

Київський столичний університет імені Бориса Грінченка
Факультет економіки та управління
Кафедра фінансів

«Допущено до захисту»
Завідувач кафедри фінансів
д.е.н, професор
_____ Рамський А.Ю.
(підпис)
« ____ » _____ 2025 р.

КВАЛІФІКАЦІЙНА РОБОТА
на тему: «Аналіз та оцінка структури капіталу банку з метою
забезпечення його стабільності»

ОСВІТНЬО-ПРОФЕСІЙНОЇ ПРОГРАМИ
072.00.01 «Фінанси і кредит»
першого (бакалаврського) рівня вищої освіти

Галузь знань: 07 Управління та адміністрування
Спеціальність: 072 Фінанси, банківська справа та страхування
Кваліфікація: Бакалавр фінансів, банківської справи та страхування

Виконав
студент (ка) групи ФіКб-1-21-4.0д
(шифр групи)
Тюпцев Максим Костянтинович
(П.І.Б.)

(підпис)

Науковий керівник
Д.е.н., професор, професор кафедри
фінансів
(науковий ступінь, вчене звання)
Житар Максим Олегович
(П.І.Б.)

(підпис)

Київський столичний університет імені Бориса Грінченка
Факультет економіки та управління
Кафедра фінансів

«ЗАТВЕРДЖУЮ»
Завідувач кафедри фінансів
науковий ступінь, вчене звання

_____ Андрій РАМСЬКИЙ

ЗАВДАННЯ НА ВИКОНАННЯ КВАЛІФІКАЦІЙНОЇ РОБОТИ
студенту групи _____
(шифр групи)

_____ (прізвище, ім'я, по батькові)

Тема роботи Аналіз та оцінка структури капіталу банку з метою забезпечення його стабільності

1. Вихідні дані: Фінансова звітність ПриватБанку, нормативні акти НБУ, дані офіційної статистики, аналітичні звіти банківського сектору, власні розрахунки автора.
2. Основні завдання: 1) Дослідити економічну сутність капіталу банку та здійснити його класифікацію; 2) Розглянути основні методи оцінки структури капіталу банку та визначити їх вплив на фінансову стійкість; 3) Проаналізувати загальну характеристику та фінансовий стан АТ КБ «ПриватБанк»; 4) Здійснити аналіз та оцінку структури капіталу АТ КБ «ПриватБанк»; 5) Розробити рекомендації щодо оптимізації структури капіталу АТ КБ «ПриватБанк» для забезпечення його стабільності.
3. Пояснювальна записка: _____
4. Графічні матеріали: _____
5. Додатки: _____
6. Строк подання роботи на кафедру «___» _____ 20__ р.

Науковий керівник

_____ Д.е.н., професор, професор
кафедри фінансів
Житар М.О.

Завдання прийняв до виконання

_____ «___» _____ 20__ р.

ІНДИВІДУАЛЬНИЙ ПЛАН ВИКОНАННЯ КВАЛІФІКАЦІЙНОЇ РОБОТИ
студента групи ФіКб-1-21-4.0д
Тюпцева Максима Костянтиновича

 (прізвище, ім'я, по батькові)

Тема роботи «Аналіз та оцінка структури капіталу банку з метою забезпечення його стабільності»

№ зп	Види роботи, завдань, заходів	Термін виконання	Відмітка про виконання
1	Постановка задачі. Предмет, мета, завдання		
2	Робота з джерелами за темою роботи		
3	Визначення змісту кваліфікаційної роботи		
4	Теоретико-методологічний розділ:		
	– теоретичні аспекти досліджуваного питання		
	– літературний огляд та аналіз історичного досвіду		
	– методичні підходи до вивчення проблеми		
5	Дослідницько-аналітичний розділ:		
	– опис основних параметрів та характеристик предмета дослідження		
	– ґрунтовний аналіз предмета дослідження		
	– механізми, методики, моделі й рекомендації для вдосконалення проблеми		
6	Проектно-рекомендаційний розділ:		
	– аналіз результатів дослідження та механізм (або методичне забезпечення) рішення проблеми дослідження		
	– визначення напрямків удосконалення або розвитку сфери фінансово-кредитних відносин, що є предметом аналізу		
	– конкретні науково обґрунтовані пропозиції щодо поліпшення предмета дослідження		
7	Висновки		
8	Оформлення кваліфікаційної роботи		
9	Подання роботи на відгук		
10	Рецензування		
11	Підготовка до захисту		
12	Захист кваліфікаційної роботи		

«Затверджую»
Науковий керівник

 (підпис)

« _ » _____ 20 _ р.

Індивідуальний план склав

 (підпис студента)

« _ » _____ 20 _ р.

АНОТАЦІЯ

Кваліфікаційна робота: --- с., --- рис., --- табл., --- посилання.

Актуальність теми дослідження обумовлена важливістю фінансової стійкості банківської системи для економічного розвитку країни, особливо в умовах економічної нестабільності та змінного регуляторного середовища.....

Об'єкт дослідження: процес формування та оцінки структури капіталу банку на прикладі АТ КБ «ПриватБанк».

Предмет дослідження: методи оцінки структури капіталу банку, фактори, що впливають на її формування, та шляхи оптимізації.....

Мета роботи: на основі критичного аналізу теоретичних підходів і оцінки структури капіталу банку визначити шляхи її оптимізації для підвищення фінансової стійкості банківської установи.

Завдання:

1. Дослідити економічну сутність капіталу банку та здійснити його класифікацію;
2. Розглянути основні методи оцінки структури капіталу банку та визначити їх вплив на фінансову стійкість;
3. Проаналізувати загальну характеристику та фінансовий стан АТ КБ «ПриватБанк»;
4. Здійснити аналіз та оцінку структури капіталу АТ КБ «ПриватБанк»;
5. Розробити рекомендації щодо оптимізації структури капіталу АТ КБ «ПриватБанк» для забезпечення його стабільності.

У роботі показано сутність капіталу банку, розроблено методичні підходи до його оцінки, створено модель впливу структури капіталу на фінансову стійкість банку, обґрунтовано рекомендації щодо її оптимізації.....

Результати даної роботи можуть бути використані для вдосконалення управлінських рішень у банківських установах, розробки внутрішніх політик управління капіталом, формування рекомендацій для регуляторів, а також у навчальному процесі та науковій діяльності.....

Ключові слова: КАПІТАЛ БАНКУ, СТРУКТУРА КАПІТАЛУ, ФІНАНСОВА СТІЙКІСТЬ, ОЦІНКА, ОПТИМІЗАЦІЯ, ПРИВАТБАНК, БАНКІВСЬКА СИСТЕМА, УПРАВЛІННЯ КАПІТАЛОМ.

ЗМІСТ

ВСТУП	6
РОЗДІЛ 1. ТЕОРЕТИЧНІ ОСНОВИ ФОРМУВАННЯ ТА ОЦІНКИ СТРУКТУРИ КАПІТАЛУ БАНКУ	9
1.1. Економічна сутність та класифікація капіталу банку	9
1.2. Методи оцінки структури капіталу та його вплив на фінансову стійкість банку	18
Висновки до розділу 1	25
РОЗДІЛ 2. АНАЛІЗ ТА ОЦІНКА СТРУКТУРИ КАПІТАЛУ НА ПРИКЛАДІ АТ КБ «ПРИВАТБАНК».....	27
2.1. Загальна характеристика та фінансовий стан АТ КБ «ПРИВАТБАНК»	27
2.2. Аналіз та оцінка структури капіталу банку.....	39
Висновки до розділу 2	49
РОЗДІЛ 3. ШЛЯХИ ОПТИМІЗАЦІЇ СТРУКТУРИ КАПІТАЛУ АТ КБ «ПРИВАТБАНК» З МЕТОЮ ЗАБЕЗПЕЧЕННЯ ЙОГО СТАБІЛЬНОСТІ.	51
Висновки до розділу 3	58
ВИСНОВОК.....	59
СПИСОК ВИКОРИСТАНИХ ДЖЕРЕЛ.....	61
ДОДАТКИ.....	66

ВСТУП

Актуальність теми дослідження обумовлена важливістю фінансової стійкості банківської системи для економічного розвитку країни. У сучасних умовах зростаючої волатильності фінансових ринків, регуляторних змін та макроекономічних викликів питання формування оптимальної структури капіталу банку набуває особливої значущості. Відсутність ефективного управління капіталом може призвести до фінансових ризиків, зниження ліквідності та втрати довіри з боку клієнтів і інвесторів.

Науковці та практики банківського сектору приділяють значну увагу дослідженню економічної сутності капіталу банку, методам його оцінки та впливу на фінансову стійкість. Вітчизняні та зарубіжні дослідження у цій сфері (зокрема, праці таких науковців, як М.Ф. Ван Хорн, Ф. Модільяні, М. Міллер, а також українських вчених В. Міщенко, О. Кіреєва) розглядають різні підходи до управління капіталом банку та аналізу його структури. Проте, незважаючи на наявність значної кількості наукових праць, дослідження питань оптимізації структури капіталу банків у сучасних умовах залишаються недостатньо вивченими. Особливо це стосується аналізу специфічних особливостей формування капіталу українських банків в умовах змінного регуляторного середовища та економічної нестабільності.

Таким чином, дослідження структури капіталу банку з акцентом на його фінансову стабільність є актуальним як з теоретичної, так і з практичної точки зору. Виявлення та оцінка проблемних аспектів, розробка ефективних підходів до оптимізації структури капіталу сприятиме підвищенню фінансової стійкості банківської системи України. У цьому контексті вибір АТ КБ «ПриватБанк» як об'єкта дослідження є виправданим, оскільки він відіграє ключову роль у вітчизняному фінансовому секторі. Проведений аналіз дозволить запропонувати практичні рекомендації щодо

удосконалення механізмів управління капіталом банку, що сприятиме його стійкому розвитку в довгостроковій перспективі.

Мета кваліфікаційної роботи – на основі критичного аналізу теоретичних підходів та оцінки структури капіталу банку визначити шляхи його оптимізації з метою підвищення фінансової стійкості та забезпечення стабільного функціонування банківської установи.

Для досягнення мети дослідження в роботі поставлені такі **завдання**:

- Дослідити економічну сутність капіталу банку та здійснити його класифікацію;

- Розглянути основні методи оцінки структури капіталу банку та визначити їх вплив на фінансову стійкість;

- Проаналізувати загальну характеристику та фінансовий стан АТ КБ «ПриватБанк»;

- Здійснити аналіз та оцінку структури капіталу АТ КБ «ПриватБанк»;

- Розробити рекомендації щодо оптимізації структури капіталу АТ КБ «ПриватБанк» для забезпечення його стабільності.

Об'єктом дослідження є процес формування та оцінки структури капіталу банку, зокрема, на прикладі АТ КБ «ПриватБанк», в контексті забезпечення його фінансової стабільності та стійкості. Це явище включає в себе економічні процеси, що стосуються формування різних компонентів капіталу банку, їх взаємодії та впливу на фінансову стабільність установи.

Предметом дослідження є методи оцінки структури капіталу банку, фактори, що впливають на її формування, а також шляхи оптимізації цієї структури для забезпечення стабільності банку. Вивчення найбільш значущих характеристик структури капіталу дозволить оцінити вплив її змін на фінансову стійкість банку та визначити оптимальні шляхи вдосконалення.

Методи дослідження, що застосовуються у роботі, включають аналіз, синтез, індукцію, дедукцію, аналогію, економіко-математичне моделювання та узагальнення.

Практичне значення одержаних результатів дослідження полягає в розробці рекомендацій для оптимізації структури капіталу банку з метою забезпечення його стабільності та фінансової стійкості. Оцінка структури капіталу АТ КБ «ПриватБанк» на основі теоретичних та практичних даних дозволяє розробити конкретні пропозиції щодо вдосконалення його капітальної структури для зниження ризиків та підвищення ефективності управління капіталом.

Інформаційною базою дослідження є комплекс наукових та практичних джерел, які сприяють глибокому аналізу та оцінці структури капіталу банку. Вона включає в себе як теоретичні, так і практичні матеріали, необхідні для розкриття ключових аспектів теми дипломної роботи. До інформаційної бази дослідження входять наукові розробки вітчизняних та закордонних вчених, що охоплюють теоретичні та практичні питання оцінки структури капіталу банку, фінансової стійкості банків, а також методів управління капіталом. Це монографії, статті, дослідження, що дозволяють глибше зрозуміти специфіку функціонування банківських капіталів в умовах глобалізації та економічної нестабільності, офіційні статистичні дані, які надаються Національним банком України, Міністерством фінансів, іншими державними органами, включають фінансові звіти банків, показники капіталізації, балансів та інших економічних параметрів, що використовуються для оцінки структури капіталу банку.

Структура роботи. Кваліфікаційна робота складається зі вступу, трьох розділів, висновків, списку використаних джерел з 43 позицій.

РОЗДІЛ 1. ТЕОРЕТИЧНІ ОСНОВИ ФОРМУВАННЯ ТА ОЦІНКИ СТРУКТУРИ КАПІТАЛУ БАНКУ

1.1. Економічна сутність та класифікація капіталу банку

Капітал банку є фундаментальною складовою його фінансової стійкості та ефективності функціонування, виконуючи ключові ролі у забезпеченні платоспроможності, покритті можливих збитків та підтримці довіри клієнтів і партнерів. Саме капітал виступає гарантією стабільності банківської установи, створюючи основу для її надійності та стійкості до фінансових ризиків. Його структура та функції визначають здатність банку до ефективного управління ресурсами, мінімізації ризиків та забезпечення стабільного розвитку в умовах конкурентного ринку.

У науковій літературі існують різні підходи до визначення сутності банківського капіталу, проте загалом його можна розглядати як сукупність власних, залучених та запозичених фінансових ресурсів, що використовуються для забезпечення стабільної діяльності банківської установи та досягнення її стратегічних цілей. Власний капітал є основою фінансової незалежності банку, формується за рахунок внесків акціонерів або засновників і включає статутний капітал, резерви та нерозподілений прибуток. Залучений капітал складається з депозитів клієнтів, які є головним джерелом фінансування банківської діяльності та визначають рівень довіри до банку. Водночас запозичений капітал охоплює кошти, отримані від інших фінансових установ або залучені на фінансових ринках через міжбанківські кредити, випуск боргових цінних паперів та інші механізми[1].

Структуризація капіталу банку дозволяє глибше зрозуміти його роль у фінансовій системі, а класифікація за різними ознаками допомагає ефективно управляти ресурсами. За джерелами формування капітал поділяється на власний, залучений і запозичений. Власний капітал – це

кошти акціонерів або засновників, які забезпечують стабільність та фінансову незалежність банку. Залучений капітал включає депозити клієнтів, що відіграють критичну роль у формуванні ресурсної бази банку та його можливості кредитування. Запозичений капітал, своєю чергою, представлений позиками від інших фінансових установ або коштами, залученими шляхом випуску боргових інструментів.

За формою власності банківський капітал може бути приватним, державним або змішаним. Приватний капітал належить фізичним або юридичним особам, державний контролюється органами влади, а змішаний містить у собі як приватні, так і державні інвестиції. Окрім цього, за строковістю використання капітал поділяється на постійний та тимчасовий: перший забезпечує довгострокову стабільність банку, тоді як другий використовується для покриття короткострокових фінансових потреб. Важливим є також функціональний розподіл капіталу: операційний капітал спрямований на підтримку щоденної діяльності банку, тоді як резервний капітал використовується для покриття можливих фінансових втрат і непередбачених ризиків[3, с. 25–30].

Різноманітність форм і функцій капіталу робить його важливим інструментом фінансового управління банківською установою. Завдяки раціональному розподілу та ефективному використанню капіталу банки можуть оптимізувати свої фінансові потоки, підтримувати ліквідність та забезпечувати стійке функціонування навіть у нестабільних економічних умовах. Власний капітал банку має складну структуру, що включає кілька основних компонентів, кожен з яких відіграє важливу роль у фінансовій стійкості установи. Детальна інформація щодо цих компонентів представлена в (табл. 1.1.)

Капітал банку виконує кілька ключових функцій, які забезпечують його фінансову стабільність, надійність та конкурентоспроможність. Основними серед них є забезпечення платоспроможності, покриття

можливих збитків, підтримка довіри клієнтів та інвесторів, а також створення основи для подальшого розвитку банківської діяльності.

Однією з найважливіших функцій банківського капіталу є забезпечення платоспроможності. Достатній рівень капіталу дозволяє банку своєчасно виконувати свої зобов'язання перед клієнтами, контрагентами та регуляторними органами, запобігаючи ризикам дефолту. У разі виникнення непередбачених фінансових труднощів банк, маючи достатній капітал, може покрити зобов'язання перед вкладниками та партнерами, не порушуючи своєї операційної діяльності [5].

Таблиця 1.1

Основні компоненти власного капіталу банку

Компонент	Опис
Статутний капітал	Початкові внески акціонерів або засновників банку.
Резервний капітал	Фонди, сформовані для покриття можливих збитків та непередбачених витрат.
Нерозподілений прибуток	Частина прибутку, яка не була розподілена між акціонерами та реінвестована в діяльність банку.
Емісійний дохід	Різниця між номінальною вартістю акцій та ціною їх розміщення.

Джерело: складено автором за даними [6, с. 93–101]

Не менш важливою є функція покриття збитків, адже капітал банку служить своєрідним буфером, що поглинає можливі фінансові втрати. У банківській сфері завжди існує ризик невиконання боргових зобов'язань з боку позичальників, знецінення активів або нестабільності на фінансових ринках. У таких випадках капітал стає основним джерелом, яке дозволяє банку продовжувати свою діяльність без загрози банкрутства або необхідності зовнішнього втручання.

Ще одна важлива функція – підтримка довіри з боку клієнтів, інвесторів та фінансових регуляторів. Високий рівень капіталізації підвищує довіру до банку, оскільки свідчить про його фінансову стійкість та спроможність витримати можливі кризи. Для клієнтів це означає гарантію збереження їхніх депозитів та безперебійне виконання банківських операцій, тоді як для інвесторів – привабливість банку як стабільного

фінансового інституту. Регуляторні органи також враховують рівень капіталу банку при оцінці його фінансового стану, встановлюючи мінімальні нормативи для забезпечення стабільності банківської системи в цілому.

Окрім цього, капітал відіграє вирішальну роль у розширенні діяльності банку, оскільки є основним джерелом фінансування для розвитку нових продуктів, послуг та технологій. За рахунок капіталу банк може інвестувати в цифровізацію, вдосконалення банківської інфраструктури, розширення кредитного портфеля та вихід на нові ринки. Високий рівень капіталізації також дає можливість банку залучати додаткові ресурси для масштабування бізнесу, підвищуючи його конкурентоспроможність[7].

Таким чином, функції банківського капіталу є ключовими для забезпечення стабільної та ефективної роботи банківської установи. Вони охоплюють як операційну стійкість, так і стратегічний розвиток, що робить капітал основним інструментом управління фінансовою безпекою банку. Візуальне представлення основних функцій банківського капіталу наведене в (рис. 1.1)

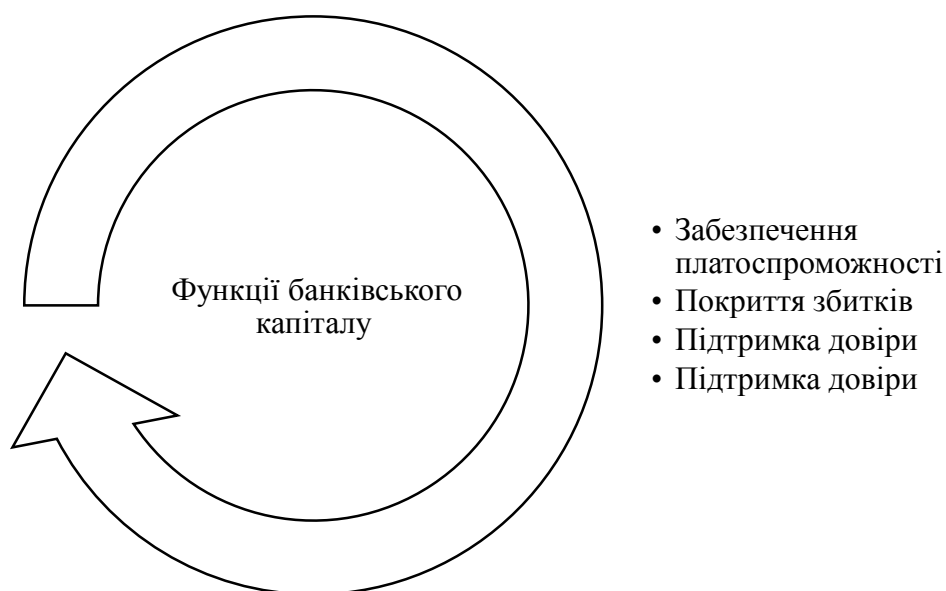


Рис 1.1. Функції банківського капіталу

Джерело: складено автором за даними [10]

М.Ф. Ван Хорн у своїх працях акцентував увагу на ролі капіталу в управлінні фінансовими ризиками банків, підкреслюючи, що достатній рівень капіталу є критичним для забезпечення стабільності та стійкості банківської системи. Він зазначав, що капітал виступає основним буфером проти різноманітних фінансових ризиків, таких як кредитний ризик, ринковий ризик і ризик ліквідності. Завдяки капіталу банк має можливість витримувати негативні фінансові шоки та непередбачені втрати, що дозволяє йому зберігати платоспроможність і виконувати свої зобов'язання перед клієнтами і партнерами навіть в умовах економічної нестабільності. Таким чином, капітал є не тільки фінансовим резервом, а й важливим елементом у забезпеченні довіри до банку, що в свою чергу підвищує його репутацію і конкурентоспроможність на ринку.

У свою чергу, Франко Модільяні та Мертон Міллер, лауреати Нобелівської премії з економіки, розробили знамениту теорему Модільяні-Міллера, яка стверджує, що в умовах досконалого ринку вартість компанії не залежить від її капітальної структури. Згідно з цією теоремою, співвідношення між власним і запозиченим капіталом не має жодного впливу на загальну вартість компанії, оскільки всі учасники ринку мають однакову інформацію і не існує податків чи витрат на банкрутство. Проте на практиці, в реальному світі, де існують податки, витрати на банкрутство та асиметрія інформації, структура капіталу набуває важливого значення. В таких умовах ефективне управління капіталом стає важливим інструментом для зниження витрат на залучення фінансування та оптимізації фінансової стійкості компанії[41].

