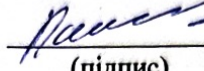


Київський столичний університет імені Бориса Грінченка
Факультет економіки та управління
Кафедра фінансів

«Допущено до захисту»

Завідувач кафедри фінансів

д.е.н, професор

 Рамський А.Ю.
(підпис)

«15» Гравня 2026 р.

КВАЛІФІКАЦІЙНА РОБОТА

на тему: «Аналіз достатності власного капіталу банку для
забезпечення його фінансової стійкості»

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

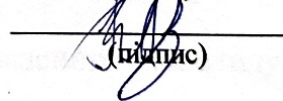
Виконав

студент групи Фікб-1-22-4.0.д

(шифр групи)

Крохмаль Володимир Ігорович

(П.І.Б.)


(підпис)

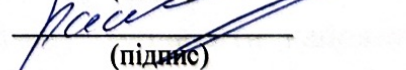
Науковий керівник

Доктор економічних наук, професор

(науковий ступінь, вчене звання)

Рамський Андрій Юрійович

(П.І.Б.)


(підпис)

Київ – 2026

Київський столичний університет імені Бориса Грінченка

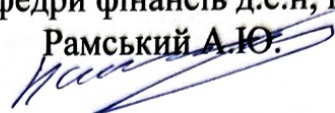
Факультет економіки та управління

Кафедра фінансів

«ЗАТВЕРДЖУЮ»

Завідувач кафедри фінансів д.е.н, професор

Рамський А.Ю.



ЗАВДАННЯ НА ВИКОНАННЯ КВАЛІФІКАЦІЙНОЇ РОБОТИ

Студенту групи: Фікб-1-22-4.0д

Крохмалю Володимирі Ігоровичу

Тема роботи: «Аналіз достатності власного капіталу банку для забезпечення його фінансової стійкості»

1. Вихідні дані:

Законодавчі та нормативні акти України, нормативні документи НБУ, міжнародні стандарти Базель III, фінансова звітність АТ «Креді Агріколь Банк», наукові праці вітчизняних та зарубіжних учених, статистичні та аналітичні матеріали.

2. Основні завдання:

Дослідити економічну сутність та функції власного капіталу банку; проаналізувати нормативно-правове регулювання достатності капіталу; узагальнити методичні підходи до оцінки регулятивного капіталу; провести аналіз стану та структури власного капіталу АТ «Креді Агріколь Банк»; оцінити дотримання нормативів достатності капіталу; визначити напрями вдосконалення управління капіталом та забезпечення фінансової стійкості банку.

3. Пояснювальна записка:

Кваліфікаційна робота складається зі вступу, трьох розділів, висновків до розділів, загальних висновків, списку використаних джерел та додатків.

4. Графічні матеріали:

Таблиці, рисунки, схеми, аналітичні матеріали щодо діяльності АТ «Креді Агріколь Банк».

5. Додатки:

Фінансова звітність банку, статистичні матеріали, додаткові аналітичні таблиці та рисунки.

6. Строк подання роботи на кафедру « 05 » серпень 2026 р.

Науковий керівник

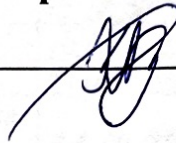
Доктор економічних наук, професор,

Рамський Андрій Юрійович

(науковий ступінь, вчене звання, П.І.Б.)



Завдання прийняв до виконання



« 15 » вересня 2026 р.

ІНДИВІДУАЛЬНИЙ ПЛАН ВИКОНАННЯ КВАЛІФІКАЦІЙНОЇ РОБОТИ

студента групи Фікб-1-22-4.0д
Крохмалю Володимира Ігоровича
 (прізвище, ім'я, по батькові)

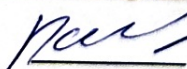
Тема роботи: «Аналіз достатності власного капіталу банку для забезпечення його фінансової стійкості»

№ з/п	Види роботи, завдань, заходів	Термін виконання	Відмітка про виконання
1	Постановка задачі. Предмет, мета, завдання	15.09.2025	Виконано
2	Робота з джерелами за темою роботи	15.10.2025	Виконано
3	Визначення змісту кваліфікаційної роботи	30.10.2025	Виконано
4	Теоретико-методологічний розділ:	15.12.2025	Виконано
	– теоретичні аспекти досліджуваного питання	15.12.2025	Виконано
	– літературний огляд та аналіз історичного досвіду	15.12.2025	Виконано
	– методичні підходи до вивчення проблеми	15.12.2025	Виконано
5	Дослідницько-аналітичний розділ:	28.02.2026	Виконано
	– опис основних параметрів та характеристик предмета дослідження	28.02.2026	Виконано
	– ґрунтовний аналіз предмета дослідження	28.02.2026	Виконано
	– механізми, методики, моделі й рекомендації для вдосконалення проблеми	28.02.2026	Виконано
6	Проектно-рекомендаційний розділ:	15.04.2026	Виконано
	– аналіз результатів дослідження та механізм (або методичне забезпечення) рішення проблеми дослідження	15.04.2026	Виконано
	– визначення напрямків удосконалення або розвитку сфери фінансово-кредитних відносин, що є предметом аналізу	15.04.2026	Виконано
	– конкретні науково обґрунтовані пропозиції щодо поліпшення предмета дослідження	15.04.2026	Виконано
7	Висновки	25.04.2026	Виконано
8	Оформлення кваліфікаційної роботи	10.05.2026	Виконано
9	Подання роботи на відгук	15.05.2026	Виконано
10	Рецензування	10.05.2026	Виконано
11	Підготовка до захисту	15.05.2026	Виконано
12	Захист кваліфікаційної роботи	15.06.2026	Виконано

«Затверджую»

Науковий керівник

Доктор економічних наук, професор,
Рамський Андрій Юрійович



(підпис)

«15» вересня 2025 р.

Індивідуальний план склав



(підпис студента)

«15» 09 2025 р.

АНОТАЦІЯ

Кваліфікаційна робота: 95 с., 4 рис., 15 табл., 65 джерел посилання.

Кваліфікаційна робота присвячена дослідженню достатності власного капіталу банку як ключового чинника забезпечення його фінансової стійкості.

Об'єкт дослідження – процес формування та управління власним капіталом банківської установи.

Предмет дослідження – теоретичні, методичні та практичні аспекти аналізу достатності власного капіталу банку для забезпечення його фінансової стійкості.

Мета роботи – дослідження достатності власного капіталу банку та розробка напрямів удосконалення управління капіталом для забезпечення фінансової стійкості банківської установи.

Завдання:

1. Дослідити економічну сутність та функції власного капіталу банку.
2. Проаналізувати нормативно-правове регулювання достатності капіталу.
3. Узагальнити методичні підходи до оцінки регулятивного капіталу.
4. Провести аналіз власного капіталу АТ «Креді Агріколь Банк».
5. Оцінити вплив нормативів достатності капіталу на фінансову стійкість банку.
6. Розробити рекомендації щодо вдосконалення управління капіталом.

У роботі досліджено теоретичні засади формування власного капіталу банку, проведено аналіз його структури та динаміки, оцінено дотримання нормативів достатності капіталу та запропоновано напрями підвищення фінансової стійкості банківської установи.

Ключові слова: власний капітал банку, регулятивний капітал, фінансова стійкість, достатність капіталу, банківські ризики, Базель III, управління капіталом.

ABSTRACT

Qualification work: 95 pages, 4 figures, 15 tables, 65 sources of references.

The qualification work is devoted to the study of the adequacy of the bank's equity capital as a key factor in ensuring its financial stability.

The object of the study is the process of forming and managing the equity capital of a banking institution.

The subject of the study is the theoretical, methodological and practical aspects of analyzing the adequacy of the bank's equity capital to ensure its financial stability.

The purpose of the work is to study the adequacy of the bank's equity capital and develop directions for improving capital management to ensure the financial stability of the banking institution.

Tasks:

1. To study the economic essence and functions of the bank's equity capital.
2. To analyze the regulatory regulation of capital adequacy.
3. To summarize methodological approaches to assessing regulatory capital.
4. To analyze the equity capital of Credit Agricole Bank JSC.
5. Assess the impact of capital adequacy standards on the financial stability of the bank.
6. Develop recommendations for improving capital management.

The paper examines the theoretical principles of bank equity formation, analyzes its structure and dynamics, assesses compliance with capital adequacy standards, and suggests ways to improve the financial stability of a banking institution.

Keywords: bank equity, regulatory capital, financial stability, capital adequacy, banking risks, Basel III, capital management.

ЗМІСТ

ВСТУП	8
РОЗДІЛ 1. ТЕОРЕТИКО-МЕТОДИЧНІ ОСНОВИ УПРАВЛІННЯ ВЛАСНИМ КАПІТАЛОМ БАНКУ	11
1.1. Економічна сутність та функції власного капіталу в системі фінансової стійкості банку.	11
1.2. Нормативне регулювання достатності капіталу в банківській системі України.	14
1.3. Методичні підходи до оцінки достатності регулятивного капіталу комерційного банку.	19
Висновки до розділу	23
РОЗДІЛ 2. АНАЛІЗ СТАНУ ТА СТРУКТУРИ ВЛАСНОГО КАПІТАЛУ БАНКУ	25
2.1. Організаційно-економічна характеристика діяльності та аналіз основних фінансових показників банку.	25
2.2. Оцінка динаміки та структури власного капіталу банку.	34
2.3. Аналіз дотримання нормативів достатності капіталу та їх вплив на поточну фінансову стійкість установи.	43
Висновки до розділу	50
РОЗДІЛ 3. ШЛЯХИ ВДОСКОНАЛЕННЯ УПРАВЛІННЯ КАПІТАЛОМ ТА ЗАБЕЗПЕЧЕННЯ ФІНАНСОВОЇ СТІЙКОСТІ БАНКУ	52
3.1. Стратегічні напрями оптимізації структури капіталу для підвищення фінансової стійкості.	52
3.2. Удосконалення процесу управління ризиками як інструменту підтримки капітальної бази.	61
3.3. Використання методів стрес-тестування для прогнозування достатності капіталу в умовах макроекономічної нестабільності.	69
Висновки до розділу	73
ВИСНОВКИ	75
СПИСОК ВИКОРИСТАНИХ ДЖЕРЕЛ	78
ДОДАТКИ	85

ВСТУП

Сучасний етап розвитку банківської системи України характеризується високим рівнем макроекономічної нестабільності, посиленням фінансових ризиків, трансформацією механізмів регулювання банківської діяльності та необхідністю адаптації до міжнародних стандартів банківського нагляду. В умовах воєнного стану, нестабільності валютного ринку, інфляційного тиску та загального погіршення економічного середовища особливого значення набуває проблема забезпечення фінансової стійкості банківських установ. Одним із ключових факторів стабільного функціонування банку є достатній рівень власного капіталу, який виконує захисну, регулятивну та стратегічну функції, забезпечуючи здатність банку покривати потенційні збитки, підтримувати ліквідність і виконувати зобов'язання перед вкладниками та кредиторами.

Власний капітал банку виступає основою його фінансової надійності та важливим інструментом забезпечення стабільності банківської системи загалом. Саме рівень капіталізації визначає можливості банку щодо здійснення активних операцій, управління ризиками, залучення інвестицій та підтримання конкурентоспроможності на фінансовому ринку. Недостатній рівень капіталу підвищує ймовірність втрати платоспроможності банківської установи, погіршує її фінансову стійкість та створює загрози для всієї банківської системи.

Особливої актуальності проблема достатності капіталу набуває в умовах посилення вимог Національного банку України та поступової імплементації міжнародних стандартів Базеля III, які передбачають підвищення вимог до якості капіталу, формування буферів фінансової стійкості та удосконалення системи управління ризиками. У сучасних умовах банки повинні забезпечувати не лише формальне дотримання нормативів достатності капіталу, але й формувати ефективну систему стратегічного управління капітальною базою, здатну забезпечити стабільний розвиток установи навіть у кризових умовах.

Питання формування, оцінювання та управління власним капіталом банків досліджували багато вітчизняних і зарубіжних науковців, зокрема проблеми достатності капіталу, ризик-менеджменту, забезпечення ліквідності та

фінансової стійкості банківських установ. Разом із тим сучасні умови функціонування банківського сектору потребують подальшого вдосконалення механізмів управління капіталом з урахуванням підвищеного рівня фінансових ризиків, цифровізації банківської діяльності та змін у системі міжнародного банківського регулювання.

Об'єктом дослідження є процес формування та управління власним капіталом банківської установи.

Предметом дослідження є теоретичні, методичні та практичні аспекти аналізу достатності власного капіталу банку для забезпечення його фінансової стійкості.

Метою роботи є дослідження достатності власного капіталу банку та розробка напрямів удосконалення управління капіталом для забезпечення фінансової стійкості банківської установи.

Для досягнення поставленої мети у роботі визначено такі завдання:

- дослідити економічну сутність та функції власного капіталу банку;
- проаналізувати нормативно-правове регулювання достатності капіталу в банківській системі України;
- узагальнити методичні підходи до оцінки достатності регулятивного капіталу банку;
- надати організаційно-економічну характеристику діяльності АТ «Креді Агріколь Банк»;
- проаналізувати динаміку та структуру власного капіталу банку;
- оцінити дотримання нормативів достатності капіталу та їх вплив на фінансову стійкість установи;
- обґрунтувати стратегічні напрями оптимізації структури капіталу банку;
- розробити рекомендації щодо удосконалення процесу управління ризиками;
- дослідити використання методів стрес-тестування для прогнозування достатності капіталу банку.

Методологічною основою дослідження є загальнонаукові та спеціальні методи пізнання, зокрема методи аналізу та синтезу, системного підходу, економічного аналізу, порівняння, узагальнення, графічного та табличного моделювання. Для оцінювання фінансового стану банку використовувалися методи фінансового аналізу, аналізу динаміки та структури показників, а також методи прогнозування й стрес-тестування.

Інформаційну базу дослідження становлять законодавчі та нормативно-правові акти України, нормативні документи Національного банку України, міжнародні стандарти банківського регулювання, фінансова звітність АТ «Креді Агріколь Банк», наукові праці вітчизняних та зарубіжних учених, статистичні та аналітичні матеріали.

Практичне значення одержаних результатів полягає у можливості використання запропонованих рекомендацій для вдосконалення системи управління капіталом та ризиками банківської установи з метою підвищення її фінансової стійкості, стабільності та конкурентоспроможності.

Структура роботи зумовлена метою та завданнями дослідження. Робота складається зі вступу, трьох розділів, висновків, списку використаних джерел і додатків. У першому розділі досліджено теоретико-методичні основи управління власним капіталом банку. У другому розділі проведено аналіз стану та структури власного капіталу АТ «Креді Агріколь Банк». У третьому розділі обґрунтовано напрями вдосконалення управління капіталом та забезпечення фінансової стійкості банку.

РОЗДІЛ 1. ТЕОРЕТИКО-МЕТОДИЧНІ ОСНОВИ УПРАВЛІННЯ ВЛАСНИМ КАПІТАЛОМ БАНКУ

1.1. Економічна сутність та функції власного капіталу в системі фінансової стійкості банку

Власний капітал банку є фундаментальною основою його діяльності та одним із ключових показників фінансової стійкості банківської установи. Саме він визначає рівень надійності банку, його здатність протистояти ризикам і забезпечувати безперервність функціонування навіть в умовах економічної нестабільності. На відміну від підприємств інших сфер економіки, банки здійснюють діяльність переважно за рахунок залучених ресурсів, тому навіть відносно незначна частка власного капіталу має надзвичайно важливе значення для підтримання ліквідності, платоспроможності та виконання зобов'язань перед вкладниками, кредиторами й іншими контрагентами. У сучасних умовах посилення фінансових ризиків та нестабільності банківського сектору значення власного капіталу суттєво зростає, оскільки саме він виступає головним джерелом захисту банку від можливих збитків і забезпечує фінансову безпеку установи [2].

У науковій літературі власний капітал банку розглядається як сукупність фінансових ресурсів, що належать банківській установі на правах власності та формуються за рахунок внесків акціонерів, емісійного доходу, резервів, нерозподіленого прибутку та інших внутрішніх джерел [3, с. 214]. Економічна сутність капіталу полягає в тому, що він є базою для здійснення активних операцій банку, покриття ризиків та забезпечення стабільності функціонування установи. Крім того, капітал є важливим інструментом регулювання діяльності банківської системи, оскільки саме від його розміру залежить можливість банку здійснювати кредитні, інвестиційні та інші фінансові операції без порушення нормативних вимог Національного банку України. Відповідно до сучасних міжнародних підходів та рекомендацій Базельського комітету, достатній рівень

капіталу виступає основною умовою забезпечення стійкості банківської системи та мінімізації впливу фінансових криз [9].

Особливе значення власного капіталу проявляється через виконання ним комплексу взаємопов'язаних функцій. Насамперед капітал виконує захисну функцію, оскільки використовується для покриття можливих збитків, які можуть виникати внаслідок кредитних, валютних, процентних або операційних ризиків. Саме власний капітал виступає своєрідним резервом фінансової безпеки, що дозволяє банку підтримувати стабільність діяльності навіть за несприятливих економічних умов. Крім того, капітал виконує операційну функцію, забезпечуючи можливість створення банку та фінансування його діяльності на початковому етапі функціонування. Надалі він стає базою для розширення масштабів банківських операцій, відкриття нових відділень, впровадження сучасних технологій і розвитку цифрових банківських сервісів [7].

Важливою є також регулятивна функція власного капіталу. Національний банк України встановлює систему економічних нормативів, виконання яких є обов'язковою умовою функціонування банківських установ. Одним із ключових показників виступає норматив достатності регулятивного капіталу (Н2), який визначає співвідношення капіталу банку до активів, зважених на ризик. Відповідно, чим більший обсяг власного капіталу має банк, тим ширшими є його можливості щодо здійснення активних операцій без порушення вимог регулятора [13]. У сучасних умовах підвищених ризиків особливого значення набуває також процес внутрішньої оцінки достатності капіталу (ICAAP), який передбачає постійний аналіз здатності банку покривати всі суттєві ризики за рахунок власних ресурсів.

Не менш важливою є репутаційна функція власного капіталу. Високий рівень капіталізації банку формує довіру з боку вкладників, інвесторів та партнерів, позитивно впливає на імідж установи та підвищує її конкурентоспроможність на фінансовому ринку. Банки з достатнім рівнем капіталу сприймаються як більш надійні та стабільні, що сприяє збільшенню обсягів депозитів, розширенню клієнтської бази та залученню інвестицій. Крім того, власний капітал виконує інвестиційну функцію, оскільки саме за рахунок

нього банки мають можливість фінансувати стратегічні напрями розвитку, модернізувати інфраструктуру, впроваджувати інноваційні банківські продукти та здійснювати цифрову трансформацію діяльності [5].

Структура власного капіталу банку формується відповідно до міжнародних стандартів і нормативних вимог Національного банку України. Згідно із сучасними підходами капітал поділяється на основний та додатковий. Основний капітал (Tier I) включає статутний капітал, резервні фонди, емісійний дохід та нерозподілений прибуток. Саме ця частина капіталу характеризується найвищою здатністю покривати збитки без припинення діяльності банку. Додатковий капітал (Tier II) охоплює субординований борг, резерви переоцінки активів та інші елементи, що мають нижчий рівень стабільності [12]. Рациональна структура капіталу дозволяє банку забезпечувати фінансову стійкість, підтримувати необхідний рівень ліквідності та відповідати вимогам міжнародного банківського регулювання.

Для систематизації економічної сутності власного капіталу банку доцільно узагальнити його основні характеристики (табл. 1.1).

Таблиця 1.1

Економічна характеристика власного капіталу банку

Характеристика	Сутність	Значення для банку
Фінансова основа діяльності	Формується за рахунок власних ресурсів банку	Забезпечує здійснення банківських операцій
Захисний елемент	Використовується для покриття ризиків та збитків	Підвищує фінансову стійкість
Регулятивний інструмент	Є основою виконання нормативів НБУ	Дозволяє здійснювати активні операції
Інвестиційний ресурс	Спрямовується на розвиток та модернізацію банку	Сприяє підвищенню конкурентоспроможності
Репутаційний фактор	Формує рівень довіри до банку	Сприяє залученню клієнтів та інвесторів

Джерело: складено автором на основі [2; 12].

