

УДК 336.719

## О МЕТОДОЛОГИЧЕСКИХ ПОДХОДАХ К СТОИМОСТНОЙ ОЦЕНКЕ НЕМАТЕРИАЛЬНЫХ РЕСУРСОВ НАСЕЛЕНИЯ В БАНКОВСКОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

*Людмила Анатольевна Винокурова,  
аспирантка кафедры банковского дела,  
Ростовский государственный  
экономический университет «РИНХ»,  
Ростов-на-Дону, Российская Федерация  
Lyuda8484@list.ru*

**Предмет/тема.** В статье отмечается, что происходящие трансформационные изменения в развитии финансовой системы страны в настоящее время рассматриваются как объективные явления, ограничивающие возможность функционирования рынка финансовых услуг на полноценном уровне. В результате сложившихся условий перед участниками финансового рынка встал вопрос относительно интенсификации исследований в области поиска дополнительных ресурсных возможностей для установления оптимального баланса функционирования в новой экономической ситуации и определения перспектив развития.

**Цели/задачи.** В качестве одного из вариантов решения поставленной задачи рассматривается усиление роли нематериальных ресурсов населения в капитальной базе коммерческих банков. Предлагаются пути привлечения нематериальных ресурсов населения через их идентификацию и стоимостную оценку в управленческом учете.

**Методология.** С помощью метода сравнительного анализа проведено исследование наиболее совершенных методологий отечественной и зарубежной практики по идентификации и оценке нематериальных ресурсов населения в качестве дополнительного источника роста ресурсного потенциала коммерческого банка.

**Результаты.** Определены особенности и ключевые показатели традиционных методов оценки: денежных и индикаторных методов, методов рыночной капитализации и рентабельности активов. Выявлены параметры неприемлемости традиционных моделей идентификации и методов оценивания нематериальных ресурсов населения в условиях функционирования банковского сектора.

**Выводы/значимость.** Сделан вывод о необходимости разработки методологий, сконцентрированных на идентификации и учете нематериальных ресурсов населения в деятельности коммерческого банка, в силу очевидной важности данной задачи в условиях нестабильного функционирования рынка финансовых услуг страны.

**Ключевые слова:** банковская деятельность, нематериальные ресурсы населения, методологические подходы к оценке стоимости нематериальных ресурсов

Форсированное развитие мировой экономической системы, обусловленное качественными изменениями производственных процессов, глобализацией и «информатизацией» экономики, влечет за собой институциональные преобразования на финансовых рынках, способствуя росту, изменению форм и методов конкуренции в сфере банковского функционирования.

В связи с происходящими трансформационными изменениями экономики в банковском секторе наблюдается повышенный интерес к изысканию всех возможных дополнительных ресурсов и их рациональному использованию в целях своевременной адаптации и упрочения конкурентных позиций в условиях мировой экономической интеграции.

В то же время интеграционные тенденции развития экономики актуализируют исследования роли нематериальных ресурсов в деятельности

экономических субъектов. Данное направление вызывает повышенный интерес в связи с фактическим снижением доли материальных активов в стоимости организаций. Подтверждением этому являются данные экспертно-аналитического центра США, согласно которым в 1982 г. доля материальных активов в балансовой стоимости предприятий составляла 62%, а в течение десяти лет она снизилась до 38%<sup>1</sup>.

В качестве дополнительного показателя, косвенно отражающего значимость нематериальных активов, можно привести данные международной рейтинговой компании Standard & Poor's по коэффициенту «капитализация/балансовая стоимость»: он растет с начала 1980-х гг. (по состоянию на март 2001 г. коэффициент достиг значения 6,0)<sup>2</sup>.

В свою очередь постоянно происходящие социально-экономические трансформации актуализируют роль в банковской деятельности нематериальных ресурсов населения, которые наделены своеобразной стоимостью, полезностью, ценностью и способны конвертироваться в форму, необходимую для удовлетворения экономических потребностей хозяйствующего субъекта.

Поэтому одной из актуальных задач в современных экономических условиях становится исследование разработанных методологий оценки роли нематериальных ресурсов населения в банковской сфере.