Реальний вплив структури капіталу на стабільність і розвиток банку стає особливо очевидним у контексті аналізу факторів, які визначають його складу. До таких факторів відносяться не лише внутрішні економічні умови банку, але й зовнішні фактори, включаючи економічну ситуацію в країні, регуляторні вимоги та конкурентний тиск. Оскільки структура капіталу значною мірою впливає на фінансову стійкість і можливості банку щодо

залучення фінансування, детальний аналіз цих факторів допомагає зрозуміти, як змінюється структура капіталу в залежності від різних умов. Тому важливо враховувати ці фактори при визначенні оптимального співвідношення між власним і запозиченим капіталом, що дозволяє банку ефективно керувати своїми фінансами та забезпечувати стійкий розвиток[11, с. 137–140].

Відомості про основні фактори, що впливають на структуру капіталу банку, наведені в таблиці 1.2

Таблиця 1.2

Вплив факторів на структуру капіталу банку

Фактор	Вплив на структуру капіталу
Податкові пільги	Стимулюють використання запозиченого капіталу через відрахування відсотків з оподатковуваного доходу.
Витрати на банкрутство	Високі витрати знижують привабливість високого рівня запозичень.
Асиметрія інформації	Може призвести до переваги власного капіталу для зменшення інформаційних ризиків.
Регуляторні вимоги	Встановлюють мінімальні стандарти капіталізації для забезпечення стабільності банківської системи.

Джерело: складено автором за даними [12]

Фактори, що впливають на структуру капіталу банку, можна поділити на об'єктивні та суб'єктивні. До об'єктивних факторів належать галузева приналежність банку, стадія його життєвого циклу, кон'юнктура товарного та фінансового ринків, структура витрат та рівень оподаткування прибутку. Суб'єктивні фактори включають ставлення кредиторів до банку, фінансовий менталітет власників та менеджерів, а також рівень концентрації власного капіталу.

Стадія життєвого циклу банку впливає на його потребу в капіталі. На ранніх етапах розвитку банки можуть залучати більшу частку позиченого капіталу для фінансування свого зростання. Однак, з часом, коли банк досягає стадії зрілості, він може віддавати перевагу використанню власного капіталу для забезпечення фінансової стійкості[14].

Кон'юнктура товарного ринку визначає стабільність попиту на банківські послуги. У стабільних умовах банки можуть безпечно

використовувати позичений капітал. Натомість, в умовах нестабільності, високий рівень позиченого капіталу може підвищити ризик втрати платоспроможності.

Кон'юнктура фінансового ринку впливає на вартість залучення капіталу. Зростання процентних ставок підвищує вартість позиченого капіталу, що може знизити ефективність його використання. У таких умовах банки можуть віддавати перевагу залученню власного капіталу через емісію акцій.

Рівень оподаткування прибутку також відіграє важливу роль. Високі ставки податку на прибуток роблять використання позиченого капіталу більш привабливим через можливість віднесення відсоткових витрат на валові витрати, знижуючи оподатковуваний прибуток.

Фінансовий менталітет власників та менеджерів визначає їхнє ставлення до ризику. Консервативний підхід передбачає переважне використання власного капіталу, тоді як агресивна стратегія може включати значну частку позиченого капіталу для досягнення вищої рентабельності.

Рівень концентрації власного капіталу впливає на контроль над банком. Власники, які прагнуть зберегти контроль, можуть уникати залучення додаткового власного капіталу ззовні, віддаючи перевагу позиченим коштам.

Асиметрія інформації між банком та інвесторами може призвести до недооцінки банку на ринку, що спонукає його до тимчасового збільшення частки позиченого капіталу.

З урахуванням перелічених факторів, управління структурою капіталу банку повинно здійснюватися у двох напрямках: обґрунтування оптимальних пропорцій використання власного і позиченого капіталу та залучення необхідних обсягів капіталу для досягнення цільової структури[16, с. 65–67].

Рис. 1.2 ілюструє основні фактори, що впливають на прийняття рішень щодо структури капіталу банку.

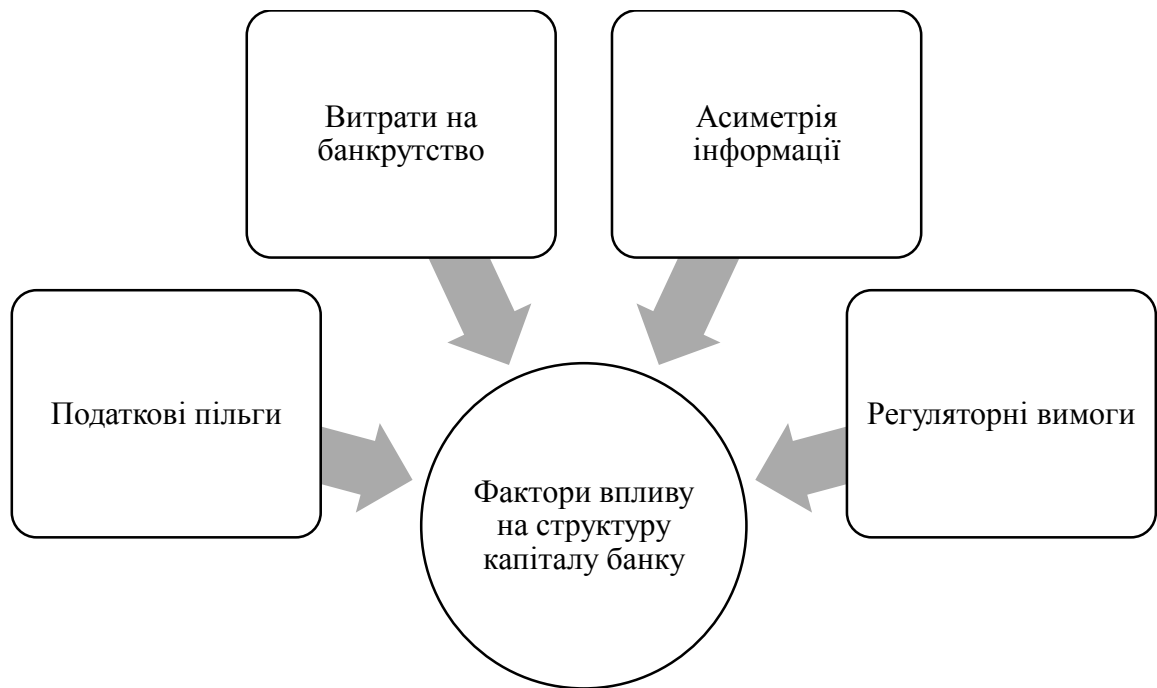


Рис 1.2. Фактори, що впливають на структуру капіталу банку

Джерело: складено автором за даними [18]

Українські вчені також зробили значний внесок у вивчення банківського капіталу, досліджуючи як його теоретичні аспекти, так і практичні підходи до зміцнення капітальної бази банків в умовах сучасної економіки. Мельничук І. та Лопатовська О. у своїй роботі здійснили глибокий аналіз можливостей використання гібридних інструментів капіталу для підвищення фінансової стійкості українських банків. Вони зазначили, що гібридні інструменти, такі як конвертовані облігації та субординовані боргові інструменти, здатні не лише підвищити капіталізацію банків, а й зробити їх більш адаптованими до вимог міжнародних стандартів. Впровадження таких інструментів є важливим кроком для зміцнення фінансової стійкості банків та покращення їх здатності реагувати на фінансові кризи та непередбачені економічні шоки. Вони підкреслили, що для успішної інтеграції гібридних інструментів у банківську систему України важливо враховувати особливості національної економіки, а також розвивати нормативно-правову базу для їх ефективного регулювання та використання[20].

Кузніченко Я. М., в своїй роботі здійснила докладний аналіз існуючих механізмів регулювання банківського капіталу в Україні та запропонувала шляхи їх удосконалення для забезпечення стабільності національної банківської системи. Вона наголосила на важливості адаптації національних нормативів до міжнародних вимог, зокрема Базельських угод, які визначають мінімальні стандарти капітальної адекватності для банків. Кузніченко звернула увагу на необхідність врахування змін у фінансових ринках, розвитку фінансових інструментів та зростання вимог до капітальної бази банків з боку міжнародних фінансових організацій. Вона також наголосила на важливості гармонізації національного банківського регулювання з міжнародними стандартами, що дозволить українським банкам не тільки зберігати стабільність, але й бути конкурентоспроможними на міжнародних фінансових ринках[19].

Економічна сутність та класифікація банківського капіталу є основними аспектами для забезпечення фінансової стійкості банків і ефективності їх діяльності в умовах сучасної економіки. Правильна структура капіталу забезпечує не лише фінансову незалежність банку, а й його здатність гнучко реагувати на економічні зміни, фінансові кризи та зміни в регуляторних вимогах. Дослідження, проведені як зарубіжними, так і українськими науковцями, підкреслюють важливість оптимальної структури капіталу, що включає як власні, так і залучені ресурси, а також врахування регуляторних вимог і використання сучасних інструментів для зміцнення капітальної бази банків. Відповідно до цих досліджень, банківська система України повинна активно впроваджувати нові підходи до управління капіталом, орієнтуючись на міжнародні стандарти та інструменти, що забезпечать фінансову стійкість та сприятимуть розвитку банківської сфери в умовах глобалізації фінансових ринків.

1.2. Методи оцінки структури капіталу та його вплив на фінансову стійкість банку

Фінансова стійкість банку є критичним аспектом його здатності не лише виживати, але й ефективно функціонувати в умовах динамічних економічних змін. Вона визначається здатністю банку забезпечувати стабільність своїх фінансових результатів і витримувати вплив як зовнішніх, так і внутрішніх ризиків. Одним із ключових факторів, що безпосередньо впливає на фінансову стійкість банку, є структура капіталу, оскільки вона формує основну основу для прийняття фінансових рішень, здатність до адаптації в умовах економічної нестабільності та забезпечує платоспроможність банку. У зв'язку з цим важливою задачею є оцінка цієї структури з урахуванням різноманітних факторів, які визначають ефективність капітального управління.

Для оцінки структури капіталу банку існує кілька основних підходів, кожен з яких має свої особливості та дає змогу отримати різні інсайти щодо фінансової стійкості банку. Першим і найпоширенішим методом є коефіцієнтний аналіз, який базується на використанні фінансових коефіцієнтів для визначення співвідношення між власним і позиченим капіталом банку. Цей метод дозволяє швидко оцінити, наскільки здатний банк покривати свої зобов'язання за рахунок власних ресурсів і наскільки залежний він від зовнішніх джерел фінансування. Коефіцієнти, такі як коефіцієнт власного капіталу або коефіцієнт заборгованості, є важливими індикаторами для розуміння фінансової стійкості банку та його здатності покривати ризики[21, с. 179–184].

Іншим важливим методом є аналіз динаміки капіталу, який полягає у вивченні змін у структурі капіталу банку протягом певного періоду часу. Цей підхід дає змогу зрозуміти, як змінюється співвідношення між різними складовими капіталу і які фактори впливають на ці зміни. Такий аналіз допомагає передбачити можливі тенденції розвитку банку і його здатність

адаптуватися до змін у зовнішньому середовищі.

Порівняльний аналіз - ще один метод, який полягає у порівнянні структури капіталу банку з іншими банками або з нормативними вимогами. Це дозволяє визначити, наскільки ефективно та стійко функціонує конкретний банк порівняно з його конкурентами, а також оцінити відповідність банку вимогам регуляторів і міжнародних стандартів.

Нарешті, економіко-математичне моделювання використовується для прогнозування майбутніх змін у структурі капіталу банку на основі математичних моделей, що враховують різні економічні фактори та можливі ризики. Це дозволяє не лише оцінити поточний стан капіталу, але й передбачити його майбутні тенденції, що є особливо важливим для стратегічного планування та довгострокового управління[29].

Ці методи є важливими інструментами для оцінки структури капіталу банку, що допомагає забезпечити його фінансову стійкість і адаптацію до змінних економічних умов. Для глибшого розуміння цих методів і того, як вони застосовуються на практиці, варто звернутися до таблиці 1.3, де наведено детальний аналіз кожного з них.

Таблиця 1.3

Основні методи оцінки структури капіталу

Метод оцінки	Суть методу	Переваги	Недоліки
Коефіцієнтний аналіз	Використання фінансових коефіцієнтів для оцінки структури капіталу	Простота, доступність	Не враховує всі фактори
Аналіз динаміки капіталу	Оцінка змін у структурі капіталу протягом часу	Врахування трендів	Потребує довготривалих даних
Порівняльний аналіз	Порівняння структури капіталу банку з аналогами	Об'єктивність	Вплив зовнішніх факторів
Економіко-математичне моделювання	Прогнозування структури капіталу на основі математичних моделей	Висока точність	Складність реалізації

Джерело: складено автором за даними [12]

Як показано в табл. 1.3, кожен з методів оцінки структури капіталу має свої переваги та недоліки, які варто враховувати при виборі відповідного підходу для аналізу. Наприклад, коефіцієнтний аналіз дозволяє отримати швидку та ефективну оцінку поточної ситуації з капіталом банку, проте він може не враховувати динамічні зміни в структурі капіталу протягом часу. Аналіз динаміки капіталу дає змогу побачити тенденції, але може бути складним в застосуванні при наявності недостатньої кількості даних. Порівняльний аналіз дозволяє провести порівняння з іншими банками, що дозволяє оцінити ефективність діяльності банку, але цей підхід може бути не зовсім релевантним у випадку різних розмірів банків або різних умов на ринку. Економіко-математичне моделювання має великий потенціал для прогнозування майбутніх змін, однак воно вимагає значних обчислювальних ресурсів і точних вхідних даних. Вибір підходу залежить від конкретних умов, доступності даних, рівня розвитку банку та специфіки його діяльності.

Тепер, коли ми розглянули основні методи оцінки структури капіталу, важливо зазначити, що сама структура капіталу безпосередньо впливає на фінансову стійкість банку через кілька основних аспектів. Один з таких аспектів — ліквідність банку. Якщо банк має більшу частку власного капіталу, це сприяє підвищенню ліквідності, оскільки власний капітал є стабільним ресурсом, який не потребує швидкого повернення, що дозволяє банку більш гнучко реагувати на зміни в ринку та забезпечувати достатній рівень платоспроможності[33, с. 443–449].

Іншим важливим аспектом є фінансовий ризик. Коли банк має високий рівень позиченого капіталу, він підвищує фінансовий ризик, оскільки зобов'язання, які необхідно погасити, можуть значно перевищувати власні ресурси банку. Це збільшує ймовірність виникнення проблем з ліквідністю або навіть банкрутства, особливо в умовах економічної нестабільності або кризи.

Прибутковість також є суттєвим аспектом. Якщо банк ефективно використовує залучений капітал, він може досягти високих результатів у вигляді збільшення рентабельності. Залучення позикових коштів дозволяє банку інвестувати в нові проекти, що може призвести до збільшення доходів. Однак це також збільшує ризик у разі невдачі таких інвестицій.

Останнім важливим аспектом є регуляторні вимоги, які встановлюються фінансовими регуляторами для забезпечення стабільності банківської системи. Банки зобов'язані дотримуватись певних нормативів капіталу, що передбачають мінімальні рівні власного капіталу. Це допомагає забезпечити фінансову стійкість банку та захистити інтереси його клієнтів і акціонерів[34].

Усі ці аспекти взаємопов'язані та впливають на загальну фінансову стійкість банку. Розуміння того, як структура капіталу впливає на ці фактори, є важливим для забезпечення стабільної діяльності банку в умовах змінного фінансового середовища. Детальніше з цими аспектами можна ознайомитись на рисунку 1.3.

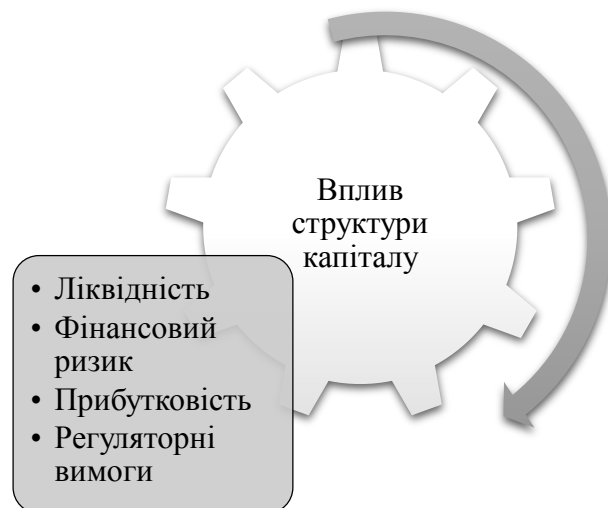


Рис. 1.3. Основні аспекти впливу структури капіталу на фінансову стійкість

Джерело: складено автором за даними [42]

Як видно з рис 1.3, кожен із факторів, які впливають на структуру капіталу банку, має важливе значення для визначення його фінансової стабільності. Ліквідність банку, що залежить від частки власного капіталу, є першочерговим фактором для забезпечення здатності банку виконувати свої фінансові зобов'язання. Наявність достатнього рівня власних коштів дає можливість банку не тільки швидко реагувати на змінні умови на ринку, але й гарантувати стабільність у випадку непередбачених витрат чи зниження прибутковості.

Фінансовий ризик є наступним критичним фактором. Збільшення частки позиченого капіталу збільшує ризик банкрутства, оскільки банку потрібно погашати борги навіть у разі фінансових труднощів. Високий рівень заборгованості може призвести до виникнення проблем із ліквідністю, що в свою чергу ставить під загрозу не лише фінансову стабільність самого банку, а й довіру його клієнтів та партнерів[12].

Прибутковість є ще одним важливим аспектом, що безпосередньо залежить від ефективного використання капіталу, зокрема залученого. Банки, які успішно використовують позикові кошти для інвестицій у високоприбуткові проекти, можуть досягати високої рентабельності, що сприяє підвищенню їхньої конкурентоспроможності та стабільності. Проте цей процес супроводжується певним ризиком, оскільки невдача у реалізації проектів може призвести до значних фінансових втрат.

Регуляторні вимоги є важливим зовнішнім фактором, що визначає фінансову стійкість банку. Виконання норм щодо мінімальних рівнів капіталу допомагає банкам не тільки уникати непередбачених фінансових труднощів, але й забезпечує їх здатність підтримувати належний рівень платоспроможності на всіх етапах своєї діяльності. Крім того, відповідність регуляторним вимогам сприяє зміцненню довіри клієнтів та інвесторів, оскільки вони мають чітке уявлення про фінансову стійкість банку[32, с. 148–159].

Отже, структура капіталу банку відіграє ключову роль у забезпеченні його фінансової стійкості, і кожен із факторів, що визначають її, має своє місце в загальному процесі стабільного функціонування. Для кращого розуміння впливу цих факторів на фінансову стійкість банку, ми можемо звернутися до таблиці 1.4, де надано детальнішу інформацію про ці взаємозв'язки.

Таблиця 1.4

Вплив структури капіталу на фінансову стійкість банку

Фактор	Вплив на фінансову стійкість
Висока частка власного капіталу	Знижує ризик банкрутства, покращує довіру інвесторів
Велика частка позиченого капіталу	Підвищує фінансовий ризик, але може збільшити прибутковість
Виконання нормативів капіталу	Забезпечує відповідність регуляторним вимогам, знижує ризики санкцій
Оптимальне співвідношення капіталу	Забезпечує стабільність і прибутковість банку

Джерело: складено автором за даними [14]

З аналізу табл. 1.4 видно, що правильне управління структурою капіталу є критичним для підтримки фінансової стійкості банку. Кожен елемент структури капіталу має значення, і його оптимальне співвідношення безпосередньо впливає на здатність банку ефективно функціонувати в умовах мінливого економічного середовища. Управління капіталом є ключовим фактором у забезпеченні достатнього рівня ліквідності, що дозволяє банку своєчасно виконувати свої фінансові зобов'язання та знижувати ймовірність фінансових труднощів. Більш того, правильне розподілення капіталу між власними, залученими та запозиченими ресурсами дозволяє мінімізувати потенційні фінансові ризики та підвищити загальну стабільність банку, що є важливим фактором у збереженні довіри клієнтів і партнерів.

Методи оцінки структури капіталу, дають змогу визначити не лише поточний рівень фінансової стійкості банку, а й спрогнозувати його майбутнє становище в умовах змінної економічної ситуації. Наприклад, коефіцієнтний аналіз дозволяє визначити співвідношення між власним та

позиченим капіталом, що є одним із важливих показників фінансової стійкості. Аналіз динаміки капіталу надає можливість оцінити, як змінюється структура капіталу банку протягом часу і яким чином ці зміни можуть вплинути на його стабільність у майбутньому. Оцінка банківської структури капіталу за допомогою порівняльного аналізу дозволяє порівняти показники з іншими банками, що дає можливість виявити сильні та слабкі сторони в управлінні капіталом, а також врахувати зовнішні умови на ринку[15].

Ефективне управління капіталом дає змогу мінімізувати ризики, підвищити прибутковість і відповідати регуляторним вимогам. Наприклад, управління рівнем позиченого капіталу є важливим інструментом для зниження фінансових ризиків. Оскільки надмірне використання позикових коштів збільшує ймовірність виникнення проблем із ліквідністю та банкрутством, важливо підтримувати оптимальне співвідношення між власним і позиченим капіталом. З іншого боку, ефективне використання власного капіталу дозволяє досягти високої рентабельності, що в свою чергу покращує фінансову стійкість банку.

Також важливо враховувати як внутрішні, так і зовнішні фактори, що впливають на структуру капіталу, для забезпечення довгострокової стабільності банку. Внутрішні фактори включають стратегію управління капіталом, рівень корпоративного управління, а також здатність банку генерувати прибуток. Зовнішні фактори можуть включати економічну ситуацію в країні, регуляторні вимоги, конкурентне середовище та глобальні економічні тренди. Все це має безпосередній вплив на фінансову стійкість банку і його здатність пристосовуватися до змін у зовнішньому середовищі.

Таким чином, управління структурою капіталу є важливою частиною фінансового планування та стратегії банку. Правильний підхід до оцінки та коригування структури капіталу дозволяє банкам не тільки забезпечувати

свою стабільність, але й адаптуватися до змін в економічному середовищі, зберігаючи довіру клієнтів і партнерів.