Економічна сутність власного капіталу проявляється також у безпосередній залежності між його обсягом і масштабами банківської діяльності. Зокрема, високий рівень капіталізації дозволяє банку збільшувати обсяги кредитування, розширювати інвестиційні операції, здійснювати міжнародні

розрахунки та виходити на нові фінансові ринки. Натомість недостатній рівень капіталу може призвести до порушення економічних нормативів, обмеження діяльності банку з боку НБУ або навіть втрати платоспроможності. Саме тому формування та ефективне управління власним капіталом є одним із головних стратегічних завдань банківської установи [37].

Таким чином, власний капітал банку є ключовою економічною категорією, що визначає рівень фінансової стійкості, надійності та ефективності діяльності банківської установи. Його достатність забезпечує виконання регуляторних вимог, покриття ризиків, підтримання ліквідності та створює передумови для стабільного розвитку банку в довгостроковій перспективі. У сучасних умовах трансформації фінансового сектору та зростання зовнішніх ризиків ефективне управління власним капіталом виступає одним із найважливіших факторів забезпечення конкурентоспроможності та фінансової безпеки банківської системи України.

1.2. Нормативне регулювання достатності капіталу в банківській системі України

Власний капітал підприємства як фінансова основа його функціонування потребує належного обліку, що неможливо без чіткого розуміння нормативно-правової бази, яка регламентує цей процес. Вивчення системи нормативного регулювання обліку власного капіталу дозволяє зрозуміти не лише технічні аспекти ведення обліку, але й взаємозв'язок між економічною сутністю власного капіталу та його відображенням у фінансовій звітності.

Сучасний стан нормативного регулювання бухгалтерського обліку власного капіталу характеризується формуванням багаторівневої структури, що відображає ієрархію нормативних актів різної юридичної сили. Таку систему доцільно представити у вигляді чотирьох взаємопов'язаних рівнів, які забезпечують комплексне регулювання всіх аспектів обліку власного капіталу.

Перший рівень охоплює законодавчі акти вищої юридичної сили, що формують фундаментальні правові засади розуміння сутності капіталу,

принципів його формування та трансформації. Аналіз законодавчої бази свідчить, що на цьому рівні ключову роль відіграють Господарський кодекс України, Цивільний кодекс України та Закон України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні».

Господарський кодекс України встановлює базові економіко-правові принципи господарської діяльності та визначає правові рамки для формування капіталу суб'єктів господарювання різних організаційно-правових форм [22]. Особливе значення мають положення глави 7 «Підприємство», які визначають поняття статутного капіталу та вимоги до його формування. Водночас Господарський кодекс, визначаючи загальні засади функціонування підприємств, залишає достатньо широкі можливості для самостійного визначення структури власного капіталу та напрямів управління ним залежно від специфіки діяльності суб'єкта господарювання.

Важливе значення у системі нормативного регулювання має також Цивільний кодекс України, який регламентує майнові відносини, зокрема в частині корпоративних прав та обов'язків учасників господарських товариств щодо формування та зміни статутного капіталу [56]. Особливу роль відіграють положення, пов'язані з регулюванням операцій із цінними паперами, насамперед акціями, які виступають одним із головних інструментів формування власного капіталу акціонерних товариств. Саме норми Цивільного кодексу визначають загальні правові засади володіння корпоративними правами, розподілу часток та майнової відповідальності учасників господарських товариств.

Закон України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» визначає загальні принципи бухгалтерського обліку та формування фінансової звітності, у тому числі щодо складових власного капіталу [29]. Аналіз положень даного Закону свідчить, що він встановлює не лише процедурні аспекти ведення бухгалтерського обліку, а й формує методологічне підґрунтя для відображення операцій із власним капіталом у фінансовій звітності підприємства. Важливе значення мають закріплені у Законі принципи повного висвітлення інформації, безперервності діяльності, послідовності та

превалювання сутності над формою, які безпосередньо впливають на порядок облікового відображення власного капіталу.

Особливістю законодавчих актів першого рівня є те, що вони формують концептуальну основу для розуміння власного капіталу як економічної та правової категорії, визначають базові принципи його формування, використання та трансформації, але не передбачають детальної регламентації облікових процедур.

Другий рівень нормативного регулювання представлений спеціальним законодавством у сфері корпоративного права та бухгалтерського обліку, яке спрямоване на регулювання особливостей формування та обліку власного капіталу залежно від організаційно-правової форми підприємства. Аналіз нормативних документів цього рівня дозволяє виділити Закон України «Про акціонерні товариства» та Закон України «Про господарські товариства».

Закон України «Про акціонерні товариства» встановлює вимоги до формування та зміни статутного капіталу акціонерних товариств, регламентує процедури емісії акцій, виплати дивідендів, формування резервного капіталу та інші аспекти корпоративного управління [28]. Значення цього нормативного акта полягає у тому, що він детально регламентує процедури, пов'язані з формуванням та змінами власного капіталу саме акціонерних товариств, які характеризуються найбільш складною структурою власного капіталу та високим рівнем публічності діяльності.

Закон України «Про господарські товариства» регулює питання формування статутного та резервного капіталу товариств з обмеженою відповідальністю, повних і командитних товариств [30]. На відміну від акціонерних товариств, вимоги щодо формування та обліку власного капіталу для таких суб'єктів господарювання є менш жорсткими, що пояснюється особливостями їх організаційної структури та меншою публічністю діяльності. Водночас зазначений Закон визначає основні вимоги щодо формування часток учасників, порядку внесення вкладів та розподілу прибутку між засновниками.

Аналіз нормативних актів другого рівня дає підстави стверджувати, що вони адаптують загальні принципи формування та обліку власного капіталу до

особливостей різних організаційно-правових форм підприємств, встановлюючи специфічні вимоги, обмеження та механізми правового регулювання.

Аналіз системи нормативно-правового регулювання обліку власного капіталу свідчить про її комплексний характер, що відображає багатоаспектність власного капіталу як об'єкта бухгалтерського обліку. Водночас сучасна нормативна база характеризується наявністю окремих проблемних аспектів, які ускладнюють організацію облікового процесу та впливають на якість формування інформації про власний капітал у фінансовій звітності підприємств.

Однією з основних проблем є нестабільність законодавства, що проявляється у частих змінах нормативно-правових актів та постійному оновленні вимог до ведення бухгалтерського обліку. Такі зміни ускладнюють забезпечення послідовності облікової політики підприємств, потребують регулярного коригування внутрішньої документації та створюють додаткове навантаження на систему бухгалтерського обліку. Крім того, окремі нормативні документи містять неузгоджені положення щодо порядку оцінки та відображення складових власного капіталу, що може призводити до неоднозначного трактування окремих господарських операцій.

Важливою проблемою залишається також недостатня адаптованість національних стандартів бухгалтерського обліку до специфіки діяльності малих та середніх підприємств. Значна кількість нормативних вимог орієнтована переважно на великі підприємства та суб'єкти публічного інтересу, що створює надмірне регуляторне навантаження для малого бізнесу. Окремої уваги потребує і процес гармонізації національних стандартів бухгалтерського обліку з міжнародними стандартами фінансової звітності, який відбувається поступово, але не завжди має системний характер. Це призводить до виникнення певної двоїстості методологічних підходів до оцінки та відображення власного капіталу у фінансовій звітності підприємств.

Важливим етапом розвитку нормативного регулювання бухгалтерського обліку стало внесення змін до Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні», що розширило коло суб'єктів господарювання, зобов'язаних застосовувати міжнародні стандарти фінансової звітності [29]. Такі

зміни створили передумови для підвищення якості облікової інформації про власний капітал та сприяли наближенню національної системи бухгалтерського обліку до міжнародної практики.

У міжнародній практиці порядок обліку власного капіталу регламентується низкою міжнародних стандартів фінансової звітності, серед яких важливе значення мають МСФЗ 1 «Перше застосування Міжнародних стандартів фінансової звітності», МСБО 1 «Подання фінансової звітності», МСБО 32 «Фінансові інструменти: подання», МСБО 33 «Прибуток на акцію» та МСФЗ 9 «Фінансові інструменти» [19; 59–63]. Дані стандарти передбачають більш гнучкий підхід до обліку складових власного капіталу та орієнтовані насамперед на забезпечення достовірності й повноти фінансової інформації для користувачів звітності.

При дослідженні нормативно-правових аспектів обліку власного капіталу важливо враховувати вплив організаційно-правової форми підприємства на специфіку формування та облікового відображення капіталу. Законодавчі вимоги до акціонерних товариств передбачають більш жорсткі обмеження щодо формування та підтримання статутного капіталу, а також особливий порядок його формування через механізм емісії акцій [28]. Для товариств з обмеженою відповідальністю законодавчі вимоги є значно гнучкішими, оскільки мінімальний розмір статутного капіталу не встановлюється на законодавчому рівні та визначається засновниками у статутних документах [30].

Особливий порядок формування власного капіталу характерний також для підприємств державного та комунального секторів економіки. Для таких суб'єктів господарювання нормативно-правова база передбачає обов'язковість формування статутного капіталу, розмір якого визначається відповідними органами державної влади або місцевого самоврядування [22].

Отже, система нормативно-правового регулювання обліку власного капіталу в Україні є складною та динамічною структурою, що постійно розвивається під впливом змін економічного середовища та процесів гармонізації з міжнародними стандартами фінансової звітності. Ефективність функціонування цієї системи значною мірою залежить від узгодженості

нормативних актів, стабільності законодавчої бази та здатності забезпечувати адаптацію облікових процедур до сучасних умов господарювання.

1.3. Методичні підходи до оцінки достатності регулятивного капіталу комерційного банку

Формування та нарощення власного капіталу є одним із ключових завдань банківської установи, оскільки саме від рівня, структури та якості капіталу залежить здатність банку забезпечувати фінансову стійкість, виконувати регулятивні вимоги та підтримувати конкурентоспроможність на фінансовому ринку. В умовах нестабільності економічного середовища та зростання банківських ризиків управління капіталом набуває стратегічного значення, адже достатній рівень власного капіталу виступає основою захисту банку від можливих фінансових втрат і забезпечує стабільність його діяльності [2].

Власний капітал банку формується на різних етапах розвитку установи та за рахунок різних джерел. Його нарощення може здійснюватися як шляхом внутрішнього фінансування, так і за рахунок зовнішніх джерел залучення ресурсів. У сучасній банківській практиці всі механізми формування капіталу доцільно поділяти на внутрішні та зовнішні. Внутрішні механізми базуються на результатах фінансово-господарської діяльності банку та ефективності управління його ресурсами, тоді як зовнішні передбачають залучення додаткових коштів від акціонерів, інвесторів або фінансового ринку [12].

Внутрішні механізми формування капіталу вважаються більш стабільними та надійними, оскільки вони безпосередньо залежать від ефективності діяльності банківської установи. Основним внутрішнім джерелом нарощення капіталу є реінвестування прибутку. Частина чистого прибутку банку спрямовується не на виплату дивідендів, а на збільшення резервного капіталу, формування страхових фондів та капіталізацію діяльності банку. Такий підхід дозволяє забезпечити поступове зростання власного капіталу без залучення зовнішніх ресурсів та підвищує рівень фінансової незалежності банківської установи [14].

Ефективність реінвестування значною мірою залежить від рівня прибутковості банку, стабільності його доходів та якості управління активами.

Важливим внутрішнім механізмом є також оптимізація структури активів банку. Раціональне управління кредитним портфелем, зниження частки проблемної заборгованості та мінімізація ризикових активів дозволяють скоротити потребу у формуванні додаткових резервів, що позитивно впливає на показники достатності капіталу. Зменшення обсягу ризикових активів сприяє покращенню нормативів капіталу та підвищує фінансову стійкість банку [6]. Особливо актуальним це є в умовах економічної нестабільності, коли ризик неповернення кредитів суттєво зростає.

Крім того, вагоме значення має підвищення ефективності операційної діяльності банку. Оптимізація витрат, автоматизація банківських процесів, впровадження цифрових технологій та вдосконалення системи управління дозволяють підвищити рентабельність діяльності банківської установи. Зростання прибутковості забезпечує можливість подальшої капіталізації прибутку та створює передумови для стабільного збільшення власного капіталу без необхідності залучення додаткових зовнішніх ресурсів [5].

Поряд із внутрішніми джерелами важливу роль відіграють зовнішні механізми формування капіталу, які дозволяють банкам швидко збільшувати обсяги власних ресурсів. Одним із найпоширеніших зовнішніх інструментів є додаткова емісія акцій. Залучення коштів шляхом випуску нових акцій дає можливість збільшити статутний капітал банку, підвищити його фінансову стійкість та розширити масштаби діяльності. Відкрита емісія акцій використовується переважно у випадках, коли банк прагне залучити капітал на публічному ринку, тоді як закрита емісія орієнтована на існуючих акціонерів або обмежене коло інвесторів [28]. Реалізація такого механізму потребує високого рівня прозорості діяльності банку та дотримання вимог щодо розкриття інформації.

Важливим зовнішнім джерелом нарощення капіталу виступає субординований борг, який відповідно до вимог банківського регулювання може включатися до складу додаткового капіталу банку. Особливістю

субординованого боргу є те, що у випадку ліквідації банку вимоги за такими зобов'язаннями задовольняються після виконання зобов'язань перед іншими кредиторами. Використання субординованого боргу дозволяє банку збільшити показники достатності капіталу без зміни структури власності та розмивання часток акціонерів [12].

У випадках необхідності суттєвого збільшення капіталу банки можуть залучати стратегічних інвесторів. Такий механізм передбачає продаж частини акцій великій фінансовій установі або міжнародній банківській групі. Крім безпосереднього збільшення обсягу капіталу, залучення стратегічного інвестора забезпечує доступ до сучасних банківських технологій, міжнародного досвіду управління ризиками та нових фінансових ринків [13]. Особливо важливим це є для банків, які прагнуть зміцнити свої позиції на міжнародному фінансовому ринку та підвищити рівень довіри з боку клієнтів і партнерів.

Нижче подано таблицю, що узагальнює ключові характеристики механізмів формування капіталу (табл. 1.2).

Таблиця 1.2

Порівняльна характеристика методів і механізмів формування власного капіталу банку

Метод / механізм	Характеристика	Переваги	Недоліки / ризики
Реінвестування прибутку	Формування капіталу за рахунок нерозподіленого прибутку	Підвищення стійкості; не потребує зовнішніх інвестицій	Обмежене рівнем прибутковості банку
Оптимізація активів	Зниження частки ризикових активів	Підвищення якості капіталу	Потребує часу та якісного ризик-менеджменту
Емісія акцій	Додаткові внески інвесторів	Можливість залучення великих обсягів капіталу	Розмивання часток акціонерів, залежність від ринку
Субординований борг	Довгострокові зобов'язання, що включаються до капіталу	Збільшення нормативу достатності капіталу	Висока вартість обслуговування, обмежений розмір
Залучення стратегічного інвестора	Вступ нового власника або партнера	Технологічне оновлення, доступ до нових ринків	Втрата частини контролю

Джерело: розроблено автором на основі [13]

Процес формування власного капіталу банку не є одноразовою дією, а являє собою безперервну систему управління, яка охоплює комплекс взаємопов'язаних заходів щодо забезпечення достатності, якості та оптимальної структури капіталу. Ефективне управління капіталом передбачає постійний аналіз рентабельності банківських операцій, прогнозування потреби в капіталі відповідно до рівня ризиків, планування структури капіталу, розробку дивідендної політики та оцінку можливостей залучення зовнішнього фінансування. Важливим елементом даного процесу є також забезпечення відповідності нормативам Національного банку України та міжнародним вимогам Базеля III, що визначають мінімальні стандарти достатності банківського капіталу [13].

Сучасний банківський сектор функціонує в умовах підвищених вимог до рівня капіталізації, що обумовлено високою динамічністю фінансового ринку, зростанням ризиків та посиленням регуляторного контролю. У зв'язку з цим банки змушені враховувати вплив макроекономічних чинників, коливання процентних ставок, валютні ризики, інфляційні процеси та загальний стан фінансового середовища. За таких умов механізми управління капіталом набувають комплексного та стратегічного характеру, оскільки недостатній рівень капіталу може призвести до порушення нормативів фінансової стійкості та зниження рівня довіри до банківської установи.

Методи та механізми формування власного капіталу визначають можливості банку щодо забезпечення стабільного розвитку, ефективного управління ризиками та підтримання фінансової стійкості. Комплексне використання внутрішніх і зовнішніх інструментів дозволяє банку не лише збільшувати обсяг власного капіталу, а й покращувати його якість, підвищувати рівень захисту від ризиків та забезпечувати відповідність регулятивним вимогам. Важливе значення у цьому процесі має формування ефективної політики управління капіталом, яка повинна враховувати стратегічні цілі розвитку банку, рівень ризиковості активних операцій та перспективи розвитку фінансового ринку [13].

Отже, дослідження теоретико-методологічних засад формування власного капіталу банку дає підстави стверджувати, що власний капітал виступає ключовим елементом забезпечення фінансової стійкості банківської установи, виконує захисну, регулятивну та операційну функції й визначає можливості її подальшого розвитку. Структура капіталу, співвідношення його складових та якість джерел формування безпосередньо впливають на здатність банку протистояти фінансовим ризикам і забезпечувати стабільність діяльності.

Встановлено, що ефективне формування капіталу потребує застосування комплексу взаємопов'язаних методів – від реінвестування прибутку та формування резервів до залучення додаткових внесків акціонерів і використання інструментів зовнішнього фінансування. Важливу роль у забезпеченні достатності капіталу відіграють нормативи Національного банку України та міжнародні стандарти банківського регулювання, які визначають мінімальні вимоги до рівня капіталізації банківських установ.

Таким чином, теоретичні положення, розглянуті в даному розділі, формують основу для подальшого аналізу фактичного стану, структури та динаміки власного капіталу конкретної банківської установи, що є предметом дослідження наступних розділів роботи.

Висновки до розділу 1

Було досліджено теоретико-методичні засади управління власним капіталом банку та визначено його ключову роль у забезпеченні фінансової стійкості банківської установи. Встановлено, що власний капітал виступає основою функціонування банку, виконує захисну, регулятивну, операційну, інвестиційну та репутаційну функції, а також забезпечує покриття ризиків і підтримання платоспроможності. Доведено, що достатній рівень капіталізації є необхідною умовою стабільної діяльності банківської системи в умовах економічної нестабільності та посилення фінансових ризиків.

У процесі дослідження було проаналізовано систему нормативного регулювання достатності капіталу в Україні та встановлено, що вона формується

під впливом національного банківського законодавства, нормативів Національного банку України та міжнародних стандартів Базельського комітету. Визначено, що нормативи достатності капіталу є важливим інструментом контролю фінансової стійкості банківських установ і спрямовані на мінімізацію ризиків у банківському секторі. Також з'ясовано, що сучасна система регулювання капіталу потребує постійного вдосконалення та адаптації до змін фінансового середовища й міжнародних вимог.

Крім того, у розділі було узагальнено основні методи та механізми формування власного капіталу банку. Встановлено, що ефективне управління капіталом передбачає комплексне використання внутрішніх і зовнішніх джерел його нарощення, зокрема реінвестування прибутку, оптимізацію структури активів, емісію акцій, залучення субординованого боргу та стратегічних інвесторів. Обґрунтовано, що раціональна політика управління капіталом сприяє підвищенню фінансової стійкості банку, зміцненню його конкурентних позицій та забезпечує можливості для подальшого розвитку в умовах трансформації банківської системи України.

РОЗДІЛ 2. АНАЛІЗ СТАНУ ТА СТРУКТУРИ ВЛАСНОГО КАПІТАЛУ БАНКУ

2.1. Організаційно-економічна характеристика діяльності та аналіз основних фінансових показників банку

Акціонерне товариство (далі – АТ) «Креді Агріколь Банк» - найстарший іноземний банк в Україні, який надає широкий спектр банківських послуг. Банк виступає ключовим стратегічним партнером для корпоративного сектору та агробізнесу (частка агрокредитів становить близько 50% портфеля юридичних осіб). Банк утримує лідерство в сегменті автокредитування, підтверджуючи якість сервісу єдиним у країні сертифікатом ISO 9001. З 2023 року АТ «Креді Агріколь Банк» є системно важливим банком, що свідчить про його значущість для української економіки [64].

