

ИНФОРМАЦИОННАЯ ЦЕННОСТЬ ПОКАЗАТЕЛЕЙ БАНКА В ОПРЕДЕЛЕНИИ ЭФФЕКТИВНОСТИ ЕГО ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

© 2013 Е.И. Ильина*

Ключевые слова: информация, экономическая категория, фактор производства, экономическая рента, конкурентоспособность информации, банковские рейтинги.

Рассматриваются информация и информационная рента как экономические категории. Даются теоретическая и количественная оценки конкурентоспособности информации на примере банковских показателей.

В последние десятилетия наблюдается переход от “индустриального общества” к “информационному”, так как с каждым годом возрастает количество информации, усиливается ее влияние на современное общество в связи с большей доступностью.

К характерным качествам информации принято относить ее репрезентативность, содержательность, достаточность, доступность, актуальность, своевременность, точность, достоверность, устойчивость. Все эти свойства обуславливают эффективность использования информации, а также возможность ее дальнейшего использования. Рассмотрим подробно некоторые из них.

Репрезентативность отражает, насколько информация, полученная из выборочных наблюдений, соответствует характеристикам сплошных наблюдений, т.е. отображает адекватность информации. Большое внимание здесь уделяется правильному выбору концепции, на которой будет основываться весь понятийный аппарат, а также существенное значение имеет корректный отбор преобладающих признаков и связей отображаемого явления. В связи с нарушением репрезентативности могут возникнуть существенные погрешности.

Большинству рынков присущи большие риски, связанные с неопределенностью. Условие, когда информация не всегда общедоступна, нарушает один из принципов открытого рынка. При этом возникают спекулятивные возможности для представленных игроков, знающих технологии распространения и актуализации информации на рынках присутствия (например, фондовые рынки, кредитные рынки)¹.

Для рассмотрения информации как экономической категории следует перечислить присущие ей экономические аспекты.

К первому аспекту следует отнести: производство информации как таковой - это производственная отрасль, т.е. вид экономической деятельности. Развитие новых экономических отношений и производства сейчас напрямую зависит от качества информационной составляющей, которое имеет свою составляющую как в ценообразовании, так и в любой экономической деятельности, поскольку является ведущим экономическим ресурсом и представляет собой фактор производства.

Экономическая информация как фактор производства - это следующий аспект как один из фундаментальных ресурсов любой экономической системы. В связи с технологическим развитием общества изменилось отношение к информации, ее стали рассматривать как фактор производства наряду с такими, как труд, капитал, земля и предпринимательские способности.

Третьим аспектом является то, что информация выступает объектом купли-продажи, т.е. в качестве товара. По своей природе информация является общественным благом, но зачастую в экономической и научной деятельности она приобретает роль частного блага, которым располагают лишь некоторые субъекты экономической деятельности. Все это и порождает куплю-продажу информации для дальнейшего развития производства в существующем информационном обществе.

Как уже говорилось выше, информация - общественное благо, потребляемое всеми

* Ильина Екатерина Игоревна, соискатель, Самарский государственный экономический университет.
E-mail: ekaterinailiyana@gmail.com.

членами общества, что является четвертым аспектом.

Пятым аспектом выступает то, что информация - это элемент рыночного механизма и поэтому может влиять на оптимальное и равновесное состояние экономической системы.

Шестой аспект говорит о ценности информации в конкурентной борьбе. Она может также стать резервом для правительства в формировании взглядов общественного мнения и выборе решений.

На сегодняшний момент информацию уже можно относить к факторам производства. Ранее в экономической теории рассматривались такие факторы производства, как труд, капитал, природные ресурсы, позднее к ним стали относить и предпринимательские способности. Но с планомерным переходом к информационному обществу к факторам начали относить и информацию, поскольку она стала важнейшей составляющей производственного процесса.

Информация очень сильно отличается от прочих факторов производства, она имеет исключительные свойства, присущие только ей. Информация может использоваться неоднократно, поскольку при ее продаже передается только носитель информации, ее одновременно могут использовать в различных географических точках и различных областях деятельности, потребление информации может растягиваться во времени, но ее значимость не всегда теряется во времени. Информация может воздействовать на эффективность производства без фактического увеличения прочих ресурсов.

Информация имеет также свой воспроизводственный процесс. Она может перетекать из кратковременной формы в долговременную и тем самым уже будет рассматриваться как знание. В последующем может произойти обратный процесс, т.е. информация может исходить из знания, и этот процесс, по сути, бесконечен, что и доказывает воспроизводственную функцию информации.

Само же влияние информации на воспроизводственный процесс тоже неоднозначно. Знание и информация могут быть источником для воспроизводственного процесса и изысканий, а также могут использоваться как самостоятельный ресурс наряду с капиталом, трудом, природными ресурсами.

Монополия собственности на рентный ресурс служит непосредственной причиной

возникновения такого вида дохода, как абсолютная рента².