Висновки до розділу 1

Економічна сутність та класифікація банківського капіталу є основою для забезпечення фінансової стійкості та ефективності діяльності банків у сучасній економіці. Правильна структура капіталу визначає фінансову незалежність банку і здатність швидко реагувати на зміни в економічних умовах, фінансові кризи та нові регуляторні вимоги. Як вказують дослідження, важливим є створення оптимальної структури капіталу, яка поєднує власні та залучені ресурси, а також враховує вимоги регуляторів і використання сучасних інструментів для зміцнення капітальної бази банків. Це дає змогу банківській системі України впроваджувати нові підходи до управління капіталом, орієнтуючись на міжнародні стандарти, що сприяють фінансовій стійкості та розвитку банківської сфери на глобалізованих фінансових ринках.

Методи оцінки структури капіталу дозволяють не лише визначити поточний рівень фінансової стійкості банку, а й спрогнозувати його подальше становище в умовах змінної економічної ситуації. Коефіцієнтний аналіз, що дозволяє оцінити співвідношення між власним та позиченим капіталом, є важливим інструментом для визначення фінансової стійкості. Аналіз динаміки капіталу допомагає оцінити, як змінюється структура капіталу протягом часу та як ці зміни можуть вплинути на стабільність банку в майбутньому. Порівняльний аналіз з іншими банками дає змогу виявити сильні та слабкі сторони в управлінні капіталом і врахувати зовнішні фактори, що впливають на банківську діяльність.

Ефективне управління капіталом є ключовим для мінімізації фінансових ризиків, підвищення прибутковості та відповідності регуляторним вимогам. Наприклад, управління рівнем позиченого капіталу

є важливим для зниження фінансових ризиків, оскільки надмірне використання позикових коштів може призвести до проблем із ліквідністю та банкрутством. Водночас, ефективне використання власного капіталу дозволяє підвищити рентабельність, що сприяє поліпшенню фінансової стійкості банку. Врахування як внутрішніх, так і зовнішніх факторів, таких як корпоративне управління, здатність генерувати прибуток, економічна ситуація в країні та глобальні економічні тренди, є важливим аспектом для забезпечення довгострокової стабільності банку.

Таким чином, ефективне управління структурою капіталу є важливою частиною фінансового планування та стратегії банку, що дозволяє зберігати стабільність, адаптуватися до змін в економічному середовищі та підтримувати довіру клієнтів і партнерів. Рекомендовано здійснювати регулярний аналіз і коригування структури капіталу відповідно до змін на фінансових ринках та в регуляторному середовищі, щоб забезпечити стійкість і ефективність банківської діяльності в умовах економічної нестабільності.

РОЗДІЛ 2. АНАЛІЗ ТА ОЦІНКА СТРУКТУРИ КАПІТАЛУ НА ПРИКЛАДІ АТ КБ «ПРИВАТБАНК»

2.1. Загальна характеристика та фінансовий стан АТ КБ «ПРИВАТБАНК»

Акціонерне товариство комерційний банк «ПриватБанк» (далі – ПриватБанк) є найбільшим банком України, який надає широкий спектр фінансових послуг для фізичних осіб, малого та середнього бізнесу, а також корпоративних клієнтів. Заснований у 1992 році, банк має значну мережу відділень та банкоматів по всій країні, що забезпечує його клієнтам доступ до фінансових послуг у будь-якому регіоні. Крім того, ПриватБанк має філію на Кіпрі, що дозволяє йому здійснювати міжнародні операції та залучати іноземних клієнтів.

Однією з ключових переваг банку є його інноваційний підхід до обслуговування клієнтів. ПриватБанк активно впроваджує сучасні технології, зокрема, мобільний банкінг, онлайн-сервіси та автоматизовані системи обслуговування, що значно спрощує проведення фінансових операцій. Завдяки розвиненій цифровій інфраструктурі клієнти можуть здійснювати платежі, перекази, відкривати депозити та користуватися кредитними продуктами без необхідності відвідувати відділення банку[36].

Протягом останніх п'яти років ПриватБанк демонстрував стабільне зростання активів та пасивів. Це свідчить про його здатність ефективно залучати ресурси та розміщувати їх у прибуткові активи. Важливим фактором успіху банку є ефективне управління кредитним портфелем, що дозволяє мінімізувати ризики та забезпечувати стабільний прибуток. Завдяки цьому банк зберігає провідні позиції у фінансовому секторі України.

Детальніший аналіз фінансових показників ПриватБанку за останні роки представлений на рисунку 2.1.

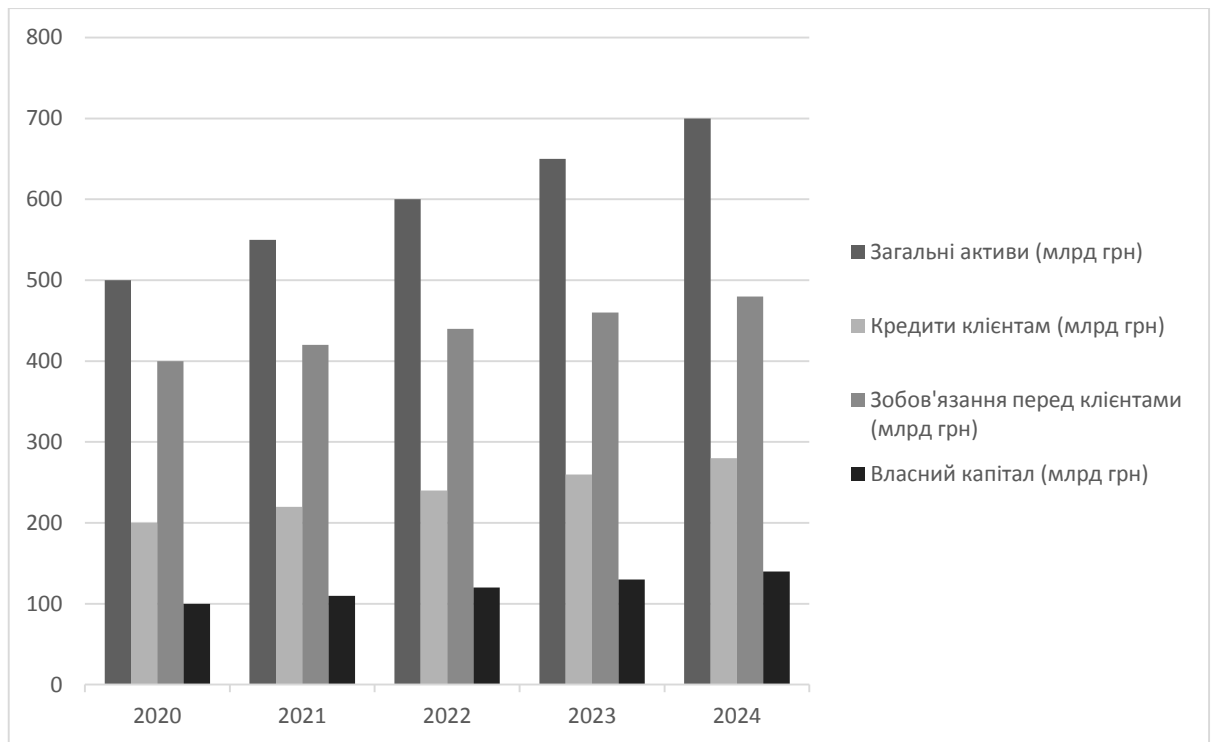


Рис. 2.1. Динаміка основних фінансових показників за 2020–2024 роки (млрд грн)

Джерело: складено автором на основі Додатку А, Додатку Б, Додатку В, Додатку Г, Додаток Д.

Загальні активи ПриватБанку зросли з 500 млрд грн у 2020 році до 700 млрд грн у 2024 році, що є наочним свідченням стабільного зростання на 40% за п'ятирічний період. Це вказує на успішну стратегію розвитку та розширення банківських операцій. Збільшення активів на таку величину є результатом ефективного управління фінансовими ресурсами, розширенням портфеля кредитних продуктів і залученням нових клієнтів. Одним із важливих чинників такого зростання є підтримка державою та стабільна макроекономічна ситуація в країні.

Кредитний портфель банку також показав стійке зростання на 40% за цей же період, що свідчить про активну кредитну діяльність ПриватБанку. Збільшення кредитного портфеля є важливим індикатором не лише банківської активності, але й довіри з боку підприємств та фізичних осіб до банківських послуг. Це дозволяє банку значно зміцнити свої позиції на

ринку та збільшити частку надання кредитів як фізичним, так і юридичним особам.

Зобов'язання перед клієнтами зросли на 20%, що може свідчити про зростання довіри до банку з боку його клієнтів. Це збільшення відображає підвищення попиту на банківські послуги, а також успішну стратегію залучення нових вкладників та розширення депозитної бази. Позитивна динаміка в цьому сегменті є результатом стабільної роботи банку і високого рівня обслуговування клієнтів, що, в свою чергу, сприяє збільшенню обсягів зобов'язань.

Власний капітал банку збільшився на 40%, що є ще одним важливим показником фінансової стійкості установи. Це свідчить про те, що банк має достатні ресурси для покриття можливих ризиків та забезпечення фінансової стабільності в умовах змінного ринкового середовища. Власний капітал є ключовим елементом для підтримки кредитного рейтингу та здатності банку до подальшого зростання.

В цілому, ПриватБанк демонструє позитивну динаміку фінансових результатів, що свідчить про ефективність його операційної діяльності. Кожен з цих аспектів – зростання активів, збільшення кредитного портфеля, зобов'язань перед клієнтами та власного капіталу – підкреслює успішну стратегію і надійність фінансової установи. Така стабільність дає підстави для прогнозування подальшого зростання та розвитку.

Рисунок 2.2 демонструє зміни в основних фінансових показниках банку впродовж зазначеного періоду.

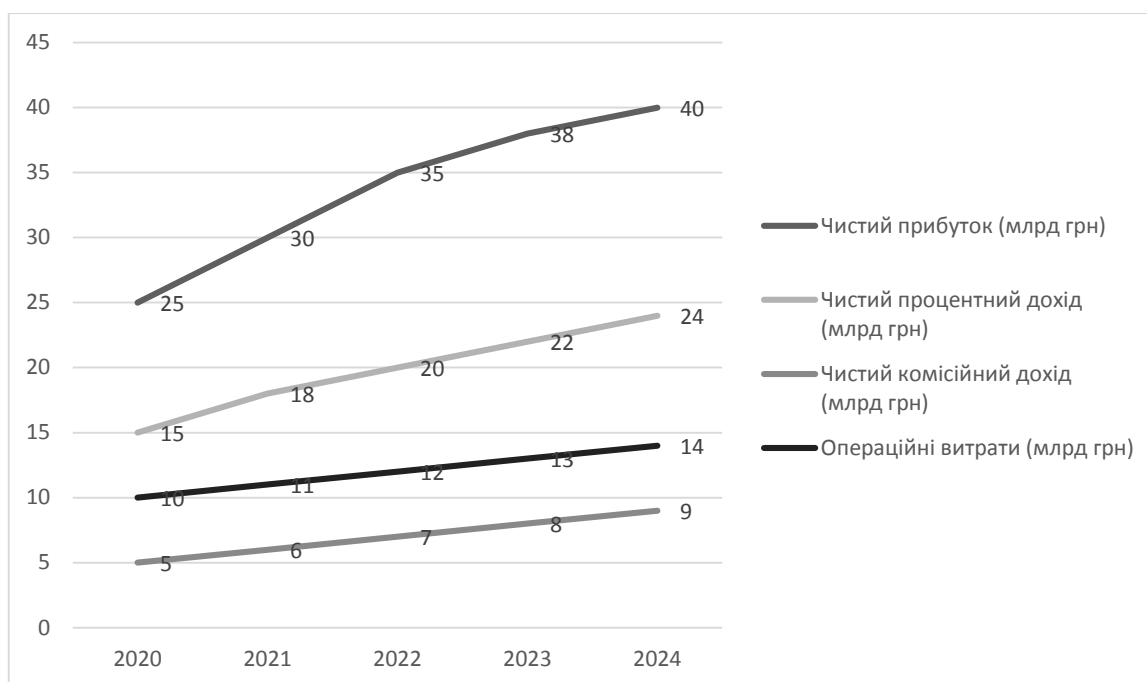


Рис. 2.2. Динаміка доходів та витрат за 2020–2024 роки (млрд грн)

Джерело: складено автором за даними [37]

Чистий прибуток ПриватБанку зріс з 25 млрд грн у 2020 році до 40 млрд грн у 2024 році, що становить приріст на 60%. Це свідчить про значне покращення фінансових результатів банку та ефективність його стратегічних рішень. Зростання чистого прибутку можна пояснити рядом факторів, серед яких збільшення доходів від основної діяльності та оптимізація витрат. Зокрема, банк зміг покращити свої фінансові показники завдяки активному розширенню кредитного портфеля та збільшенню клієнтської бази.

Чистий процентний дохід збільшився на 60%, що є важливим сигналом про активне використання кредитного портфеля і зростання попиту на банківські кредити. Процентні доходи є основним джерелом прибутку для банку, і їх зростання вказує на ефективну кредитну політику та успішне управління активами і зобов'язаннями. Чистий комісійний дохід зріс на 80%, що підкреслює значне збільшення доходів від банківських послуг, таких як переведення коштів, обслуговування рахунків та інші комісійні операції. Це свідчить про зростання попиту на такі послуги та

вдосконалення банківських процесів, що дозволяють збільшити комісійні надходження.

Операційні витрати зросли на 40%, що є помірним зростанням у порівнянні з доходами. Це означає, що банк зміг підтримати контроль за витратами, при цьому зберігаючи високий рівень ефективності операційної діяльності. Зростання витрат на такому рівні дозволяє банку підтримувати своє конкурентоспроможне становище та інвестувати в подальший розвиток і інновації, що забезпечують стійкий фінансовий результат.

Показники ліквідності та достатності капіталу є ключовими для оцінки фінансової стійкості банку. Вони дозволяють оцінити здатність банку до підтримки фінансової стабільності в умовах можливих економічних коливань. Дані показники дають уявлення про рівень ліквідних активів, що може бути використано для виконання зобов'язань банку, а також про здатність банку протистояти фінансовим ризикам та забезпечувати належний рівень капіталу.

Рисунок 2.3 наочно ілюструє зміни в цих важливих фінансових показниках банку за зазначений період.

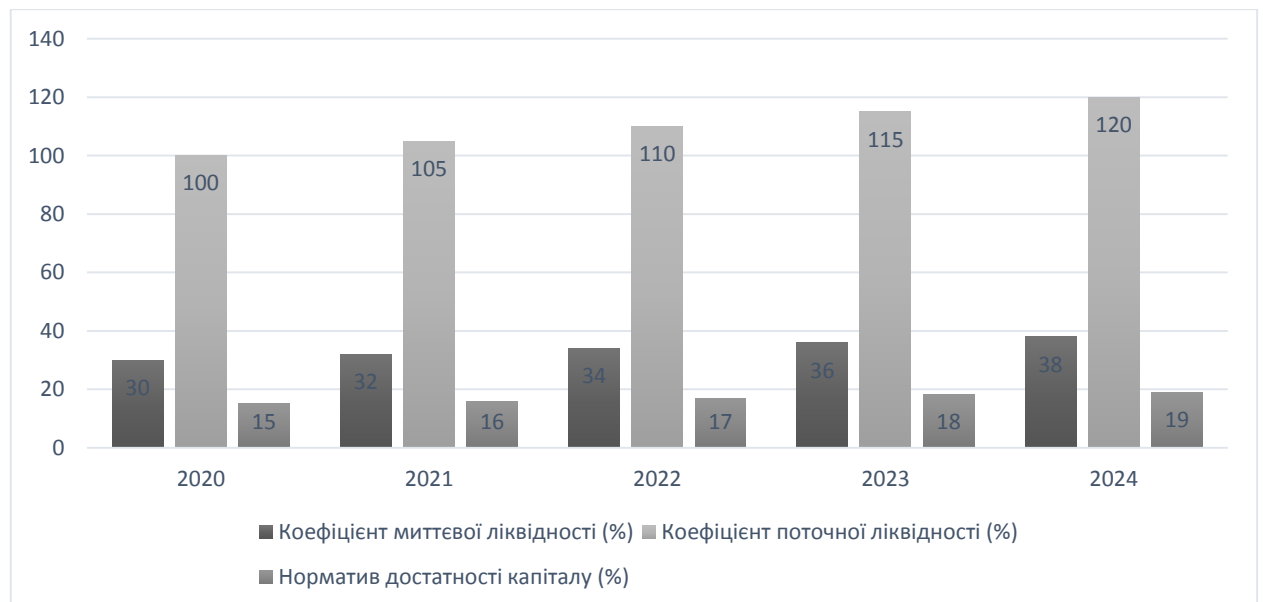


Рис. 2.3. Динаміка фінансових коефіцієнтів ліквідності та капіталу за 2020–2024 роки

Джерело: складено автором за даними [31]

Коефіцієнт миттєвої ліквідності ПриватБанку зріс з 30% у 2020 році до 38% у 2024 році, що свідчить про покращення здатності банку виконувати свої короткострокові зобов'язання. Цей показник є важливим індикатором фінансової стійкості, оскільки він відображає співвідношення найбільш ліквідних активів до короткострокових зобов'язань. Збільшення коефіцієнта миттєвої ліквідності вказує на те, що банк став більш здатним своєчасно виконувати зобов'язання перед клієнтами та іншими контрагентами, що, у свою чергу, підвищує довіру до банку з боку інвесторів і вкладників.

Коефіцієнт поточної ліквідності також збільшився на 20 процентних пунктів, досягнувши 120% у 2024 році. Це свідчить про високу платоспроможність банку та його здатність покривати свої поточні зобов'язання. Високий коефіцієнт поточної ліквідності є позитивним знаком для банку, оскільки вказує на наявність достатньої кількості ліквідних активів для забезпечення безперебійної діяльності та стабільності в умовах будь-яких економічних коливань.

Норматив достатності капіталу банку зріс з 15% до 19%, що перевищує мінімальні вимоги регулятора. Це значне підвищення капіталізації є важливим показником фінансової стійкості ПриватБанку та його здатності витримувати зовнішні економічні шоки. Підвищення нормативу достатності капіталу не тільки забезпечує надійний запас міцності для банку, але й сприяє покращенню його кредитного рейтингу, що дозволяє знижувати витрати на залучення фінансування.

Для детальнішого розуміння структури активів ПриватБанку наведемо розширений аналіз за останні п'ять років, який дозволить більш глибоко оцінити зміни у розподілі активів та їх вплив на фінансову стійкість і ефективність діяльності банку.

Таблиця 2.3 дає можливість детальніше розглянути, як змінювалася структура активів банку впродовж цього періоду та які фактори вплинули на ці зміни.

Аналіз структури активів за 2020–2024 роки

Найменування статті	2020	2021	2022	2023	2024	Відхилення 2020-2024
Готівкові кошти та їх еквіваленти (млрд грн)	50	55	60	65	70	20
Кошти в інших банках (млрд грн)	30	32	34	36	38	8
Інвестиції в цінні папери (млрд грн)	100	110	120	130	140	40
Кредити фізичним особам (млрд грн)	80	85	90	95	100	20
Кредити юридичним особам (млрд грн)	120	135	150	165	180	60
Нерухомість та обладнання (млрд грн)	50	52	54	56	58	8
Нематеріальні активи (млрд грн)	10	12	14	16	18	8
Інші активи (млрд грн)	60	69	72	77	80	20
Резерви під знецінення активів (млрд грн)	-10	-12	-14	-16	-18	-8
Загальні активи (млрд грн)	500	550	600	650	700	200

Джерело: складено автором на основі Додатку А, Додатку Б, Додатку В, Додатку Г, Додаток Д.

Таблиця надає детальний аналіз змін у структурі активів ПриватБанку за п'ять років, що дозволяє оцінити, як зміни в активах впливають на його фінансову діяльність та стратегію. Загальні активи зросли на 200 млрд грн, збільшившись з 500 до 700 млрд грн, що свідчить про стабільне зростання банку та розширення його фінансових ресурсів. Такий приріст активів

демонструє успішну стратегію розвитку та здатність банку залучати нові ресурси для розширення своїх операцій.

Готівкові кошти та їх еквіваленти збільшилися на 20 млрд грн, що може вказувати на підвищення ліквідності банку та здатність швидко реагувати на зміни на фінансових ринках. Зростання ліквідних активів дозволяє банку забезпечувати стабільність і здатність виконувати короткострокові зобов'язання, що важливо для підтримки довіри клієнтів та партнерів.

Кошти в інших банках збільшилися на 8 млрд грн, що є відносно невеликим зростанням. Однак це може свідчити про стратегію розподілу фінансових активів серед різних банків для підвищення безпеки та зменшення ризиків, пов'язаних з концентрацією ресурсів в одному банку.

Інвестиції в цінні папери зазнали значного збільшення на 40 млрд грн, що вказує на розширення інвестиційної діяльності банку та використання фінансових ресурсів для отримання додаткового доходу. Це може бути частиною стратегії з підвищення доходності активів і збільшення фінансової стійкості.

Кредити фізичним особам зросли на 20 млрд грн, що демонструє активне зростання кредитної діяльності в секторі фізичних осіб. Це може свідчити про спробу підтримати споживчий попит і стимулювати економічну активність серед населення.

Кредити юридичним особам збільшилися на 60 млрд грн, що свідчить про значне зростання бізнес-кредитування. Це підкреслює зміцнення партнерських відносин з підприємствами та підтримку економічної активності в корпоративному секторі.

Нерухомість та обладнання показали збільшення на 8 млрд грн, що свідчить про стабільний ріст основних засобів. Хоча темпи зростання цієї статті активів не такі високі порівняно з іншими статтями, вона важлива для підтримки інфраструктури та ефективної діяльності банку.

Нематеріальні активи збільшилися на 8 млрд грн, що вказує на поступовий ріст інвестицій у нематеріальні активи, такі як патенти, торгові марки та програмне забезпечення. Це є ознакою інноваційного розвитку банку та підвищення його конкурентоспроможності.

Інші активи зросли на 20 млрд грн, що може свідчити про наявність різних активів, які не входять до основних категорій, але мають значення для загальної фінансової стратегії банку.

Резерви під знецінення активів знизилися на 8 млрд грн, що вказує на зменшення ризиків щодо можливих втрат від знецінення активів. Це свідчить про покращення якості активів банку та зменшення потенційних фінансових ризиків.

