

## **ОЦІНКА ЕКОНОМІЧНОЇ ЕФЕКТИВНОСТІ БАНКІВСЬКОГО БІЗНЕСУ НА ОСНОВІ ПОКАЗНИКІВ ЙОГО ВАРТОСТІ**

Подвігін Сергій, студент 4 курсу факультету банківських технологій

Науковий керівник: к.е.н, доц. Криклій О. А.

На практиці часто спостерігається явище, коли в ході оцінки ефективності банківського бізнесу між менеджментом та власниками виникає проблема у визначенні єдиного критерію: для менеджменту ним є операційна ефективність (що визначає рівень оплати праці), а для власників – зростання вартості бізнесу з урахуванням стратегічних перспектив. Саме тому постає проблема вибору таких методів оцінки ефективності діяльності, які б в повній мірі враховували інтереси власників щодо розвитку бізнесу та максимально стимулювали працівників на досягнення поставлених результатів.

Метою даного дослідження є обґрунтування доцільності використання для оцінки ефективності банківського бізнесу моделі EVA- RCF.

На даний момент часу одним з найбільш ефективних підходів до оцінки діяльності будь-якої компанії є концепція управління її вартістю. В західних країнах вона запроваджена вже досить давно. Особливу увагу їй приділили Т. Коупленд, Дж. Муррін та Т. Коллер, які відзначали, що вартість є критерієм ефективності бізнесу, оскільки враховує практично всю інформацію, пов'язану з його функціонуванням.

На нашу думку, незважаючи на ряд особливостей, ефективність банківського бізнесу також можна розглядати через концепцію управління вартістю. Саме тому виникає необхідність в розробці моделей, які б враховували як специфіку банківського бізнесу, так і рівень розвитку економіки в країні. Нами виявлено, що моделлю, яка задовольняє вищенаведеним критеріям, є модель вартості бізнесу EVA-RCF.

Показник EVA (економічна додана вартість) представляє собою прибуток після оподаткування скоригований на вартість залучених ресурсів. Банківський бізнес буде ефективним лише тоді, коли з прибутку зможе

покривати не лише вартість залучених ресурсів (капіталу), а й створювати нову (додану) вартість. тому даний показник вважається оптимальним з погляду концепції ринкової вартості. Але недоліком даного показника є те, що він ґрунтується на показнику прибутку, ігноруючи інформацію про реальні грошові потоки. Тому отримати повну інформацію про ефективність банківського бізнесу шляхом використання показника лише EVA неможливо.

Тому за показник, що доповнюватиме EVA при оцінюванні ефективності банківського бізнесу, можна використати RCF – залишковий грошовий потік, який розраховується як різниця між скоригованим операційним грошовим потоком та сумою всіх зобов'язань по обслуговуванню капіталу бізнесу. Фактично даний показник можна використати в якості оцінки ефективності фінансової діяльності.

Банківський бізнес, значення EVA та RCF якого додатні, відноситься до групи надійних та має значні перспективи росту. Вони здатні як окупити витрати на залучені ресурси, так і генерувати додану вартість, тому вони є надзвичайно перспективними для інвесторів. Бізнес, що має негативні показники EVA та RCF, є неефективним і вимагає фінансового оздоровлення. Необхідною також є зміна стратегії управління. В інакшому випадку такому бізнесу загрожує банкрутство. Банківський бізнес, що має від'ємний один з аналізованих показників, відноситься до групи проблемних. Реалізація мір з оптимізації фінансового забезпечення та підвищення ефективності діяльності здатні вивести бізнес на рівень стабільних та економічно ефективних. Але значного зростання вартості можна буде очікувати лише в довгостроковому періоді. З точки зору інвестування, даний бізнес є ризиковим, тому при вкладанні коштів варто забезпечувати їх гарантіями (майновими чи іншими).

**Висновки.** В ході дослідження показано можливість використання для оцінки ефективності банківського бізнесу моделі EVA-RCF. Перевагою даної моделі є можливість її застосування в умовах української економіки та її комплексність, що проявляється у врахуванні фінансової та економічної складових бізнесу.

Подвігін, С. О. Оцінка економічної ефективності банківського бізнесу на основі показників його вартості [Текст] / С. О. Подвігін. - Суми : ДВНЗ «УАБС НБУ», 2012. – 3 с. - (Препринт / Державний вищий навчальний заклад «Українська академія банківської справи Національного банку України»).