Необходимость определения стоимостной оценки нематериальных ресурсов населения вытекает из очевидного факта, что они является такими же важными факторами производства, как и все остальные экономические ресурсы.

Нематериальные ресурсы могут в значительной степени изменять стоимость банка. Однако зачастую инвестиции в нематериальные ресурсы учитываются как операционные расходы: при этом не увеличивается размер бухгалтерских активов банка. Не находят своего отражения в бухгалтерской отчетности следующие ресурсы:

- квалификация персонала;
- внутренние и внешние информационные взаимодействия;

<sup>1</sup> Смирнова В.А. Нематериальные активы как важнейший резерв роста капитализации компаний URL: <http://www.smb.ru/analitics.html?id=assets>.

<sup>2</sup> Бальшева И., Козлов Н. Нематериальные активы компании: классификация и учет // Акционерное общество: вопросы корпоративного управления. 2008. № 4. С. 52–56.

- клиентская лояльность;
  - доля рынка;
  - стабильность ресурсной и клиентской базы
- и др.

В соответствии с рекомендациями Международного совета по стандартам оценки (МССО)<sup>3</sup> в методике оценки стоимости активов можно выделить три основных подхода:

- 1) рыночный подход;
- 2) доходный подход;
- 3) затратный подход.

*Рыночный подход* обеспечивает получение показателя стоимости путем сравнения оцениваемого актива с идентичными или аналогичными активами, в отношении которых доступна информация о ценах<sup>4</sup>.

*Доходный подход* обеспечивает получение показателя стоимости путем приведения будущих денежных потоков к единой текущей капитальной стоимости.

*Затратный подход* обеспечивает получение показателя стоимости путем суммирования всех затрат, необходимых для получения актива равной полезности посредством его покупки или строительства.

Однако использование основных подходов к оценке активов имеет свою специфику относительно нематериальных ресурсов, которые являются довольно нестандартным объектом (к ним нельзя применять методологию, принятую для физического, денежного или финансового капиталов).

Так, величина стоимости в рамках затратного подхода базируется на затратах, которые необходимо понести, чтобы воспроизвести объект оценки. В силу влияния фактора времени возникает вопрос: насколько эти затраты будут отражать рыночную стоимость оцениваемого объекта нематериальной собственности?

Не всегда применим к нематериальным ресурсам и сравнительный подход по причине сложности в подборе аналогии.

Сложность оценки объекта нематериальной собственности доходным подходом заключается в поиске способа идентификации доходов, относящихся к объекту оценки.

<sup>3</sup> Международные стандарты оценки 2011. Комитет по международным стандартам оценки. URL: [http://smao.ru/files/dok\\_novosti/2013/perevod\\_mco.pdf](http://smao.ru/files/dok_novosti/2013/perevod_mco.pdf).

<sup>4</sup> Грязнова А.Г., Федотова М.А. Оценка бизнеса: учебник. М.: Финансы и статистика, 2005. 735 с.

Выбор определенного подхода к оценке нематериальных ресурсов населения предполагает использование соответствующих методов экономико-математического моделирования в сочетании с современной техникой. В число основных способов и приемов экономического анализа целесообразно включить использование абсолютных, относительных и средних величин, а также применение метода сравнения, упорядочения, группировок<sup>5</sup>.

Оценить в количественном выражении влияние нематериальных ресурсов населения на стоимость банка также возможно через построение иерархической модели, используемой в теории принятия решений<sup>6</sup>. Иерархия – принцип структурной организации сложных многоуровневых систем, состоящий в упорядочении взаимодействий между уровнями в порядке от высшего к низшему<sup>7</sup>.

Долю участия составляющих в исследуемом показателе получают из матрицы попарных сравнений. Для получения объективной количественной оценки анализируемых элементов иерархической модели необходимо оценить весомость альтернатив решения поставленной задачи и доказать непротиворечивость полученной информации. Степень сопоставимости полученных суждений определяется индексом согласованности матриц, максимальное значение которого установлено на уровне 0,10.