Загалом, можна зробити висновок, що ПриватБанк активно збільшує свої активи, зокрема, через зростання кредитної та інвестиційної діяльності. Це свідчить про агресивну стратегію розширення на ринку та забезпечення стабільності і росту у довгостроковій перспективі.

ПриватБанк, як найбільший державний банк України, продовжує демонструвати стабільні фінансові показники та вагомий внесок у державний бюджет. Податкові відрахування є важливим показником фінансової діяльності банку та його впливу на економіку країни, що можна оцінити через динаміку податкових платежів за останні п'ять років.

Рисунок 2.4 дає можливість наочно оцінити, як зміни в фінансових показниках банку відображаються на його податкових зобов'язаннях.

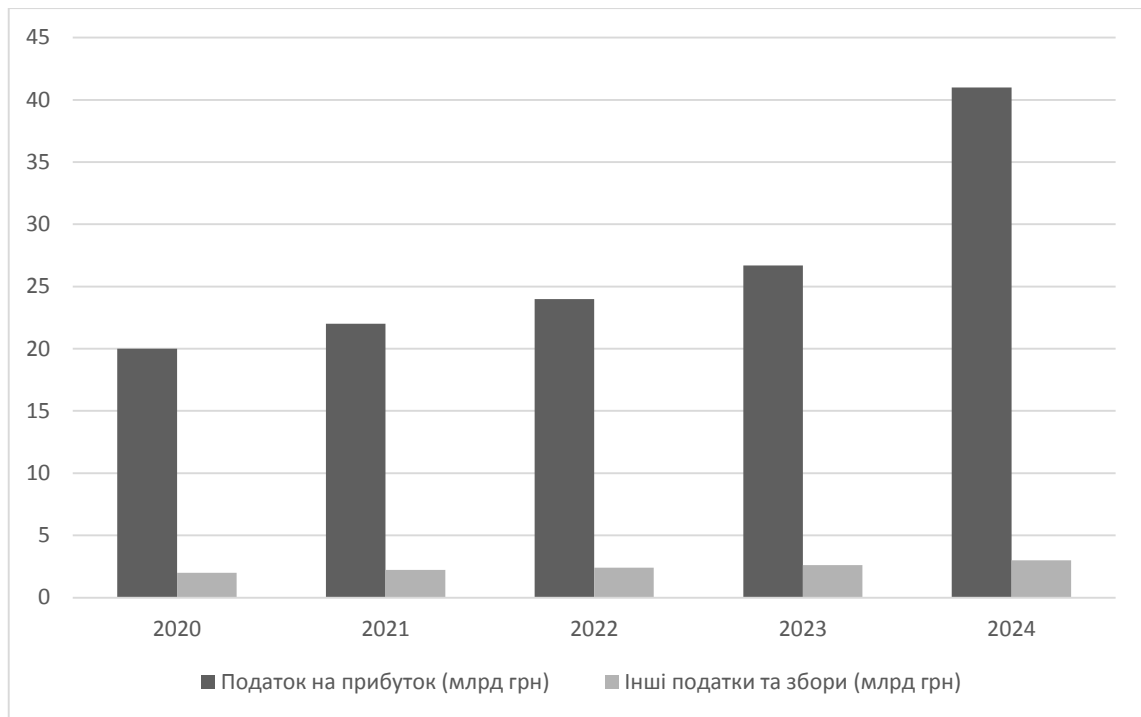


Рис. 2.4. Динаміка податкових платежів за 2020–2024 роки

Джерело: складено автором за даними [2]

За період 2020–2024 років спостерігається значне зростання податкових відрахувань ПриватБанку, що є важливим індикатором його фінансової стабільності та успіху на ринку. Податок на прибуток зріс на 21 млрд грн, що свідчить про підвищення прибутковості банку. Такий приріст податкових відрахувань підкреслює успішну операційну діяльність банку та його здатність генерувати значний фінансовий результат, який забезпечує вагомий внесок у державний бюджет. Це також свідчить про позитивну економічну динаміку, яка дозволяє банку стабільно розвиватися, незважаючи на складні зовнішні умови.

Інші податки та збори також демонструють позитивну динаміку, збільшившись на 1 млрд грн за цей період. Це відображає не лише зростання фінансових показників самого банку, але й підвищення його загальної економічної активності. Зростання інших податків та зборів може бути пов'язане з розширенням спектра банківських послуг, зростанням обсягів кредитування та іншими факторами, що позитивно впливають на загальну економіку[4].

Аналіз міжнародної фінансової допомоги та її впливу на банківський сектор є важливим для розуміння того, як зовнішні фактори сприяють стабільності фінансової системи України. Отримання Україною міжнародної фінансової допомоги позитивно вплинуло на стабільність банківського сектора та економіки в цілому. Міжнародна фінансова підтримка дозволила зберегти макроекономічну стабільність, підтримати ліквідність фінансових установ та забезпечити умови для зростання інвестиційної активності в країні.

Особливо важливою є роль міжнародної фінансової допомоги для ПриватБанку, як найбільшого державного банку країни, що активно бере участь у фінансуванні економічних програм і сприяє розвитку фінансового сектору. Вона дозволяє банку ефективніше управляти своїми активами та зобов'язаннями, підвищуючи його стійкість до зовнішніх шоків.

Таблиця 2.5 дає змогу детальніше розглянути, як зміни у міжнародному фінансуванні і валютних курсах впливають на стабільність банківського сектору та економічну ситуацію в Україні.

Таблиця 2.5

Міжнародної фінансової допомоги та курсу гривні до долара США за 2020–2024 роки

Найменування статті	2020	2021	2022	2023	2024	Відхилення 2020-2024
Міжнародна фінансова допомога (млрд дол. США)	5	6	7	8.4	8.4	+3.4
Курс гривні до долара США	28	27.5	27	26.5	26	-2

Джерело: складено автором за даними [31]

За період 2020–2024 років обсяги міжнародної фінансової допомоги Україні збільшилися на 3,4 млрд доларів США. Це суттєве зростання

позитивно позначилося на економічній стабільності країни та сприяло зміцненню фінансових інститутів, зокрема банківського сектора. Міжнародна підтримка допомогла стабілізувати валютний курс, зменшити валютні коливання та знизити ризики для економічного середовища. Така допомога стала важливим чинником для підтримки ліквідності та платоспроможності банків, включаючи ПриватБанк, що дозволило йому ефективно працювати навіть у складних економічних умовах.

Одним з основних ефектів міжнародної фінансової допомоги було зміцнення курсу гривні до долара США. За цей період курс гривні зміцнився на 2 гривні, що мало позитивний вплив на банківський сектор, включаючи ПриватБанк. Такий зміцнений курс валют дозволив знизити фінансові ризики, пов'язані з коливаннями курсу, а також сприяв зменшенню витрат на валютні операції для банку та його клієнтів. Для ПриватБанку це означало стабільність фінансових результатів, можливість більш ефективного управління активами і зобов'язаннями, а також підвищення рівня довіри з боку вкладників і інвесторів.

Це зміцнення національної валюти також сприяло зростанню економічної активності, адже зміцнення гривні зменшило вартість імпорту, покращило фінансові умови для бізнесу та підтримало довіру до банківської системи в цілому. Водночас зростання міжнародної фінансової допомоги стало вагомим джерелом фінансування для економічних ініціатив та інфраструктурних проєктів, що сприяли розвитку вітчизняної економіки.

Таким чином, ПриватБанк продовжує демонструвати стабільні фінансові результати, активно сприяючи економічному розвитку України. Його ефективна діяльність на фоні зміцнення гривні та отримання міжнародної фінансової допомоги дозволяє не тільки підтримувати стабільність банку, але й забезпечувати значні надходження до державного бюджету. Цей позитивний тренд є важливим чинником для підтримки національної економіки та розвитку інфраструктури, а також для забезпечення подальшої фінансової стабільності в Україні.

2.2. Аналіз та оцінка структури капіталу банку

Аналіз та оцінка структури капіталу АТ КБ «ПриватБанк» є ключовими для розуміння фінансової стійкості та ефективності управління банком. Структура капіталу відображає співвідношення між власними та залученими коштами, що безпосередньо впливає на ризикованість діяльності банку, а також на його здатність генерувати прибуток. Власний капітал є основою для забезпечення ліквідності банку, підтримки його фінансової стійкості в умовах змін на ринку та виконання зобов'язань перед вкладниками та кредиторами.

Власний капітал ПриватБанку складається з кількох основних складових, таких як акціонерний капітал, резерви, нерозподілений прибуток та інші елементи, які формуються в процесі операційної діяльності банку. Співвідношення цих складових впливає на рівень достатності капіталу, що є критичним фактором для оцінки фінансової стійкості установи[35; 8].

Протягом останніх п'яти років структура капіталу ПриватБанку зазнала значних змін, що свідчить про зростання стабільності та фінансової спроможності банку. Зокрема, акціонерний капітал залишався на стабільному рівні, що дозволило банку підтримувати високу платоспроможність. Резерви також зазнали змін, що підкреслює стратегічний підхід банку до управління ризиками та забезпечення стабільності в майбутньому.

Аналіз власного капіталу також дозволяє оцінити, наскільки ефективно ПриватБанк використовує свої фінансові ресурси для підтримки зростання і розвитку. Зокрема, резерви, що формуються в процесі операційної діяльності, є важливою частиною структури капіталу і забезпечують можливість для покриття непередбачуваних ризиків, які можуть виникати в умовах нестабільності на фінансових ринках або зміни економічної ситуації.

Зростання власного капіталу свідчить про позитивну динаміку фінансового розвитку банку, що є результатом ефективної стратегії управління капіталом та стабільної діяльності в умовах як внутрішніх, так і зовнішніх викликів. У свою чергу, резерви є важливим інструментом для збереження фінансової стійкості та адаптації до змін на ринку.

Таким чином, структура власного капіталу ПриватБанку відображає стратегічний підхід до забезпечення фінансової стійкості і здатність ефективно управляти ризиками. Це дозволяє банку не тільки зберігати високий рівень платоспроможності, а й підтримувати стабільність в умовах змін на фінансових ринках[38].

Таблиця 2.6 надає більш детальний аналіз змін у структурі капіталу банку, що дозволяє оцінити ефективність його управління ресурсами та забезпечення фінансової стійкості.

Таблиця 2.6

Власний капітал та резерв за 2020–2024 роки

Назва показника	2020	2021	2022	2023	2024	Відхилення 2020-2024
Статутний капітал (млрд грн)	206.06	206.06	206.06	206.06	206.06	0
Емісійні різниці (млрд грн)	0	0	0	0	0	0
Резервний капітал (млрд грн)	10	12	14	16	18	8
Нерозподілений прибуток (млрд грн)	15	18	22	25	28	13
Інші резерви (млрд грн)	5	6	7	8	9	4
Власний капітал (млрд грн)	236.06	242.06	249.06	255.06	261.06	25

Джерело: складено автором на основі Додатку А, Додатку Б, Додатку В, Додатку Г, Додаток Д.

Статутний капітал ПриватБанку залишається стабільним на рівні 206,06 млрд грн протягом останніх п'яти років. Це свідчить про сталість і надійність фінансової основи банку, яка забезпечує йому можливість виконувати зобов'язання та стабільно функціонувати в умовах змін на ринку. Статутний капітал є важливим індикатором фінансової стійкості банку, оскільки він служить основою для формування інших компонентів власного капіталу, таких як резерви та нерозподілений прибуток.

Резервний капітал та нерозподілений прибуток демонструють позитивну динаміку, що свідчить про зростання фінансової стійкості та можливості для подальшого розвитку банку. Резерви, які формуються в процесі прибуткової діяльності, є важливим елементом стратегії управління ризиками, адже вони створюють фінансову подушку безпеки для покриття непередбачених витрат чи збитків. Нерозподілений прибуток також свідчить про ефективність діяльності банку та його здатність генерувати стабільні доходи, які можуть бути спрямовані на подальший розвиток та інвестиції.

Збільшення резервного капіталу та нерозподіленого прибутку надає ПриватБанку гнучкість для реагування на зміни в економічному середовищі, забезпечуючи здатність виконувати свої зобов'язання та розвиватися без значної залежності від зовнішніх фінансових джерел. Це зміцнює довіру як до банку, так і до його фінансових показників.

Оцінка зобов'язань банку є важливою для розуміння його фінансової структури та рівня залежності від зовнішніх джерел фінансування. Зобов'язання, зокрема за рахунок залучених коштів, можуть вказувати на ступінь ризикованості діяльності банку, а також на його можливості щодо рефінансування боргів або залучення нових фінансових ресурсів для підтримки операцій. Вивчення динаміки зобов'язань дозволяє визначити, наскільки ефективно банк управляє своїми фінансовими потоками та якою мірою залежить від зовнішнього фінансування для забезпечення своєї діяльності.

Загалом, зростання резервного капіталу і нерозподіленого прибутку, а також стабільність статутного капіталу створюють основу для фінансової стійкості ПриватБанку. Водночас, розуміння структури зобов'язань дозволяє оцінити, наскільки банк може покладатися на внутрішні ресурси чи має необхідність у залученні додаткових зовнішніх фінансових інструментів.

Для глибшого розуміння фінансової структури ПриватБанку і аналізу його зобов'язань, розглянемо динаміку зобов'язань та боргових інструментів банку за період 2020–2024 роки, що відображена на рисунку 2.5.

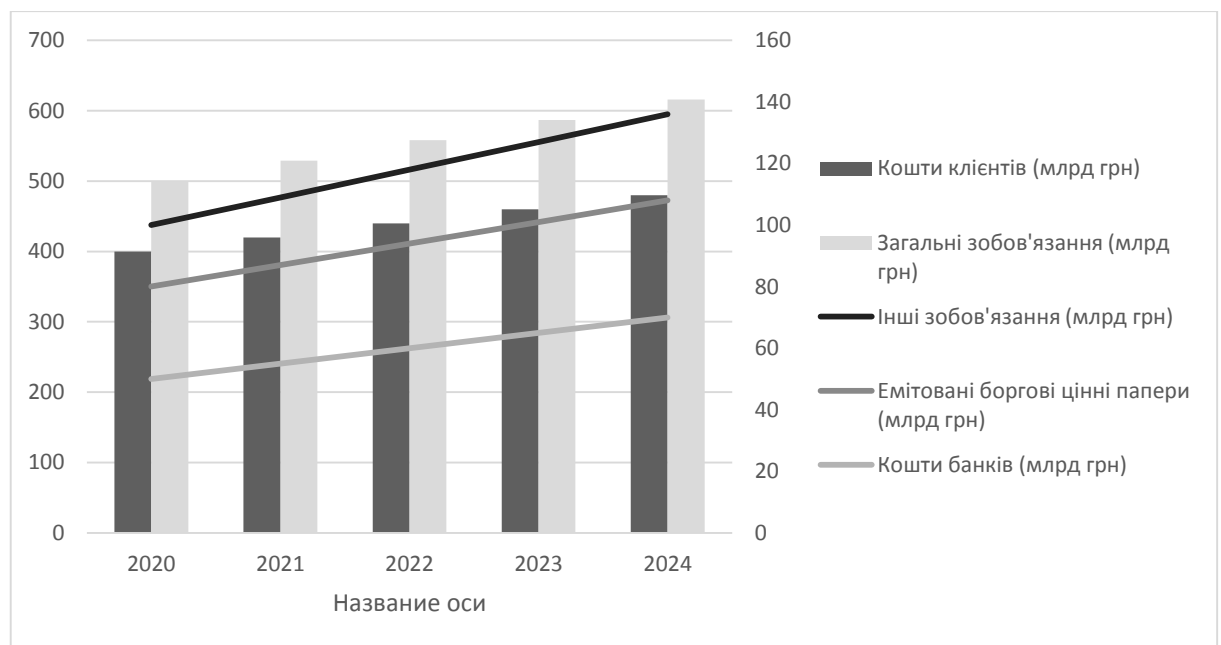


Рис 2.5. Динаміка зобов'язань та боргових інструментів за 2020–2024 роки (млрд грн)

Джерело: складено автором на основі Додатку А, Додатку Б, Додатку В, Додатку Г, Додаток Д.

Загальні зобов'язання ПриватБанку зросли на 116 млрд грн за п'ятирічний період, що свідчить про активне залучення ресурсів для фінансування його діяльності. Це зростання зобов'язань вказує на те, що банк ефективно використовує зовнішнє фінансування для забезпечення своїх операцій і розвитку. Активне залучення коштів є важливим індикатором того, що банк продовжує свою розширену діяльність,

підтримуючи високий рівень ліквідності та здатність до виконання зобов'язань перед клієнтами та іншими партнерами.

Збільшення коштів клієнтів та банків є ще одним важливим аспектом цього зростання. Високий рівень залучення депозитів від клієнтів свідчить про довіру до банку та його стабільну позицію на фінансовому ринку. Залучення коштів від банків, зокрема через міжбанківські кредити або депозити, також підкреслює надійність та конкурентоспроможність ПриватБанку, що дозволяє йому підтримувати свою фінансову стійкість в умовах змін на ринку.

Важливо зазначити, що зростання зобов'язань не завжди свідчить про ризикованість. У разі ефективного управління зобов'язаннями, що включає підтримку належної структури фінансування, банк може використовувати залучені кошти для забезпечення стабільності та зростання, зберігаючи при цьому належний рівень платоспроможності.

Для повнішого розуміння фінансової стійкості та ефективності діяльності ПриватБанку, необхідно також звернути увагу на ключові фінансові коефіцієнти. Ці коефіцієнти є важливими індикаторами фінансової стабільності, і їх аналіз дозволяє оцінити здатність банку адаптуватися до змін у фінансовому середовищі, а також зрозуміти рівень його прибутковості, ліквідності та капіталізації[39].

Загальний аналіз фінансових показників банку дозволяє більш детально оцінити ефективність його діяльності. Далі ми розглянемо динаміку основних фінансових коефіцієнтів ПриватБанку за період 2020–2024 роки на рисунку 2.6, що допоможе зрозуміти ключові аспекти його фінансової стабільності та ефективності.

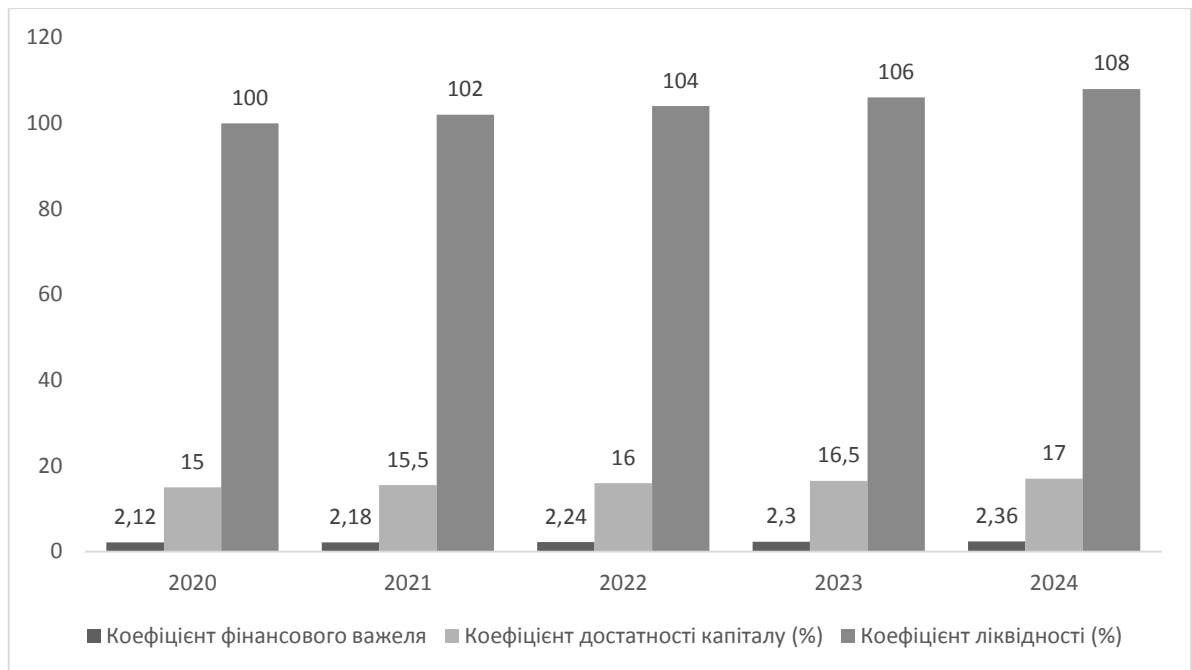


Рис. 2.6. Динаміка фінансових коефіцієнтів за 2020–2024 роки

Джерело: складено автором на основі Додатку А, Додатку Б, Додатку В, Додатку Г, Додаток Д.

Показники фінансової стійкості ПриватБанку демонструють позитивну динаміку за останні п'ять років, що свідчить про надійність банку та його здатність ефективно справлятися з різноманітними фінансовими викликами. Зростання коефіцієнта достатності капіталу, який показує співвідношення власного капіталу до ризикових активів, є важливим індикатором стабільності фінансової системи банку. Цей коефіцієнт відображає здатність банку покривати свої потенційні збитки, що виникають через ризики, і, відповідно, підвищує довіру до фінансових операцій та забезпечує стабільність у кризових ситуаціях.

Збільшення коефіцієнта ліквідності також свідчить про підвищення надійності банку. Це означає, що ПриватБанк має достатній рівень ліквідних активів для забезпечення своєчасного виконання зобов'язань перед клієнтами та контрагентами, навіть у випадку скорочення доступу до зовнішнього фінансування або в умовах економічної нестабільності. Таким чином, підвищена ліквідність є важливою складовою фінансової стійкості,

оскільки вона забезпечує можливість банку швидко реагувати на зміни в ринковій ситуації та підтримувати стабільність.

Продовжуючи аналіз структури капіталу ПриватБанку, важливо також звернути увагу на додаткові фінансові показники, які відображають ефективність управління активами та пасивами банку. Вони допомагають зрозуміти, наскільки оптимально банк розподіляє свої ресурси для досягнення фінансових цілей і забезпечення своєї діяльності. Оцінка структури активів дозволяє побачити, які категорії активів займають основну частину балансу банку та як він реалізує свою стратегію щодо інвестицій, кредитування та управління ліквідністю[40].

Розгляд цих аспектів є ключовим для розуміння фінансової стабільності ПриватБанку та ефективності його управління. Для детальнішого аналізу динаміки активів банку за 2020–2024 роки, звернемося до рисунку 2.7, яка містить відповідну інформацію щодо змін в структурі активів ПриватБанку.