АТ «Креді Агріколь Банк» є частиною провідної фінансової групи CREDIT AGRICOLE (Франція), яка відіграє ключову роль у підтримці французької економіки та входить до переліку найбільших банків Європейського Союзу. Актуальний розподіл часток капіталу та структура власності установи станом на кінець 2025 року відображені на рисунку 2.1.

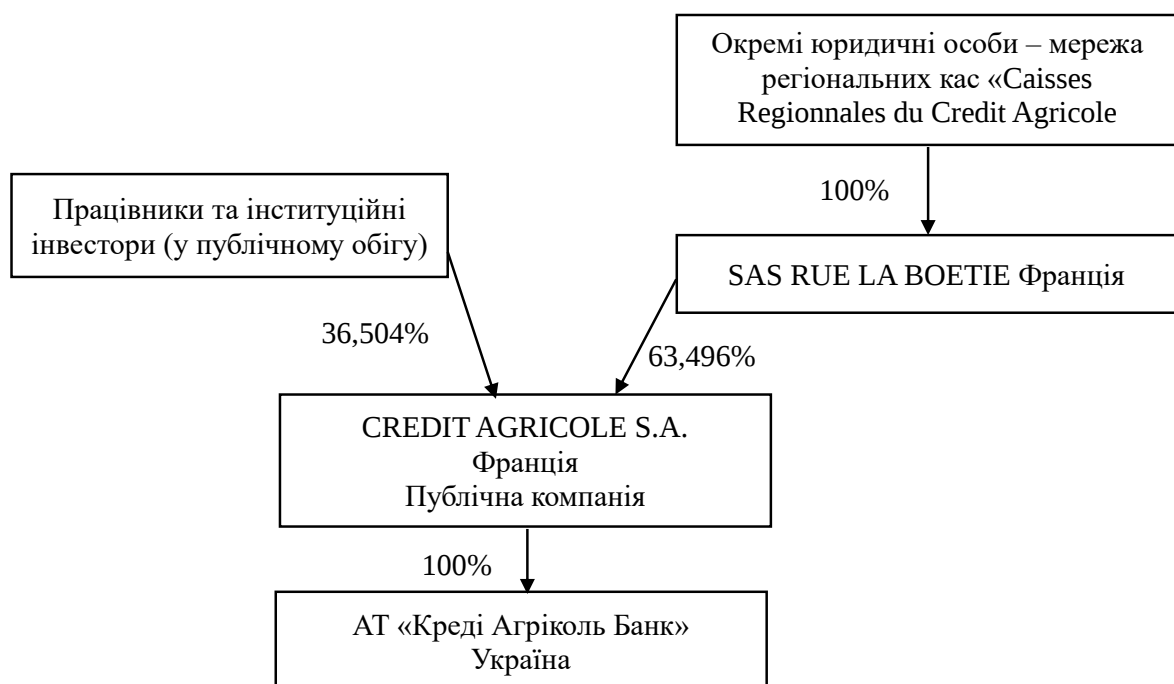


Рис. 2.1. Структура власності АТ «Креді Агріколь Банк» (на 31.12.2025 р.)

Регіональна присутність «Креді Агріколь Банку» забезпечена розгалуженою мережею, що налічує 124 відділення по всій території України та власною інфраструктурою з понад 300 банкоматів. Стратегія установи поєднує активну цифровізацію послуг із збереженням мережі фізичних точок продажів для забезпечення максимальної доступності сервісів.

Організаційна структура АТ «Креді Агріколь Банк» (Додаток 1) побудована за принципом чіткого розподілу на органи управління, бізнес-лінії та функції підтримки й контролю. Вона базується на моделі трьох ліній захисту для управління ризиками та внутрішнього контролю [64].

Вищими органами управління та нагляду є:

- Загальні збори акціонерів - вищий орган управління банком;
- Наглядова Рада - здійснює контроль за діяльністю Правління та захист прав акціонерів;
- внутрішній аудит - підпорядковується Наглядовій Раді та представляє 3-тю лінію захисту (незалежна перевірка);
- Голова Правління (CEO) - очолює виконавчий орган та безпосередньо керує такими напрямками, як юридичний департамент, HR, служба охорони праці, реструктуризація заборгованості юридичних осіб та інформаційна безпека.

Діяльність виконавчого органу – Правління - розділена на три ключові блоки:

1. Бізнес-лінії (1-ша лінія захисту - підрозділи, що генерують дохід та приймають ризики):

1.1. Корпоративний бізнес, агро, МСБ та лізинг - відповідає за роботу з великим та міжнародним бізнесом, агропромисловий сектор, торговельне фінансування та ринки капіталів.

1.2. Проксіміті Банкінг та Мережа - охоплює управління мережею відділень, розвиток приватних та комерційних клієнтів, преміум-банкінг та довідковий центр.

1.3. Розвиток та інновації - відповідає за маркетинг, CRM-проекти, бренд та цифрову комунікацію.

2. Функції підтримки:

2.1. Директор операційний (COO) - курує IT-архітектуру, організаційну трансформацію, мідл-офіс, безпеку та загальні послуги.

2.2. Член Правління, відповідальний за фінанси (CFO) - займається обліком та звітністю, управлінням активами та пасивами, казначейством, контролінгом та закупівлями.

3. Функції контролю (2-га лінія захисту - підрозділи управління ризиками та комплаєнсу):

3.1. Комплаєнс-менеджмент - відповідає за фінансовий моніторинг та дотримання норм (комплаєнс-контроль).

3.2. Ризик-менеджмент (CRO) - здійснює оцінку ризиків юридичних та фізичних осіб, моделювання кредитних ризиків та контроль за непрацюючими активами.

Система побудована таким чином, щоб забезпечити баланс між агресивним розвитком бізнес-напрямів (особливо агро та корпоративного сектору) та жорстким багатоступеневим контролем ризиків, що є характерним для міжнародних фінансових груп.

Основні напрями господарської діяльності банку включають корпоративний бізнес (важливим елементом якого є агробізнес) та проксіміті-бізнес, що спрямований на роботу з фізичними особами (в тому числі, в преміум-сегменті) та різними суб'єктами господарювання.

Система сегментації корпоративних клієнтів банку базується на фінансових показниках групи пов'язаних компаній. До цього сегмента належать усі агропідприємства, а також бізнес із річним оборотом від 2 млн євро. Зокрема, виділяють МСБ (2-10 млн євро), середній (10-200 млн євро) та великий корпоративний бізнес (понад 200 млн євро), а також окремий напрям для міжнародних корпорацій.

Супровід приватних клієнтів, осіб із преміальним статусом та суб'єктів підприємницької діяльності (сегмент Профешиналс) закріплено за підрозділом Проксіміті. Банк реалізує комплексну модель обслуговування роздрібного та мікробізнесу, що поєднує класичні банківські продукти (рахунки, депозити),

кредитні інструменти (зокрема автокредити) та супутні фінансові сервіси, включаючи страхування.

Ключові індикатори бізнес-моделі АТ «Креді Агріколь Банк» станом на початок 2025 року наведено в табл. 2.1.

Таблиця 2.1

Ключові індикатори бізнес-моделі станом на 01.01.2025 р. за напрямками

Сегмент	Кількість клієнтів	Пасиви, екв. млн грн	Активи, екв. млн грн
Корпоративний сегмент			
Міжнародні компанії (MNC) та великий корпоративний бізнес	1149 (+94 нових, в т.ч. 70 MNC клієнтів)*	58440 (+8%)*	12144 (-3%)*
Середній корпоративний бізнес	1462 (+86 нових)*	7390 (-3%)*	12615 (+10%)*
Малий та середній бізнес	5236 (+266 нових)*	8074 (+24%)*	4025 (-12%)*
Проксіміті сегмент			
Фізичні особи	200,6 тис. клієнтів	5700 (+6 %)*	2800 (+11%)*
Преміум клієнти	13,4 тис. клієнтів (+23%)*	14800 (+22 %)*	1624 (+57%)*
Профешиналс	14,8 тис. клієнтів (+10%)*	5100 (+6 %)*	81 (+35%)*

* у порівнянні з показниками на 01.01.2004 р.

Аналіз ключових показників діяльності АТ «Креді Агріколь Банк» станом на 01.01.2025 свідчить про стабільне зростання клієнтської бази та ефективне управління ліквідністю в розрізі різних бізнес-сегментів.

Корпоративний блок залишається фундаментом фінансової стійкості банку, демонструючи значну ресурсну базу. Міжнародні (MNC) та великі компанії складають найбільший сегмент за обсягом пасивів (58,4 млрд грн), що на 8% більше показників минулого року. Попри невелике скорочення активів (-3%), сегмент поповнився 94 новими клієнтами, більшість із яких (70) - міжнародні компанії.

Середній корпоративний бізнес демонструє активне кредитне зростання (+10% до 12,6 млрд грн) при незначному зниженні пасивів. За рік банк залучив 86 нових клієнтів у цьому напрямі. Малий та середній бізнес (МСБ) попри скорочення кредитування на 12%, показав найвищий темп приросту пасивів у

корпоративному блоці +24% (до 8,1 млрд грн). Клієнтська база зросла на 266 нових компаній.

У роздрібному напрямі спостерігається фокус на високодохідні сегменти та відновлення кредитування. Фізичні особи - база налічує 200,6 тис. осіб. Кредитний портфель зріс на 11%, що забезпечено переважно за рахунок лідерських позицій банку в автокредитуванні.

Преміум-клієнти - найбільш динамічний сегмент. Кількість клієнтів зросла на 23%, а обсяг активів - на 57%. Крім того, зафіксовано ріст інвестицій у державні облігації на 25,3% (до 947 млн грн).

Профешиналс (ФОП) - сегмент продемонстрував стійке зростання клієнтської бази (+10%) та активів (+35%). Чистий банківський дохід на пряму зріс на 7% порівняно з минулим роком, досягнувши 403 млн грн.

Діяльність АТ «Креді Агріколь Банк» як системно важливої банківської установи регулюється багаторівневою системою нормативно-правових актів, що визначають правові, організаційні та економічні засади функціонування банківської системи України. Основним законодавчим документом, який регламентує діяльність банківських установ, є Закон України «Про банки і банківську діяльність» [11]. Даний нормативний акт визначає порядок створення, функціонування та ліквідації банків, встановлює вимоги до формування капіталу, регулює систему банківського нагляду, а також визначає механізми забезпечення фінансової стійкості та платоспроможності банківських установ. Особливе значення для діяльності банку мають положення щодо мінімального розміру регулятивного капіталу, економічних нормативів, системи управління ризиками та вимог до структури власності банку.

АТ «Креді Агріколь Банк», як і всі банківські установи України, зобов'язаний здійснювати бухгалтерський облік операцій та формувати фінансову звітність відповідно до вимог чинного законодавства. Ключовим нормативним документом у цій сфері є Закон України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» [29], який визначає правові засади організації бухгалтерського обліку, порядок складання фінансової звітності та вимоги до її достовірності. Закон передбачає обов'язкове ведення

бухгалтерського обліку на основі міжнародних стандартів фінансової звітності для банківських установ, що забезпечує прозорість фінансової інформації та її відповідність міжнародним вимогам.

АТ «Креді Агріколь Банк» здійснює свою діяльність на підставі комплексу ліцензій, виданих державними регуляторами України. Основні дозвільні документи включають:

1. Банківська ліцензія НБУ - це головний документ, що дозволяє установі функціонувати як банк. Номер ліцензії: № 99, дата видачі: 12 жовтня 2011 року (Додаток 2).

2. Ліцензії НКЦПФР (на ринках капіталу). Оскільки банк працює з цінними паперами та державними облігаціями, він має відповідні дозволи від Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку на здійснення: субброкерської діяльності (Ліцензія № 420 від 01.07.2021); дилерської діяльності; депозитарної діяльності (Ліцензія серії АЕ № 263188 від 06.08.2013). (Додатки 3-5).

3. Додаткові сертифікати та статуси - хоча не є класичними ліцензіями, ці статуси визначають правовий режим роботи банку (статус системної важливості, міжнародний сертифікат ISO 9001).

Ознайомлення з фінансово-господарською діяльністю банківської установи доцільно розпочати з оцінювання динаміки і структури активів. Розглянемо динаміку активів АТ «Креді Агріколь Банк» за допомогою аналітичної таблиці 1.2.

Таблиця 1.2

Динаміка активів АТ «Креді Агріколь Банк» за 2023-2024 рр., тис. грн.

Показник	2023 рік	2024 рік	Відхилення	
			абсолютне, ±	відносне, %
Грошові кошти та їх еквіваленти	31075505	42091108	11015603	35,45
Кредити та аванси банкам	38868185	36214420	-2653765	-6,83
Кредити та аванси клієнтам	20722239	22985590	2263351	10,92
Інвестиції в цінні папери	11558254	14349359	2791105	24,15
Інвестиційна нерухомість	3669	2435	-1234	-33,63
Відстрочені податкові активи	34213	-	-34213	-
Основні засоби	713408	672819	-40589	-5,69
Нематеріальні активи за винятком гудвілу	400394	374372	-26022	-6,50

Інші фінансові активи	73942	97233	23291	31,50
Інші нефінансові активи	96400	144795	48395	50,20
Непоточні активи, утримувані для продажу	-	1531	1531	-
Усього активів	103546209	116933662	13387453	12,93

Дані табл. 1.2 свідчать, що у 2024 році спостерігається позитивна тенденція зростання ресурсного потенціалу банку. Загальна вартість активів АТ «Креді Агріколь Банк» зросла на 13387453 тис. грн, що становить 12,93% порівняно з 2023 роком. Це свідчить про активне розширення діяльності банку та зміцнення його позицій на фінансовому ринку.

Найбільший абсолютний приріст продемонструвала стаття «Грошові кошти та їх еквіваленти» - вони збільшилися на 11015603 тис. грн (або на 35,45%). Таке значне зростання свідчить про високу платоспроможність банку та його готовність до своєчасного виконання зобов'язань перед вкладниками.

Позитивним сигналом є зростання обсягів кредитів та авансів клієнтам на 10,92% (+2263351 тис. грн). Це вказує на те, що банк продовжує виконувати свою основну функцію - кредитування реального сектору економіки та населення, попри воєнні ризики. Водночас відбулося скорочення міжбанківського кредитування (кредити банкам зменшилися на 6,83%), що свідчить про переорієнтацію ресурсів на більш прибуткові операції з клієнтами або цінними паперами.

Обсяг інвестицій у цінні папери зріс на 2791105 тис. грн (24,15%). Найімовірніше, це пов'язано з активним придбанням державних облігацій (ОВДП) та казначейських облігацій США, що забезпечує банку стабільний дохід при відносно низьких ризиках.

У структурі необоротних активів спостерігається помірне зниження: основні засоби скоротилися на 5,69%, нематеріальні активи - на 6,50%. Інші нефінансові активи продемонстрували найбільший відносний приріст 50,2%, хоча їхня частка в загальному балансі залишається незначною.

Для поглибленого розуміння фінансової стратегії банку недостатньо бачити лише зміну сум у гривнях. Важливо зрозуміти, як змінилися пріоритети розміщення коштів, тобто - структура активів. У табл. 1.3 наведено розрахунок

питомої ваги основних груп активів у загальному балансі АТ «Креді Агріколь Банк» за 2023 та 2024 роки. Графічно динаміка найбільш вагомих складових активів відображена на рис. 1.2.

Таблиця 1.3

Структура активів АТ «Креді Агріколь Банк» за 2023-2024 рр., %

Показник	2023 рік	2024 рік	Відхилення	
			абсолютне, ±	відносне, %
Грошові кошти та їх еквіваленти	30,01	36,0	5,99	19,96
Кредити та аванси банкам	37,54	30,97	-6,57	-17,50
Кредити та аванси клієнтам	20,01	19,66	-0,35	-1,75
Інвестиції в цінні папери	11,16	12,27	1,11	9,95
Інвестиційна нерухомість	0,004	0,002	-0,002	-50,00
Відстрочені податкові активи	0,03	-	-0,03	-
Основні засоби	0,69	0,58	-0,11	-15,94
Нематеріальні активи за винятком гудвілу	0,39	0,32	-0,07	-17,95
Інші фінансові активи	0,07	0,08	0,01	14,29
Інші нефінансові активи	0,09	0,12	0,03	33,33
Непоточні активи, утримувані для продажу	-	0,001	0,001	-
Усього активів	100	100	x	x

Як видно з табл. 1.3, найбільш суттєве структурне зрушення відбулося у співвідношенні між готівковими коштами та міжбанківськими активами. Грошові кошти стали головним активом банку у 2024 році, збільшивши свою питому вагу на 5,99 в.п. (до 36,0%). Це свідчить про свідоме накопичення надлишкової ліквідності. Натомість кредити та аванси банкам, які були основною статтею у 2023 році (37,54%), втратили позиції, скоротившись на 6,57 в.п. (до 30,97%). Банк переорієнтувався з розміщення коштів в інших фінансових установах на користь власних високоліквідних резервів. Попри зростання суми виданих кредитів клієнтам у грошовому еквіваленті, їхня частка в структурі активів дещо зменшилася - з 20,01% до 19,66% (-0,35 в.п.). Це вказує на те, що темпи кредитування економіки дещо відстають від темпів зростання загальних активів банку.

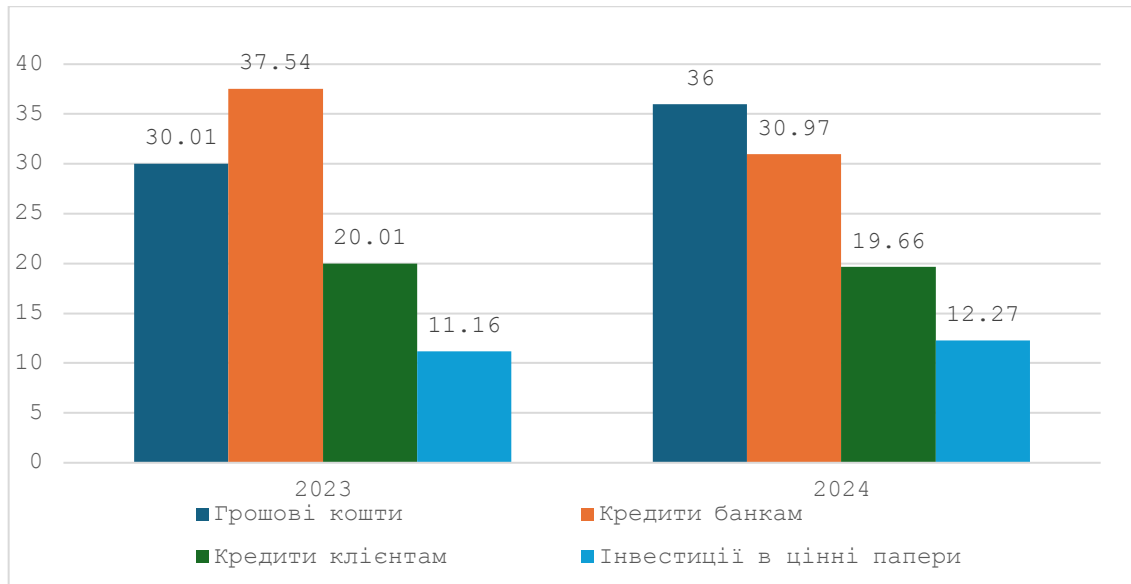


Рис. 1.2. Динаміка структури основних статей активу, %

Питома вага інвестицій в цінні папери зросла на 1,11 в.п. і склала 12,27%. Це підтверджує стратегію банку щодо диверсифікації доходів за допомогою надійних фінансових інструментів.

Основні засоби та нематеріальні активи займають мізерну сукупну частку в балансі (менше 1%), яка продовжує знижуватися. Це характерно для сучасних банків, які переходять у «цифру» (Digital Banking), де фізичні відділення та матеріальне майно відіграють все меншу роль у формуванні вартості.

У результаті вивчення загальної характеристики та аналізу фінансово-господарської діяльності АТ «Креді Агріколь Банк» можна зробити наступні висновки. Банк є однією з найстабільніших фінансових установ України з іноземним капіталом. Належність до міжнародної групи Credit Agricole та статус системно важливого банку підкреслюють його надійність. Установа утримує впевнене лідерство у стратегічно важливих сегментах: агробізнесі (50% корпоративного портфеля) та автокредитуванні.