В качестве иного метода стоимостной оценки нематериальных ресурсов населения в банковской деятельности можно отметить алгоритм сравнительной рейтинговой оценки финансового состояния хозяйствующих субъектов, отмеченный в трудах М.И. Баканова, М.В. Мельник, А.Д. Шеремета<sup>8</sup>.

Термин «рейтинг» пришел из теории вероятностей и математической статистики. Рейтинг (англ. rating – «оценка») представляет собой распределение позиции оцениваемого объекта по некоторой, достаточно условной в большинстве случаев, шкале числовых показателей, отображая весомость объекта оценки<sup>9</sup>.

<sup>5</sup> Рейли Р., Швайс Р. Оценка нематериальных активов. М.: Квинто-Консалтинг, 2005. 792 с.

<sup>6</sup> Ларичев О.И. Теория и методы принятия решений. М.: Логос, 2002. С. 53–55.

<sup>7</sup> Философия: энциклопедический словарь / под ред. А.А. Ивина. М.: Гардарики, 2004. 1072 с.

<sup>8</sup> Баканов М.И. Теория экономического анализа: учебник. М.: Финансы и статистика, 2004. 536 с.

<sup>9</sup> Кувшинов Д.А., Половцев П.И. Рейтинговая оценка финансового состояния предприятия // Экономический анализ: теория и практика. 2007. № 6. С. 25–28.

Рейтинговый метод оценки нематериальных ресурсов населения применим в деятельности коммерческих банков при учете следующих особенностей:

– комплексный подход оценки позволяет принимать к сведению все ключевые факторы банковского функционирования;

– сравнительный характер предоставляет возможность учитывать достижения конкурирующих банков – участников финансового рынка.

Необходимо отметить, что в конце XX в. в процессе совершенствования методологии оценки собственности появилась самостоятельная научная дисциплина – квалиметрия.

Квалиметрия (от лат. *quales* – «какой, какого качества» и *metire* – «мерить, измерять») – научная дисциплина, в рамках которой изучаются, разрабатываются и совершенствуются оценочные методики, направленные на количественную оценку качества оцениваемого объекта в целях обеспечения повышения степени достоверности получаемых результатов оценки собственности<sup>10</sup>.

Инструментарий квалиметрии включает экспертные и неэкспертные подходы к количественной оценке качества объекта. Использование экспертных методов квалиметрии в оценке нематериальных ресурсов банка связано с необходимостью привлечения большого числа квалифицированных специалистов. При этом неэкспертные методы квалиметрии обладают малой трудоемкостью, низкой погрешностью и большей надежностью результатов. Однако преимущества неэкспертного метода обусловлены необходимостью разработки специализированных методик оценки, основанных на критериях квалиметрии и направленных непосредственно на оценку нематериальных ресурсов в деятельности коммерческих банков.

Стоит заметить, что в отечественной науке и практике нет специальной методологии идентификации и оценки нематериальных ресурсов. Поэтому целесообразно принять во внимание зарубежный опыт относительно методов оценки нематериальных ресурсов в управленческом учете.

Исследователи А.В. Ахтеров, О.В. Лезина, И.В. Федоров в учебном пособии «Управление знаниями в организации»<sup>11</sup> предлагают свою типо-

<sup>10</sup> Райзберг Б.А., Лозовский Л.Ш., Стародубцева Е.Б. Современный экономический словарь. М.: ИНФРА-М, 1999. 479 с.

<sup>11</sup> Ахтеров А.В., Лезина О.В., Федоров И.В. Управление знаниями в организации. М.: МАДИ, 2010. С. 105–109.

логию методологических подходов к оценке нематериальных активов в зарубежной практике.