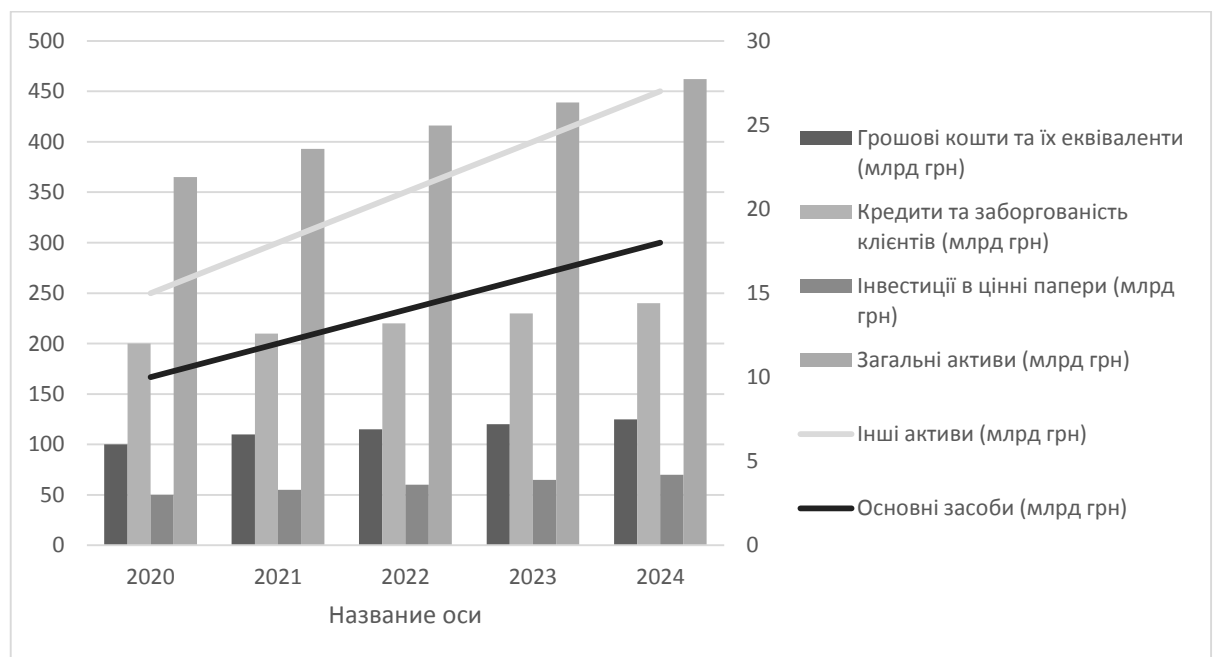


Рис. 2.7. Динаміка активів за 2020–2024 роки (млрд грн)

Джерело: складено автором на основі Додатку А, Додатку Б, Додатку В, Додатку Г, Додаток Д.

Загальні активи ПриватБанку зросли на 97 млрд грн за п'ятирічний період, що свідчить про значне розширення діяльності та збільшення фінансових можливостей установи. Це зростання відображає не лише стабільний розвиток банку, але й його здатність залучати нові ресурси для підтримки операцій та надання фінансових послуг. Зокрема, зростання кредитного портфеля вказує на активну участь банку в кредитуванні економіки, що є важливим інструментом для стимулювання споживчого попиту та бізнес-діяльності в Україні. Також збільшення інвестицій в цінні папери підкреслює стратегію банку щодо використання ліквідних інструментів для диверсифікації своїх активів і максимізації доходів.

Рентабельність є одним з ключових показників ефективності діяльності банку, оскільки вона відображає здатність банку генерувати прибуток від своїх операцій, враховуючи витрати та доходи. Зростання рентабельності свідчить про ефективність використання ресурсів банку, а також про його здатність адаптуватися до змінюваних економічних умов. Важливими є не лише загальні фінансові показники, але й розподіл доходів за різними напрямками діяльності, що допомагає оцінити, які аспекти банківської діяльності є найбільш прибутковими[25].

Для більш детального аналізу ефективності діяльності ПриватБанку за останні п'ять років, розглянемо рисунок 2.2, який демонструє динаміку рентабельності та доходів банку за 2020–2024 роки.

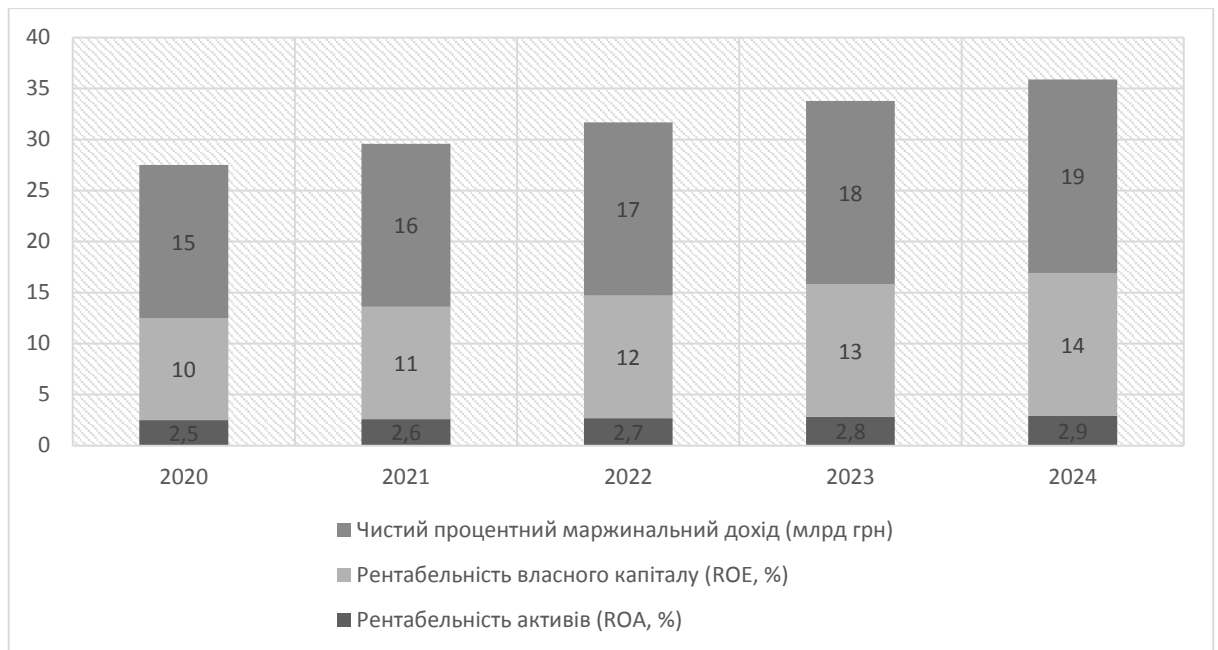


Рис.2.2. Динаміка рентабельності та доходів за 2020–2024 роки

Джерело: складено автором за даними [37; 13]

Показники рентабельності ПриватБанку демонструють позитивну динаміку за останні п'ять років, що свідчить про підвищення ефективності використання активів та власного капіталу. Це вказує на те, що банк здатний генерувати стабільний прибуток, максимізуючи доходи з активів і знижуючи ризики, пов'язані з неефективним використанням ресурсів. Зокрема, зростання чистого процентного маржинального доходу є яскравим показником ефективного управління процентними ставками та прибутковістю банку. Така позитивна динаміка означає, що банк зміг належним чином регулювати свої процентні ставки, забезпечуючи вигідні умови як для клієнтів, так і для себе, що призводить до збільшення фінансових результатів.

Ці результати свідчать про те, що ПриватБанк успішно реалізує свою стратегію управління активами та пасивами, що дозволяє йому підвищувати рентабельність та знижувати витрати на обслуговування своїх фінансових зобов'язань. Водночас важливо також звернути увагу на операційні витрати банку, які можуть суттєво впливати на його фінансові результати. Зростання

операційних витрат може знизити прибутковість, навіть якщо доходи зростають[26].

Аналіз операційних витрат є важливою частиною в оцінці ефективності управління витратами банку та їх впливу на загальну прибутковість. Це дозволяє зрозуміти, наскільки оптимізовані витрати банку та як вони корелюють з доходами. Для детальнішого розуміння цього аспекту, розглянемо рисунок 2.3, який відображає динаміку операційних витрат ПриватБанку за 2020–2024 роки.

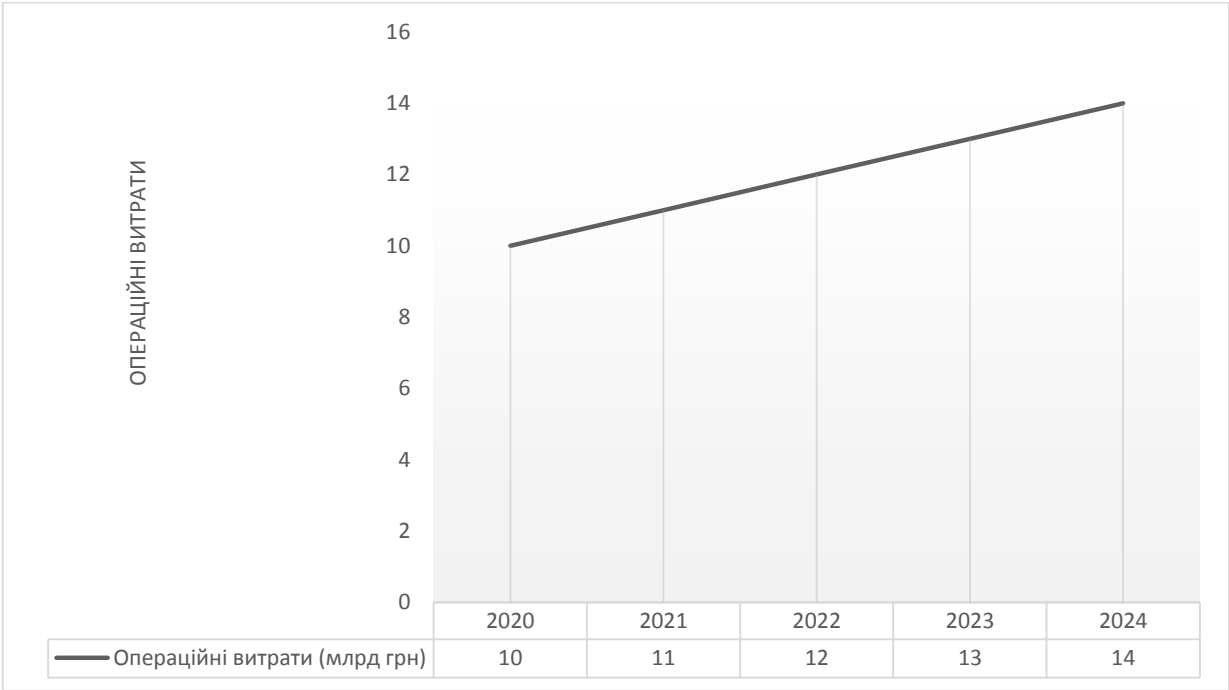


Рис.2.3. Динаміка операційних витрат за 2020–2024 роки (млрд грн)

Джерело: складено автором за даними [28]

Операційні витрати ПриватБанку зростають поступово протягом останніх п'яти років. Це зростання може бути пов'язане з кількома факторами, серед яких інфляційні процеси, що призводять до зростання вартості ресурсів, а також розширення діяльності банку. Зокрема, розширення кількості філій, впровадження нових технологій, а також збільшення витрат на персонал і маркетинг можуть сприяти підвищенню витрат. Однак важливо зазначити, що це зростання витрат не перевищує зростання доходів, що дозволяє банку зберігати стабільну рентабельність. Така ситуація свідчить про ефективне управління витратами та здатність

ПриватБанку підтримувати баланс між витратами та доходами, що є критично важливим для забезпечення фінансової стійкості та конкурентоспроможності[23].

Зростання операційних витрат є нормальним явищем у процесі розширення банківської діяльності, особливо в умовах економічної нестабільності. Водночас, важливо, щоб ці витрати не мали негативного впливу на прибутковість банку. ПриватБанк вдало управляє цими витратами, знаходячи оптимальні способи фінансування своєї діяльності і забезпечуючи ефективне використання ресурсів.

Таким чином, аналіз структури капіталу та фінансових показників АТ КБ «ПриватБанк» за останні п'ять років свідчить про його стійке фінансове становище, ефективне управління ресурсами та позитивну динаміку розвитку. Банк демонструє здатність не лише адаптуватися до змінюваних економічних умов, але й активно розвиватися, підтримуючи стабільні фінансові результати, що є основою для подальшого зміцнення його позицій на ринку.

Висновки до розділу 2

ПриватБанк продовжує демонструвати стабільні фінансові результати, активно сприяючи економічному розвитку України. Його ефективна діяльність, особливо на фоні зміцнення гривні та отримання міжнародної фінансової допомоги, дозволяє не лише підтримувати стабільність банку, але й забезпечувати значні надходження до державного бюджету. Це позитивний тренд, що є важливим чинником для підтримки національної економіки та розвитку інфраструктури, а також для забезпечення подальшої фінансової стабільності в Україні. Окрім того, аналіз структури капіталу та фінансових показників ПриватБанку за останні п'ять років підтверджує його стійке фінансове становище, ефективне управління ресурсами та позитивну динаміку розвитку. Банк не тільки

здатен адаптуватися до змінюваних економічних умов, але й активно розвивається, що є основою для зміцнення його позицій на ринку.

Таким чином, ефективне управління та стабільність фінансових результатів дозволяють ПриватБанку закріпити свою роль у фінансовій системі країни, що відкриває нові можливості для розвитку та зміцнення економічної стабільності в Україні. На основі цього, важливо зберігати подальшу стабільність банку, вдосконалюючи його ресурси та адаптуючи стратегії управління до нових економічних реалій. Рекомендації щодо підвищення ефективності діяльності банку включають посилення інвестиційної активності, покращення якості надання фінансових послуг та розширення співпраці з міжнародними фінансовими установами для збереження конкурентоспроможності на ринку.

РОЗДІЛ 3. ШЛЯХИ ОПТИМІЗАЦІЇ СТРУКТУРИ КАПІТАЛУ АТ КБ «ПРИВАТБАНК» З МЕТОЮ ЗАБЕЗПЕЧЕННЯ ЙОГО СТАБІЛЬНОСТІ

У сучасному фінансовому середовищі, яке дедалі більше характеризується високою динамічністю та підвищеним рівнем невизначеності, банківські установи опиняються перед необхідністю не лише формального дотримання регуляторних вимог до капіталу, а й переосмислення його структури задля досягнення довгострокової фінансової стійкості. У випадку АТ КБ «ПРИВАТБАНК» важливо відійти від статичного підходу до управління капіталом і сформувати систему, здатну гнучко реагувати на зовнішні виклики, зміну ринкових умов та регуляторних орієнтирів. Зміцнення позицій банку на ринку та забезпечення його конкурентоспроможності передбачає реалізацію цілеспрямованої політики оптимізації структури капіталу, яка базується на комплексному аналізі внутрішніх можливостей та зовнішніх загроз.

Оптимізація структури капіталу АТ КБ «ПРИВАТБАНК» має будуватись на багатофакторному підході, що охоплює стратегічне фінансове планування, диверсифікацію джерел капіталу, впровадження адаптивного управління ризиками, а також активну інтеграцію цифрових фінансових інструментів. Це дозволяє формувати стійку капітальну базу, яка водночас зберігає гнучкість у прийнятті рішень і відповідає вимогам цифрової трансформації банківського сектору[7].

Особливої актуальності набуває перехід від традиційно консервативної моделі капіталу до адаптивно-гнучкої структури, яка забезпечує баланс між кількісними показниками власного капіталу, його якісним наповненням та стабільністю джерел фінансування. У межах такої моделі банк отримує можливість більш ефективно реагувати на економічні виклики, зменшувати залежність від окремих видів капіталу, збалансовувати ризики та підвищувати рентабельність діяльності.

Впровадження такої структури передбачає чітке формулювання стратегічних орієнтирів, які дозволяють забезпечити стабільне фінансове зростання у довгостроковій перспективі[9].

З огляду на викладене, доцільним є представлення систематизованих напрямів оптимізації структури капіталу АТ КБ «ПРИВАТБАНК» у формі узагальнюючої таблиці 3.1, яка дозволяє структуровано охопити ключові стратегічні аспекти даного процесу.

Таблиця 3.1

**Ключові стратегічні напрями оптимізації структури капіталу АТ КБ
«ПРИВАТБАНК»**

Напрямок оптимізації	Опис заходів	Очікуваний результат	Термін впровадження
1.Актуалізація політики реінвестування	Збільшення частки нерозподіленого прибутку у власному капіталі	Зростання стабільної складової капіталу	Короткостроковий
2.Диверсифікація джерел капіталу	Емісія гібридних інструментів (наприклад, bail-in облігацій)	Підвищення фінансової гнучкості	Середньостроковий
3.Адаптивне управління ризиками	Використання інструментів stress-testing для прогнозування ризиків	Зниження ймовірності втрат при шоках	Постійний процес
4.Вдосконалення структури резервів	Запровадження ризик-орієнтованої моделі резервування	Підвищення капітальної ефективності	Середньостроковий
5.Залучення субординованого боргу	Пошук міжнародних партнерів для співфінансування	Зміцнення капіталу 2-го рівня	Довгостроковий
6.Автоматизація моніторингу структури капіталу	Інтеграція аналітичних платформ у процес прийняття рішень	Підвищення оперативності управління	Короткостроковий

Джерело: складено автором за даними [15]

Як видно з Таблиці 1, окремі стратегічні напрями оптимізації структури капіталу АТ КБ «ПРИВАТБАНК» передбачають не лише кількісне коригування його складових, а й значні якісні трансформації в

управлінських процесах. Йдеться про необхідність глибшої переорієнтації системи управління капіталом у напрямі підвищення її гнучкості, динамізму та технологічної зрілості. Це включає переосмислення підходів до структурування капіталу, обґрунтованого вибору джерел фінансування, обліку ризиків, а також інтеграції управлінських рішень на стратегічному рівні.

Одним із критичних чинників забезпечення такої трансформації є автоматизація процесів аналізу та прогнозування структури капіталу. З огляду на стрімкий розвиток фінансових технологій та цифрових інструментів, автоматизація стає не просто конкурентною перевагою, а обов'язковою умовою для ефективного управління ресурсами банку. Інтелектуальні системи аналізу дозволяють в реальному часі відстежувати зміни в структурі капіталу, оперативно оцінювати вплив зовнішніх і внутрішніх факторів, а також формувати адаптивні сценарії реагування. Це відкриває нові можливості для підвищення ефективності управлінських рішень, мінімізації ризиків та забезпечення стабільного розвитку[20].

У цьому контексті актуальним стає формування уніфікованої концептуальної моделі, що поєднує стратегічні, аналітичні та операційні рівні управління капіталом банку. Рисунок 3.1 дозволяє візуалізувати взаємозв'язки між ключовими елементами управління, виокремити основні блоки впливу та забезпечити системну логіку в ухваленні рішень щодо структури капіталу. Її побудова є логічним продовженням попереднього аналізу стратегічних напрямів і слугує основою для подальших практичних дій.

Як демонструє рисунок 3.1, процес оптимізації структури капіталу АТ КБ «ПРИВАТБАНК» повинен бути не статичним, а динамічним та адаптивним, із врахуванням як внутрішніх аналітичних показників, так і змін у зовнішньому середовищі. Ефективне управління капіталом у сучасних умовах вимагає від банку здатності оперативно реагувати на економічні коливання, зміну регуляторних вимог та ринкових трендів. Саме

тому інтеграція автоматизованих інструментів у систему прийняття фінансових рішень стає стратегічно важливим напрямом розвитку. Завдяки таким рішенням банк отримує змогу не лише підвищити швидкість аналізу ситуації, а й істотно знизити ризик прийняття неефективних або запізнених рішень у період нестабільності.

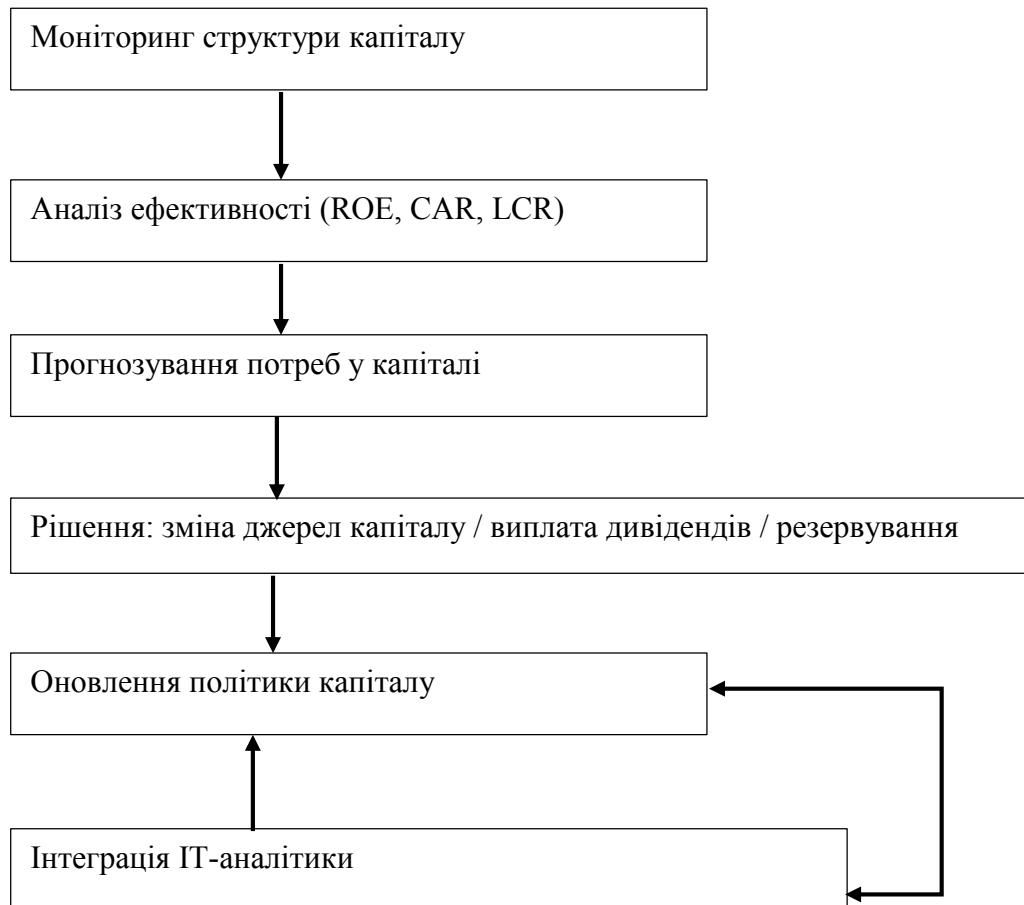


Рис. 3.1. Модель адаптивного управління капіталом банку

Джерело: складено автором за даними [22]

Ключовою перевагою автоматизованого підходу є здатність моделювати альтернативні сценарії розвитку подій та обґрунтовувати оптимальну структуру капіталу в залежності від обраного шляху розвитку. Це забезпечує підвищену точність планування та можливість формувати стійку капітальну політику, орієнтовану на довгострокові цілі.