Балансових показників за 2023–2024 рр. виявив позитивну динаміку зростання ресурсного потенціалу установи. Окрім того, попри воєнні ризики, банк нарощує обсяги кредитування клієнтів та активно інвестує в державні цінні папери. Це демонструє збалансований підхід до управління прибутковістю та ризиками.

Діяльність банку повністю відповідає вимогам чинного законодавства України та нормативним актам НБУ. Наявність повного пакета ліцензій дозволяє установі надавати комплексний спектр фінансових послуг, зберігаючи високий рівень довіри з боку національних та міжнародних регуляторів.

Таким чином, АТ «Креді Агріколь Банк» демонструє консервативну, але ефективну модель розвитку, яка базується на надлишковій ліквідності, високій капіталізації та глибокій спеціалізації на ключових секторах економіки, що забезпечує банку стійкість та стабільне зростання клієнтської бази.

2.2. Оцінка динаміки та структури власного капіталу банку

Порядок формування капіталу в АТ «Креді Агріколь Банк» зараз має інтенсивний характер. Тобто банк зростає не за рахунок зовнішніх впливів від материнської компанії (статутний капітал стабільний), а за рахунок власної високої ефективності. Адже за рішенням Загальних зборів акціонерів прибуток не виплачується у вигляді дивідендів, а спрямовується на капіталізацію і в резерви. Банк в такий спосіб забезпечує собі найвищий рівень стійкості в умовах війни. Ця модель (пріоритет резервів над статутним капіталом) є типовою для надійних європейських банківських груп, які працюють на ринках з високим рівнем ризику.

Розглянемо динаміку та структуру власного капіталу банку (табл. 2.1).

Таблиця 2.1

Динаміка і структура власного капіталу Банку за 2023-2024 рр.

Показник	2023 рік		2024 рік		Зміна		
	тис. грн.	%	тис. грн.	%	Абсолютне відхилення	Частка пунктів, %	Темп росту, %
Статутний капітал	1222929	13,62	1222929	9,27	-	-4,35	100,00
Нерозподілений прибуток	2793034	31,09	4090949	31,03	1297915	-0,06	146,47
Резерви та інші фонди	4866089	54,18	7659123	58,09	2793034	3,91	157,40
Інші резерви	99226	1,1	212963	1,62	113737	0,52	214,62
Усього власного капіталу	8981278	100	13185964	100	4204686	x	146,82

Результати розрахунків свідчать про активне зміцнення власного капіталу, що є фундаментом стабільності банку. За звітний період власний капітал банку зріс на 4204686 тис. грн, що становить 46,82% (рис. 2.1). Таке стрімке нарощування капіталу значно випереджає темпи росту активів (12,93%), що свідчить про підвищення рівня фінансової автономії банку, створення суттєвого «запасу міцності» для покриття можливих банківських ризиків та високу довіру з боку акціонерів, які залишають прибуток у капіталі для подальшого розвитку.

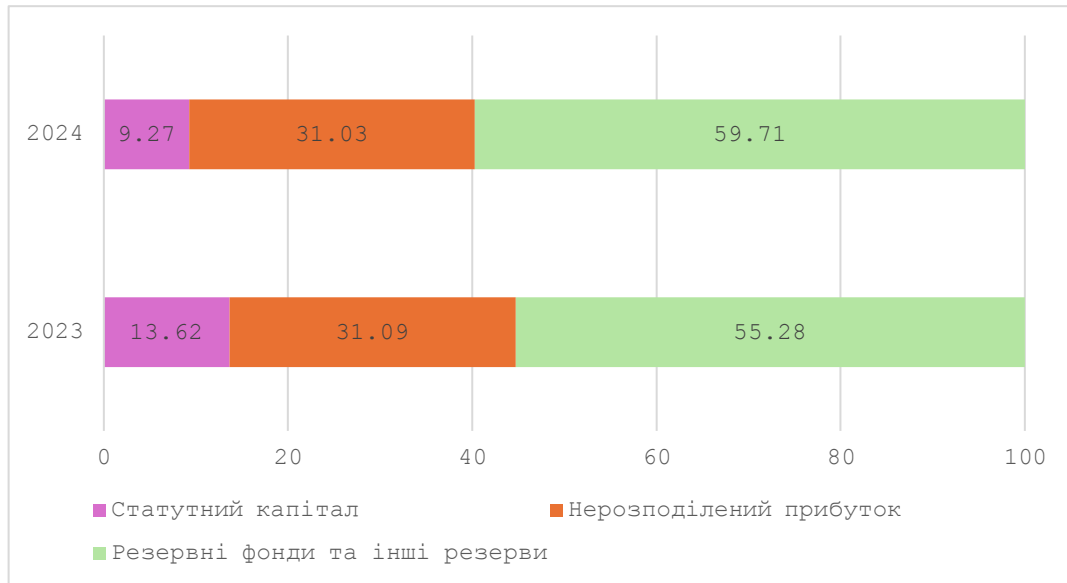


Рис. 2.1. Структура власного капіталу АТ «Креді Агріколь Банк», %

Резерви та інші фонди - стали головним драйвером зростання капіталу. Вони збільшилися на 2793034 тис. грн (темп росту 157,4%), а їх частка в структурі зросла з 54,18% до 58,09%. Це вказує на дотримання банком вимог НБУ та внутрішньої політики групи щодо формування потужних захисних фондів.

Нерозподілений прибуток зріс на 1297915 тис. грн (майже на 46,5%). Хоча його частка в загальній структурі залишилася майже незмінною (31,03%), такий приріст свідчить про високу операційну ефективність та прибутковість банку.

Статутний капітал залишився незмінним у грошовому виразі (1222929 тис. грн). Проте через значне зростання інших складових, його питома вага в структурі капіталу суттєво знизилася - з 13,62% до 9,27%. Це нормальний процес для стабільного банку, де капітал нарощується за рахунок результатів діяльності,

а не лише за рахунок внесків власників. Інші резерви продемонстрували найвищий темп росту - 214,62%, що свідчить про активне страхування специфічних банківських ризиків.

Функціонування комерційного банку базується на власному капіталі як гаранті стабільності та майбутньої прибутковості, проте він становить лише малу частку банківських ресурсів [3]. У порівнянні з нефінансовими підприємствами, банківські установи оперують переважно запозиченими коштами, що зумовлює незначну питому вагу власного капіталу в загальному балансі. У загальній сумі ресурсів банку переважають зобов'язання.

Проаналізуємо динаміку і структуру зобов'язань АТ «Креді Агріколь Банк» (табл. 2.2).

Таблиця 2.2

Динаміка і структура зобов'язань Креді Агріколь Банку за 2023-2024 рр.

Показник	2023 рік		2024 рік		Зміна		
	тис. грн.	%	тис. грн.	%	Абсолютне відхилення	Частка пунктів, %	Темп росту, %
Кошти банків	5197	0,005	5692	0,005	495	0	109,52
Кошти клієнтів	90274389	95,46	100091437	96,48	9817048	1,02	110,87
Поточні податкові зобов'язання	2140163	2,26	2145550	2,07	5387	-0,19	100,25
Відстрочені податкові зобов'язання	-	-	18426	0,02	18426	-	-
Інші залучені кошти	567017	0,28	311487	0,3	-255530	0,02	54,93
Резерви за кредитними зобов'язаннями	198011	0,21	146410	0,14	-51601	-0,07	73,94
Інше забезпечення	19090	0,02	11441	0,01	-7649	-0,01	59,93
Інші фінансові зобов'язання	358807	0,38	295007	0,28	-63800	-0,1	82,22
Інші нефінансові зобов'язання	256600	0,27	301186	0,29	44586	0,02	117,38
Субординований борг	745657	0,79	421062	0,41	-324595	-0,38	56,47
Усього зобов'язань	94564931	100	103747698	100	9182767	x	109,71

За звітний період загальний обсяг зобов'язань банку зріс на 9182767 тис. грн, що становить 9,71%. Це зростання є помірним і збалансованим, що свідчить про планове розширення ресурсної бази для фінансування активних операцій.

Основним і практично єдиним визначальним джерелом фінансування банку залишаються кошти клієнтів, обсяг яких зріс на 9,8 млрд грн (приріст

10,87%). Питома вага коштів клієнтів у загальних зобов'язаннях зросла з 95,46% до 96,48%. Це свідчить про надзвичайно високу довіру вкладників до банку та його здатність залучати ресурси з внутрішнього ринку без потреби у зовнішніх запозиченнях або допомозі від материнської структури.

У структурі зобов'язань спостерігається чітка тенденція до скорочення «боргових» інструментів. Так, субординований борг зменшився майже вдвічі (на 43,53%), а його частка впала до 0,41%. Це позитивний сигнал, оскільки субординований борг зазвичай є дорожчим ресурсом, і його погашення свідчить про надлишкову ліквідність банку.

Інші залучені кошти скоротилися на 45,07%, що також підкреслює самодостатність банку за рахунок клієнтських депозитів. Кошти банків залишаються на символічному рівні (0,005%), що вказує на відсутність потреби в міжбанківських кредитах або рефінансуванні НБУ.

Поточні податкові зобов'язання складають близько 2% зобов'язань, залишаючись стабільними (зростання лише на 0,25%). Це свідчить про регулярність податкових виплат. Резерви за кредитними зобов'язаннями скоротилися на 26,06%. Це може бути індикатором покращення якості позабалансового портфеля (гарантій, акредитивів) або перегляду ризиків у бік зменшення.

Отже, структура зобов'язань АТ «Креді Агріколь Банк» є зразковою з точки зору фінансової стійкості. Банк фактично повністю фінансується за рахунок довіри своїх клієнтів, що на фоні зростання власного капіталу створює максимально безпечний профіль для вкладників.

Розглянемо динаміку і структуру депозитів АТ «Креді Агріколь Банк» за 2023-2024 рр. (табл. 2.3, рис. 2.2).

Як видно з табл. 2.3, загальний депозитний портфель банку перетнув позначку у 100 млрд грн. Юридичні особи залишаються ключовим клієнтом банку, забезпечуючи 79,07% усієї ресурсної бази. Хоча обсяг коштів бізнесу зріс на 9,32%, їхня частка в загальному портфелі незначно скоротилася (на 1,12 в.п.).

Таблиця 2.3

Динаміка і структура депозитів Креді Агріколь Банку за 2023-2024 рр.

Показник	2023 рік		2024 рік		Зміна		
	тис. грн.	%	тис. грн.	%	Абсолютне відхилення	Частка пунктів, %	Темп росту, %
Юридичні особи	72388052	80,19	79138160	79,07	6750108	-1,12	109,32
Поточні рахунки	38326130	42,46	38181232	38,15	-144898	-4,31	99,62
Строкові кошти	34061922	37,73	40956928	40,92	6895006	3,19	120,24
Фізичні особи	17886337	19,81	20953277	20,93	3066940	1,12	117,15
Поточні рахунки та кошти на вимогу	11662233	12,92	13534445	13,52	1872212	0,6	116,05
Строкові кошти	6224104	6,89	7418832	7,41	1194728	0,52	119,20
Кошти клієнтів, всього	90274389	100	100091437	100	9817048	x	110,87

Спостерігається позитивна тенденція переходу від поточних рахунків до строкових коштів. Обсяг строкових депозитів юридичних осіб зріс на 20,24% (+6,9 млрд грн), тоді як залишки на поточних рахунках навіть дещо скоротилися (-0,38%). Отже, бізнес почав віддавати перевагу фіксації коштів на певний термін задля отримання процентного доходу, що робить ресурсну базу банку більш стабільною та прогнозованою.

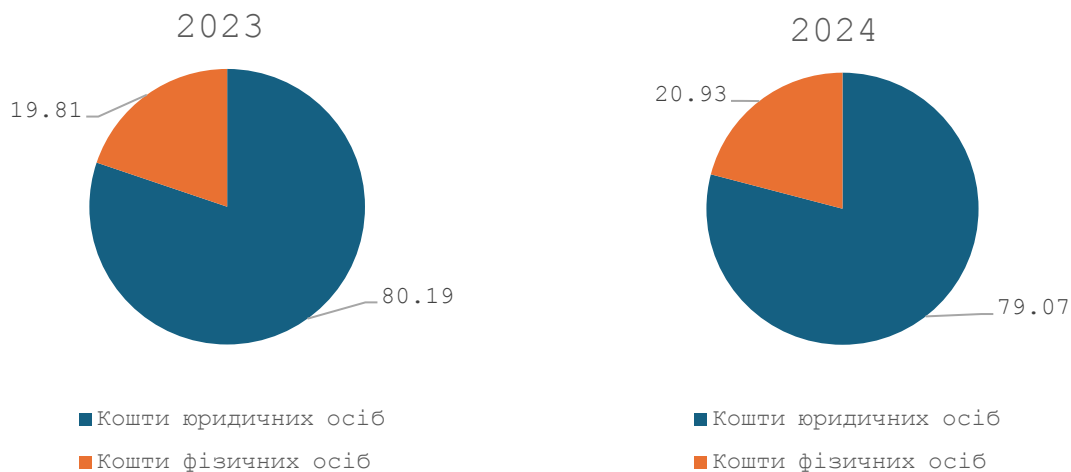


Рис. 2.2. Структура депозитів АТ «Креді Агріколь Банк», %

Сектор коштів населення продемонстрував вищі темпи росту порівняно з корпоративним - 17,15% проти 9,32%. Питома вага коштів фізичних осіб у портфелі зросла з 19,81% до 20,93% (+1,12 в.п.). На відміну від бізнесу, у населення зростали обидва сегменти: і поточні рахунки (+16,05%), і строкові кошти (+19,20%). Це вказує на те, що банк однаково успішно залучає як

«транзакційні» гроші (зарплати, щоденні витрати), так і довгострокові заощадження.

Важливим показником стабільності банку є частка строкових коштів у загальному обсязі: у 2023 році строкові кошти (сумарно юридичні та фізичні особи) складали 44,62% портфеля. У 2024 році ця частка зросла до 48,33%. Збільшення частки строкових депозитів майже на 4 відсоткові пункти є дуже позитивним фактором. Це означає, що банк зменшує залежність від «гарячих» грошей на поточних рахунках, які можуть бути вилучені в будь-який момент, і нарощує стабільний ресурс для довгострокового кредитування.

АТ «Креді Агріколь Банк» пропонує клієнтам різні види депозитів [7].

1. Для фізичних осіб ці вклади орієнтовані на збереження та накопичення капіталу:

- «Строковий» - депозит із найвищою ставкою. Не передбачає поповнення або дострокового зняття, відсотки виплачуються в кінці строку. Доступний у гривні, доларах США та євро;

- «Накопичувальний» - дозволяє регулярно поповнювати рахунок, що зручно для поступового створення заощаджень. Виплата відсотків відбувається у кінці строку;

- «Щомісячний дохід» - оптимальний для тих, хто бажає отримувати додатковий заробіток до основного доходу щомісяця;

- «Дитячий» - це довгостроковий вклад, що відкривається на ім'я дитини до досягнення нею повноліття. Має високі відсоткові ставки та капіталізацію;

- «Ощадний» / «Мобільні заощадження» - передбачає вклади «до запитання». Клієнт може вільно знімати та класти кошти через мобільний додаток СА+ без втрати відсотків.

2. Для бізнесу та підприємців (Профешиналс) пропонуються спеціалізовані продукти для управління ліквідністю підприємств та ФОП:

- Депозит «Вільний» - це ідеальне рішення для компаній, які хочуть отримувати дохід, не заморожуючи кошти. Гроші розміщуються на окремому рахунку, але доступ до них залишається цілодобовим. Переваги такого виду депозиту полягають у відсутності обмежень щодо поповнення та зняття, відсотки

нараховуються на щоденний фактичний залишок, мінімальний поріг входу часто відсутній або є символічним.

- Депозит «Строковий» - передбачає найвищі ставки серед усіх бізнес-депозитів за рахунок чіткої фіксації терміну. Відкривається на період від декількох днів до 18 місяців, у гривні, доларах, євро. Особливості «Строкового» депозиту полягають у можливості обрати виплату відсотків (щомісяця або в кінці строку), діє фіксована ставка на весь період, що захищає від зниження ринкових ставок, а варіант «З поповненням» дозволяє акумулювати кошти під конкретний проект або податкові виплати.

- Овернайт (Overnight) - інструмент для великого корпоративного бізнесу та середніх компаній, передбачає розміщення надлишку коштів на одну ніч (або на вихідні). Гроші автоматично або за заявкою перераховуються на депозитний рахунок ввечері та повертаються на поточний рахунок з відсотками наступного робочого ранку. Вигідний для компаній із великим щоденним оборотом, де навіть одна ніч роботи капіталу приносить відчутний прибуток.

- Спеціалізований депозит «Врожайний». Оскільки Креді Агріколь є стратегічним партнером агросектору, цей продукт враховує сезонність сільського господарства. Має досить гнучкі умови, що дозволяють аграріям розміщувати кошти після продажу врожаю (осінь-зима) та легко вилучати їх під час посівної кампанії (весна) без втрати основної частини доходу.

Слід зазначити, що у Банку діє програма лояльності: Креді Агріколь пропонує надбавки до ставки (+0,5% -1,0% у гривні) для власників зарплатних карток, преміальних пакетів або при відкритті депозиту онлайн через застосунок.

АТ «Креді Агріколь Банк» є невід'ємною частиною державної системи гарантування вкладів в Україні. Це забезпечує вкладникам подвійний рівень захисту: з боку українського законодавства та завдяки репутації міжнародної фінансової групи. Ключові аспекти функціонування цієї системи для клієнтів банку станом на кінець 2025 року:

1. Участь у Фонді гарантування (ФГВФО): Банк є стабільним учасником Фонду гарантування вкладів фізичних осіб (Свідоцтво учасника №040). Це

означає, що всі вклади фізичних осіб та фізичних осіб-підприємців у цьому банку захищені державою.

2. Сума відшкодування: згідно з чинним законодавством (запровадженим у квітні 2022 року), під час дії воєнного стану держава гарантує 100% повернення вкладу разом із нарахованими відсотками. Жодних лімітів на суму виплати не існує - вкладник отримує все до останньої копійки. Після завершення воєнного стану (через 3 місяці) - максимальна сума відшкодування становитиме не менше 600 000 грн на одного вкладника в одному банку.

3. Захист поширюється на: кошти на поточних та карткових рахунках; строкові депозити (як з виплатою відсотків, так і з капіталізацією); рахунки ФОП; кошти в іноземній валюті (виплачуються у гривні за курсом НБУ на день початку процедури виведення банку з ринку).

Аналіз практики залучення міжбанківських кредитів (далі - МБК) АТ «Креді Агріколь Банк» свідчить про специфічну модель управління ліквідністю, яка характерна для дочірніх структур потужних міжнародних фінансових груп.

На відміну від багатьох українських банків, Креді Агріколь традиційно має надлишкову ліквідність (LCR - 412%, NSFR - 251%), що в рази перевищує нормативи НБУ (100%). Це суттєво впливає на його активність на ринку МБК. Основним джерелом ресурсів є кошти клієнтів (фізичних осіб та агробізнесу). Міжбанківські кредити залучаються переважно не для покриття дефіциту капіталу, а для короткострокового регулювання валютної позиції або в межах групових операцій. Зростання ж кредитування при помірному зростанні загальних активів свідчить про те, що банк перенаправляє власну ліквідність (яка раніше була в кеші або сертифікатах) у реальний сектор, мінімізуючи потребу в залученні дорогих міжбанківських позик.

Практика залучення МБК банком має кілька векторів [7]:

1) внутрішньогрупове фінансування (Intra-group funding): як частина міжнародної групи Credit Agricole, банк має доступ до кредитних ліній материнської структури. Це дозволяє залучати валютні ресурси за ставками, нижчими за середньоринкові в Україні;

2) співпраця з МФО: Банк активно використовує інструменти від міжнародних фінансових організацій (ЄБРР, IFC). Хоча це часто класифікується як «кошти міжнародних фінансових установ», за механізмом вони близькі до довгострокового міжбанківського кредитування під цільові програми (наприклад, підтримка енергонезалежності або агросектору)%;

3) операції з НБУ: у 2024-2025 роках банк практично не користувався кредитами рефінансування НБУ через надлишок власної гривневої ліквідності, яку він, навпаки, розміщує у депозитні сертифікати регулятора.