1. Непосредственные (денежные) методы оценки. Применение в банковской практике предоставит возможность получить оценку исследуемых нематериальных ресурсов в денежном выражении.
2. Методы рыночной капитализации. Стоимостная оценка нематериальных ресурсов банка с применением данного метода определяется путем нахождения разницы между рыночной стоимостью банка и стоимостью учета активов на его балансе.
3. Методы рентабельности активов. Согласно данному методу стоимость нематериальных ресурсов банка определяется как дополнительная эффективность путем сравнения рентабельности банковских активов со средним показателем рентабельности, сложившимся в сфере банковского функционирования.
4. Индикаторные (неденежные) методы. Оценка стоимости нематериальных ресурсов банка производится в неденежной форме, путем конструирования сводных показателей (индикаторов), предположительно, влияющих на величину банковских нематериальных ресурсов. Данный метод дает целостное представление о нематериальных ресурсах, используемых в деятельности банка.

В связи с многообразием оценочных методик следует акцентировать внимание и подвергнуть анализу наиболее разработанные из них.

Рассмотрим следующие виды денежных методов оценки<sup>12</sup>:

- аудит интеллектуального капитала (IC Audit);
- метод The value explorer;
- учет будущего (Accounting for the Future, AFTF).

Основателем модели оценки нематериальных активов «Аудит интеллектуального капитала» является Э. Брукинг (Brooking)<sup>13</sup>. Под нематериальными активами организации он понимает интеллектуальный капитал, в состав которого входят интеллектуальная собственность, человеческие, инфраструктурные и рыночные активы.

<sup>12</sup> Романтеев П.В. Аналитический обзор методик оценки интеллектуального капитала // Экономика, предпринимательство и право. 2011. № 3. С. 36–48.

<sup>13</sup> Брукинг Э. Интеллектуальный капитал. СПб.: Питер, 2001. С. 188–189.

Метод «Аудит интеллектуального капитала» заключается в реализации двух этапов:

- 1) составление индикатора интеллектуального капитала, применяя опрос, интервью, тестирование в качестве инструментов;
- 2) оценка денежной стоимости компонентов интеллектуального капитала путем затратного, рыночного и доходного методов.

Реализация в банковской сфере данного метода оценки обладает определенными особенностями относительно второго этапа, в котором предусмотрено применение затратного, рыночного и доходного методов оценки, что представляет для банка ряд трудностей:

- сложность затратного подхода заключается в определении достоверной рыночной стоимости объекта оценки с учетом фактора времени;
- реализацию сравнительного подхода затрудняет сложность в подборе аналогии объекта оценки;
- достоверность доходного подхода оценки зависит от способа идентификации доходов, относимых к объекту оценки.

В качестве следующего подхода к оценке нематериальных ресурсов рассмотрим модель «Учет будущего» (Accounting for the future, AFTF), разработанную Х. Нэшем (Nash)<sup>14</sup>. Данная модель отличается определенной неординарностью в силу того, что в ней предусмотрено ведение бухгалтерского учета на основании текущей стоимости прогнозируемых дисконтируемых денежных потоков. В учете превалирующее значение приобретают управленческие решения, а отличие материальных активов от нематериальных неактуально. Добавленная стоимость определяется разницей стоимостей, определенных по методу AFTF на начало и конец анализируемого периода. В модели предусмотрена «процедура двойной проверки» в целях достижения достоверности оценки.

Использование в банковской практике оценочной модели Х. Нэша, ориентированной на будущее, обеспечит организацию оперативного и стратегического учета всех банковских активов, одновременно повышая прозрачность и эффективность управленческих процессов в деятельности коммерческого банка.

Следующей моделью из перечня денежных методов оценки является The value explorer, кото-

<sup>14</sup> Nash H. Accounting for the Future, a disciplined Approach to Value-Added Accounting. URL: [http://home.sprintmail.com/~humphreynash/future\\_of\\_accounting.htm](http://home.sprintmail.com/~humphreynash/future_of_accounting.htm).



рая разработана экспертами аудиторской компании KPMG Д. Андриссеном и Р. Тиссенем (Andreessen, Thyssen)<sup>15</sup>.

Исследуемая оценочная модель содержит следующие пять шагов:

1) выделить ключевые компетенции организации в целях идентификации составляющих интеллектуального капитала;

2) посредством вопросника провести оценку стоимости ключевых компетенций;

3) осуществить финансовую оценку интеллектуального капитала через распределение по ключевым компетенциям организации ожидаемого объема прибыли;

4) разработать стратегический план относительно повышения качества управления интеллектуальным капиталом;

5) для менеджмента разработать шаблон отчета о состоянии интеллектуального капитала.

