

## **ОПРЕДЕЛЕНИЕ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ ЭФФЕКТИВНОСТИ ДЛЯ КРЕДИТНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ, ИСПОЛЬЗУЮЩИХ В СВОЕЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ИНТЕРНЕТ-ПРОДУКТЫ**

*А.К.ЩЕГЛАКОВА*

**(Ивановская государственная текстильная академия)**

Актуальность использования интернет-продуктов для кредитных организаций является одной из приоритетных задач, имеющих цель повышения доходности банков. В то же время оценить интегральную задачу от Интернет-банкинга довольно сложно, так как основная ее часть – косвенная выгода. И до сих пор не была разработана модель, позволяющая более точно оценить эффективность применения сети в банковской деятельности.

Экономическая эффективность Интернет-банкинга, как отдельного вида бизнеса, заключается в том, что существует принципиальная возможность улучшения экономических показателей банка за счет ускорения оборачиваемости денежных средств.

Опираясь на такой подход, определим размер экономической выгоды от использования в банковской деятельности электронных банковских услуг на примере Web-сайта, объединив показатели по оценке инвестиционной эффективности бизнес-проектов в единый комплекс. В рамках этого мы предлагаем комплексную методику оценки финансово-экономических результатов и эффективности Web-услуг. Предлагаемая нами система ком-

плексного анализа основывается на методике оценки результатов деятельности кредитной организации в целом по определенному виду услуг и представляет собой отдельные уровни ее детализации [1...3].

Подход к оценке финансово-экономических результатов деятельности банка при использовании интернет-услуг предполагает обоснование системы показателей оценки, их классификацию и расчет итоговых показателей. Методика учитывает все важнейшие финансовые последствия осуществления проекта для кредитной организации, предполагая, что она производит все необходимые для реализации проекта затраты и пользуется всеми его результатами. В соответствии с этим мы определим основные показатели оценки инвестиционных проектов: прибыльность, рентабельность деятельности, рассчитав чистый дисконтированный доход, внутреннюю норму доходности, индекс доходности, рентабельность и срок окупаемости проекта.

Система указанных показателей в совокупности позволяет создать сбалансированный алгоритм оценки интернет-услуг, стимулировать развитие наиболее при-

быльных направлений деятельности при умеренном риске и оптимизации функциональных затрат, а также наращивание собственной клиентской базы.

В результате использования современных способов банковского обслуживания планируется увеличение числа сделок и, следовательно, увеличение денежных потоков. Структура денежных потоков от использования сайта представлена на рис. 1.

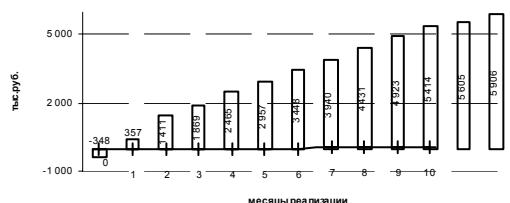


Рис. 1

С учетом того, что денежные потоки возникают в разные временные моменты реализации проекта, их необходимо привести к единому моменту времени, то есть сделать дисконтирование денежных потоков.

$$T_{ок} \approx t_{-} - \frac{ЧДД_{-}}{ЧДД_{+} - ЧДД_{-}} = 1 - \frac{-33,94}{1038,42 - (-33,94)} = 1 + \frac{33,94}{1072,36} = 1,20. \quad (1)$$

Таблица 1

Этап	Период	$D_i$	$R_i$	$\frac{1}{(1+d)^{i-1}}$	$\frac{D_i \times 1}{(1+d)^{i-1}}$	$\frac{R_i \times 1}{(1+d)^{i-1}}$	ДД	ЧДД
0	0	0	348	1,00	0,00	348,1	-348,10	-348,10
I	1	357	0	0,88	314,16	0	314,16	-33,94
	2	1 411	0	0,75	1072,36	0	1072,36	1038,42
	3	1869	0	0,57	1065,33	0	1065,33	2103,75
	4	2 465	0	0,43	1059,95	0	1059,95	3163,70
II	5	2 957	0	0,33	975,81	0	975,81	4139,51
	6	3 448	0	0,25	862,00	0	862,00	5001,51
	7	3 940	0	0,19	748,60	0	748,60	5750,11
	8	4 431	0	0,14	620,34	0	620,34	6370,45
	9	4 923	0	0,11	541,53	0	541,53	6911,98
	10	5 414	0	0,08	433,12	0	433,12	7345,10
	11	5 605	0	0,06	336,30	0	336,30	7681,40
	12	5 906	0	0,05	295,30	0	295,30	3 424,51
Итого		42 726	348,1		8324,80	348,1	7976,70	