У загальному, високий кредитний рейтинг (uaAAA) дозволяє банку залучати кошти на МБК на найкращих умовах. Підтримка материнської групи забезпечує «подушку безпеки» у разі непередбачуваних шоків. Основний ризик пов'язаний не з браком коштів, а з валютними коливаннями. Залучення МБК в іноземній валюті потребує ретельного хеджування, особливо в умовах війни.

Практика АТ «Креді Агріколь Банк» щодо випуску власних боргових цінних паперів (облігацій) визначається його приналежністю до міжнародної групи та кон'юктурою українського фінансового ринку. На відміну від залучення депозитів, випуск облігацій для банку є більш стратегічним інструментом управління довгостроковою ліквідністю.

Креді Агріколь був одним із перших банків з іноземним капіталом в Україні, який розпочав практику регулярних випусків корпоративних облігацій. Вони випускались переважно у гривні, що дозволяло банку уникати валютних ризиків при кредитуванні агросектору та роздрібних клієнтів. Оскільки банк має найвищий національний рейтинг uaAAA, його облігації вважаються одними з найнадійніших корпоративних паперів в Україні, з доходністю трохи вищою за ОВДП.

В умовах воєнного стану та високої ліквідності банківської системи практика випуску нових серій облігацій зазнала певних змін. Через значний приплив коштів клієнтів потреба у випуску облігацій для залучення ресурсів на внутрішньому ринку дещо знизилася. Банк наразі більше фокусується на операціях з ОВДП, виступаючи як первинний дилер та інвестиційний посередник для своїх клієнтів сегмента Преміум та Корпоративного бізнесу.

На глобальному рівні Group Credit Agricole є одним із найбільших емітентів «зелених» облігацій (Green Bonds). І хоча українська дочірня структура наразі не випускає власні зелені облігації на локальному ринку, вона впроваджує методологію оцінки проектів, що відповідає критеріям сталого фінансування (ESG). Це створює базу для майбутніх випусків спеціалізованих боргових паперів для фінансування екологічних агропроектів.

Отже, практика випуску власних облігацій Креді Агріколь в Україні наразі є селективною. Банк підтримує інфраструктуру для емісій, але активує її лише тоді, коли вартість ринкового залучення капіталу стає вигіднішою за депозитну базу або коли виникає потреба в специфічному довгостроковому ресурсі для великих інвестиційних проектів в агросекторі.

2.3. Аналіз дотримання нормативів достатності капіталу та їх вплив на поточну фінансову стійкість установи

Одним із ключових показників надійності банківської установи є рівень достатності регулятивного капіталу, оскільки саме він визначає здатність банку покривати можливі збитки, підтримувати ліквідність та виконувати свої зобов'язання перед вкладниками й кредиторами. Для контролю фінансової стійкості банків Національний банк України встановлює систему економічних нормативів, серед яких особливе значення мають норматив достатності регулятивного капіталу (Н2) та норматив достатності основного капіталу (Н3). Норматив Н2 характеризує співвідношення регулятивного капіталу до активів та позабалансових інструментів, зважених на ризик, тоді як норматив Н3 показує частку основного капіталу у структурі ризикових активів банку. Мінімально допустиме значення нормативу Н2, встановлене НБУ, становить 10%, а нормативу Н3 – не менше 7%. Аналіз показників АТ «Креді Агріколь Банк»

свідчить, що упродовж 2023–2024 рр. банк стабільно дотримувався всіх встановлених вимог та формував значний запас капітальної стійкості.

Зростання власного капіталу на 46,82% при значно нижчих темпах приросту активів свідчить про випереджальне нарощення капітальної бази, що позитивно впливає на рівень фінансової безпеки установи. Водночас суттєве збільшення резервів і фондів у структурі власного капіталу підтверджує консервативну політику банку щодо покриття ризиків та створення додаткових буферів захисту в умовах макроекономічної нестабільності.

Важливим фактором є й те, що приріст капіталу забезпечувався переважно за рахунок нерозподіленого прибутку та внутрішньої капіталізації, а не через додаткову емісію акцій чи зовнішні вливання капіталу від акціонерів. Це свідчить про високу ефективність операційної діяльності банку та його здатність самостійно підтримувати належний рівень капіталізації навіть в умовах воєнного стану.

Таблиця 2.4

**Аналіз нормативів достатності капіталу АТ «Креді Агріколь Банк» за
2023–2024 рр.**

Показник	Нормативне значення НБУ	2023 рік	2024 рік	Відхилення 2024/2023	Оцінка дотримання
Норматив достатності регулятивного капіталу (Н2), %	не менше 10%	18,7	21,4	+2,7 в.п.	норматив виконується
Норматив достатності основного капіталу (Н3), %	не менше 7%	13,9	16,2	+2,3 в.п.	норматив виконується
Темп приросту власного капіталу, %	–	–	46,82	+46,82	позитивна динаміка
Темп приросту активів, %	–	–	12,93	+12,93	помірне зростання
Частка резервів та фондів у структурі капіталу, %	–	54,18	58,09	+3,91 в.п.	високий рівень захисту
Частка статутного капіталу у структурі власного капіталу, %	–	13,62	9,27	-4,35 в.п.	капіталізація за рахунок прибутку

Частка коштів клієнтів у зобов'язань, %	—	95,46	96,48	+1,02 в.п.	стабільна ресурсна база
---	---	-------	-------	------------	-------------------------

Джерело: розраховано автором на основі фінансової звітності АТ «Креді Агріколь Банк».

Наведені в табл. 2.4 результати свідчать про високий рівень капітальної стійкості банку та значний запас фінансової надійності відносно мінімальних вимог НБУ. У 2024 році норматив Н2 перевищував граничне значення більш ніж удвічі, що вказує на достатній рівень покриття ризикових активів регулятивним капіталом. Водночас норматив Н3 також демонструє стабільне перевищення нормативного значення, що підтверджує високу якість основного капіталу банку. Позитивний вплив на нормативи достатності капіталу також справила структура активів банку. У 2024 році АТ «Креді Агріколь Банк» суттєво збільшив обсяг високоліквідних активів, насамперед грошових коштів та інвестицій у державні цінні папери, які характеризуються нижчим рівнем ризику порівняно з кредитними операціями. Частка грошових коштів та їх еквівалентів у структурі активів зросла до 36%, тоді як частка міжбанківських кредитів скоротилася. Така зміна структури активів дозволила банку знизити рівень ризикового навантаження на капітал та підтримати високі значення нормативів Н2 і Н3. Додатково на фінансову стійкість вплинуло скорочення субординованого боргу та зменшення залежності від зовнішніх джерел фінансування. Основним джерелом ресурсної бази залишаються кошти клієнтів, частка яких у структурі зобов'язань перевищує 96%, що формує стабільне та відносно дешеве джерело фінансування банківських операцій. Значне зростання строкових депозитів юридичних і фізичних осіб також позитивно впливає на стійкість банку, оскільки зменшує ризик раптового відтоку ресурсів.

Комплексний аналіз показує, що АТ «Креді Агріколь Банк» має достатній рівень капіталізації для забезпечення стабільного функціонування та покриття потенційних ризиків. Високий рівень достатності капіталу дозволяє банку активно здійснювати кредитні операції, підтримувати довіру вкладників і партнерів, а також забезпечувати подальше розширення діяльності без порушення регулятивних вимог. Значний запас капітальної стійкості є особливо

важливим в умовах воєнного стану, валютної нестабільності та підвищеного кредитного ризику, оскільки дає змогу банку зберігати платоспроможність навіть за несприятливих макроекономічних сценаріїв. Водночас ефективна система ризик-менеджменту, підтримка міжнародної фінансової групи Credit Agricole та консервативна політика управління активами формують додаткові передумови для підтримання стабільних показників капіталу у майбутньому.

Важливим елементом оцінювання достатності капіталу банку є аналіз співвідношення власного капіталу та активів, оскільки саме цей показник характеризує рівень фінансової незалежності установи та її здатність покривати ризики за рахунок власних ресурсів. Упродовж 2023–2024 рр. в АТ «Креді Агріколь Банк» спостерігалось зміцнення позицій власного капіталу в структурі балансу. Незважаючи на активне зростання загального обсягу активів, темпи приросту власного капіталу були суттєво вищими, що позитивно вплинуло на рівень фінансової автономії банку. Така тенденція свідчить про посилення захисної функції капіталу та підвищення здатності банку протистояти потенційним фінансовим шокам. Крім того, вагоме значення має якість сформованого капіталу, оскільки основну частку його структури становлять резерви, фонди та нерозподілений прибуток, які є найбільш стабільними складовими банківського капіталу. Зменшення питомої ваги статутного капіталу у структурі власних ресурсів пояснюється не скороченням його обсягу, а швидким накопиченням внутрішніх джерел капіталізації. Це свідчить про ефективність діяльності банку та його орієнтацію на довгострокове забезпечення фінансової стійкості шляхом капіталізації прибутку. Одночасно високий рівень ліквідності активів дозволяє банку підтримувати стабільність навіть у періоди підвищеної волатильності фінансового ринку.

Таблиця 2.5

**Показники фінансової стійкості та капіталізації АТ «Креді Агріколь Банк»
за 2023–2024 рр.**

Показник	2023 рік	2024 рік	Відхилення
Власний капітал, тис. грн	8981278	13185964	+4204686
Активи, тис. грн	103546209	116933662	+13387453
Частка власного капіталу в активах, %	8,67	11,28	+2,61 в.п.
Частка зобов'язань в активах, %	91,33	88,72	-2,61 в.п.

Темп приросту власного капіталу, %	–	46,82	+46,82
Темп приросту активів, %	–	12,93	+12,93
Співвідношення капіталу та зобов'язань, %	9,50	12,71	+3,21 в.п.

Джерело: розраховано автором на основі фінансової звітності АТ «Креді Агріколь Банк».

Дані табл. 2.5 підтверджують позитивну динаміку зміцнення фінансової стійкості банку. Частка власного капіталу в активах у 2024 році зросла до 11,28%, що свідчить про підвищення рівня фінансової незалежності установи та зниження залежності від зовнішніх джерел фінансування. Одночасно частка зобов'язань у структурі активів скоротилася, що є позитивною тенденцією для банківської установи в умовах економічної нестабільності. Зростання співвідношення капіталу та зобов'язань також підтверджує посилення здатності банку покривати потенційні ризики за рахунок власних ресурсів. Високий рівень капіталізації є важливим фактором підтримання довіри клієнтів, інвесторів та регулятора, а також створює передумови для подальшого розширення активних операцій без погіршення нормативних показників.

Оцінюючи вплив нормативів достатності капіталу на поточну фінансову стійкість АТ «Креді Агріколь Банк», доцільно враховувати не лише формальне дотримання вимог НБУ, а й здатність банку підтримувати стабільність діяльності в умовах підвищених ризиків. Упродовж 2023–2024 рр. банк демонстрував високий рівень ліквідності, прибутковості та капіталізації, що створювало додатковий запас фінансової міцності. Підвищення нормативів Н2 та Н3 супроводжувалося зростанням резервів, скороченням частки ризикових активів та збільшенням питомої ваги високоліквідних інструментів у структурі балансу. Водночас значний приріст строкових депозитів юридичних і фізичних осіб позитивно вплинув на стабільність ресурсної бази банку та дозволив зменшити залежність від міжбанківського кредитування. На відміну від багатьох банків, які в умовах воєнного стану були змушені активно використовувати рефінансування НБУ або зовнішні джерела підтримки ліквідності, АТ «Креді Агріколь Банк» підтримував стабільність переважно за рахунок внутрішніх ресурсів та високої довіри клієнтів.

Вплив показників капіталізації на фінансову стійкість АТ «Креді Агріколь Банк»

Показник	Характеристика впливу на фінансову стійкість	Оцінка стану банку
Високий рівень нормативу Н2	Забезпечує покриття ризикових активів власним капіталом	позитивний
Високий рівень нормативу Н3	Підтверджує якість основного капіталу банку	позитивний
Зростання резервів та фондів	Формує додатковий захист від фінансових ризиків	позитивний
Висока частка коштів клієнтів	Створює стабільну ресурсну базу	позитивний
Зростання строкових депозитів	Знижує ризик раптового відтоку коштів	позитивний
Скорочення субординованого боргу	Зменшує залежність від дорогих зовнішніх ресурсів	позитивний
Зростання високоліквідних активів	Підвищує здатність виконувати поточні зобов'язання	позитивний
Капіталізація прибутку	Посилює фінансову автономію банку	позитивний

Джерело: складено автором на основі фінансової звітності АТ «Креді Агріколь Банк».

Наведені у табл. 2.6 результати свідчать, що основні показники діяльності банку мають позитивний вплив на рівень його фінансової стійкості. Високі значення нормативів достатності капіталу формують суттєвий запас захисту від потенційних збитків та дозволяють банку підтримувати стабільність навіть у періоди економічної нестабільності. Водночас зростання обсягів високоліквідних активів і строкових депозитів забезпечує належний рівень ліквідності та знижує ризик дефіциту ресурсів. Позитивним фактором також є орієнтація банку на внутрішню капіталізацію прибутку, що сприяє посиленню фінансової незалежності установи та створює умови для подальшого розвитку без необхідності залучення значних зовнішніх ресурсів.

Отже, проведений аналіз показав, що система управління капіталом АТ «Креді Агріколь Банк» характеризується високим рівнем ефективності та відповідає сучасним вимогам банківського регулювання. Упродовж 2023–2024 рр. банк не лише забезпечував виконання встановлених Національним банком України нормативів достатності капіталу, але й формував значний запас фінансової стійкості, який суттєво перевищував мінімально допустимі значення. Це стало можливим завдяки активній внутрішній капіталізації прибутку,

нарощенню резервів та підтриманню збалансованої структури активів і зобов'язань. Важливим чинником стабільності банку є також висока частка клієнтських коштів у структурі ресурсної бази, що дозволяє мінімізувати залежність від зовнішніх джерел фінансування та міжбанківських кредитів. Значне зростання строкових депозитів і високоліквідних активів позитивно впливає на рівень платоспроможності та здатність банку своєчасно виконувати свої зобов'язання навіть у періоди підвищеної економічної нестабільності.

Проведене дослідження підтвердило, що АТ «Креді Агріколь Банк» використовує консервативну модель управління ризиками та капіталом, яка спрямована на довгострокове забезпечення фінансової надійності. Зростання власного капіталу випереджало темпи приросту активів, що свідчить про посилення фінансової автономії установи та зміцнення її захисного потенціалу. Водночас структура капіталу характеризується високою питомою вагою резервів і нерозподіленого прибутку, що підвищує якість капітальної бази банку. Позитивним фактором є й скорочення субординованого боргу, оскільки це зменшує залежність банку від дорогих зовнішніх ресурсів та сприяє підвищенню ефективності управління фінансовими потоками. Сукупність проаналізованих показників свідчить про високий рівень адаптивності банку до сучасних макроекономічних ризиків, зокрема до наслідків воєнного стану, інфляційного тиску та нестабільності фінансового ринку.

Таким чином, результати аналізу дозволяють зробити висновок, що АТ «Креді Агріколь Банк» має достатній рівень капіталізації для забезпечення стабільного функціонування, підтримання ліквідності та подальшого розвитку активних операцій. Високі показники достатності капіталу, стабільна депозитна база, ефективне управління ризиками та підтримка міжнародної фінансової групи Credit Agricole формують вагомі конкурентні переваги банку на українському фінансовому ринку. Наявність значного запасу фінансової стійкості забезпечує здатність установи ефективно функціонувати навіть в умовах кризових явищ та підвищеної невизначеності економічного середовища. Це створює надійну основу для подальшого вдосконалення системи управління

капіталом та підвищення ефективності діяльності банку у стратегічній перспективі.

Висновки до розділу 2

Було проведено комплексний аналіз фінансово-господарської діяльності АТ «Креді Агріколь Банк» та досліджено особливості формування й управління власним капіталом установи. Встановлено, що банк є однією з найстабільніших банківських установ України з іноземним капіталом, має статус системно важливого банку та демонструє стабільне зростання основних фінансових показників навіть в умовах воєнного стану. Аналіз активів і зобов'язань засвідчив позитивну динаміку розвитку банку, зростання ресурсної бази, високий рівень ліквідності та ефективне управління структурою активів. Водночас ключовим джерелом формування ресурсів залишаються кошти клієнтів, що свідчить про високий рівень довіри вкладників і стабільність депозитної бази.

У процесі дослідження було оцінено динаміку та структуру власного капіталу банку й визначено, що протягом 2023–2024 рр. АТ «Креді Агріколь Банк» суттєво зміцнив капітальну базу за рахунок внутрішньої капіталізації прибутку та нарощення резервів. Зростання власного капіталу значно випереджало темпи приросту активів, що позитивно вплинуло на рівень фінансової автономії та посилило захисну функцію капіталу. Встановлено, що структура капіталу характеризується високою питомою вагою резервів і нерозподіленого прибутку, що забезпечує високу якість капіталізації та створює додатковий запас фінансової стійкості. Крім того, банк активно підтримує консервативну модель управління ризиками, що проявляється у високій частці високоліквідних активів, скороченні залежності від зовнішніх запозичень та стабільному зростанні строкових депозитів.

Проведений аналіз нормативів достатності капіталу підтвердив, що АТ «Креді Агріколь Банк» не лише дотримується встановлених Національним банком України економічних нормативів, а й формує значний запас капітальної

стійкості відносно мінімально допустимих значень. Високі показники нормативів Н2 та Н3 свідчать про здатність банку ефективно покривати ризикові активи власним капіталом та підтримувати стабільність діяльності навіть в умовах макроекономічної нестабільності. Загалом результати дослідження дозволяють зробити висновок, що система управління капіталом АТ «Креді Агріколь Банк» є ефективною, відповідає сучасним вимогам банківського регулювання та створює надійну основу для подальшого розвитку банку й зміцнення його конкурентних позицій на фінансовому ринку України.

РОЗДІЛ 3. ШЛЯХИ ВДОСКОНАЛЕННЯ УПРАВЛІННЯ КАПІТАЛОМ ТА ЗАБЕЗПЕЧЕННЯ ФІНАНСОВОЇ СТІЙКОСТІ БАНКУ

3.1 Стратегічні напрями оптимізації структури капіталу для підвищення фінансової стійкості

Фінансова стійкість банківської установи безпосередньо залежить від ефективності формування, розміщення та управління власним капіталом. В умовах високої макроекономічної нестабільності, воєнних ризиків, коливань валютного ринку та підвищених вимог регулятора питання оптимізації структури капіталу набуває стратегічного значення. Для банківської системи України достатність і якість капіталу виступають не лише показником фінансової надійності, але й основою довіри вкладників, інвесторів та міжнародних партнерів.

Для АТ «Креді Агріколь Банк» проблема підтримання оптимальної структури капіталу має особливе значення з огляду на статус системно важливого банку та належність до міжнародної фінансової групи. Проведений у попередньому розділі аналіз показав, що у 2024 році власний капітал банку зріс на 46,82%, що свідчить про високий рівень капіталізації та ефективне управління фінансовими ресурсами. Основними джерелами приросту стали резервні фонди та нерозподілений прибуток, тоді як статутний капітал залишився незмінним. Така тенденція свідчить про використання інтенсивної моделі нарощення капіталу, заснованої на внутрішніх джерелах фінансування.

Разом із тим сучасне банківське середовище характеризується підвищеним рівнем ризиковості, що потребує не лише кількісного збільшення капіталу, але й удосконалення його структури. Оптимальна структура капіталу повинна забезпечувати одночасне виконання кількох стратегічних завдань:

- підтримання нормативів достатності капіталу;
- покриття потенційних збитків;
- забезпечення прибутковості діяльності;
- збереження ліквідності;

– створення умов для довгострокового розвитку банку.

У сучасних умовах стратегія управління капіталом повинна ґрунтуватися на принципах адаптивності, ризикоорієнтованості та збалансованості між прибутковістю і фінансовою безпекою. Це означає, що банк має підтримувати таку структуру капіталу, яка дозволяє не лише виконувати поточні нормативи НБУ, але й формувати резерв фінансової стійкості на випадок кризових явищ.