Информационная рента по своей экономической сути будет тождественна любой другой экономической ренте и будет подчиняться основным ее законам. К. Маркс отмечал: "Повсюду, где существует вообще рента, образуется дифференциальная рента и подчиняется она тем же законам, что и земельная дифференциальная рента"³.

На абсолютно всех участках, независимо от их качества и расположения, образуется абсолютная земельная рента, она равна разности между общественной стоимостью продукции и индивидуальной стоимостью на землях различного качества: "Монопольная рента на худших землях выступает одной из форм абсолютной ренты (как перераспределенная действительная прибавочная стоимость), в то же время классическая абсолютная рента является следствием монопольной цены, хотя последняя совпадает чаще всего со стоимостью. Частная собственность на землю (а также другие природные ресурсы) и, соответственно, монополия частной собственности порождает абсолютную ренту, но и здесь рента не выступает фактором ценообразования"⁴.

Информационная рента представляет собой доход, получаемый владельцем от монопольного обладания какой-либо ценной информацией, которая ограничена в данное время в использовании другими экономическими субъектами.

Общественная потребительская стоимость информации приобретается при передаче ее владельца к покупателю. Себестоимость же информации определить сложно, поскольку она является субъективной производной от индивидуального процесса осмысления ее владельцем, затраты на осуществление данного процесса вычислить практически невозможно. Поэтому здесь нельзя найти средние общественные затраты на производство информации, где все сугубо индивидуально. Исходя из этого можно сделать вывод, что информационная рента будет исчисляться разностью в стоимостях более высокого информационного продукта и общественной информации. Для этого стоит оценить конкурентоспособность информации.

Конкурентоспособность информации можно оценить с помощью следующего коэффициента:

$$K_{inf} = k_f \cdot k_{exp} \cdot k_{req} \cdot k_{time} \cdot k_{reliability}, \quad (1)$$

где k_f - коэффициент ознакомления, первичности информации; k_{exp} - коэффициент затрат; k_{req} - коэффициент потребительской значимости; k_{time} - временной коэффициент; $k_{reliability}$ - коэффициент достоверности.

Для оценки конкурентоспособности информации в банковской сфере данная формула будет выглядеть несколько иначе:

(2)

Коэффициент ознакомления ($k_{formalization}$), первичности информации. Исключительное владение информацией дает огромное преимущество для осуществления действий на финансовом рынке. Так как на практике редко встречается монопольное владение информацией или это владение краткосрочно, то для упрощения нахождения указанного коэффициента необходимо учитывать время ее существования на рынке. С увеличением возраста информации значение данного коэффициента будет уменьшаться.

Коэффициент "затраты - эффективность" (k_{ecv} , Effective Costs Value). Он представляет собой отношение P всех суммарных затрат на получение информации к выгоде от ее использования. Под выгодой в данном случае будет подразумеваться денежное выражение от избежания конкретного риска, по которому была анализирована данная информация.

Уровень доверия (confidence level, P). Значение доверительного интервала выше, если информация касается исключительно пределов банка, не затрагивая внешней среды. Если данная информация характеризует макроэкономические показатели, то соответственно и доверительный интервал будет намного меньше, поскольку на данную информацию будет влиять намного больше факторов, чем в первом случае.

Для нахождения уровня доверия для каждого банка следует брать в расчет финансовые и кредитные рейтинги, которые публикуются российскими и зарубежными агентствами как в рамках страны, так и в международном масштабе.

Для расчета финансового рейтинга используется анализ по ключевым показателям, которые публикует Банк России. Находится среднее положение по всем перечисленным

показателям, учитывающимся в рейтинге банков, в результате чего получается общее P_f

$$P_f = \frac{P_{f_1} + P_{f_2} + \dots + P_{f_n}}{n}. \quad (3)$$

Для расчета кредитного рейтинга будут использоваться рейтинги международных компаний Standards&Poors, Fitch, Moody's, российских агентств Эксперт РА, Рус-рейтинг, Национальное Рейтинговое Агентство, АК&М. Но данные рейтинги имеют не числовое значение, а буквенное обозначение, поэтому следует их ранжировать и перевести все существующие значения в вероятностные. Все значения можно разделить на десять групп, которые будут подразделяться по степени защищенности, самое максимальное значение - "наивысшая защищенность", минимальное - "дефолт".

Затем рассчитаем вероятностное значение для каждого буквенного выражения в каждой из полученных групп. Для этого вначале найдем предельные значения для каждой группы. Наивысшей группе будет соответствовать вероятность 100%, а наименьшему значению - дефолту - соответствует ноль. Промежуточные восемь групп будут ранжироваться в данных пределах.

Далее соответственно находим вероятность для каждого значения в группе, т.е. каждому буквенному выражению рейтинга соответствует своя вероятность наступления негативного явления.

