕЛЬНОСТИ КОМПАНИИ И  
РАЗРАБОТКА МЕРОПРИЯТИЙ ПО ЕЁ ПОВЫШЕНИЮ  
(НА ПРИМЕРЕ БАНКОВСКОЙ ОТРАСЛИ)***

***Стекляева А.А.***

*студентка 2-го курса магистратуры*

*Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации,  
г. Москва, Россия*

***Покаместов И.Е.***

*кандидат экономических наук, доцент Кафедры финансового и  
инвестиционного менеджмента Факультета «Высшая школа управления»  
Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации,  
г. Москва, Россия*

*Генеральный директор ООО «Факторинг ПРО»*

**Аннотация**

Привлекательность инвестиций в банковский сектор зависит от уровня потенциального дохода, получаемого инвестором от инвестиций. Планирование и повышение инвестиционной привлекательности банковского сектора следует рассматривать как самостоятельную задачу по привлечению инвестиций. Анализ инвестиционной привлекательности банковской отрасли является приоритетным направлением для большинства российских инвесторов при выборе объектов инвестирования. Целью данной работы является оценка инвестиционной привлекательности компаний банковской отрасли и разработка мер по её повышению. В работе показана важность финансовой отчетности в принятии инвестиционных решений в банковском секторе. В том числе, повышению инвестиционной привлекательности компаний банковской сферы способствует

своевременная, всесторонняя оценка рентабельности, коэффициента прибыльности, показателей финансовой стабильности.

**Ключевые слова:** банковская отрасль, инвестиции, инвестиционная привлекательность, фактор, финансовая отчетность, комплексный показатель

***ASSESSMENT OF THE COMPANY'S INVESTMENT ATTRACTIVENESS AND DEVELOPMENT OF MEASURES TO ENHANCE IT IN BANKING INDUSTRY***

***Steklieva A.A.***

*2nd year master's student*

*Financial University under the Government of the Russian Federation,  
Moscow, Russian*

***Pokamestov I.E.***

*PhD in Economics, Associate Professor of the Department of Financial and Investment Management of the Faculty of the Higher School of Management*

*Financial University under the Government of the Russian Federation,  
Moscow, Russian*

*General Director of Factoring PRO LLC*

**Abstract**

The attractiveness of investments in the banking sector depends on the level of income that investors can receive from investments. Planning and increasing the investment attractiveness of the banking sector should be considered as an independent task to attract investments. The analysis of the investment attractiveness of the banking industry is a priority for most Russian investors when choosing investment properties. The purpose of this work is to assess the investment attractiveness of companies in the banking industry and develop measures to improve it. The paper shows the importance

of financial reporting in making investment decisions in the banking sector. Among other things, timely, up-to-date, comprehensive assessment of profitability, profitability ratio, and financial stability indicators contributes to increasing the investment attractiveness of companies in the banking sector.

**Keywords:** banking industry, investments, investment attractiveness, factor, financial reporting, complex indicator

### **Введение**

Привлекательность инвестиций в банковский сектор зависит от уровня потенциального дохода, получаемого инвестором от инвестиций. В связи с этим важно проанализировать инвестиционную привлекательность банковского сектора. Планирование и повышение инвестиционной привлекательности банковского сектора следует рассматривать как самостоятельную задачу по привлечению инвестиций [1].

Анализ инвестиционной привлекательности банковской отрасли является приоритетным направлением для большинства российских инвесторов при выборе объектов инвестирования. Усиление инвестиционной активности способствует восстановлению и развитию экономики [2]. За счет инвестиций создаются новые компании, в результате расширяются возможности трудоустройства, существующие производственные мощности, разрабатываются и выводятся на рынок новые товары и услуги [3].

### **Цель и задачи исследования**

Целью данной работы является оценка инвестиционной привлекательности компаний банковского сектора и разработка мер по ее повышению.

Для достижения поставленной цели необходим анализ факторов инвестиционной привлекательности банковских компаний, а также разработка предложений по повышению инвестиционной привлекательности банков.

### **Основная часть**

Финансовая стабильность является ключевым элементом доверия к банкам, но сегодня этого зачастую недостаточно для принятия решения о проведении инвестиций [4]. Диверсификация компаний банковской отрасли определяется, в том числе, различиями в процессе управления, что, в свою очередь, может быть оценено при помощи метода принятия инвестиционных решений [5].

Также, на принятие решения об инвестициях в конкретную компанию банковской отрасли оказывает влияние такой фактор, как корпоративная привлекательность организации [6].