Водночас важливим етапом у реалізації стратегічного підходу до оптимізації капіталу є формування цільової структури, яка має бути не просто теоретичною моделлю, а практичним орієнтиром для фінансових

рішень. Така структура повинна базуватись на ретельно прорахованих прогнозних показниках, що відображають достатність капіталу для покриття ризиків, рівень очікуваної прибутковості, а також дотримання вимог регуляторних органів і внутрішньої політики банку. Формування орієнтовних параметрів дозволяє АТ КБ «ПРИВАТБАНК» забезпечити необхідну стабільність і водночас залишатися гнучким у реалізації стратегічних ініціатив[1].

З огляду на це, доцільним є представлення ключових орієнтирів цільової структури капіталу у форматі узагальненої таблиці 3.2.

Таблиця 3.2

**Орієнтовні параметри цільової структури капіталу АТ КБ
«ПРИВАТБАНК»**

Компонент капіталу	Бажане значення в структурі, %	Обґрунтування
Статутний капітал	≥ 65	Базова надійна складова
Нерозподілений прибуток	≥ 15	Забезпечує внутрішнє фінансування та адаптивність
Додатковий капітал	5–10	Формується за рахунок переоцінки та надлишкових резервів
Субординований борг	≤ 5	Додаткове джерело при збереженні контролю над ризиками
Резерви під очікувані збитки	5–8	Орієнтовані на ризик-моделі і змінюються залежно від ситуації

Джерело: складено автором за даними [5]

Запропоновані в таблиці 3.2 орієнтовні параметри цільової структури капіталу надають АТ КБ «ПРИВАТБАНК» необхідну стратегічну гнучкість у формуванні джерел фінансування. Такий підхід дозволяє банку не лише адаптуватися до змін у ринковому середовищі, але й активно формувати політику самофінансування, що підвищує фінансову незалежність та знижує залежність від кон'юнктурних чинників. Забезпечення оптимального балансу між власним капіталом і залученими ресурсами стає

запорукою стійкого розвитку, дозволяючи уникати структурних перекосів, які можуть загрожувати стабільності банку в довгостроковій перспективі.

Особливу увагу в цьому контексті слід приділяти субординованому боргу — інструменту, що здатен посилити капітал, але за умов надмірного використання створює ризики фінансової уразливості. Рациональне застосування такого інструменту в межах чітко визначених нормативних і внутрішніх обмежень дозволяє зміцнити капітальну базу без формування критичної залежності від зовнішніх джерел. Це, в свою чергу, сприяє підвищенню рейтингової спроможності банку та зменшенню вартості залучених ресурсів у майбутньому.

Разом із тим, фінансове планування не може бути ефективним без чіткого вбудовування параметрів капіталу у загальну стратегію банку. Цей процес вимагає узгодження між цілями капітального розвитку, стратегічними пріоритетами та функціональними напрямками діяльності установи. Тільки в умовах такої інтеграції можна забезпечити єдність фінансових, операційних та інвестиційних рішень, що підвищує якість управління в цілому[7].

З метою візуалізації взаємозв'язку між елементами стратегії банку та процесом оптимізації капіталу доцільним є представлення відповідного рисунка 3.2.

Таким чином, оптимізація структури капіталу АТ КБ «ПРИВАТБАНК» не є одноразовим або ізольованим заходом, а виступає як складова частина стратегічного управління фінансами, що охоплює повний цикл прийняття рішень. У центрі цього процесу – системний підхід, який поєднує аналітику, прогнозування, адаптацію та постійне вдосконалення. Саме такий підхід дозволяє банку не лише реагувати на виклики зовнішнього середовища, а й проактивно формувати капітальну політику відповідно до обраної стратегії розвитку.

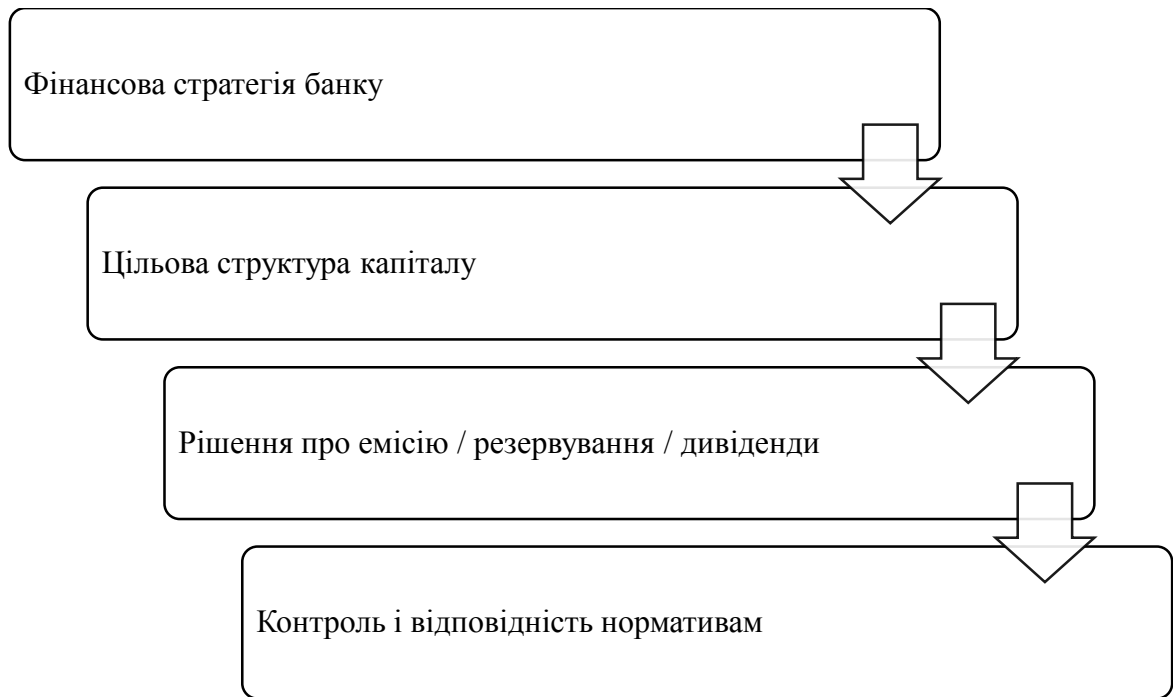


Рис. 3.2. Логіка інтеграції оптимізації капіталу у стратегію банку

Джерело: складено автором за даними [9]

Першим етапом оптимізації є глибокий аналіз поточної структури капіталу: визначення співвідношення між власними та залученими ресурсами, оцінка рівня ризиків, пов'язаних із джерелами фінансування, а також виявлення резервів для посилення фінансової гнучкості. На цьому етапі важливо враховувати як внутрішні обмеження, пов'язані з політикою банку, так і зовнішні чинники – макроекономічну ситуацію, регуляторні вимоги, тенденції на фінансових ринках.

Наступним кроком є формування стратегічних орієнтирів. Це означає визначення цільових параметрів структури капіталу з урахуванням майбутніх викликів і можливостей. Йдеться про баланс між капітальною достатністю, прибутковістю, ризикованістю операцій та здатністю до самофінансування. Саме на цьому етапі розробляються інструменти, що сприяють досягненню цільових показників – зокрема, через диверсифікацію джерел фінансування, впровадження цифрових технологій управління, підвищення ефективності використання капіталу.

Завершальним, але не менш важливим елементом системного підходу є постійний контроль за ефективністю впровадженої моделі управління капіталом. Регулярний моніторинг, адаптація до нових умов, зворотний зв'язок з операційною діяльністю дозволяють вчасно коригувати капітальну політику та зберігати відповідність стратегічним пріоритетам банку.

Отже, оптимізація структури капіталу вимагає не лише технічного коригування фінансових показників, а й цілісної, гнучкої системи управління, здатної забезпечити довгострокову стійкість і конкурентоспроможність банку в умовах динамічного фінансового середовища.

Висновки до розділу 3

У результаті дослідження можливих шляхів оптимізації структури капіталу АТ КБ «ПРИВАТБАНК» встановлено, що ключовими завданнями залишаються: підвищення частки власного капіталу, диверсифікація джерел залучення додаткових ресурсів та підвищення ефективності управління ризиками. Аналіз запропонованих заходів свідчить про доцільність поступового зменшення залежності банку від субординованого боргу й додаткового капіталу на користь збільшення частки основного капіталу, зокрема за рахунок нерозподіленого прибутку та капіталізації резервів.

Використання сценарного планування, удосконалення внутрішніх процедур оцінки капіталу та активне управління вартістю капіталу дозволять ПриватБанку забезпечити стійке зростання та відповідність регуляторним вимогам у середньостроковій перспективі. Проведена візуалізація динаміки структури капіталу підтверджує позитивні тенденції зміщення акценту на більш стабільні та менш ризикові джерела фінансування.

ВИСНОВКИ

Економічна сутність і класифікація банківського капіталу є базисом фінансової стійкості та ефективного функціонування банків у сучасному економічному середовищі. Визначення оптимальної структури капіталу, яка включає збалансоване поєднання власних і залучених ресурсів, відповідає регуляторним вимогам і враховує глобальні тенденції, дозволяє банкам оперативного реагувати на фінансові виклики та адаптуватися до змін зовнішнього середовища. Методи оцінки структури капіталу, зокрема коефіцієнтний та динамічний аналіз, допомагають не лише визначити поточний рівень фінансової стійкості банку, а й прогнозувати його стабільність у майбутньому, виявляючи сильні та слабкі сторони порівняно з іншими учасниками ринку. Ефективне управління капіталом, орієнтоване на зниження ризиків і підвищення прибутковості, має базуватись на гнучкому використанні як власних, так і позичених коштів, із урахуванням факторів внутрішнього управління та зовнішнього впливу. Це дозволяє забезпечити довготривалу стабільність банку, відповідність вимогам регуляторів і підтримку довіри з боку клієнтів.

На цьому тлі діяльність ПриватБанку виступає прикладом стабільного фінансового інституту, який не лише демонструє позитивну динаміку основних показників, але й активно сприяє розвитку економіки України. Ефективне управління банком, у тому числі в умовах зміцнення національної валюти та за підтримки міжнародних фінансових партнерів, забезпечує сталі надходження до державного бюджету, що є важливим фактором макроекономічної стабільності. Аналіз структури капіталу ПриватБанку за останні роки підтверджує його здатність адаптуватися до змін, ефективно використовувати наявні ресурси та утримувати провідні позиції на ринку, що створює основу для подальшого зміцнення фінансової системи України загалом. У цьому контексті важливо забезпечити

подальшу стабільність банку через удосконалення управлінських стратегій і підвищення ефективності використання капіталу.

Окрему увагу варто приділити можливостям оптимізації структури капіталу ПриватБанку, які передбачають поступове зменшення залежності від менш стабільних джерел, таких як субординований борг, на користь зростання частки власного капіталу. Це має відбуватись шляхом капіталізації прибутку, резервів та вдосконалення процедур внутрішньої оцінки капіталу. Активне управління вартістю капіталу, сценарне планування та перехід до більш стійких фінансових джерел дадуть змогу банку не лише відповідати регуляторним нормам, а й закладати основу для сталого розвитку в середньостроковій перспективі. Візуалізовані результати динаміки капітальної структури свідчать про позитивні зрушення в напрямі стабільності та зменшення ризиковості, що підкріплює доцільність реалізації розроблених заходів.

Отже, узагальнюючи результати дослідження, можна стверджувати, що ефективне управління капіталом, стратегічне планування та гнучкість в адаптації до економічних змін є ключовими факторами фінансової стійкості банківської системи. Ці висновки логічно підводять до формування комплексу рекомендацій, спрямованих на підвищення ефективності управління капіталом, мінімізацію фінансових ризиків і забезпечення сталого розвитку ПриватБанку в умовах динамічного економічного середовища.

СПИСОК ВИКОРИСТАНИХ ДЖЕРЕЛ

- 1.Акулініна О. С. Ефективна структура власного капіталу банку : thesis. 2019. URL: <https://er.knutd.edu.ua/handle/123456789/14311> (дата звернення: 09.05.2025).
- 2.АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО КОМЕРЦІЙНИЙ БАНК ПРИВАТБАНК: вся інформація про компанію - 14360570, дата реєстрації, власники | VKURSI.PRO. *Vkursi*. URL: <https://vkursi.pro/card/at-kb-pryvatbank-14360570> (дата звернення: 09.05.2025).
- 3.Балахонова О., Томашевський К. Класифікація завдань формування і використання власного капіталу підприємства. *Подільський науковий вісник*. 2024. Т. 1, № 2(30). С. 25–30. URL: <https://doi.org/10.58521/2521-1390-2024-30-4> (дата звернення: 09.05.2025).
- 4.Банківський нагляд. *Національний банк України*. URL: <https://bank.gov.ua/ua/supervision/about> (дата звернення: 09.05.2025).
- 5.Башлай С. В. Фінансова складова інтелектуального капіталу банку : thesis. 2015. URL: <http://essuir.sumdu.edu.ua/handle/123456789/59746> (дата звернення: 09.05.2025).
- 6.Березовик В. Оцінка структури власного капіталу банків України. *Modeling the development of the economic systems*. 2024. № 2. С. 93–101. URL: <https://doi.org/10.31891/mdes/2024-12-12> (дата звернення: 09.05.2025).
- 7.Бистрова Г. В. Оптимізація структури капіталу підприємства : master's thesis. 2020. URL: <https://essuir.sumdu.edu.ua/handle/123456789/81951> (дата звернення: 09.05.2025).
- 8.Валютний ринок. *Національний банк України*. URL: <https://bank.gov.ua/ua/markets/currency-market> (дата звернення: 09.05.2025).
- 9.Волошенко С. Формування оптимальної структури капіталу

підприємства. *Advanced discoveries of modern science: experience, approaches and innovations*. 2021. URL: <https://doi.org/10.36074/logos-09.04.2021.v1.08> (дата звернення: 09.05.2025).

10.Гаврильцова А. А. Управління достатністю капіталу банку : master's thesis. 2019. URL: <http://essuir.sumdu.edu.ua/handle/123456789/76142> (дата звернення: 09.05.2025).

11.Гайдай В. Економічна сутність банківського капіталу. *Економічний аналіз*. 2010. Вип. 7. С. 137–140.

12.Гиря Ю. В. Організаційно-методичні засади формування капіталу банку : thesis. 2021. URL: <http://local.lib/diploma/Girya.pdf> (дата звернення: 09.05.2025).

13.Грошовий ринок. *Національний банк України*. URL: <https://bank.gov.ua/ua/markets/money-market> (дата звернення: 09.05.2025).

14.Дроботя Я., Телятник М. Ю. Управління капіталом комерційного банку. *Економіка та суспільство*. 2021. № 31. URL: <https://doi.org/10.32782/2524-0072/2021-31-9> (дата звернення: 09.05.2025).

15.Другова А. В. Оптимізація структури капіталу підприємства : master's thesis. 2019. URL: <http://essuir.sumdu.edu.ua/handle/123456789/76207> (дата звернення: 09.05.2025).

16.Жилінський А. Оцінка достатності капіталу комерційного банку. *Вісник київського національного університету імені тараса шевченка. економіка*. 2000. Вип. 41. С. 65–67.

17.Інструменти монетарної політики. *Національний банк України*. URL: <https://bank.gov.ua/ua/monetary/tools> (дата звернення: 09.05.2025).

18.Ковбаса В., Алексін Г. Вплив відсоткової ставки центрального банку на структуру капіталу у корпоративному секторі

економіки. *Економіка та суспільство*. 2024. № 65.
URL: <https://doi.org/10.32782/2524-0072/2024-65-61> (дата звернення: 09.05.2025).

19.Кузнiченко Я. М. Пруденційне регулювання достатності капіталу банку : thesis. 2021.
URL: <https://essuir.sumdu.edu.ua/handle/123456789/83678> (дата звернення: 09.05.2025).

20.Мельничук І., Лопатовська О. Зміст соціального капіталу банку: обліковий аспект. *Економіка та суспільство*. 2022. № 36.
URL: <https://doi.org/10.32782/2524-0072/2022-36-3> (дата звернення: 09.05.2025).

21.Омеленчук В. Сутність та класифікація бізнес моделей банку. *Молодий вчений*. 2021. № 1 (89). С. 179–184.
URL: <https://doi.org/10.32839/2304-5809/2021-1-89-37> (дата звернення: 09.05.2025).

22.Оптимізація структури капіталу підприємства. *Державний торговельно-економічний університет / Київський національний торговельно-економічний університет. Елітна освіта - престижна робота!*.
URL: https://knute.edu.ua/file/NjY4NQ==/36e825a1b942cf58e6d6884a500a60b4.pdf?utm_source (дата звернення: 09.05.2025).

23.Організація статистичної звітності. *Національний банк України*.
URL: <https://bank.gov.ua/ua/statistic/nbureport> (дата звернення: 09.05.2025).

24.ПриватБанк – беремо і робимо. *privatbank.ua*.
URL: <https://privatbank.ua/> (дата звернення: 09.05.2025).

25.Про фінансові ринки. *Національний банк України*.
URL: <https://bank.gov.ua/ua/markets/about> (дата звернення: 09.05.2025).

26.Про фінансову стабільність. *Національний банк України*.
URL: <https://bank.gov.ua/ua/stability/about> (дата звернення: 09.05.2025).

27.П’ята Л. Економічна сутність та класифікація інвестиційних

проектів. *Стратегічні напрямки розвитку науки: фактори впливу та взаємодії*. 2020. URL: <https://doi.org/10.36074/22.05.2020.v1.03> (дата звернення: 09.05.2025).

28.Ринок капіталів. *Національний банк України*. URL: <https://bank.gov.ua/ua/markets/ovdp> (дата звернення: 09.05.2025).

29.Самохіна Є. Фактори, що впливають на продуктивність праці. *Wielokierunkowosc jako gwarancja postępu naukowego*. 2020. URL: <https://doi.org/10.36074/21.02.2020.v2.52> (дата звернення: 09.05.2025).

30.Статистика Національного банку. *Національний банк України*. URL: <https://bank.gov.ua/ua/statistic/nbustatistic> (дата звернення: 09.05.2025).

31.Статистика фінансового сектору. *Національний банк України*. URL: <https://bank.gov.ua/ua/statistic/sector-financial> (дата звернення: 09.05.2025).

32.Сторожук Т. М., Малинич Н. В., Пастух Д. Л. Вплив структури капіталу на фінансову стійкість підприємства. *Економічний вісник. Серія: фінанси, облік, оподаткування*. 2020. № 5. С. 148–159. URL: <https://doi.org/10.33244/2617-5932.5.2020.148-159> (дата звернення: 09.05.2025).

33.Ткачук Н. Особливості оцінки достатності власного капіталу банку. *Сталий розвиток економіки*. 2025. № 1 (52). С. 443–449. URL: <https://doi.org/10.32782/2308-1988/2025-52-63> (дата звернення: 09.05.2025).

34.Чиж Н. М. Функції власного капіталу банку : thesis. 2008. URL: <http://essuir.sumdu.edu.ua/handle/123456789/61467> (дата звернення: 09.05.2025).

35.14360570 - АТ КБ "ПРИВАТБАНК" - зовнішня інформація - clarity project. *Clarity Project*. URL: <https://clarity-project.info/edr/14360570/external-info> (дата звернення: 09.05.2025).

36.14360570 - АТ КБ "ПРИВАТБАНК" - історія змін - clarity project. *Clarity Project*. URL: <https://clarity->

project.info/edr/14360570/history/edrpou (дата звернення: 09.05.2025).

37.14360570 – ат кб приватбанк. *Опендатабот – відкриті дані про компанії, ФОП, суди та нерухомість України.*

URL: <https://opendatabot.ua/c/14360570> (дата звернення: 09.05.2025).

38.14360570 - АТ КБ "ПРИВАТБАНК" - основна інформація - clarity project. *Clarity Project.* URL: <https://clarity-project.info/edr/14360570> (дата звернення: 09.05.2025).

39.14360570 - АТ КБ "ПРИВАТБАНК" - clarity project. *Clarity Project.* URL: <https://clarity-project.info/smida/14360570?year=2020> (дата звернення: 09.05.2025).

40.14360570 - АТ КБ "ПРИВАТБАНК" - clarity project. *Clarity Project.* URL: <https://clarity-project.info/tenderer/14360570> (дата звернення: 09.05.2025).

41.Charokar P. Corporate Finance: Understanding Modigliani-Miller (MM) Proposition–Does Capital Structure Matter?. *Medium.* URL: <https://medium.com/the-leadership-nexus/corporate-finance-understanding-modigliani-miller-mm-proposition-does-capital-structure-matter-17276476a0bf> (date of access: 09.05.2025).

42.Sidorenko O., Tonkohlas I. Classification of the bank's business operations for accounting purposes. *Odessa national university herald. economy.* 2020. Vol. 25, no. 4(83). URL: <https://doi.org/10.32782/2304-0920/4-83-18> (date of access: 09.05.2025).

43.Chugunov I., Sidelnykova L., Sosnovska O., Zhytar M., Navolokina A. Tools for Assessing the Level of Adaptivity of the Financial Architecture of Economy to Financial Globalization Conditions based on the Capacity of Banks, Non-Banking Financial Institutions and Stock Market. *WSEAS Transactions on Business and Economics.* 2022. № 19. P. 1075-1084.