Важно отметить, что модель имеет стратегический характер с интегрированным подходом. Применение описанной модели в банковской практике возможно, однако необходимо учитывать наличие доли субъективности на этапе выделения и оценки стоимости ключевых компетенций для идентификации нематериальных ресурсов в деятельности банка.

В отношении индикаторных (неденежных) методов оценки наиболее известными являются:

– индекс интеллектуального капитала (IC Index);

– монитор нематериальных активов К.Э. Свейби (Intangible Asset Monitor).

Понятие «индекс интеллектуального капитала» (IC Index) впервые было введено базирующейся в Лондоне консалтинговой компанией Intellectual Capital Services (ICS)<sup>16</sup>. Продолжили данную идею Йохан и Горан Роосы (Roos)<sup>17</sup>.

Выборка и расчет индикаторов по стратегически важным направлениям анализа интеллектуального капитала представляют первую ступень данной модели. По мнению Роосов, стратегически

важными направлениями анализа являются взаимоотношения, человеческий капитал, инфраструктура и инновации. Расчет единого индекса интеллектуального капитала заключается в объединении рассчитанных индикаторов по четырем стратегическим направлениям.

В отношении индекса интеллектуального капитала было отмечено, что «...главная заслуга индекса IC состоит в том, что он делает неопределенные и субъективные ощущения того, что происходит в компании, более отчетливыми и тем самым заставляет руководство обсуждать проблемы и находить их решение»<sup>18</sup>.

Особенностями применения рассмотренной оценочной модели в деятельности коммерческого банка является возможность оценить движение каждого индикатора в отдельности по стратегическим направлениям банковского функционирования одновременно с изменениями ключевых показателей в совокупности, предоставляя возможность реализации оперативного стратегического управления.

Рассмотрим оценочную модель «Монитор нематериальных активов» (Intangible Asset Monitor) из числа индикаторных методов оценки. Основателем данной модели является шведский ученый К.Э. Свейби (Sveiby)<sup>19</sup>. В 1980 г., разрабатывая методологию оценки нематериальных активов, К.Э. Свейби подверг анализу следующие три категории: компетенция людей, внешняя структура, внутренняя структура. Описание данных категорий по таким характеристикам, как рост/обновление, эффективность, стабильность, стало базой для построения монитора интеллектуальных активов.

К положительным моментам исследуемой модели «Монитор нематериальных активов» можно отнести ее апробацию на шведской компании Celemi<sup>20</sup>. Монитор нематериальных активов как оценочная модель обладает аддитивными свойствами (легко встраивается в управленческую, информационную, организационную структуры в связи с наличием общей основы для всех организаций), что является важным для ее практической реализации в банковской деятельности.

<sup>15</sup> Research paper: Implementing the RPMG Value Explorer. URL: [http://www.weightlesswealth.com/downloads/Implementing\\_the\\_value\\_explorer.PDF](http://www.weightlesswealth.com/downloads/Implementing_the_value_explorer.PDF).

<sup>16</sup> Руз Г., Фернстром Л., Пайк С. Управление человеческими ресурсами и оценка эффективности организации // Менеджмент-Дайджест. 2005. № 2. С. 11.

<sup>17</sup> Roos J., Roos G., Dragonetti N.C. and Edvinsson L. Intellectual capital: Navigating in the New Business Landscape. London. Macmillan Business. 1997. P. 256–264.

<sup>18</sup> Andreessen D., Thyssen R. Weightless wealth. Determine the value of your company in the economy of intangible assets. URL: [http://www.cfin.ru/finanalysis/value/study\\_yourcompany.shtml](http://www.cfin.ru/finanalysis/value/study_yourcompany.shtml).

<sup>19</sup> Sveiby K.E. The Intangible Assets Monitor. URL: <http://www.sveiby.com/articles/companymonitor.html>.