Одним із ключових стратегічних напрямів оптимізації структури капіталу є збільшення частки основного капіталу (Tier I). Саме основний капітал має найвищу якість та здатність поглинати збитки без припинення діяльності банку. Для АТ «Креді Аґріколь Банк» це особливо актуально, оскільки основна частина приросту капіталу формується за рахунок нерозподіленого прибутку та резервів, що позитивно впливає на якість капітальної бази.

Підвищення питомої ваги основного капіталу може бути досягнуте шляхом:

- капіталізації прибутку;
- обмеження дивідендних виплат;
- формування додаткових резервів;
- зменшення частки ризикових активів;
- оптимізації структури кредитного портфеля.

В умовах воєнного стану саме політика реінвестування прибутку є найбільш ефективним інструментом зміцнення фінансової стійкості банку. Відмова від значних дивідендних виплат дозволяє спрямовувати прибуток на формування буферів капіталу, що підвищує стійкість установи до кредитних, валютних та операційних ризиків.

Важливим напрямом оптимізації є вдосконалення структури активів банку відповідно до рівня ризику. Аналіз діяльності АТ «Креді Аґріколь Банк» показав, що у структурі активів спостерігається збільшення частки високоліквідних активів та інвестицій у державні цінні папери. Така стратегія є доцільною в умовах нестабільності, оскільки дозволяє знизити навантаження на регулятивний капітал та покращити показники достатності капіталу.

Одночасно надмірна концентрація високоліквідних активів може негативно впливати на прибутковість банку, оскільки такі активи зазвичай мають нижчу дохідність порівняно з кредитними операціями. Тому стратегія оптимізації структури капіталу повинна передбачати баланс між ліквідністю, ризиком і прибутковістю.

У цьому контексті доцільно запропонувати банку комплекс заходів щодо оптимізації структури активів:

- скорочення частки проблемних кредитів;
- диверсифікацію кредитного портфеля;
- розширення кредитування секторів із помірним рівнем ризику;
- підвищення якості оцінки позичальників;
- активніше використання заставних механізмів та страхування кредитних ризиків.

Особливе значення для зміцнення фінансової стійкості має управління ризикозваженими активами. Саме обсяг активів, зважених на ризик, визначає потребу банку в регулятивному капіталі. У зв'язку з цим ефективна політика управління ризиками дозволяє банку підтримувати високий рівень достатності капіталу навіть без суттєвого збільшення абсолютного обсягу власних коштів.

Стратегічним напрямом оптимізації структури капіталу також є диверсифікація джерел формування капітальної бази. Хоча АТ «Креді Агріколь Банк» нині переважно використовує внутрішні джерела капіталізації, у перспективі важливим резервом зміцнення фінансової стійкості може стати залучення субординованого боргу. Використання такого інструменту дозволяє:

- збільшити обсяг регулятивного капіталу;
- уникнути розмивання часток акціонерів;
- підвищити гнучкість фінансової політики;
- забезпечити довгострокове фінансування розвитку.

Разом із тим використання субординованого боргу потребує зваженого підходу, оскільки його надмірне застосування може збільшити витрати банку на обслуговування зобов'язань та підвищити боргове навантаження.

- буфер консервації капіталу;
- контрциклічний буфер;
- буфер системної важливості.

Для системно важливих банків, до яких належить АТ «Креді Агріколь Банк», формування таких буферів є необхідною умовою забезпечення стабільності фінансової системи. Буфери капіталу дозволяють банку зберігати стійкість навіть у періоди економічного спаду та значного погіршення якості активів.

У сучасних умовах цифровізації банківського сектору окремого значення набуває інвестування капіталу у технологічний розвиток. Впровадження цифрових рішень, автоматизація процесів ризик-менеджменту та використання аналітичних систем дозволяють:

- знизити операційні витрати;
- мінімізувати операційні ризики;
- підвищити ефективність управління активами;
- покращити контроль за фінансовими потоками.

Зниження операційних витрат безпосередньо впливає на прибутковість банку, а отже – створює додаткові можливості для капіталізації прибутку та зміцнення власного капіталу.

Суттєвим напрямом удосконалення структури капіталу є також підвищення ефективності корпоративного управління. Саме якість управлінських рішень визначає здатність банку своєчасно реагувати на зміни ринкового середовища та підтримувати стабільний рівень фінансової стійкості. У цьому аспекті доцільним є:

- посилення ролі комітетів з управління ризиками;
- удосконалення системи внутрішнього контролю;
- інтеграція стратегічного планування та ризик-менеджменту;
- підвищення прозорості фінансової звітності.

Важливим стратегічним завданням є підтримання оптимального співвідношення між власним і залученим капіталом. Надмірна залежність від зовнішніх ресурсів може підвищити ризик втрати ліквідності у кризових умовах, тоді як надмірна капіталізація здатна знижувати рентабельність власного капіталу. Тому банк повинен забезпечувати таку структуру ресурсної бази, яка одночасно гарантує стабільність, ліквідність і достатній рівень прибутковості.

З метою узагальнення запропонованих напрямів удосконалення доцільно систематизувати стратегічні заходи оптимізації структури капіталу банку (табл. 3.1).

Таблиця 3.1

Стратегічні напрями оптимізації структури капіталу банку

Напрямок оптимізації	Основні заходи	Очікуваний результат
Підвищення якості основного капіталу	Капіталізація прибутку, обмеження дивідендів	Зростання фінансової стійкості
Оптимізація структури активів	Скорочення ризикових активів, диверсифікація кредитного портфеля	Зниження потреби в додатковому капіталі
Формування буферів капіталу	Створення резервів відповідно до Базеля III	Підвищення здатності покривати збитки
Використання субординованого боргу	Залучення довгострокових ресурсів	Розширення капітальної бази
Цифровізація банківських процесів	Автоматизація ризик-менеджменту	Скорочення витрат та операційних ризиків
Удосконалення корпоративного управління	Посилення системи внутрішнього контролю	Підвищення ефективності управління капіталом

Джерело: розроблено автором

Отже, оптимізація структури капіталу є одним із ключових стратегічних напрямів забезпечення фінансової стійкості банку. Для АТ «Креді Агріколь Банк» пріоритетними напрямками мають стати підвищення якості основного капіталу, ефективне управління ризиковими активами, формування додаткових буферів фінансової безпеки та вдосконалення системи корпоративного управління. Реалізація запропонованих заходів дозволить банку не лише підтримувати нормативи достатності капіталу, але й забезпечити довгострокову стабільність та конкурентоспроможність в умовах нестабільного фінансового середовища.

Подальше вдосконалення структури капіталу банку повинно ґрунтуватися не лише на забезпеченні формального дотримання регулятивних нормативів, але й на формуванні довгострокової моделі фінансової стійкості, здатної адаптуватися до змін макроекономічного середовища. У сучасних умовах банківська установа повинна розглядати капітал не як статичний показник, а як динамічний інструмент стратегічного управління ризиками, прибутковістю та ліквідністю. Саме тому ефективність управління капіталом визначається не лише його абсолютним обсягом, але й якістю складових елементів, швидкістю реагування на ризики та здатністю підтримувати стабільний рівень операційної діяльності навіть у кризових умовах.

Для АТ «Креді Аґріколь Банк» важливим стратегічним завданням є забезпечення збалансованості між темпами зростання активів та темпами нарощення власного капіталу. Проведений аналіз показав, що у 2024 році приріст власного капіталу значно перевищував темпи зростання активів, що свідчить про консервативну модель фінансового управління та високий рівень капіталізації банку. Водночас у перспективі така політика повинна супроводжуватися більш глибокою оптимізацією структури активних операцій, оскільки надлишкова концентрація ресурсів у високоліквідних активах може знижувати загальний рівень рентабельності.

У сучасній практиці управління капіталом особливого значення набуває концепція *risk-adjusted capital management*, відповідно до якої капітал банку розглядається через призму ризикового навантаження на активи. Такий підхід передбачає необхідність постійного співставлення обсягів ризикових операцій із потенційною здатністю банку покривати можливі збитки. Для АТ «Креді Аґріколь Банк» це означає необхідність посилення контролю за концентрацією кредитного ризику, насамперед у корпоративному та аграрному сегментах, які займають ключове місце у структурі кредитного портфеля установи.

У зв'язку з цим одним із ключових напрямів оптимізації структури капіталу повинно стати вдосконалення системи управління ризикозваженими активами. Зниження питомої ваги високоризикових активів дозволяє банку покращити показники достатності капіталу без суттєвого збільшення обсягів

власних фінансових ресурсів. Це особливо актуально в умовах посилення регулятивних вимог НБУ та імплементації стандартів Базеля III, які передбачають підвищення вимог до якості капіталу та рівня покриття ризиків.

Важливим резервом зміцнення капітальної бази є також підвищення ефективності управління прибутком банку. Прибуток виступає основним внутрішнім джерелом капіталізації, тому рівень рентабельності безпосередньо впливає на здатність банку підтримувати стабільний рівень фінансової стійкості. Для забезпечення сталого зростання капіталу доцільним є впровадження комплексної політики управління прибутковістю, що включатиме оптимізацію структури доходів, скорочення операційних витрат, підвищення ефективності кредитної діяльності та активне впровадження цифрових технологій.

Особливу увагу необхідно приділити диверсифікації джерел формування капіталу. Незважаючи на достатньо високий рівень внутрішньої капіталізації, у довгостроковій перспективі банк повинен забезпечити формування гнучкої моделі фінансування, яка передбачатиме можливість залучення зовнішніх джерел капіталу в разі виникнення потреби. Одним із найбільш ефективних інструментів у цьому контексті є використання субординованого боргу, який дозволяє збільшити обсяг регулятивного капіталу без зміни структури власності банку.

Поряд із цим доцільним є вдосконалення дивідендної політики банку. В умовах високої макроекономічної нестабільності пріоритетним напрямом повинна залишатися капіталізація прибутку та формування додаткових резервів. Такий підхід дозволяє не лише підтримувати нормативи достатності капіталу, але й створювати фінансовий буфер для покриття потенційних збитків у кризових ситуаціях. Практика європейських банківських груп свідчить, що саме високий рівень резервування є однією з ключових умов підтримання стабільності банківського сектору в періоди економічної нестабільності.

Суттєвий вплив на ефективність структури капіталу має якість корпоративного управління. Для системно важливих банків стратегічне управління капіталом повинно інтегруватися із системою ризик-менеджменту, внутрішнього контролю та фінансового планування. Це передбачає необхідність

постійного моніторингу показників достатності капіталу, оцінки впливу макроекономічних факторів на фінансову стійкість та прогнозування потенційних ризиків.

У сучасних умовах особливого значення набуває також цифрова трансформація банківської діяльності. Автоматизація процесів аналізу ризиків, впровадження систем прогнозування фінансових показників та використання аналітичних платформ дозволяють суттєво підвищити ефективність управління капіталом. Для АТ «Креді Агріколь Банк» цифровізація може стати важливим інструментом скорочення операційних витрат, підвищення прибутковості та зміцнення капітальної бази.

З метою систематизації основних стратегічних напрямів оптимізації структури капіталу банку доцільно узагальнити їх у вигляді комплексної аналітичної таблиці.

Таблиця 3.2

Комплексна характеристика стратегічних напрямів оптимізації структури капіталу АТ «Креді Агріколь Банк»

Стратегічний напрям	Економічний зміст	Основні механізми реалізації	Вплив на фінансову стійкість банку
Збільшення частки основного капіталу	Підвищення питомої ваги найбільш якісних елементів капіталу	Капіталізація прибутку, формування резервів, обмеження дивідендних виплат	Підвищення здатності банку покривати збитки без втрати платоспроможності
Оптимізація ризикозважених активів	Зменшення навантаження на регулятивний капітал через скорочення високоризикових операцій	Перегляд кредитної політики, диверсифікація портфеля, скорочення проблемної заборгованості	Зниження ймовірності втрат та покращення якості активів
Формування буферів капіталу	Створення додаткового запасу фінансової стійкості відповідно до стандартів Базеля III	Формування резервних фондів та контрциклічних буферів	Забезпечення стійкості банку в умовах кризових явищ
Диверсифікація джерел капіталу	Формування гнучкої моделі фінансування діяльності банку	Залучення субординованого боргу, стратегічних інвесторів	Підвищення стабільності ресурсної бази

Оптимізація структури прибутку	Підвищення рівня внутрішньої капіталізації	Скорочення витрат, зростання процентних та комісійних доходів	Посилення здатності банку до самофінансування
Цифровізація банківських процесів	Підвищення ефективності операційної діяльності	Автоматизація ризик-менеджменту, впровадження цифрових платформ	Скорочення операційних ризиків та витрат
Удосконалення корпоративного управління	Посилення стратегічного контролю за управлінням капіталом	Інтеграція ризик-менеджменту та фінансового планування	Підвищення якості управлінських рішень
Оптимізація співвідношення власного і залученого капіталу	Формування збалансованої структури ресурсної бази	Контроль обсягів зовнішнього фінансування та ліквідності	Зниження залежності від зовнішніх ресурсів
Удосконалення кредитної політики	Підвищення якості кредитного портфеля	Посилення оцінки позичальників та моніторингу кредитів	Скорочення кредитного ризику
Підвищення прозорості фінансової звітності	Формування довіри інвесторів та регуляторів	Розширення фінансового розкриття та вдосконалення внутрішнього аудиту	Зниження репутаційних ризиків

Джерело: розроблено автором

Таким чином, стратегічна оптимізація структури капіталу АТ «Креді Агріколь Банк» повинна мати комплексний характер та охоплювати одночасно фінансові, організаційні та управлінські аспекти діяльності. Пріоритетними напрямами мають стати підвищення якості основного капіталу, удосконалення системи управління ризикозваженими активами, формування додаткових буферів фінансової стійкості та інтеграція сучасних цифрових інструментів у процес управління капіталом. Реалізація запропонованих заходів дозволить банку зміцнити власну фінансову стійкість, підвищити адаптивність до зовнішніх ризиків та забезпечити довгострокову конкурентоспроможність у банківському секторі України.

3.2 Удосконалення процесу управління ризиками як інструменту підтримки капітальної бази

Сучасна банківська діяльність характеризується високим рівнем невизначеності, що зумовлено нестабільністю фінансових ринків, посиленням макроекономічних дисбалансів, зростанням геополітичних загроз та швидкою трансформацією фінансового середовища. За таких умов система управління ризиками перетворюється на один із ключових інструментів забезпечення фінансової стійкості банку та підтримання достатнього рівня капіталізації. Ефективність ризик-менеджменту безпосередньо впливає на здатність банківської установи мінімізувати потенційні втрати, забезпечувати стабільність прибутковості та підтримувати нормативи достатності капіталу відповідно до вимог Національного банку України та міжнародних стандартів банківського регулювання.

Для АТ «Креді Агріколь Банк» питання удосконалення системи управління ризиками має особливе значення з огляду на статус системно важливого банку та високу концентрацію операцій у корпоративному й аграрному сегментах. Специфіка діяльності установи зумовлює значний вплив кредитного ризику на рівень достатності капіталу, оскільки погіршення якості кредитного портфеля автоматично призводить до необхідності формування додаткових резервів, що безпосередньо зменшує обсяг власного капіталу банку. У зв'язку з цим ефективна система ризик-менеджменту повинна бути інтегрованою складовою стратегічного управління капіталом та фінансовою стійкістю банківської установи.

У сучасній міжнародній практиці ризик-менеджмент розглядається як безперервний процес виявлення, оцінки, контролю та мінімізації ризиків, здатних негативно вплинути на фінансовий стан банку. Основною метою системи управління ризиками є забезпечення оптимального співвідношення між прибутковістю банківських операцій та рівнем прийнятного ризику. При цьому особливого значення набуває концепція *risk appetite*, яка визначає допустимий

рівень ризикового навантаження, що не створює загрози для стабільності капітальної бази банку.

Для забезпечення ефективного функціонування системи управління ризиками АТ «Креді Агріколь Банк» доцільно орієнтуватися на комплексний підхід, який передбачає інтеграцію ризик-менеджменту в усі напрями банківської діяльності. Це означає, що оцінка ризиків повинна здійснюватися не лише на рівні окремих операцій, але й у процесі стратегічного планування, управління активами та пасивами, формування кредитної політики та прогнозування потреби в капіталі.

Однією з ключових проблем сучасного банківського сектору є зростання кредитного ризику, який залишається основним фактором втрат капіталу. Для АТ «Креді Агріколь Банк» кредитний ризик є особливо актуальним через значний обсяг корпоративного кредитування та концентрацію активних операцій у секторі агробізнесу. В умовах макроекономічної нестабільності навіть фінансово стійкі позичальники можуть втрачати платоспроможність, що призводить до погіршення якості кредитного портфеля та необхідності формування додаткових резервів.

У зв'язку з цим одним із пріоритетних напрямів удосконалення ризик-менеджменту повинно стати посилення системи оцінки кредитоспроможності позичальників. Сучасна система кредитного аналізу має ґрунтуватися не лише на оцінці поточного фінансового стану клієнта, але й на прогнозуванні його майбутньої платоспроможності з урахуванням макроекономічних ризиків, галузевих тенденцій та впливу зовнішніх факторів. Особливої актуальності набуває використання моделей раннього попередження ризиків, які дозволяють своєчасно виявляти потенційне погіршення фінансового стану позичальників та мінімізувати ризик виникнення проблемної заборгованості.

Важливим напрямом удосконалення системи управління кредитним ризиком є диверсифікація кредитного портфеля. Надмірна концентрація активів у певних галузях економіки або окремих групах позичальників суттєво підвищує ризик втрати капіталу в разі погіршення економічної ситуації у відповідному секторі. Для АТ «Креді Агріколь Банк» доцільним є поступове розширення

кредитування сегментів із помірним рівнем ризику, що дозволить знизити залежність банку від окремих секторів економіки та забезпечити більш стабільну структуру доходів.

Поряд із кредитним ризиком значний вплив на фінансову стійкість банку має ринковий ризик, пов'язаний із коливаннями валютних курсів, процентних ставок та вартості фінансових інструментів. В умовах нестабільності валютного ринку та інфляційного тиску банки стикаються з ризиком знецінення активів і скорочення прибутковості операцій. Для мінімізації впливу ринкових ризиків доцільним є вдосконалення системи управління активами та пасивами, що передбачає постійний моніторинг валютної позиції банку, процентного ризику та рівня ліквідності.

Особливого значення набуває також управління операційним ризиком, який включає ризики, пов'язані з помилками персоналу, технічними збоями, шахрайством, кібератаками та недоліками внутрішніх процесів. У сучасних умовах цифровізації банківського сектору операційний ризик стає одним із найбільш динамічних та складних для контролю. Для АТ «Креді Агріколь Банк» важливим напрямом удосконалення системи ризик-менеджменту є впровадження сучасних інформаційних технологій, автоматизація процесів внутрішнього контролю та розвиток систем кібербезпеки.

Крім того, ефективне управління операційним ризиком потребує посилення внутрішнього аудиту та вдосконалення системи корпоративного контролю. Внутрішній аудит повинен виконувати не лише функцію перевірки відповідності операцій внутрішнім регламентам, але й здійснювати комплексний аналіз ефективності системи ризик-менеджменту та оцінювати рівень потенційного впливу ризиків на капітальну базу банку.

Важливим елементом удосконалення процесу управління ризиками є інтеграція системи ризик-менеджменту у процес стратегічного планування діяльності банку. У сучасних умовах банки повинні здійснювати постійне прогнозування впливу ризиків на рівень достатності капіталу, ліквідність та прибутковість діяльності. Це дозволяє своєчасно формувати резерви, коригувати

структуру активів та забезпечувати стабільність фінансового стану навіть у періоди економічної нестабільності.

З метою узагальнення основних напрямів удосконалення системи управління ризиками доцільно систематизувати їх у вигляді аналітичної таблиці.