Наиболее распространенными методами, используемыми для оценки инвестиционной привлекательности компаний банковской отрасли, являются следующие:

- 1) метод дисконтирования денежных потоков;
- 2) анализ внешних и внутренних влияющих факторов;
- 3) семифакторная модель;
- 4) общая оценка, основанная на внутренних показателях;
- 5) общая оценка [7].

По итогам проведенной оценки привлекательности для инвестиций конкретной компании банковской отрасли с учетом описанных выше факторов, возможно формирование интегрального рейтингового показателя, позволяющего выявить наиболее выгодные инвестиционные проекты.

### **Результаты**

Основой повышения инвестиционной привлекательности компании в банковском секторе является всесторонний анализ финансовой отчетности, с последующей оценкой финансового состояния организации, включающий: анализ рентабельности компании; оценка уровня инноваций, реализуемых в процессе управления банковскими продуктами и персоналом; анализ

финансовой устойчивости компании; анализ ликвидности и платежеспособности организации банковского сектора; оценка доли компании, представляющей интерес с точки зрения инвестирования, в банковском секторе.

Анализ рентабельности компании банковского сектора позволяет оценить уровень доходов. При этом, коэффициент рентабельности отражает эффективность и прибыльность каждого направления бизнеса. Оценивая рентабельность компаний банковского сектора, проводится анализ рентабельности инвестиций и рентабельности собственного капитала. Показатели финансовой стабильности отражают способность компании банковского сектора в будущем обеспечить себя необходимыми средствами для реализации своего плана развития. Далее следует процесс классификации компаний, который включает в себя набор весовых коэффициентов и методов распределения инвестиционного капитала [7].

Качество финансовой отчетности имеет существенное значение для предоставления инвесторам точной и достоверной информации [8]. Высококачественная финансовая отчетность может помочь инвесторам оценить риски и преимущества инвестирования в конкретный банк. На финансовые показатели могут влиять такие факторы, как кредитное плечо, возраст компании, ликвидность, размер компании, руководство и доля участия акционеров [9].

### **Заключение**

Таким образом, в работе показана важность финансовой отчетности в принятии инвестиционных решений в банковском секторе. В том числе, повышению инвестиционной привлекательности компаний банковской сферы способствует своевременная, актуальная, всесторонняя оценка рентабельности, коэффициента прибыльности, показателей финансовой стабильности.

Прозрачная финансовая информация улучшает оценку рисков и способствует более точной оценке инвестиций. Повышение качества финансовой

отчетности может повысить доверие инвесторов и создать более прозрачную инвестиционную среду.

### Библиографический список

1. Жданов И.Ю. Инвестиционная оценка проектов и предприятий / И.Ю. Жданов, В.Ю. Жданов. – М.: Проспект, 2019. – 120 с.
2. Дьяков С.А. Разработка методики оценки инвестиционной безопасности региона как составляющей его экономической безопасности / С.А. Дьяков, А.А. Кухтинова, Д.А. Свиридова // Естественно-гуманитарные исследования. – 2023. – №45. – С.117-124.
3. Гоголева В.С. Характеристика объединенной методики оценки инвестиционной привлекательности предприятия / В.С. Гоголева, Е.А. Мелай // Вестник Тульского филиала Финансового университета. – 2020. – №1. – С.23–25.
4. Бабичева Н.Э. Анализ влияния персональных характеристик CEO на инвестиционную привлекательность корпораций / Н.Э. Бабичева, О.Н. Головинов, К.А. Синецкая // Современная экономика: проблемы и решения. – 2024. – №5. – С.38-55.
5. Гребенникова В.А. Особенности оценки инвестиционной привлекательности девелоперских предприятий / В.А. Гребенникова, В.А. Варенникова // Международный журнал гуманитарных и естественных наук. – 2021. – №5. – С.126–132.
6. Proskurnina N. Methods and approaches to assessing investment attractiveness / N. Proskurnina, Y. Chornomord // Economy of Ukraine. – 2022. – №4. – pp.28-36.
7. Выгодчикова И.Ю. Анализ конкурентных преимуществ крупнейших компаний ведущих отраслей российской экономики на основе иерархического подхода и интегрального рейтинга / И.Ю. Выгодчикова // Стратегии бизнеса. – 2019. – №8. – С.1–10.

8. Olayinka A.A. Financial statement analysis as a tool for investment decisions and assessment of companies performance / A.A. Olayinka // Int. J. Financ. Accounting, Manag. – 2022. – №4. – pp.49–66.

9. Kveksiene M. Regulation of financial statements of small partnerships and micro-enterprises: comparative analysis / M. Kveksiene, L. Striaukaite, D. Kuzminskaite // Soc. Tyrim. – 2023. – №1. – pp.8–23.

*Оригинальность 81%*