<sup>20</sup> Мельников О.Н., Абрамов Е.Г. Как организовать учет интеллектуально-креативного капитала инновационно активных организаций // Креативная экономика. 2008. № 1. С. 52–55.

Анализ изложенных методологий оценки позволяет сделать вывод, что единого универсального взгляда на оценку нематериальных ресурсов не существует в силу специфики объекта оценки. Разработано порядка четырех десятков методологических подходов, которые рассматривают проблему, с одной стороны, суммируя расходы на создание оцениваемого объекта, с другой стороны – с точки зрения дополнительного дохода, который генерируют скрытые возможности нематериальных ресурсов.

Однако большинство разработанных оценочных моделей имеет ряд недостатков, что объясняется связью нематериальных ресурсов населения с социальными явлениями, которые в силу своей природы невозможно измерить с достоверной степенью точности.

Фактически реализация в банковской практике исследуемых моделей оценки нематериальных ресурсов сталкивается со следующими трудностями:

– наличие субъективного подхода к выбору индикаторов, выделению ключевых компетенций, составлению тестов аудита и описательных вопросов;

– изолированная оценка отдельных аспектов интеллектуального капитала. Основным условием накопления интеллектуальных ресурсов коммерческого банка является активное их использование: обмен, интериоризация, экстериоризация. Поэтому истинная оценка стоимости нематериальных ресурсов должна учитывать синергию их составляющих;

– внедрение в банковскую практику методологии стоимостной оценки нематериальных ресурсов населения является достаточно сложным и затратным процессом.

Таким образом, при всей важности задачи стоимостного оценивания роли нематериальных ресурсов населения в банковской сфере, используемые в настоящее время традиционные модели описания данных и методы оценивания носят ограниченный характер применения, недостаточно формализованы, нередко абстрактны.

Необходимо отметить, что дальнейшие исследования в данной области должны быть сконцентрированы на разработке собственных моделей оценки и учета роли нематериальных ресурсов населения в деятельности банка. Это позволит определить направления совершенствования банковского функционирования в условиях обострения конкуренции на рынке финансовых услуг.

### Список литературы

1. Андриссен Д., Тиссен Р. Невесомое богатство. Определение стоимости вашей компании в экономике нематериальных активов. URL: [http://www.cfin.ru/finanalysis/value/study\\_yourcompany.shtml](http://www.cfin.ru/finanalysis/value/study_yourcompany.shtml).
2. Ахтеров А.В., Лезина О.В., Федоров И.В. Управление знаниями в организации. М.: МАДИ, 2010. С. 105–109.
3. Баканов М.И. Теория экономического анализа. М.: Финансы и статистика, 2004. 536 с.
4. Балышева И., Козлов Н. Нематериальные активы компании: классификация и учет // Акционерное общество: вопросы корпоративного управления. 2008. № 4. С. 52–56.
5. Брукинг Э. Интеллектуальный капитал. СПб.: Питер, 2001. С. 188–189.
6. Грязнова А.Г., Федотова М.А. Оценка бизнеса: учебник. М.: Финансы и статистика, 2005. 735 с.
7. Кувшинов Д.А., Половцев П.И. Рейтинговая оценка финансового состояния предприятия // Экономический анализ: теория и практика. 2007. № 6. С. 25–28.
8. Ларичев О.И. Теория и методы принятия решений. М.: Логос, 2002. С. 53–55.
9. Международные стандарты оценки 2011. URL: [http://smao.ru/files/dok\\_novosti/2013/perevod\\_mco.pdf](http://smao.ru/files/dok_novosti/2013/perevod_mco.pdf).
10. Мельников О.Н., Абрамов Е.Г. Как организовать учет интеллектуально-креативного капитала инновационно активных организаций // Креативная экономика. 2008. № 1. С. 52–55.
11. Осуществление стоимостной оценки аудиторской компанией КПМГ. URL: [http://www.weightlesswealth.com/downloads/Implementing the value explorer.PDF](http://www.weightlesswealth.com/downloads/Implementing_the_value_explorer.PDF).
12. Рейли Р., Швайс Р. Оценка нематериальных активов. М.: КВИНТО-КОНСАЛТИНГ, 2005. 792 с.
13. Романтеев П.В. Аналитический обзор методик оценки интеллектуального капитала // Экономика, предпринимательство и право. 2011. № 3. С. 36–48. URL: <http://www.creativeconomy.ru/articles/15263/>.
14. Смирнова В.А. Нематериальные активы как важнейший резерв роста капитализации компаний. URL: <http://www.smb.ru/analytics.html?id=assets>.
15. Экономика предприятия / под ред. В.М. Семенова. М.: Центр экономики и маркетинга, 2005. 184 с.
16. Экономика предприятия: учебник / под ред. Ф.К. Беа, Э. Дихтла, М. Швайтцера. М.: ИНФРА-М, 2003. 928 с.