Таблиця 3.3

Основні напрями удосконалення системи управління ризиками АТ «Креді Агроколь Банк»

Напрямок удосконалення	Характеристика заходів	Вплив на капітальну базу банку
Посилення оцінки кредитоспроможності позичальників	Використання прогностичних моделей аналізу фінансового стану клієнтів	Зниження обсягів проблемної заборгованості
Диверсифікація кредитного портфеля	Розширення кредитування різних секторів економіки	Зменшення концентрації кредитного ризику
Вдосконалення управління ринковими ризиками	Моніторинг валютної позиції та процентного ризику	Мінімізація втрат від коливань фінансового ринку
Оптимізація управління ліквідністю	Контроль структури активів і пасивів	Підтримання здатності виконувати зобов'язання
Розвиток систем кібербезпеки	Впровадження сучасних цифрових технологій захисту інформації	Зниження операційних втрат
Автоматизація ризик-менеджменту	Використання цифрових платформ контролю ризиків	Підвищення ефективності управління капіталом
Посилення внутрішнього аудиту	Контроль ефективності внутрішніх процесів	Своєчасне виявлення потенційних загроз
Інтеграція ризик-менеджменту у стратегічне планування	Прогнозування впливу ризиків на капітал банку	Формування фінансових буферів
Удосконалення системи резервування	Формування резервів відповідно до рівня ризику активів	Підвищення здатності покривати збитки
Розвиток систем раннього попередження ризиків	Постійний моніторинг фінансового стану позичальників	Зниження ймовірності втрати капіталу

Джерело: розроблено автором

Отже, удосконалення процесу управління ризиками є необхідною умовою забезпечення стабільності капітальної бази банку та підтримання його фінансової стійкості. Для АТ «Креді Агроколь Банк» пріоритетного значення набувають посилення системи управління кредитним ризиком, диверсифікація

активних операцій, розвиток цифрових інструментів ризик-менеджменту та інтеграція процесу оцінки ризиків у систему стратегічного управління. Реалізація зазначених заходів дозволить банку мінімізувати потенційні втрати капіталу, підвищити ефективність фінансової діяльності та забезпечити стабільний розвиток в умовах високої макроекономічної нестабільності.

Подальше вдосконалення системи управління ризиками в АТ «Креді Агріколь Банк» повинно базуватися на переході від переважно реактивної моделі контролю ризиків до превентивної системи управління, орієнтованої на раннє виявлення потенційних загроз для капітальної бази банку. У сучасних умовах ефективний ризик-менеджмент не обмежується лише мінімізацією втрат після настання ризикових подій, а передбачає формування механізмів прогнозування кризових явищ, оцінювання рівня вразливості банку до зовнішніх шоків та розроблення сценаріїв оперативного реагування на негативні зміни фінансового середовища.

В умовах воєнної економіки суттєво зростає вплив системних ризиків, які охоплюють не окремі напрями діяльності банку, а всю фінансову систему загалом. До таких ризиків належать макроекономічна нестабільність, інфляційні процеси, девальваційний тиск, зниження платоспроможності населення та бізнесу, скорочення інвестиційної активності, а також підвищення ризику неповернення кредитів. Саме тому система ризик-менеджменту повинна бути інтегрована у процес стратегічного прогнозування діяльності банку та враховувати не лише поточні показники, але й потенційний вплив кризових факторів на рівень капіталізації установи.

Особливого значення в сучасних умовах набуває удосконалення механізму управління концентраційним ризиком. Для АТ «Креді Агріколь Банк» проблема концентрації ризиків є актуальною через значну орієнтацію на корпоративний сектор та агробізнес. Незважаючи на високу прибутковість таких напрямів діяльності, надмірна залежність від окремих галузей економіки підвищує чутливість банку до галузевих криз. Погіршення фінансового стану підприємств аграрного сектору або зниження експортної активності може призвести до суттєвого збільшення частки проблемної заборгованості, що, своєю чергою,

негативно впливатиме на обсяг регулятивного капіталу через необхідність формування додаткових резервів.

У зв'язку з цим доцільним є поступове зниження рівня галузевої концентрації кредитного портфеля шляхом розширення фінансування інших секторів економіки, насамперед малого та середнього бізнесу, інфраструктурних проєктів, енергетичного сектору та цифрової економіки. Така диверсифікація дозволить забезпечити більш рівномірний розподіл ризикового навантаження та знизити залежність банку від коливань окремих сегментів ринку.

Важливим напрямом удосконалення системи ризик-менеджменту є також оптимізація процесу резервування активних операцій. Формування резервів під кредитні ризики є одним із ключових механізмів захисту капітальної бази банку від потенційних втрат. Водночас надмірний обсяг резервів негативно впливає на прибутковість діяльності, тоді як недостатній рівень резервування створює загрозу порушення фінансової стійкості у разі погіршення якості активів. Саме тому банку необхідно забезпечити баланс між рівнем резервування та ефективністю використання фінансових ресурсів.

Для підвищення ефективності резервної політики доцільним є впровадження моделей прогнозного резервування, які базуються на оцінці очікуваних кредитних збитків відповідно до вимог міжнародних стандартів фінансової звітності. Використання таких підходів дозволяє банку своєчасно формувати необхідний рівень резервів ще до фактичного погіршення якості активів, що суттєво підвищує стійкість капітальної бази в кризових умовах.

Не менш важливим аспектом є вдосконалення системи моніторингу ризиків. Ефективна система моніторингу повинна забезпечувати постійний контроль за змінами фінансового стану позичальників, динамікою ринкових показників, структурою ліквідності та рівнем достатності капіталу. У сучасних умовах традиційні методи аналізу вже не забезпечують необхідного рівня оперативності, тому особливого значення набуває використання цифрових аналітичних платформ та автоматизованих систем управління ризиками.

Використання сучасних інформаційних технологій дозволяє:

- автоматизувати процес оцінки ризиків;

- підвищити точність прогнозування;
- скоротити час прийняття управлінських рішень;
- забезпечити оперативне реагування на кризові явища;
- мінімізувати вплив людського фактора на процес управління ризиками.

Для АТ «Креді Агріколь Банк» впровадження сучасних цифрових систем ризик-менеджменту є особливо актуальним з огляду на значний обсяг клієнтських операцій та високий рівень цифровізації банківських послуг. Автоматизація внутрішніх процесів дозволить не лише підвищити ефективність управління ризиками, але й зменшити операційні витрати, що позитивно вплине на рівень прибутковості та можливості подальшої капіталізації банку.

У сучасних умовах важливу роль у забезпеченні фінансової стійкості відіграє також система управління ліквідністю. Недостатній рівень ліквідності здатний створювати суттєвий тиск на капітальну базу банку, оскільки у кризових ситуаціях виникає потреба у швидкому залученні ресурсів або продажу активів за заниженою вартістю. У зв'язку з цим банк повинен підтримувати оптимальний баланс між прибутковістю активних операцій та достатнім рівнем ліквідних резервів.

Для удосконалення системи управління ліквідністю доцільно:

- підвищити частку стабільних джерел фінансування;
- забезпечити збалансованість строків активів і пасивів;
- мінімізувати залежність від короткострокових міжбанківських ресурсів;
- здійснювати постійний моніторинг ліквідних розривів;
- формувати резерви високоліквідних активів.

Особливого значення набуває також посилення системи корпоративного контролю за управлінням ризиками. У сучасній банківській практиці ризик-менеджмент розглядається як складова корпоративного управління, що повинна функціонувати на всіх рівнях організаційної структури банку. Для АТ «Креді Агріколь Банк» доцільним є подальше вдосконалення моделі трьох ліній захисту, яка передбачає чіткий розподіл відповідальності між бізнес-підрозділами, службами ризик-менеджменту та внутрішнім аудитом.

З метою узагальнення ключових напрямів удосконалення системи управління ризиками доцільно представити комплексну характеристику впливу окремих ризиків на капітальну базу банку та механізмів їх мінімізації.

Таблиця 3.4

Вплив основних банківських ризиків на капітальну базу та напрями їх мінімізації

Вид ризику	Потенційний вплив на капітал банку	Основні причини виникнення	Напрями мінімізації ризику
Кредитний ризик	Формування резервів та зменшення регулятивного капіталу	Неплатоспроможність позичальників, погіршення якості кредитного портфеля	Посилення оцінки кредитоспроможності, диверсифікація портфеля, моніторинг клієнтів
Ринковий ризик	Втрати від зміни валютних курсів та процентних ставок	Валютна нестабільність, інфляція, коливання ринку	Хеджування ризиків, управління валютною позицією, контроль процентного ризику
Операційний ризик	Прямі фінансові втрати та додаткові витрати	Технічні збої, людські помилки, шахрайство	Автоматизація процесів, внутрішній контроль, кібербезпека
Ризик ліквідності	Втрата платоспроможності та необхідність термінового залучення ресурсів	Дисбаланс активів і пасивів, відтік депозитів	Формування ліквідних резервів, контроль строкової структури ресурсів
Концентраційний ризик	Підвищення залежності від окремих секторів економіки	Надмірна галузева концентрація кредитів	Диверсифікація активних операцій
Репутаційний ризик	Відтік клієнтів та погіршення фінансової стабільності	Низька якість обслуговування, інформаційні загрози	Підвищення прозорості діяльності та якості сервісу
Кіберризик	Фінансові втрати та порушення безпеки даних	Кібератаки, витоки інформації	Впровадження сучасних систем захисту інформації
Макроекономічний ризик	Погіршення якості активів та скорочення прибутковості	Інфляція, економічний спад, воєнні ризики	Сценарний аналіз та прогнозування ризиків
Процентний ризик	Зниження чистого процентного доходу	Колівання ринкових ставок	Оптимізація структури активів і пасивів
Системний ризик	Комплексне погіршення фінансового стану банку	Кризи у фінансовій системі	Формування буферів капіталу та резервів

Джерело: розроблено автором

Таким чином, удосконалення процесу управління ризиками повинно стати одним із ключових стратегічних напрямів зміцнення фінансової стійкості АТ «Креді Агріколь Банк». Ефективна система ризик-менеджменту дозволяє не лише мінімізувати потенційні втрати капіталу, але й забезпечувати стабільність прибутковості, підтримувати ліквідність та створювати передумови для довгострокового розвитку банку. Комплексне впровадження сучасних механізмів управління ризиками, цифрових технологій та прогнозних моделей оцінки ризиків сприятиме підвищенню стійкості банку до зовнішніх шоків і зміцненню його конкурентних позицій на фінансовому ринку.

3.3 Використання методів стрес-тестування для прогнозування достатності капіталу в умовах макроекономічної нестабільності

В умовах високої волатильності фінансового ринку та посилення макроекономічних ризиків одним із ключових інструментів забезпечення фінансової стійкості банківських установ стає стрес-тестування. Сучасна банківська практика свідчить, що традиційних методів оцінювання фінансового стану недостатньо для своєчасного виявлення потенційних загроз капітальній базі банку, оскільки вони переважно ґрунтуються на аналізі фактичних показників діяльності. На відміну від них, стрес-тестування дозволяє прогнозувати поведінку фінансових показників банку в умовах кризових сценаріїв та оцінювати здатність установи підтримувати достатній рівень капіталу навіть у разі реалізації негативних макроекономічних шоків.

Для АТ «Креді Агріколь Банк» застосування методів стрес-тестування має особливе значення з огляду на статус системно важливого банку та необхідність підтримання стабільності в умовах воєнної економіки. Підвищений рівень кредитного ризику, нестабільність валютного ринку, інфляційний тиск та загальне погіршення економічного середовища створюють суттєві загрози для достатності капіталу банківської установи. Саме тому прогнозування потенційного впливу кризових явищ на капітальну базу банку є необхідною умовою забезпечення його довгострокової фінансової стійкості.

У міжнародній практиці стрес-тестування розглядається як складова системи ризик-менеджменту та стратегічного управління капіталом. Основною метою такого аналізу є оцінка здатності банку витримувати негативний вплив несприятливих економічних факторів без порушення нормативів достатності капіталу та втрати платоспроможності. Відповідно до рекомендацій Базельського комітету та вимог Національного банку України, стрес-тестування повинно здійснюватися на регулярній основі та охоплювати ключові напрями банківської діяльності.

Сутність стрес-тестування полягає у моделюванні кризових сценаріїв та оцінці їхнього впливу на фінансові показники банку. У процесі такого аналізу визначаються потенційні втрати від реалізації ризиків, прогнозується зміна обсягів капіталу, ліквідності та прибутковості, а також оцінюється здатність банку дотримуватися регулятивних нормативів у несприятливих умовах. Важливою перевагою стрес-тестування є можливість своєчасного виявлення слабких місць у структурі активів, капіталу та системі управління ризиками.

У сучасній банківській практиці застосовуються різні підходи до проведення стрес-тестування, однак найбільш поширеними є сценарний аналіз та аналіз чутливості. Сценарний аналіз передбачає моделювання комплексних кризових ситуацій, які можуть виникнути під впливом макроекономічних, політичних або фінансових факторів. Аналіз чутливості, своєю чергою, спрямований на оцінювання впливу зміни окремих показників, таких як валютний курс, процентні ставки або рівень проблемної заборгованості, на фінансовий стан банку.

Для АТ «Креді Агріколь Банк» найбільш актуальними напрямками стрес-тестування є:

- оцінка впливу погіршення якості кредитного портфеля;
- аналіз валютного ризику;
- прогнозування ризику ліквідності;
- оцінка впливу інфляційних процесів;
- аналіз процентного ризику;
- моделювання сценаріїв масового відтоку депозитів.

Особливо важливим для банку є тестування кредитного ризику, оскільки саме кредитні операції формують значну частину активів установи. Погіршення фінансового стану позичальників призводить до збільшення обсягів проблемної заборгованості та необхідності формування резервів, що безпосередньо зменшує регулятивний капітал банку. У зв'язку з цим доцільним є моделювання сценаріїв, пов'язаних із різким зростанням частки непрацюючих кредитів, зниженням платоспроможності корпоративних клієнтів та скороченням ділової активності в економіці.

Не менш важливим є валютний стрес-тест, оскільки в умовах нестабільності валютного ринку навіть незначні коливання обмінного курсу можуть суттєво впливати на ліквідність, прибутковість та достатність капіталу банку. Для банків із високою часткою валютних активів та зобов'язань девальвація національної валюти створює ризик зростання кредитного навантаження на позичальників та погіршення якості кредитного портфеля.

Важливим елементом системи стрес-тестування є оцінка ризику ліквідності. У кризових умовах банки можуть стикатися з різким відтоком депозитів, скороченням міжбанківського фінансування та необхідністю швидкого залучення додаткових ресурсів. За відсутності достатнього запасу ліквідності це може призвести до суттєвого тиску на капітальну базу банку. Саме тому стрес-тестування повинно передбачати моделювання сценаріїв дефіциту ліквідності та визначення потреби у формуванні додаткових резервів високоліквідних активів.

Для підвищення ефективності стрес-тестування доцільним є використання інтегрованого підходу, який поєднує аналіз макроекономічних показників, фінансових ризиків та внутрішніх параметрів діяльності банку. Такий підхід дозволяє оцінити комплексний вплив кризових факторів на капітальну базу та своєчасно розробляти заходи щодо мінімізації потенційних втрат.

Особливого значення в сучасних умовах набуває цифровізація процесу стрес-тестування. Використання автоматизованих аналітичних систем та математичних моделей прогнозування дозволяє суттєво підвищити точність оцінювання ризиків та оперативність прийняття управлінських рішень. Для АТ

«Креді Агріколь Банк» впровадження сучасних цифрових платформ прогнозування фінансової стійкості дозволить:

- підвищити якість сценарного аналізу;
- автоматизувати процес оцінки ризиків;
- забезпечити швидке реагування на зміни ринкового середовища;
- покращити процес планування потреби в капіталі;
- підвищити ефективність стратегічного управління.

Важливим аспектом є також інтеграція результатів стрес-тестування у процес формування капітальної політики банку. Результати сценарного аналізу повинні використовуватися при визначенні обсягів резервування, плануванні структури активів і пасивів, формуванні буферів капіталу та розробленні стратегічних напрямів розвитку банківської установи. У сучасних умовах стрес-тестування повинно стати не окремою процедурою контролю, а постійним елементом системи стратегічного управління банком.

З метою узагальнення основних напрямів застосування стрес-тестування доцільно систематизувати ключові сценарії оцінки достатності капіталу та їх потенційний вплив на фінансовий стан банку.

Таблиця 3.5

Основні сценарії стрес-тестування достатності капіталу АТ «Креді Агріколь Банк»

Сценарій стрес-тестування	Характеристика кризового фактору	Потенційний вплив на капітал банку	Основні ризики
Зростання частки проблемних кредитів	Погіршення платоспроможності позичальників	Зменшення регулятивного капіталу через формування резервів	Кредитний ризик
Девальвація національної валюти	Різне зростання валютного курсу	Погіршення якості валютних кредитів та збільшення ризикових активів	Валютний ризик
Масовий відтік депозитів	Скорочення ресурсної бази банку	Зростання навантаження на ліквідність та капітал	Ризик ліквідності
Підвищення процентних ставок	Зростання вартості ресурсів	Скорочення чистого процентного доходу	Процентний ризик
Економічний спад	Зниження ділової активності та прибутковості клієнтів	Погіршення якості активів	Системний ризик

Продовження табл 3.5

Інфляційний шок	Зростання рівня інфляції	Знецінення фінансових активів	Макроекономічний ризик
Криза міжбанківського ринку	Скорочення доступу до зовнішнього фінансування	Погіршення ліквідності банку	Фінансовий ризик
Кібератака на банківську систему	Порушення функціонування цифрових сервісів	Операційні втрати та репутаційний тиск	Кіберризик
Падіння вартості цінних паперів	Зниження ринкової вартості інвестицій	Скорочення капіталу через переоцінку активів	Ринковий ризик
Комплексний кризовий сценарій	Одночасна дія кількох негативних факторів	Суттєве скорочення капітальної бази	Сукупний системний ризик

Джерело: розроблено автором

Таким чином, стрес-тестування є важливим інструментом прогнозування достатності капіталу та забезпечення фінансової стійкості банківської установи в умовах макроекономічної нестабільності. Для АТ «Креді Агріколь Банк» використання сучасних методів сценарного аналізу дозволить своєчасно виявляти потенційні загрози для капітальної бази, оцінювати рівень вразливості до кризових факторів та формувати ефективну систему антикризового управління. Інтеграція результатів стрес-тестування у процес стратегічного планування сприятиме зміцненню фінансової стійкості банку, підвищенню ефективності управління ризиками та забезпеченню стабільного розвитку установи в довгостроковій перспективі.

Висновки до розділу 3

У третьому розділі було розроблено основні напрями вдосконалення системи управління капіталом та забезпечення фінансової стійкості АТ «Креді Агріколь Банк» в умовах макроекономічної нестабільності. Визначено, що одним із ключових стратегічних завдань банку є оптимізація структури капіталу шляхом підвищення частки основного капіталу, ефективного управління ризикозваженими активами та формування додаткових буферів фінансової безпеки відповідно до вимог Базеля III. Обґрунтовано, що пріоритетними

напрямами зміцнення капітальної бази мають стати капіталізація прибутку, удосконалення структури активів, диверсифікація джерел фінансування та впровадження сучасних цифрових технологій управління банківськими процесами. Встановлено, що реалізація запропонованих заходів сприятиме підвищенню рівня фінансової автономії банку, зниженню ризикового навантаження на капітал та забезпеченню стабільного розвитку установи у довгостроковій перспективі.

У процесі дослідження було доведено, що ефективне управління ризиками є необхідною умовою підтримання достатнього рівня капіталізації та фінансової стійкості банківської установи. Визначено, що для АТ «Креді Агріколь Банк» найбільш суттєвими залишаються кредитний, ринковий, операційний та ризик ліквідності, які безпосередньо впливають на обсяг регулятивного капіталу та рівень прибутковості діяльності. Обґрунтовано необхідність переходу до превентивної моделі ризик-менеджменту, що передбачає використання систем раннього попередження ризиків, прогнозних моделей оцінювання кредитоспроможності позичальників, автоматизацію процесів контролю та інтеграцію ризик-менеджменту у систему стратегічного планування банку. Встановлено, що комплексне вдосконалення системи управління ризиками дозволить мінімізувати потенційні втрати капіталу, підвищити ефективність використання фінансових ресурсів та забезпечити стабільність банку навіть у кризових умовах. Крім того, у розділі було досліджено можливості використання методів стрес-тестування для прогнозування достатності капіталу банку в умовах макроекономічної нестабільності. Визначено, що стрес-тестування є одним із найбільш ефективних інструментів оцінювання рівня вразливості банку до кризових факторів та формування антикризової політики управління капіталом.