Поскольку у банка может быть несколько рейтингов как международных агентств, так и национальных, то для получения P_c следует применять следующую формулу:

$$P_c = \bar{P}_c. \quad (4)$$

Чтобы точнее получить значение P , лучше принимать в расчет финансовый рейтинг в сочетании с кредитным. Данное сочетание позволяет более глубоко и обширно оценить состояние и положение в конкретном банке. Поэтому также необходимо из двух полученных P_c и P_f найти среднее значение:

$$P = \frac{P_f + P_c}{2}. \quad (5)$$

К примеру, возьмем для оценки Самарское отделение Газбанка. По общему финансовому рейтингу на 31 марта 2013 г. банк занимал по разным показателям от 92-го ме-

Значения основных банковских показателей*

Показатель	Место в рейтинге по России		Март 2013 г., тыс. руб.	
	Газбанк	Первобанк	Газбанк	Первобанк
Активы нетто	130	88	29 510 941	58 477 125
Чистая прибыль	246	281	20 647	16 342
Капитал	121	93	4 267 249	6 304 857
Кредитный портфель	100	80	22 837 845	29 849 779
Просроченная задолженность в кредитном портфеле	92	79	852 804	1 048 098
Вклады физических лиц	99	81	13 468 744	16 553 103
Вложения в ценные бумаги	232	55	1 677 863	17 968 054

* Составлена по материалам сайта <http://www.banki.ru> и отчетности кредитных организаций РФ, публикуемой на сайте Банка России.

ста по 246-е из 939 возможных. Исходя из изложенного выше, получается, что среднее значение по занимаемому банком месту будет иметь степень финансового доверия, соответственно, $P_f = 84,482\%$ (см. таблицу).

Кредитный рейтинг банку был присвоен международным рейтинговым агентством Moody's Investors Service и обозначен как Ваа3 (умеренный кредитный риск). По таблице кредитный уровень доверия будет равен 72%. Также Национальное рейтинговое агентство определило рейтинг банка как А+ (высокая кредитоспособность/надежность, первый уровень), что по таблице соответствует 94%.

Таким образом, исходя из двух кредитных рейтингов находим среднее значение, которое равно (P_k) 83%. Отклонение данного значения от финансового рейтинга невелико и составляет чуть менее 1,5%, а общий средний показатель (который и является значением) будет равен 83,741%.

То же самое рассчитаем для Самарского отделения Первобанка. По общему финансовому рейтингу банк занимает по среднему значению среди вышеописанных показателей 108-е место (108,1429). Получается, что $P_f = 88,483\%$.

Кредитное агентство Moody's присвоило банку рейтинг Ваа2.ru (умеренный кредитный риск), что соответствует 76,5%, а Национальное рейтинговое агентство - АА (очень высокая кредитоспособность / надежность, третий уровень) - 95%, в результате получаем P_k равное 85,75%.

Теперь, соотнеся значения P_f и P_k , можно сказать, что отклонение невелико, а общее значение уровня доверия $P = 87,1165\%$.

Полученные значения Р для двух банков показывают, что уровень доверия выше у Пер-

вобанка, чем у Газбанка. Если, используя формулу (4), допустить, что значения $K_{formalization}$ и k_{ecv} у банков равны, то конкурентоспособность информации у Первобанка будет превышать в 1,04 конкурентоспособность информации Газбанка. Таким образом, Первобанк имеет конкурентоспособность информации на 4% больше, чем у Газбанка. В условиях значительной конкуренции на рынке банковских услуг такое значение является достаточно высоким, что позволяет Первобанку иметь дополнительное преимущество.

Исходя из вышеизложенного можно сделать вывод, что информация является сложным интегрированным понятием, затрагивающим все сферы банковской деятельности. Поэтому ее следует изучать со всех сторон, не упуская из внимания и качественные характеристики. Очень важно отойти от субъективного восприятия качества информации и перейти к ее формальному определению, дать статистическую оценку. Все это обеспечивает необозримые преимущества для дальнейшей оценки рисков и их хеджирования. Подводя итог, закончим словами Майера Ротшильда: "Кто владеет информацией, тот владеет миром".

¹ Саморуков С.А., Тарадай С.Г. Проблемы измерения альтернативной стоимости асимметрии потоков деловой информации в банковском секторе // Экон. науки. 2012. □ 8 (93). С. 51-52.

² Левченко Л.В., Кузьмина О.Ю. Рента как форма экономической реализации собственности // Вестн. Самар. гос. экон. ун-та. Самара, 2011. □ 5 (79). С. 61.

³ Маркс К. Капитал. Т. 1. Процесс производства капитала. М., 2001. С. 134.

⁴ Мещеров В.А. Об экономической природе абсолютной и дифференциальной ренты // Экон. науки. 2006. □ 4. С. 37.

Поступила в редакцию 17.04.2013 г.