17. Nash H. Accounting for the Future, a Disciplined Approach to Value-Added Accounting. URL: [http://home.sprintmail.com/~humphreynash/future\\_of\\_accounting.htm](http://home.sprintmail.com/~humphreynash/future_of_accounting.htm).

18. Sveiby K.E. The Intangible Assets Monitor. URL: <http://www.sveiby.com/articles/companymonitor.html>.

19. Roos J., Roos G., Dragonetti N.C., Edvinsson L. Intellectual Capital: Navigating the New Business Landscape. London. Macmillan Business. 1997. P. 256–264.

20. Implementing the KPMG Value Explorer: Critical success factors for applying IC measurement tools. URL: <http://www.ingentaconnect.com/content/mcb/250/2005/00000006/00000004/art00002?crawler=true>.

Finance and Credit  
ISSN 2311-8709 (Online)  
ISSN 2071-4688 (Print)

Banking

## METHODOLOGICAL APPROACHES TO VALUATION OF INTANGIBLE RESOURCES OF THE POPULATION IN BANKING

Lyudmila A. VINOKUROVA

### Abstract

**Importance** The transformational changes in the Russian financial system are objective phenomena limiting the entire function of the financial services market. In these circumstances, the banking sector participants face the problem of searching for additional resources to establish the optimal balance of their functioning in the new economic situation, and to define development prospects.

**Objectives** A solution to the problem is to enhance the role of intangible resources of the public in the capital of commercial banks. The objective of the study is to offer ways to attract intangible resources of the population through their identification and valuation in the management accounting of a commercial bank.

**Methods** Using a comparative analysis, I studied the best national and foreign methodologies for identification and valuation of intangible resources of the population as an additional source of commercial bank's resource potential growth.

**Results** The study identified the specifics and key criteria of traditional methods of valuation, i.e. the monetary method, the indicator method, market capitalization and ROA methods. I found out that traditional models and methods for identifying and valuing the intangible resources of the public are inappropriate in the current conditions of the banking sector functioning.

**Conclusions and Relevance** It is essential to develop methodologies focused on identification and evaluation of intangible resources of the public in the activity of a commercial bank, as the importance of this issue is apparent under unstable financial services market and increased competition.

**Keywords:** banking, population, intangible resources, methodological approaches, valuation

### References

1. Andriessen D., Tissen R. *Nevesomoe bogatstvo. Opredelenie stoimosti vashei kompanii v ekonomike nematerial'nykh aktivov* [Weightless Wealth: Find Your Real Value in a Future of Intangible Assets]. Available at: [http://www.cfin.ru/finanalysis/value/study\\_yourcompany.shtml](http://www.cfin.ru/finanalysis/value/study_yourcompany.shtml). (In Russ.)

2. Akhterov A.V., Lezina O.V., Fedorov I.V. *Upravlenie znaniyami v organizatsii* [Knowledge management in an organization]. Moscow, MADI Publ., 2010, pp. 105–109.

3. Bakanov M.I. *Teoriya ekonomicheskogo analiza* [The theory of economic analysis]. Moscow, Finansy i statistika Publ., 2004, 536 p.

4. Balysheva I., Kozlov N. *Nematerial'nye aktivy kompanii: klassifikatsiya i uchët* [Intangible assets of a company: classification and accounting]. *Aksionernoe obshchestvo: voprosy korporativnogo upravleniya = Joint-Stock Company: Corporate Governance Issues*, 2008, no. 4, pp. 52–56.