ДОДАТКИ

Додаток А

АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО КОМЕРЦІЙНИЙ БАНК "ПРИВАТБАНК"
Окремий звіт про фінансовий стан станом за 31 грудня 2020 року

У мільйонах українських гривень	Прим.	31 грудня 2020	31 грудня 2019
АКТИВИ			
Грошові кошти та їх еквіваленти та обов'язкові резерви	6	49 911	45 894
Заборгованість банків	7	25 059	27 118
Кредити та аванси клієнтам	8	55 021	59 544
Інвестиційні цінні папери:			
- за справедливою вартістю через прибуток чи збиток	9	100 750	84 680
- за справедливою вартістю через інший сукупний дохід	9	119 196	66 602
- за амортизованою собівартістю	9	1 715	875
Поточні податкові активи	22	6 660	2 257
Інвестиції в дочірні та асоційовану компанію		30	155
Інвестиційна нерухомість		2 933	3 379
Активи з права користування	10	1 748	1 716
Основні засоби та нематеріальні активи	11	5 894	4 764
Інші фінансові активи	12	3 448	2 210
Інші активи	13	8 900	9 285
Майно, що перейшло у власність банку як заставодержателя		1 228	1 244
Активи, утримувані для продажу		32	-
ВСЬОГО АКТИВІВ		382 525	309 723
ЗОБОВ'ЯЗАННЯ			
Заборгованість перед НБУ		-	7 721
Заборгованість перед банками та іншими фінансовими організаціями		2	201
Кошти клієнтів	14	312 708	240 621
Зобов'язання орендаря з лізингу	31	1 855	1 748
Відстрочене зобов'язання з податку на прибуток	22	146	121
Інші фінансові зобов'язання	15	2 907	1 522
Резерви та нефінансові зобов'язання	16	12 082	3 260
ВСЬОГО ЗОБОВ'ЯЗАНЬ		329 700	255 194
КАПІТАЛ			
Акціонерний капітал	17	206 060	206 060
Емісійний дохід	17	23	23
Резерв переоцінки будівель	11	689	614
Нереалізований збиток від інвестиційних цінних паперів	9	(2 937)	(1 274)
Результат від операцій з акціонером		12 174	12 174
Загальні резерви та інші фонди	17	8 481	6 850
Накопичений дефіцит		(171 665)	(169 918)
ВСЬОГО КАПІТАЛУ		52 825	54 529
ВСЬОГО ЗОБОВ'ЯЗАНЬ ТА КАПІТАЛУ		382 525	309 723

Затверджено до випуску та підписано 16 березня 2021 року.

Г. Ю. Самаріна
 В.о. Голови Правління



В. В. Ярмоленко
 Головний бухгалтер

АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО КОМЕРЦІЙНИЙ БАНК "ПРИВАТБАНК"

Окремий звіт про прибуток чи збиток та інший сукупний дохід за рік, що закінчився 31 грудня 2020 року

У мільйонах українських гривень	Прим.	2020 рік	2019 рік
Процентні доходи	18	33 563	33 841
Процентні витрати	18	(11 961)	(14 174)
Чистий процентний дохід		21 602	19 667
Відрахування до резерву на зменшення корисності	19	(1 771)	(4)
Чисті процентні доходи після вирахування резерву на зменшення корисності		19 831	19 663
Доходи за виплатами та комісійними	20	27 649	24 575
Витрати за виплатами та комісійними	20	(8 888)	(6 386)
Прибуток мінус збитки від операцій з іноземною валютою та своп-контрактів		3 103	2 589
(Збитки мінус прибутки)/прибутки мінус збитки від переоцінки іноземної валюти		(7 460)	6 510
Прибуток мінус збитки від реалізації інвестиційних цінних паперів за справедливою вартістю через інший сукупний дохід	9	8	8
Прибуток мінус збитки/(збитки мінус прибуток) від переоцінки інвестиційних цінних паперів за справедливою вартістю через прибуток чи збиток	9	16 045	(1 526)
Витрати щодо резерву під юридичні ризики	16	(8 577)	(387)
Збитки/(прибутки) від уцінки будівель (що перевищують дооцінку) та переоцінки інвестиційної нерухомості		(256)	4
Зменшення корисності майна, що перейшло у власність банку як заставодержателя		(119)	(134)
(Зменшення корисності)/відновлення зменшення корисності інвестиції в асоційовану компанію		(124)	8
Адміністративні та інші операційні витрати	21	(18 006)	(14 428)
Інші чисті доходи		1 090	2 113
Прибуток до оподаткування		24 296	32 609
Кредит з податку на прибуток	22	6	-
Чистий прибуток за рік		24 302	32 609
Інші сукупні доходи/(витрати):			
<i>Статті, які будуть у подальшому рекласифіковані у прибуток чи збиток:</i>			
Фінансові інструменти, що визнаються за справедливою вартістю через інший сукупний дохід:			
- Нереалізований (збиток)/прибуток від переоцінки		(1 649)	2 037
- Прибуток, що рекласифіковано до складу прибутків чи збитків		(8)	(8)
- Податковий ефект		(6)	-
<i>Статті, які не будуть рекласифіковані у прибуток чи збиток:</i>			
Будівлі:			
- Переоцінка будівель		139	(70)
- Податковий ефект		(25)	15
Інші сукупні (витрати)/доходи		(1 549)	1 974
ВСЬОГО СУКУПНИХ ДОХОДІВ ЗА РІК		22 753	34 583

Затверджено до випуску та підписано 16 березня 2021 року.

Г. Ю. Самаріна
В.о. Голови Правління



В. В. Ярмоленко
Головний бухгалтер

АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО КОМЕРЦІЙНИЙ БАНК "ПРИВАТБАНК"
Окремий звіт про рух грошових коштів за рік, що закінчився 31 грудня 2020 року

У мільйонах українських гривень	Прим.	2020 рік	2019 рік
Грошові потоки від операційної діяльності			
Процентні доходи отримані		32 658	33 239
Проценти сплачені		(12 266)	(14 095)
Виплати та комісійні отримані		27 649	24 575
Виплати та комісійні сплачені		(8 888)	(6 386)
Дохід отриманий від операцій з іноземною валютою та своп-контрактів		3 103	2 589
Сплачені витрати, пов'язані з персоналом		(7 683)	(7 311)
Адміністративні та інші операційні витрати сплачені, крім сплачених витрат, пов'язаних з персоналом		(6 315)	(6 576)
Інші доходи отримані		1 319	2 187
Податок на прибуток сплачений		(4 403)	(2 073)
Грошові потоки, отримані від операційної діяльності, до змін в операційних активах та зобов'язаннях		25 174	26 149
Зміни в операційних активах та зобов'язаннях			
Чисте зменшення/(збільшення) залишків обов'язкового резерву		5	(6)
Чисте зменшення/(збільшення) заборгованості банків		2 065	(27 073)
Чисте зменшення/(збільшення) кредитів та авансів клієнтам		2 562	(10 245)
Чисте (збільшення)/зменшення інших фінансових активів		(2)	270
Чисте зменшення/(збільшення) інших активів		300	(601)
Чисте (зменшення)/збільшення заборгованості перед банками та іншими фінансовими організаціями		(220)	111
Чисте збільшення коштів клієнтів		56 207	21 979
Чисте (зменшення)/збільшення резервів, інших фінансових та нефінансових зобов'язань		(689)	25
Чисті грошові кошти, отримані від операційної діяльності		85 402	10 609
Грошові потоки від інвестиційної діяльності			
Надходження від продажу основних засобів		36	21
Придбання основних засобів та нематеріальних активів		(2 224)	(1 923)
Надходження від продажу та погашення інвестиційних цінних паперів за справедливою вартістю через прибуток чи збиток		-	46
Надходження від продажу та погашення інвестиційних цінних паперів за справедливою вартістю через інший сукупний дохід		32 135	37 910
Придбання інвестиційних цінних паперів за справедливою вартістю через інший сукупний дохід		(81 623)	(24 156)
Надходження від погашення інвестиційних цінних паперів за амортизованою вартістю		-	12 235
Придбання інвестиційних цінних паперів за амортизованою вартістю		(1 468)	-
Чисті грошові кошти, (використані)/отримані від інвестиційної діяльності		(53 144)	24 133
Грошові потоки від фінансової діяльності			
Погашення зобов'язання орендаря з лізингу		(631)	(531)
Погашення кредиту рефінансування НБУ		(7 621)	(2 068)
Виплата дивідендів		(24 457)	(11 518)
Чисті грошові кошти, використані в фінансовій діяльності	31	(32 709)	(14 117)
Вплив зміни курсів обміну на грошові кошти та їх еквіваленти		4 033	(1 815)
Вплив очікуваних кредитних збитків на грошові кошти та їх еквіваленти		(1)	-
Чисте збільшення грошових коштів та їх еквівалентів		3 581	18 810
Грошові кошти та їх еквіваленти на початок року		44 487	25 677
Грошові кошти та їх еквіваленти на кінець року	6	48 068	44 487

Затверджено до випуску та підписано 16 березня 2021 року.

Г. Ю. Самаріна
 В.о. Голови Правління



В. В. Ярмоленко
 Головний бухгалтер

АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО КОМЕРЦІЙНИЙ БАНК "ПРИВАТБАНК"
Окремий звіт про фінансовий стан станом за 31 грудня 2021 року

У мільйонах українських гривень	Прим.	31 грудня 2021	31 грудня 2020 (як рекласифіковано)	31 грудня 2019 (як рекласифіковано)
АКТИВИ				
Грошові кошти та їх еквіваленти	6	52 835	49 911	45 894
Кредити та аванси банкам	7	26 243	25 059	27 118
Кредити та аванси клієнтам	8	68 218	55 021	59 544
Інвестиційні цінні папери в т.ч.:		222 277	221 661	152 157
- за справедливою вартістю через прибуток чи збиток	9	93 096	100 750	84 680
- за справедливою вартістю через інший сукупний дохід	9	129 074	119 196	66 602
- за амортизованою собівартістю	9	107	1 715	875
Поточні податкові активи	21	9 978	6 660	2 257
Інвестиції в дочірні підприємства, спільні підприємства та асоційовані підприємства		30	30	155
Інвестиційна нерухомість		1 989	2 933	3 379
Нематеріальні активи за винятком гудвілу	10	1 288	953	648
Основні засоби	10	6 074	6 689	5 832
Інші фінансові активи	11	2 644	3 448	2 210
Інші нефінансові активи	12	9 713	10 128	10 529
Непоточні активи або групи вибуття, класифіковані як утримувані для продажу або як утримувані для виплати власникам		7	32	-
Загальна сума активів		401 296	382 525	309 723
ЗОБОВ'ЯЗАННЯ				
Інші залучені кошти		-	-	7 721
Кошти банків		3	2	201
Кошти клієнтів	13	325 303	312 708	240 621
Відстрочені податкові зобов'язання	21	159	146	121
Інші фінансові зобов'язання	14	3 770	4 059	2 639
Забезпечення у т.ч.:	15	3 651	10 687	2 363
- резерви за кредитними зобов'язаннями та контрактами фінансової гарантії		373	329	290
- інше забезпечення		3 278	10 358	2 073
Інші нефінансові зобов'язання	15	1 795	2 098	1 528
Загальна сума зобов'язань		334 681	329 700	255 194
ВЛАСНИЙ КАПІТАЛ				
Статутний капітал	16	206 060	206 060	206 060
Емісійний дохід	16	23	23	23
Результат від операцій з акціонером		12 174	12 174	12 174
Інші резерви	9, 10	(4 091)	(2 248)	(660)
Резервні та інші фонди банку	16	9 696	8 481	6 850
Накопичений дефіцит		(157 247)	(171 665)	(169 918)
Загальна сума власного капіталу		66 615	52 825	54 529
Загальна сума власного капіталу та зобов'язань		401 296	382 525	309 723

Затверджено до випуску та підписано 26 липня 2022 року.

Г. Бродя
 Голова Правління



Г. Ю. Самаріна
 Заступник Голови Правління (з питань фінансів)

В. В. Ярмоленко
 Головний бухгалтер

АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО КОМЕРЦІЙНИЙ БАНК "ПРИВАТБАНК"
Окремий звіт про прибуток або збиток за рік, що закінчився 31 грудня 2021 року

У мільйонах українських гривень	Прим.	2021 рік	2020 рік (як рекласифіковано)
Процентні доходи в т.ч.:		35 854	33 563
- процентний дохід, обчислений із застосуванням методу ефективного відсотка	17	30 870	28 547
- інші процентні доходи	17	4 984	5 016
Процентні витрати	17	(6 537)	(11 961)
Чистий процентний дохід		29 317	21 602
Прибуток від зменшення корисності та сторнування збитку від зменшення корисності (збиток від зменшення корисності), визначені згідно з МСФЗ 9	18	(856)	(1 809)
Чисті процентні доходи після вирахування резерву на зменшення корисності		28 461	19 793
Комісійні доходи	19	35 057	27 649
Комісійні витрати	19	(11 840)	(8 888)
Чистий прибуток (збиток) від операцій з іноземною валютою		3 226	3 103
Чистий прибуток (збиток) від переоцінки іноземної валюти		1 017	(7 460)
Чистий прибуток (збиток) від операцій з борговими фінансовими інструментами, які обліковуються за справедливою вартістю через інший сукупний дохід	9	32	8
Чистий прибуток (збиток) від операцій з фінансовими інструментами за справедливою вартістю через прибуток або збиток	9	(7 666)	16 045
Чистий прибуток (збиток) від переоцінки об'єктів інвестиційної нерухомості		(873)	(256)
Витрати на виплати працівникам		(8 904)	(8 192)
Амортизаційні витрати		(2 183)	(1 791)
Частка прибутку (збитку) асоційованих підприємств та спільних підприємств, облік яких ведеться за методом участі в капіталі		-	(124)
Інші адміністративні та операційні витрати в т.ч.:		(2 348)	(16 681)
- розформування (витрати на створення) резерву під юридичні ризики	15, 20	6 464	(8 539)
- адміністративні та операційні витрати	20	(8 812)	(8 142)
Інші доходи		1 286	1 200
Інші прибутки (збитки) - збиток від модифікації фінансових активів		(111)	(104)
Доходи (витрати), які виникають під час первісного визнання фінансових активів за процентною ставкою, вищою або нижчою, ніж ринкова		(164)	(6)
Прибуток (збиток), що виникає від припинення визнання фінансових активів, оцінених за амортизованою собівартістю		77	-
Прибуток до оподаткування		35 067	24 296
Витрати на сплату податку (доходи від повернення податку)	21	(17)	6
Прибуток за рік		35 050	24 302

Затверджено до випуску та підписано 26 липня 2022 року.

Г.Бьош

Голова Правління



Г. Ю. Самаріна

Заступник Голови Правління (з питань фінансів)

В. В. Ярмоленко

Головний бухгалтер

АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО КОМЕРЦІЙНИЙ БАНК "ПРИВАТБАНК"

Окремий звіт про рух грошових коштів за рік, що закінчився 31 грудня 2021 року

У мільйонах українських гривень	Прим.	2021 рік	2020 рік (як рекласифіковано)
Грошові потоки від операційної діяльності			
Проценти отримані		36 915	32 658
Проценти сплачені		(6 755)	(12 266)
Комісійні доходи, що отримані		35 057	27 649
Комісійні витрати, що сплачені		(11 840)	(8 888)
Чисте (збільшення)/зменшення від операцій з іноземною валютою		3 226	3 103
Виплати працівникам		(9 176)	(7 683)
Адміністративні витрати та інші операційні виплати, що сплачені		(8 900)	(6 315)
Інші доходи		1 701	1 319
Повернення податків на прибуток (сплата)		(3 318)	(4 403)
Грошові потоки, отримані від операційної діяльності, до змін в операційних активах та зобов'язаннях		36 910	25 174
Зміни в операційних активах та зобов'язаннях			
Чисте (збільшення)/зменшення кредитів та авансів банкам		(1 179)	2 065
Чисте (збільшення)/зменшення кредитів та авансів клієнтам		(15 000)	2 502
Чисте (збільшення)/зменшення інших фінансових активів		753	(2)
Чисте (збільшення)/зменшення інших активів		(105)	300
Інші надходження (вибуття) грошових коштів		35	5
Чисте зменшення коштів банків		-	(220)
Чисте збільшення/(зменшення) коштів клієнтів		17 718	56 207
Чисте збільшення/(зменшення) інших нефінансових зобов'язань		64	40
Чисте збільшення/(зменшення) інших фінансових зобов'язань		(27)	(729)
Чисті грошові кошти, отримані від операційної діяльності		39 169	85 402
Грошові потоки від інвестиційної діяльності			
Надходження від продажу основних засобів		85	36
Придбання основних засобів		(1 122)	(1 686)
Придбання нематеріальних активів		(627)	(538)
Придбання інвестиційних цінних паперів в т.ч.:		(83 625)	(83 091)
- за справедливою вартістю через інший сукупний дохід		(83 625)	(81 623)
- за амортизованою собівартістю		-	(1 468)
Надходження від реалізації та погашення інвестиційних цінних паперів в т.ч.:		71 122	32 135
- за справедливою вартістю через інший сукупний дохід		69 622	32 135
- за амортизованою собівартістю		1 500	-
Чисті грошові кошти, використані в інвестиційній діяльності		(14 167)	(53 144)
Грошові потоки від фінансової діяльності			
Виплати за орендними зобов'язаннями		(736)	(631)
Повернення інших залучених коштів		-	(7 621)
Дивіденди сплачені		(19 442)	(24 457)
Чисті грошові кошти, використані в фінансовій діяльності	30	(20 178)	(32 709)
Вплив змін валютного курсу на грошові кошти та їх еквіваленти		(1 683)	4 033
Вплив очікуваних кредитних збитків на грошові кошти та їх еквіваленти		(1)	(1)
Чисте збільшення (зменшення) грошових коштів та їх еквівалентів		3 140	3 581
Грошові кошти та їх еквіваленти на початок періоду		48 068	44 487
Грошові кошти та їх еквіваленти на кінець періоду	6	51 208	48 068

Затверджено до випуску та підписано 26 липня 2022 року.

Г.Бьош
Голова ПравлінняГ. Ю. Самаріна
Заступник Голови Правління (з питань фінансів)В. В. Ярмолонко
Головний бухгалтер

Примітки, подані на сторінках 6-94 є невід'ємною частиною цієї окремої фінансової звітності.

АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО КОМЕРЦІЙНИЙ БАНК "ПРИВАТБАНК"
Окремий звіт про фінансовий стан станом за 31 грудня 2022 року

У мільйонах українських гривень	Прим.	31 грудня 2022	31 грудня 2021
АКТИВИ			
Грошові кошти та їх еквіваленти	6	96 380	52 835
Кредити та аванси банкам	7	103 837	26 243
Кредити та аванси клієнтам	8	68 084	68 218
Інвестиційні цінні папери в т.ч.:		239 752	222 277
- за справедливою вартістю через прибуток чи збиток	9	95 716	93 096
- за справедливою вартістю через інший сукупний дохід	9	143 920	129 074
- за амортизованою собівартістю	9	116	107
Поточні податкові активи	25	9 079	9 978
Відстрочені податкові активи	25	1 100	-
Інвестиції в дочірні підприємства, спільні підприємства та асоційовані підприємства		30	30
Інвестиційна нерухомість	10	2 155	1 989
Нематеріальні активи за винятком гудвілу	11	1 389	1 288
Основні засоби	11	5 228	6 074
Інші фінансові активи	12	4 309	2 644
Інші нефінансові активи	13	9 189	9 713
Непоточні активи або групи вибуття, класифіковані як утримувані для продажу або як утримувані для виплати власникам		64	7
Загальна сума активів		540 596	401 296
ЗОБОВ'ЯЗАННЯ			
Кошти банків		-	3
Кошти клієнтів	14	471 970	325 303
Інші залучені кошти	15	128	-
Відстрочені податкові зобов'язання	25	-	159
Інші фінансові зобов'язання	16	2 634	3 770
Забезпечення у т.ч.:	17	5 804	3 651
- резерви за кредитними зобов'язаннями та контрактами фінансової гарантії		1 280	373
- інше забезпечення		4 524	3 278
Інші нефінансові зобов'язання	18	2 271	1 795
Загальна сума зобов'язань		482 807	334 681
ВЛАСНИЙ КАПІТАЛ			
Статутний капітал	19	206 060	206 060
Емісійний дохід	19	23	23
Результат від операцій з акціонером		12 174	12 174
Інші резерви	9, 11	(15 168)	(4 091)
Резервні та інші фонди банку	19	11 449	9 696
Накопичений дефіцит		(156 749)	(157 247)
Загальна сума власного капіталу		57 789	66 615
Загальна сума власного капіталу та зобов'язань		540 596	401 296

Затверджено до випуску та підписано 18 квітня 2023 року.

Г.Бьош
Голова Правління

Г. Ю. Самаріна
Заступник Голови Правління (з питань фінансів)

В. В. Ярмоленко
Головний бухгалтер

АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО КОМЕРЦІЙНИЙ БАНК "ПРИВАТБАНК"
Окремий звіт про прибуток або збиток за рік, що закінчився 31 грудня 2022 року

У мільйонах українських гривень	Прим.	2022 рік	2021 рік
Процентні доходи в т.ч.:		43 686	35 854
- процентний дохід, обчислений із застосуванням методу ефективного відсотка	20	38 905	30 870
- інші процентні доходи	20	4 781	4 984
Процентні витрати	20	(3 768)	(6 537)
Чистий процентний дохід		39 918	29 317
Прибуток від зменшення корисності та сторнування збитку від зменшення корисності (збиток від зменшення корисності), визначені згідно з МСФЗ 9	21	(15 396)	(856)
Чисті процентні доходи після вирахування резерву на зменшення корисності		24 522	28 461
Комісійні доходи	22	32 945	35 057
Комісійні витрати	22	(12 505)	(11 840)
Чистий прибуток (збиток) від операцій з іноземною валютою		14 655	3 226
Чистий прибуток (збиток) від переоцінки іноземної валюти		(7 760)	1 017
Чистий прибуток (збиток) від операцій з борговими фінансовими інструментами, які обліковуються за справедливою вартістю через інший сукупний дохід	9	119	32
Чистий прибуток (збиток) від операцій з фінансовими інструментами за справедливою вартістю через прибуток або збиток	9	2 608	(7 666)
Чистий прибуток (збиток) від переоцінки об'єктів інвестиційної нерухомості		267	(873)
Витрати на виплати працівникам		(10 096)	(8 904)
Амортизаційні витрати	11	(1 970)	(2 183)
Інші адміністративні та операційні витрати в т.ч.:	23	(10 473)	(2 348)
- розформування (витрати на створення) резерву під юридичні ризики	17, 23	(885)	6 464
- адміністративні та операційні витрати	23	(9 588)	(8 812)
Інші доходи	24	2 815	1 286
Інші прибутки (збитки) - збиток від модифікації фінансових активів		(458)	(111)
Доходи (витрати), які виникають під час первісного визнання фінансових активів за процентною ставкою, вищою або нижчою, ніж ринкова		(1)	(164)
Прибуток (збиток), що виникає від припинення визнання фінансових активів, оцінених за амортизованою собівартістю		4	77
Прибуток до оподаткування		34 672	35 067
(Витрати на сплату податку), доходи від повернення податку	25	(4 474)	(17)
Прибуток за рік		30 198	35 050

Затверджено до випуску та підписано 18 квітня 2023 року.