В расчете индекс доходности получил положительное значение, следовательно,

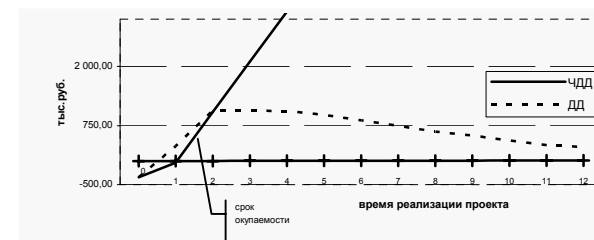


Рис. 2

Важнейшим показателем эффективности проекта является чистый дисконтированный доход (ЧДД). Результаты расчетов ЧДД и ДД для каждого периода реализации проекта показаны в табл. 1 и на рис. 2. ЧДД за весь период реализации проекта имеет положительное значение, следовательно, данный проект является экономически эффективным.

Срок окупаемости проекта (формула (1)) представляет собой расчетную дату, начиная с которой чистый дисконтированный доход принимает устойчивое положительное значение. Результатом проведенных расчетов является полученный срок окупаемости в течение года и двух месяцев:

проект можно считать экономически эффективным:

$$\text{ИД} = \frac{\sum_{i=1}^n \frac{D_i}{(1+d)^{i-1}}}{\sum_{i=1}^n \frac{R_i}{(1+d)^{i-1}}} = \frac{8324,8}{348,1} = 23,91. \quad (2)$$

Расчет среднегодовой рентабельности проекта можно представить в следующем виде:

$$\begin{aligned} \text{СР} &= \frac{\text{ИД} - 1}{n} \cdot 100\% = \frac{23,91 - 1}{14,4} \cdot 100\% = \\ &= \frac{22,91}{14,4} \cdot 100\% = 59\%. \quad (3) \end{aligned}$$

Критерием экономической эффективности инновационного проекта является положительная рентабельность проекта. Результаты расчета внутренней нормы доходности представлены графически на рис. 3.

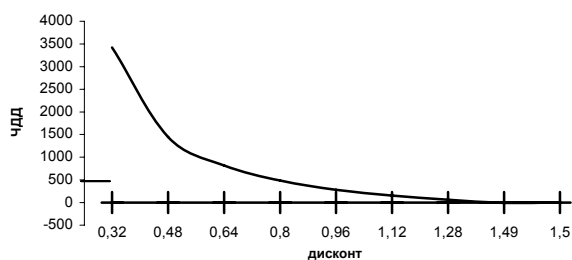


Рис. 3

Предложенное объединение показателей оценки инвестиционного проекта в единый комплекс должно стать для кредитных организаций определяющими факторами при принятии решения о переходе

на удаленное обслуживание. Такой подход обеспечивает не только оценку деятельности кредитных организаций в направлении удаленного обслуживания как такового, но и стимулирует наиболее приоритетные направления бизнеса, позволяет сделать акцент на наиболее значимых для банка показателях результативности, что выгодно отличает его от других распространенных методов оценки.

## ВЫВОДЫ

Разработана комплексная методика для определения доходности использования интернет-продуктов в банковской деятельности, позволяющая с помощью методов оценки инвестиционных проектов определить область экономической эффективности и определить оптимальный, с точки зрения достижения наибольшего эффекта для себя, объем необходимых сделок за счет использования сети.

## ЛИТЕРАТУРА

1. *Афанасьев С.В., Ярошенко В.Н.* Эффективность информационного обеспечения управления. – М.: Экономика, 2004.
2. *Бабаян М.Н.* Практика коммерческой оценки инвестиционных проектов // <http://cfin.ru> 07.09.2005.
3. *Рогачев А.* Информационные технологии в банках вчера и сегодня // *Банковские технологии.* – 2005, №8. С.31...35.

Рекомендована кафедрой бухгалтерского учета и аудита. Поступила 20.03.06.