5. Brooking A. *Intellektual'nyi kapital* [Intellectual Capital: Core Asset for the Third Millennium]. St. Petersburg, Piter Publ., 2001, pp. 188–189.

6. Gryaznova A.G., Fedotova M.A. *Otsenka biznesa* [Business valuation]. Moscow, Finansy i statistika Publ., 2005, 735 p.

7. Kuvshinov D.A., Polovtsev P.I. *Reitingovaya otsenka finansovogo sostoyaniya predpriyatiya* [Rating of the financial status of the enterprise]. *Ekonomicheskii*

analiz: teoriya i praktika = *Economic Analysis: Theory and Practice*, 2007, no. 6, pp. 25–28.

8. Larichev O.I. *Teoriya i metody prinyatiya reshenii* [Theory and methods of decision-making]. Moscow, Logos Publ., 2002, pp. 53–55.

9. *Mezhdunarodnye standarty otsenki 2011* [International valuation standards 2011]. Available at: [http://smao.ru/files/dok\\_novosti/2013/perevod\\_mco.pdf](http://smao.ru/files/dok_novosti/2013/perevod_mco.pdf). (In Russ.)

10. Mel'nikov O.N., Abramov E.G. Kak organizovat' uchet intellektual'no-kreativnogo kapitala innovatsionno aktivnykh organizatsii [How to organize the accounting for intellectual and creative capital of innovation-focused organizations]. *Kreativnaya ekonomika = Journal of Creative Economy*, 2008, no. 1, pp. 52–55.

11. *Osushchestvlenie stoimostnoi otsenki auditorской компании KPMG* [Implementation of a cost assessment by the KPMG auditor company]. Available at: [http://www.weightlesswealth.com/downloads/Implementing the value explorer.PDF](http://www.weightlesswealth.com/downloads/Implementing%20the%20value%20explorer.PDF).

12. Reilly R., Schweihs R. *Otsenka nematerial'nykh aktivov* [Valuing Intangible Assets]. Moscow, KVINTO-KONSALTING Publ., 2005, 792 p.

13. Romanteev P.V. [Analytical review of techniques for intellectual capital valuation]. *Ekonomika, predprinimatel'stvo i pravo*, 2011, no. 3, pp. 36–48. (In Russ.) Available at: <http://www.creativeeconomy.ru/articles/15263/>.

14. Smirnova V.A. *Nematerial'nye aktivy kak vazhneishii rezerv rosta kapitalizatsii kompanii* [Intan-

gible assets as the most important reserve of company capitalization growth]. Available at: <http://www.smb.ru/analytics.html?id=assets>. (In Russ.)

15. *Ekonomika predpriyatiya* [Economy of the enterprise]. Moscow, Tsentr ekonomiki i marketinga Publ., 2005, 184 p.

16. *Ekonomika predpriyatiya* [Economy of the enterprise]. Moscow, INFRA-M Publ., 2003, 928 p.

17. Nash H. *Accounting for the Future, a Disciplined Approach to Value-Added Accounting*. Available at: [http://home.sprintmail.com/~humphreynash/future\\_of\\_accounting.htm](http://home.sprintmail.com/~humphreynash/future_of_accounting.htm).

18. Sveiby K.E. [The Intangible Assets Monitor]. Available at: <http://www.sveiby.com/articles/company-monitor.html>.

19. Roos J., Roos G., Dragonetti N.C., Edvinsson L. *Intellectual Capital: Navigating the New Business Landscape*. London, Macmillan Business, 1997, pp. 256–264.

20. Implementing the KPMG Value Explorer: Critical success factors for applying IC measurement tools. Available at: <http://www.ingentaconnect.com/content/mcb/250/2005/00000006/00000004/art00002?crawler=true>.

---

**Lyudmila A. VINOKUROVA**

Rostov State Economic University (RINH),

Rostov-on-Don, Russian Federation

[Lyuda8484@list.ru](mailto:Lyuda8484@list.ru)