Г. Бьош
Голова Правління

Г. Ю. Самаріна
Заступник Голови Правління (з питань фінансів)

В. В. Ярмоленко
Головний бухгалтер

АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО КОМЕРЦІЙНИЙ БАНК "ПРИВАТБАНК"

Окремий звіт про рух грошових коштів за рік, що закінчився 31 грудня 2022 року

У мільйонах українських гривень	Прим.	2022 рік	2021 рік
Грошові потоки від операційної діяльності			
Проценти отримані		40 071	36 915
Проценти сплачені		(3 800)	(6 755)
Комісійні доходи, що отримані		32 945	35 057
Комісійні витрати, що сплачені		(12 505)	(11 840)
Чисте (збільшення)/зменшення від операцій з іноземною валютою		14 655	3 226
Виплати працівникам		(9 775)	(9 176)
Адміністративні витрати та інші операційні виплати, що сплачені		(9 439)	(8 900)
Інші доходи		2 917	1 701
Повернення податків на прибуток (сплата)		(5 030)	(3 318)
Грошові потоки, отримані від операційної діяльності, до змін в операційних активах та зобов'язаннях		50 039	36 910
Зміни в операційних активах та зобов'язаннях			
Чисте (збільшення)/зменшення кредитів та авансів банкам		(77 584)	(1 179)
Чисте (збільшення)/зменшення кредитів та авансів клієнтам		(9 198)	(15 000)
Чисте (збільшення)/зменшення інших фінансових активів		(704)	753
Чисте (збільшення)/зменшення інших активів		332	(105)
Інші надходження (вибуття) грошових коштів		37	35
Чисте збільшення/(зменшення) коштів банків		(2)	-
Чисте збільшення/(зменшення) коштів клієнтів		117 642	17 718
Чисте збільшення/(зменшення) інших нефінансових зобов'язань		1	64
Чисте збільшення/(зменшення) інших фінансових зобов'язань		(978)	(27)
Чисті грошові кошти, отримані від операційної діяльності		79 585	39 169
Грошові потоки від інвестиційної діяльності			
Надходження від продажу основних засобів		3	85
Придбання основних засобів		(392)	(1 122)
Придбання нематеріальних активів		(675)	(627)
Придбання цінних паперів в т.ч.:		(130 058)	(83 625)
- за справедливою вартістю через інший сукупний дохід		(130 058)	(83 625)
Надходження від реалізації та погашення інвестиційних цінних паперів в т.ч.:		112 778	71 122
- за справедливою вартістю через інший сукупний дохід		112 778	69 622
- за амортизованою собівартістю		-	1 500
Надходження від продажу інвестиційної нерухомості		77	-
Чисті грошові кошти, використані в інвестиційній діяльності		(18 267)	(14 167)
Грошові потоки від фінансової діяльності			
Виплати за орендними зобов'язаннями		(653)	(736)
Дивіденди сплачені		(28 040)	(19 442)
Отримання інших залучених коштів		127	-
Чисті грошові кошти, використані в фінансовій діяльності	34	(28 566)	(20 178)
Вплив змін валютного курсу на грошові кошти та їх еквіваленти		10 684	(1 683)
Вплив очікуваних кредитних збитків на грошові кошти та їх еквіваленти		(453)	(1)
Чисте збільшення (зменшення) грошових коштів та їх еквівалентів		42 983	3 140
Грошові кошти та їх еквіваленти на початок року	6	51 208	48 068
Грошові кошти та їх еквіваленти на кінець року	6	94 191	51 208

Затверджено до випуску та підписано 18 квітня 2023 року

Г. Бьош
Голова ПравлінняГ. Ю. Самаріна
Заступник Голови Правління (з питань фінансів)В. В. Ярмоленко
Головний бухгалтер

Примітки, подані на сторінках 6-96 є невід'ємною частиною цієї окремої фінансової звітності.

Додаток Г

АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО КОМЕРЦІЙНИЙ БАНК "ПРИВАТБАНК"
Окремий звіт про фінансовий стан станом за 31 грудня 2023 року

	Прим.	31 грудня 2023	31 грудня 2022 (як перераховано)
<i>У мільйонах українських гривень</i>			
АКТИВИ			
Грошові кошти та їх еквіваленти	6	152 282	94 191
Кредити та аванси банкам	7	134 237	103 837
Кредити та аванси клієнтам	8	92 019	68 084
Інвестиційні цінні папери в т.ч.:		271 847	239 752
- за справедливою вартістю через прибуток чи збиток	9	100 376	95 716
- за справедливою вартістю через інший сукупний дохід	9	171 471	143 920
- за амортизованою собівартістю	9	-	116
Поточні податкові активи	25	4	9 079
Інвестиційна нерухомість	10	2 340	2 155
Основні засоби	11	5 127	5 228
Нематеріальні активи за винятком гудвілу	11	1 563	1 389
Відстрочені податкові активи	25	1 952	1 100
Інвестиції в дочірні підприємства, спільні підприємства та асоційовані підприємства		30	30
Інші фінансові активи	12	9 493	6 498
Інші нефінансові активи	13	9 094	9 189
Непоточні активи або групи вибуття, класифіковані як утримувані для продажу або як утримувані для виплати власникам		20	64
Загальна сума активів		680 008	540 596
ЗОБОВ'ЯЗАННЯ			
Кошти клієнтів	14	555 525	471 970
Інші залучені кошти	15	2 630	128
Поточні податкові зобов'язання	25	25 790	-
Інші фінансові зобов'язання	16	3 038	2 634
Забезпечення у т.ч.:	17	5 438	5 804
- резерви за кредитними зобов'язаннями та контрактами фінансової гарантії		1 111	1 280
- інше забезпечення		4 327	4 524
Інші нефінансові зобов'язання	18	2 741	2 271
Загальна сума зобов'язань		595 162	482 807
ВЛАСНИЙ КАПІТАЛ			
Статутний капітал	19	206 060	206 060
Емісійний дохід		23	23
Інші резерви	9, 11	(1 741)	(15 168)
Результат від операцій з акціонером		12 174	12 174
Резервні та інші фонди банку	19	12 959	11 449
Накопичений дефіцит		(144 629)	(156 749)
Загальна сума власного капіталу		84 846	57 789
Загальна сума власного капіталу та зобов'язань		680 008	540 596

Затверджено до випуску та підписано 15 березня 2024 року.

Г. Бьош
Голова Правління

В. В. Яроменко
Головний бухгалтер

Примітки, подані на сторінках 6-104 є невід'ємною частиною цієї окремої фінансової звітності.

АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО КОМЕРЦІЙНИЙ БАНК "ПРИВАТБАНК"
Окремий звіт про прибуток або збиток за рік, що закінчився 31 грудня 2023 року

У мільйонах українських гривень	Прим.	2023 рік	2022 рік
Процентні доходи в т.ч.:		66 238	43 686
- процентний дохід, обчислений із застосуванням методу ефективного відсотка	20	61 614	38 905
- інші процентні доходи	20	4 624	4 781
Процентні витрати	20	(6 616)	(3 768)
Чистий процентний дохід		59 622	39 918
Прибуток від зменшення корисності та сторнування збитку від зменшення корисності (збиток від зменшення корисності), визначені згідно з МСФЗ 9	21	(4 588)	(15 396)
Чисті процентні доходи після вирахування резерву на зменшення корисності		55 034	24 522
Комісійні доходи	22	41 589	32 945
Комісійні витрати	22	(17 150)	(12 505)
Чистий прибуток (збиток) від операцій з іноземною валютою		10 174	14 655
Чистий прибуток (збиток) від переоцінки іноземної валюти		(1 076)	(7 760)
Чистий прибуток (збиток) від операцій з борговими фінансовими інструментами, які обліковуються за справедливою вартістю через інший сукупний дохід	9	1 266	119
Чистий прибуток (збиток) від операцій з фінансовими інструментами за справедливою вартістю через прибуток або збиток	9	4 648	2 608
Чистий прибуток (збиток) від переоцінки об'єктів інвестиційної нерухомості		185	267
Витрати на виплати працівникам		(10 552)	(10 096)
Амортизаційні витрати	11	(2 175)	(1 970)
Інші адміністративні та операційні витрати в т.ч.:	23	(10 946)	(10 473)
- розформування (витрати на створення) резерву під юридичні ризики	17, 23	194	(885)
- адміністративні та операційні витрати	23	(11 140)	(9 588)
Інші доходи	24	2 173	2 815
Інші прибутки (збитки) - збиток від модифікації фінансових активів		(407)	(458)
Доходи (витрати), які виникають під час первісного визнання фінансових активів за процентною ставкою, вищою або нижчою, ніж ринкова		(1)	(1)
Прибуток (збиток), що виникає від припинення визнання фінансових активів, оцінених за амортизованою собівартістю		4	4
Прибуток до оподаткування		72 766	34 672
(Витрати на сплату податку) доходи від повернення податку	25	(35 001)	(4 474)
Прибуток за рік		37 765	30 198

Затверджено до випуску та підписано 15 березня 2024 року.

Г. Бьош
Голова Правління

В. В. Ярошенко
Головний бухгалтер

Примітки, подані на сторінках 6-104 є невід'ємною частиною цієї окремої фінансової звітності.

АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО КОМЕРЦІЙНИЙ БАНК "ПРИВАТБАНК"
Окремий звіт про рух грошових коштів за рік, що закінчився 31 грудня 2023 року

У мільйонах українських гривень	Прим.	2023 рік	2022 рік
Грошові потоки від операційної діяльності			
Проценти отримані		61 373	40 071
Проценти сплачені		(6 212)	(3 800)
Комісійні доходи, що отримані		41 589	32 945
Комісійні витрати, що сплачені		(16 603)	(12 505)
Чисте (збільшення)/зменшення від операцій з іноземною валютою		10 174	14 655
Виплати працівникам		(10 421)	(9 775)
Адміністративні витрати та інші операційні виплати, що сплачені		(12 254)	(9 439)
Інші доходи		2 260	2 917
Повернення податків на прибуток (сплата)		(803)	(5 030)
Грошові потоки, отримані від операційної діяльності, до змін в операційних активах та зобов'язаннях		69 103	50 039
Зміни в операційних активах та зобов'язаннях			
Чисте (збільшення)/зменшення кредитів та авансів банкам		(29 430)	(77 584)
Чисте (збільшення)/зменшення кредитів та авансів клієнтам		(22 583)	(9 198)
Чисте (збільшення)/зменшення інших фінансових активів		(262)	(704)
Чисте (збільшення)/зменшення інших активів		875	332
Інші надходження (вибуття) грошових коштів		33	37
Чисте збільшення (зменшення) коштів банків		-	(2)
Чисте збільшення (зменшення) коштів клієнтів		73 801	117 642
Чисте збільшення (зменшення) інших нефінансових зобов'язань		(6)	1
Чисте збільшення (зменшення) інших фінансових зобов'язань		590	(978)
Чисті грошові кошти, отримані від операційної діяльності		92 121	79 585
Грошові потоки від інвестиційної діяльності			
Надходження від продажу основних засобів		6	3
Придбання основних засобів	11	(1 158)	(392)
Придбання нематеріальних активів	11	(731)	(675)
Придбання цінних паперів в т.ч.:		(165 971)	(130 058)
- за справедливою вартістю через інший сукупний дохід		(165 971)	(130 058)
Надходження від реалізації та погашення інвестиційних цінних паперів в т.ч.:		152 448	112 778
- за справедливою вартістю через інший сукупний дохід		152 448	112 778
Надходження від продажу інвестиційної нерухомості		1	77
Чисті грошові кошти, використані в інвестиційній діяльності		(15 405)	(18 267)
Грошові потоки від фінансової діяльності			
Виплати за орендними зобов'язаннями		(713)	(653)
Дивіденди сплачені	19	(24 158)	(28 040)
Повернення інших залучених коштів		(33)	-
Отримання інших залучених коштів	15	2 530	127
Чисті грошові кошти, використані в фінансовій діяльності	34	(22 374)	(28 566)
Вплив змін валютного курсу на грошові кошти та їх еквіваленти		3 768	10 684
Вплив очікуваних кредитних збитків на грошові кошти та їх еквіваленти		(19)	(453)
Чисте збільшення (зменшення) грошових коштів та їх еквівалентів		58 091	42 983
Грошові кошти та їх еквіваленти на початок року	6	94 191	51 208
Грошові кошти та їх еквіваленти на кінець року	6	152 282	94 191

Затверджено до випуску та підписано 15 березня 2024 року.

Г. Бьош
 Голова Правління

В. В. Ярмоленко
 Головний бухгалтер

Примітки, подані на сторінках 6-104 є невід'ємною частиною цієї окремої фінансової звітності.

АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО КОМЕРЦІЙНИЙ БАНК "ПРИВАТБАНК"
Окремий звіт про фінансовий стан станом за 31 грудня 2024 року

У мільйонах українських гривень	Прим.	31 грудня 2024	31 грудня 2023
АКТИВИ			
Грошові кошти та їх еквіваленти	6	151 768	152 282
Кредити та аванси банкам	7	86 589	134 237
Кредити та аванси клієнтам	8	112 761	92 019
Інвестиційні цінні папери в т.ч.:		375 094	271 847
- за справедливою вартістю через прибуток чи збиток	9	110 699	100 376
- за справедливою вартістю через інший сукупний дохід	9	204 240	171 471
- за амортизованою собівартістю	9	60 155	-
Поточні податкові активи	26	4	4
Інвестиційна нерухомість	10	2 005	2 340
Основні засоби	11	5 173	5 127
Нематеріальні активи за винятком гудвілу	11	1 972	1 563
Відстрочені податкові активи	26	1 629	1 952
Інвестиції в дочірні підприємства, спільні підприємства та асоційовані підприємства		30	30
Інші фінансові активи	12	13 496	9 493
Інші нефінансові активи	13	9 932	9 094
Непоточні активи або групи вибуття, класифіковані як утримувані для продажу або як утримувані для виплати власникам	14	1 008	20
Загальна сума активів		761 461	680 008
ЗОБОВ'ЯЗАННЯ			
Кошти клієнтів	15	621 596	555 525
Інші залучені кошти	16	6 199	2 630
Поточні податкові зобов'язання	26	21 553	25 790
Інші фінансові зобов'язання	17	4 072	3 038
Забезпечення у т.ч.:	18	6 013	5 438
- резерви за кредитними зобов'язаннями та контрактами фінансової гарантії		1 046	1 111
- інше забезпечення		4 967	4 327
Інші нефінансові зобов'язання	19	2 884	2 741
Загальна сума зобов'язань		662 317	595 162
ВЛАСНИЙ КАПІТАЛ			
Статутний капітал	20	206 060	206 060
Емісійний дохід		23	23
Інші резерви	9, 11	2 558	(1 741)
Результат від операцій з акціонером		12 174	12 174
Резерви та інші фонди банку	20	14 847	12 959
Накопичений дефіцит		(136 518)	(144 629)
Загальна сума власного капіталу		99 144	84 846
Загальна сума власного капіталу та зобов'язань		761 461	680 008

Затверджено до випуску та підписано 18 березня 2025 року.

Карл Мікаель Вюртнер
Голова Правління



Л. П. Чернишова
Заступник Голови Правління (з питань фінансів)

Л. П. Чапістрок
В. о. Головного бухгалтера

АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО КОМЕРЦІЙНИЙ БАНК "ПРИВАТБАНК"

Окремий звіт про прибуток або збиток за рік, що закінчився 31 грудня 2024 року

У мільйонах українських гривень	Прим.	2024 рік	2023 рік
Процентні доходи в т.ч.:		77 594	66 238
- процентний дохід, обчислений із застосуванням методу ефективного відсотка	21	72 893	61 614
- інші процентні доходи	21	4 701	4 624
Процентні витрати	21	(10 706)	(6 616)
Чистий процентний дохід		66 888	59 622
Прибуток від зменшення корисності та сторнування збитку від зменшення корисності (збиток від зменшення корисності), визначені згідно з МСФЗ 9	22	(2 072)	(4 588)
Чисті процентні доходи після вирахування резерву на зменшення корисності		64 816	55 034
Комісійні доходи	23	46 602	41 589
Комісійні витрати	23	(18 834)	(17 150)
Чистий прибуток (збиток) від операцій з іноземною валютою		5 497	10 174
Чистий прибуток (збиток) від переоцінки іноземної валюти		(3 201)	(1 076)
Чистий прибуток (збиток) від операцій з борговими фінансовими інструментами, які обліковуються за справедливою вартістю через інший сукупний дохід	9	1 093	1 266
Чистий прибуток (збиток) від операцій з фінансовими інструментами за справедливою вартістю через прибуток або збиток	9	10 298	4 648
Чистий прибуток (збиток) від переоцінки об'єктів інвестиційної нерухомості		41	185
Витрати на виплати працівникам		(12 484)	(10 552)
Амортизаційні витрати	11	(2 731)	(2 175)
Інші адміністративні та операційні витрати в т.ч.:	24	(11 341)	(10 946)
- розформування (витрати на створення) резерву під юридичні ризики	18, 24	(609)	194
- адміністративні та операційні витрати	24	(10 732)	(11 140)
Інші доходи	25	1 619	2 173
Інші прибутки (збитки) - збиток від модифікації фінансових активів		(376)	(407)
Доходи (витрати), які виникають під час первісного визнання фінансових активів за процентною ставкою, вищою або нижчою, ніж ринкова		1	(1)
Прибуток (збиток), що виникає від припинення визнання фінансових активів, оцінених за амортизованою собівартістю		4	4
Прибуток до оподаткування		81 004	72 766
(Витрати на сплату податку) доходи від повернення податку	26	(40 863)	(35 001)
Прибуток за рік		40 141	37 765

Затверджено до випуску та підписано 18 березня 2025 року.

Карл Мікаель Бьоркнерт
Голова Правління



Л. П. Чернишова
Заступник Голови Правління (з питань фінансів)

Л. П. Чапістрок
В. о. Головного бухгалтера

АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО КОМЕРЦІЙНИЙ БАНК "ПРИВАТБАНК"
Окремий звіт про рух грошових коштів за рік, що закінчився 31 грудня 2024 року

У мільйонах українських гривень	Прим.	2024 рік	2023 рік
Грошові потоки від операційної діяльності			
Проценти отримані		77 394	61 373
Проценти сплачені		(10 722)	(6 212)
Комісійні доходи, що отримані		46 602	41 589
Комісійні витрати, що сплачені		(18 463)	(16 603)
Чисте (збільшення)/зменшення від операцій з іноземною валютою		5 497	10 174
Виплати працівникам		(12 169)	(10 421)
Адміністративні витрати та інші операційні виплати, що сплачені		(11 652)	(12 254)
Інші доходи		2 101	2 260
Повернення податків на прибуток (сплата)		(45 315)	(803)
Грошові потоки, отримані від операційної діяльності, до змін в операційних активах та зобов'язаннях		33 273	69 103
Зміни в операційних активах та зобов'язаннях			
Чисте (збільшення)/зменшення кредитів та авансів банкам		46 620	(29 430)
Чисте (збільшення)/зменшення кредитів та авансів клієнтам		(20 421)	(22 583)
Чисте (збільшення)/зменшення інших фінансових активів		412	(262)
Чисте (збільшення)/зменшення інших активів		(1 138)	875
Інші надходження (вибуття) грошових коштів		37	33
Чисте збільшення/зменшення коштів клієнтів		48 650	73 801
Чисте збільшення/зменшення інших нефінансових зобов'язань		(6)	(6)
Чисте збільшення/зменшення інших фінансових зобов'язань		797	590
Чисті грошові кошти, отримані від операційної діяльності		108 224	92 121
Грошові потоки від інвестиційної діяльності			
Надходження від продажу основних засобів		3	6
Придбання основних засобів	11	(1 529)	(1 158)
Придбання нематеріальних активів	11	(1 108)	(731)
Придбання цінних паперів в т.ч.:		(232 930)	(165 971)
- за справедливою вартістю через інший сукупний дохід		(169 652)	(165 971)
- за амортизованою собівартістю		(63 278)	-
Надходження від реалізації та погашення інвестиційних цінних паперів в т.ч.:		147 395	152 448
- за справедливою вартістю через інший сукупний дохід		147 395	152 448
Надходження від продажу інвестиційної нерухомості		-	1
Чисті грошові кошти, використані в інвестиційній діяльності		(88 169)	(15 405)
Грошові потоки від фінансової діяльності			
Виплати за орендними зобов'язаннями		(765)	(713)
Дивіденди сплачені	20	(30 212)	(24 158)
Повернення інших залучених коштів		(186)	(33)
Отримання інших залучених коштів	16	3 746	2 530
Чисті грошові кошти, використані в фінансовій діяльності	34	(27 417)	(22 374)
Вплив змін валютного курсу на грошові кошти та їх еквіваленти		7 167	3 768
Вплив очікуваних кредитних збитків на грошові кошти та їх еквіваленти		(319)	(19)
Чисте збільшення (зменшення) грошових коштів та їх еквівалентів		(514)	58 091
Грошові кошти та їх еквіваленти на початок року	6	152 282	94 191
Грошові кошти та їх еквіваленти на кінець року	6	151 768	152 282

Затверджено та підписано 18 березня 2025 року.

Карл Міхаель Бюркнерт
Голова Правління



Л. П. Чернишова
Заступник Голови Правління (з питань фінансів)

Л. П. Чепістрок
В. о. Головного бухгалтера

Примітки, подані на сторінках 6-106 є невід'ємною частиною цієї окремої фінансової звітності.