ВИСНОВКИ

У результаті проведеного дослідження було здійснено комплексний аналіз достатності власного капіталу банку як ключового чинника забезпечення його фінансової стійкості в умовах нестабільного макроекономічного середовища. Дослідження теоретичних, методичних та практичних аспектів управління капіталом дозволило сформулювати цілісне бачення ролі власного капіталу у функціонуванні сучасної банківської установи та визначити основні напрями підвищення ефективності управління капітальною базою.

У першому розділі роботи було досліджено економічну сутність власного капіталу банку, його функції та значення у забезпеченні фінансової стійкості банківської установи. Встановлено, що власний капітал виступає не лише фінансовою основою діяльності банку, але й виконує захисну, регулятивну, операційну та стратегічну функції. Саме достатній рівень капіталізації забезпечує здатність банку покривати потенційні збитки, підтримувати ліквідність, виконувати нормативні вимоги регулятора та забезпечувати стабільний розвиток у довгостроковій перспективі.

У процесі дослідження нормативно-правового забезпечення управління капіталом було визначено, що сучасна система регулювання банківської діяльності в Україні ґрунтується на поєднанні національних нормативів НБУ та міжнародних стандартів Базельського комітету. Доведено, що поступова імплементація принципів Базеля III сприяє підвищенню якості капіталу, посиленню контролю за ризиками та зміцненню стійкості банківської системи загалом.

Проведений аналіз методичних підходів до оцінки достатності капіталу показав, що ефективне управління капітальною базою потребує комплексного використання внутрішніх і зовнішніх механізмів формування капіталу. Визначено, що найбільш стійкими джерелами нарощення капіталу є капіталізація прибутку, формування резервів та оптимізація структури активів, тоді як зовнішні джерела фінансування мають допоміжний характер і залежать від стану фінансового ринку та рівня довіри інвесторів.

У другому розділі було проведено аналіз діяльності АТ «Креді Агріколь Банк» та оцінено стан його капітальної бази. Встановлено, що банк є однією з найбільш фінансово стійких банківських установ України, що підтверджується статусом системно важливого банку, високим рівнем ліквідності та стабільним зростанням основних фінансових показників. Аналіз структури активів засвідчив переорієнтацію банку на більш консервативну модель управління ресурсами, яка передбачає збільшення частки високоліквідних активів та інвестицій у державні цінні папери.

Дослідження динаміки власного капіталу АТ «Креді Агріколь Банк» показало, що у 2024 році спостерігалось суттєве зростання капітальної бази банку, основними джерелами якого стали нерозподілений прибуток та резервні фонди. Це свідчить про використання банком інтенсивної моделі капіталізації, орієнтованої на внутрішні джерела фінансування. Водночас було встановлено, що зростання обсягів активних операцій потребує подальшого вдосконалення системи управління ризиками та оптимізації структури капіталу.

У третьому розділі роботи обґрунтовано основні напрями вдосконалення управління капіталом та забезпечення фінансової стійкості банку. Доведено, що стратегічна оптимізація структури капіталу повинна ґрунтуватися на підвищенні якості основного капіталу, ефективному управлінні ризикозваженими активами, формуванні буферів капіталу та вдосконаленні корпоративного управління. Встановлено, що важливим резервом зміцнення фінансової стійкості є диверсифікація джерел формування капіталу, розвиток цифрових технологій управління та інтеграція системи ризик-менеджменту у процес стратегічного планування діяльності банку.

Особливу увагу в роботі приділено вдосконаленню процесу управління ризиками як інструменту підтримки капітальної бази банку. Визначено, що найбільший вплив на достатність капіталу мають кредитний, ринковий, операційний та ліквідний ризики. У зв'язку з цим обґрунтовано необхідність посилення системи оцінки кредитоспроможності позичальників, диверсифікації кредитного портфеля, автоматизації процесів ризик-менеджменту та розвитку систем внутрішнього контролю.

У процесі дослідження доведено, що одним із найбільш ефективних інструментів прогнозування фінансової стійкості банку в умовах макроекономічної нестабільності є стрес-тестування. Використання сценарного аналізу дозволяє оцінити вплив кризових факторів на достатність капіталу, ліквідність та прибутковість банківської установи, а також своєчасно розробляти антикризові заходи щодо мінімізації потенційних втрат. Встановлено, що інтеграція результатів стрес-тестування у систему стратегічного управління банком сприятиме підвищенню адаптивності установи до зовнішніх шоків та зміцненню її конкурентних позицій на фінансовому ринку.

Отже, результати проведеного дослідження підтверджують, що достатність власного капіталу є ключовою передумовою забезпечення фінансової стійкості банку, його платоспроможності та здатності функціонувати в умовах високої економічної невизначеності. Ефективне управління капіталом потребує комплексного підходу, який поєднує оптимізацію структури капіталу, удосконалення системи ризик-менеджменту, формування резервів фінансової безпеки та використання сучасних методів прогнозування ризиків. Реалізація запропонованих у роботі заходів дозволить АТ «Креді Агріколь Банк» зміцнити власну капітальну базу, підвищити фінансову стійкість та забезпечити стабільний розвиток у довгостроковій перспективі.

СПИСОК ВИКОРИСТАНИХ ДЖЕРЕЛ

1. Алексєєва А. В., Шаповалова А. П., Уманців Г. В. Звітність підприємств : навч. посібник. 2-ге вид., доп. та переробл. Київ : Київ. нац. торг.-екон. ун-т, 2018. 367 с.
2. Посаднєва О. М., Стефанович Н. В., Цілинко В. В. Оцінка достатності власного капіталу банків в період сучасних викликів та загроз // Економіка та суспільство. 2023. № 56. URL: <https://doi.org/10.32782/2524-0072/2023-56-76> (дата звернення: 22.05.2026).
3. Ткачук Н. М. Власний капітал банку: формування та оцінка достатності // Таврійський науковий вісник. Серія: Економіка. 2025. № 24. С. 212–220. URL: <https://doi.org/10.32782/2708-0366/2025.24.22> (дата звернення: 22.05.2026).
4. Безкоровайна Л. В. Особливості обліку власного капіталу на підприємствах. Журнал МНУ ім. В.О. Сухомлинського. 2015. Вип. 4. URL: <http://www.global-national.in.ua/archive/4-2015/200.pdf> (дата звернення: 17.04.2025).
5. Береславська О. В., Кондаурова Д. О. Фінансова стійкість банків України в умовах воєнного стану // Сталий розвиток економіки. 2025. № 2(53). URL: <https://doi.org/10.32782/2308-1988/2025-53-75> (дата звернення: 22.05.2026).
6. Мулик Т. О., Мулик Я. І. Оцінка достатності капіталу вітчизняних банків як запорука їх надійності // Ефективна економіка. 2021. № 7. URL: <https://doi.org/10.32702/2307-2105-2021.7.73> (дата звернення: 22.05.2026).
7. Неізнєвна О. В., Григорук А. А., Литвин Л. М. Сучасні інструменти підтримки фінансової стійкості України в умовах воєнного стану // Економіка та суспільство. 2022. № 39. URL: <https://doi.org/10.32782/2524-0072/2022-39-62> (дата звернення: 22.05.2026).
8. Рац О. М. Дослідження ефективності функціонування банківських установ України в умовах воєнного стану // Економіка та суспільство. 2023. № 47. URL: <https://doi.org/10.32782/2524-0072/2023-47-67> (дата звернення: 22.05.2026).

9. Kovalenko V., Sheludko S., Radova N., Murshudli F., Gonchar K. International standards for bank capital regulation // Financial and credit activity: problems of theory and practice. 2021. № 1(36). P. 35–45. URL: <https://doi.org/10.18371/fcaptp.v1i36.227609> (date of access: 22.05.2026).
10. Боднарчук А. В. Удосконалення комплексного економічного аналізу власного капіталу. Бізнес-інформ. 2013. № 3. С. 282-285.
11. Боримська К. П., Варічева Р. В. Удосконалення організаційних засад проведення аналізу формування та змін власного капіталу в корпоративних підприємствах. Вісник ЖДТУ. 2011. № 3. С. 31-36.
12. Вовчак О. Д., Дмитренко І. Б. Оцінка достатності капіталу банку в умовах ринкової невизначеності: теорія і практика : монографія. Львів : Університет банківської справи, 2021. 259 с.
13. Про затвердження Положення про організацію процесу оцінки достатності внутрішнього капіталу в банках України та банківських групах : Постанова Правління Національного банку України від 30.12.2021 № 161. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/v0161500-21#Text> (дата звернення: 22.05.2026).
14. Шулер І., Небаба Н., Дрибас І., Дулюк В. Тенденції та проблеми розвитку фінансової стійкості банківської системи України // Есо-Science. 2024. № 1. URL: <https://eco-science.net> (дата звернення: 22.05.2026).
15. Вядрова Н. Г. Використання індикаторів фінансової стійкості для оцінки стану банківського сектора // Ефективна економіка. 2021. № 4. URL: http://www.economy.nayka.com.ua/pdf/4_2021/103.pdf (дата звернення: 22.05.2026).
16. Вдовиченко К. М. Складові власного капіталу підприємства, їхня сутність та характеристика. Молодіжні наукові записки. 2016. Вип. 4. С. 15-19.
17. Вівчар О. Й., Саварин В. В. Власний капітал як фінансове джерело функціонування підприємства. Науковий вісник НЛТУ України. 2009. Вип. 19.5. С. 146-150.
18. Войнаренко М. П., Радецька Л. П., Овод Л. В. Управлінський облік : підручник. Хмельницьк : ХНУ, 2018. 363 с.

19. Голов С. Ф., Костюченко В. М., Кулага О. М. Трансформація фінансової звітності українських підприємств у фінансову звітність за міжнародними стандартами : метод. посібник. Київ : ФПБАУ, 2018. 267 с.
20. Запровадження європейських вимог до капіталу підсилює стійкість банківської системи // FinPulse. 2025. URL: <https://finpuls.com> (дата звернення: 22.05.2026).
21. Голубнича Г. П., Мельник Т. Г. Звітність підприємства : навчальний посібник. Київ : Київський університет, 2017. 575 с.
22. Господарський кодекс України : Закон України від 16.01.2003 р. № 436-IV. Відомості Верховної Ради України. 2003. № 18. Ст. 144.
23. Гудзенко Н. М., Горобець Т. П. Звіт про власний капітал: порядок складання та шляхи удосконалення. URL: http://www.rusnauka.com/8_NND_2010/Economics/60336.doc.htm (дата звернення: 17.04.2025).
24. Гуренко Т. О. Сучасний погляд на власний капітал. Науковий вісник НУБіП України. 2013. Вип. 181(3). С. 36-45.
25. Дорош Н. І., Борук Г. О. Проблеми обліку власного капіталу України в умовах ринкової економіки. Регіональна економіка та управління. 2014. № 2(02). Ч. 1. С. 25-29.
26. Жихор О. Б., Шматько І. М. Теоретичні аспекти щодо визначення сутності поняття "капітал підприємства". Фінансово-кредитна діяльність: проблеми теорії та практики. 2011. № 2. С. 14-20.
27. Загородній А. Г. Бухгалтерський облік: основи теорії та практики : підручник. 3-тє вид., доп. і переробл. Львів : Вид-во Львів. політехніки, 2017. 340 с.
28. Про акціонерні товариства : Закон України від 17.09.2008 р. № 514-VI. Відомості Верховної Ради України. 2008. № 50-51. Ст. 384.
29. Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні : Закон України від 16.07.1999 р. № 996-XIV. Відомості Верховної Ради України. 1999. № 40. Ст. 365.

30. Про господарські товариства : Закон України від 19.09.1991 р. № 1576-XII. Відомості Верховної Ради України. 1991. № 49. Ст. 682.
31. Зелікман В. Д., Богомолова В. О. Удосконалення обліку резервного капіталу підприємства. URL: http://www.rusnauka.com/8_NIT_2008/Tethis/Economics/27635.doc.htm (дата звернення: 17.04.2025).
32. Інструкція про застосування Плану рахунків бухгалтерського обліку, активів, капіталу, зобов'язань і господарських операцій підприємств і організацій : наказ Міністерства фінансів України від 30.11.1999 р. № 291. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/z0893-99> (дата звернення: 17.04.2025).
33. Каверзін О. О. Функції власного капіталу в умовах ринкової економіки. Вісник КПП. 2012. № 5. С. 138-139.
34. Калініна А. В., Дехтяр Н. А. Підходи до управління власним капіталом підприємства. Молодіжний науковий вісник УАВС НБУ. Серія: Економічні науки. 2012. № 2. С. 132-144.
35. Камінська Т. Г. Економічна сутність та класифікаційні характеристики капіталу підприємств. Проблеми теорії та методології бухгалтерського обліку, контролю і аналізу. 2011. № 2 (20). С. 230-245.
36. Камінська Т. Г. Внутрішній контроль кругообороту капіталу підприємства в умовах інтеграційних процесів. Бізнес Інформ. 2014. № 2. С. 271-276.
37. Жаворонок А. Стійкість банківського сектору в умовах прискорення фаз економічного циклу // Науковий вісник Одеського національного економічного університету. 2026. № 2(339). С. 53–60. URL: <https://doi.org/10.32680/2409-9260-2026-2-339-53-60> (дата звернення: 22.05.2026).
38. Катан Л. І. Фінансові ресурси підприємства та особливості їх формування. Вісник Дніпропетровського державного аграрно-економічного університету. 2014. № 6. С. 38-44.
39. Кащена Н. Б., Цуканова О. В., Гаркуша Н. М. Методика економічного аналізу: сутність та елементи. Економічна стратегія і перспективи розвитку сфери торгівлі та послуг. 2014. Вип. 1. С. 40-51.

40. Пацула О. І., Наконечна Н. В. Аналіз стійкості банківської системи України у період воєнного стану // Науковий вісник Львівського державного університету внутрішніх справ. Серія економічна. 2023. № 1. С. 62–73. URL: <https://doi.org/10.32782/2311-844X/2023-1-9> (дата звернення: 22.05.2026).
41. Гладищук Я. Комплексний аналіз ефективності та фінансової стійкості провідних банків України // Економіка, менеджмент та адміністрування. 2025. № 2. С. 59–80. URL: <https://ema.ztu.edu.ua> (дата звернення: 22.05.2026).
42. Григораш О. І., Пугач В. М. Фінансова стійкість України в період війни: реалії та перспективи // Економіка і суспільство. 2024. № 38. URL: <https://economyandsociety.in.ua> (дата звернення: 22.05.2026).
43. Чайковський Є. Оцінювання фінансової стабільності банківської системи на основі індикаторів фінансової стійкості та індексу фінансового стресу для підтримання економічної безпеки держави // Світ фінансів. 2025. № 2(83). С. 93–101. URL: <https://sf.wunu.edu.ua/index.php/sf/article/view/1823> (дата звернення: 22.05.2026).
44. Данильчук О. Методи оцінки банківського капіталу // Молодий вчений. 2023. № 12. С. 150–154. URL: <https://ur.knute.edu.ua> (дата звернення: 22.05.2026).
45. Батрак О., Винник А. Порівняльний аналіз антикризової та фінансової стійкості банків // Європейський науковий журнал економічних та фінансових інновацій. 2024. № 3. С. 55–62. URL: <https://innovation-finance.com> (дата звернення: 22.05.2026).
46. Зарічна Н. Формалізація тенденцій розвитку та фінансової стійкості банківської системи в умовах воєнного стану // Сталий розвиток економіки. 2026. № 2(339). С. 53–60. URL: <https://doi.org/10.32680/2409-9260-2026-2-339-53-60> (дата звернення: 22.05.2026).
47. Крупка Я. Д. Фінансовий облік : підручник. 2-ге вид., випр. і доп. Київ : Кондор, 2018. 550 с.

48. Грудзевич Ю., Сідельник О., Нагорнюк О. Проблеми та напрями розвитку банківської системи України в умовах війни // Фінансовий простір. 2023. № 3. С. 54–60. URL: <https://fp.lnu.edu.ua> (дата звернення: 22.05.2026).
49. Сальтикова Г., Ніканова І. Теоретичні аспекти оцінювання фінансової стійкості банку // Актуальні питання економічних наук. 2025. № 1. С. 45–52. URL: <https://a-economics.com.ua> (дата звернення: 22.05.2026).
50. Попело О., Федішин М. Оцінювання ризиків фінансової стійкості банківського сектору в умовах тривалих викликів // Економіка і суспільство. 2024. № 42. URL: <https://economyandsociety.in.ua> (дата звернення: 22.05.2026).
51. Шумейко Ю., Гриценко Л., Дахер К. Аналіз фінансової стійкості банківської системи та оцінка рівня впливу інноваційних технологій // Mechanism of an Economic Regulation. 2022. № 3–4(97–98). С. 112–121. URL: <https://doi.org/10.32782/mer.2022.97-98.12> (дата звернення: 22.05.2026).
52. Лень В. С., Гливенко В. В. Бухгалтерський облік у галузях економіки : підручник. Чернігів : Десна Поліграф, 2018. 437 с.
53. 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: 22.05.2026).
54. Малярець Л. М., Пономаренко Н. М. Управління процесом росту власного капіталу підприємства : монографія. Харків : Вид. ХНЕУ, 2011. 132 с.
55. Мельничук В. Аудит статутного капіталу підприємств. Економіка. Фінанси. Право. 2015. № 6. С. 14-20.
56. Цивільний кодекс України : Закон України від 16.01.2003 р. № 435-IV. Відомості Верховної Ради України. 2003. № 40–44. Ст. 356.
57. Національне положення (стандарт) бухгалтерського обліку 1 «Загальні вимоги до фінансової звітності» : наказ Міністерства фінансів України від 07.02.2013 р. № 73. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/z0336-13#Text> (дата звернення: 22.05.2026).
58. Методичні рекомендації щодо заповнення форм фінансової звітності : наказ Міністерства фінансів України від 28.03.2013 р. № 433. URL:

<https://zakon.rada.gov.ua/rada/show/v0433201-13#Text> (дата звернення: 22.05.2026).

59. Міжнародний стандарт бухгалтерського обліку 1 (МСБО 1) «Подання фінансової звітності». URL: https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/929_013#Text (дата звернення: 22.05.2026).

60. Міжнародний стандарт бухгалтерського обліку 32 (МСБО 32) «Фінансові інструменти: подання». URL: https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/929_029#Text (дата звернення: 22.05.2026).

61. Міжнародний стандарт бухгалтерського обліку 33 (МСБО 33) «Прибуток на акцію». URL: https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/929_047#Text (дата звернення: 22.05.2026).

62. Міжнародний стандарт фінансової звітності 1 (МСФЗ 1) «Перше застосування Міжнародних стандартів фінансової звітності». URL: https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/929_004#Text (дата звернення: 22.05.2026).

63. Міжнародний стандарт фінансової звітності 9 (МСФЗ 9) «Фінансові інструменти». URL: https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/929_016#Text (дата звернення: 22.05.2026).

64. Офіційний сайт АТ «Креді Агріколь Банк». URL: <https://credit-agricole.ua/>

65. Офіційний сайт НБУ. URL: <https://bank.gov.ua/>

Додатки

Додаток А

АТ «КРЕДІ АГРИКОЛЬ БАНК» Річна фінансова звітність за 2023 рік

Звіт про фінансовий стан на 31 грудня 2023 року			
(тис. грн.)			
Найменування статті	Примітки	на 31 грудня 2023 року	на 31 грудня 2022 року
АКТИВИ			
Грошові кошти та їх еквіваленти	6	31 075 505	15 592 133
Кредити та аванси банкам	7	38 868 185	22 709 896
Кредити та аванси клієнтам	8	20 722 239	27 458 170
Інвестиції в цінні папери	9	11 558 254	5 278 503
Інвестиційна нерухомість	10	3 669	3 515
Поточні податкові активи	29	-	104 320
Відстрочені податкові активи	29	34 213	32 794
Основні засоби	11,12	713 408	750 129
Нематеріальні активи за винятком гудвілу	12	400 394	433 569
Інші фінансові активи	13	73 942	114 205
Інші нефінансові активи	14	96 400	89 908
Непоточні активи або групи вибуття, класифіковані як утримувані для продажу або як утримувані для виплати власникам		-	584
Усього активів		103 546 209	72 567 726
ЗОБОВ'ЯЗАННЯ			
Кошти банків		5 197	4 743
Кошти клієнтів	15	90 274 389	64 003 382
Поточні податкові зобов'язання	28	2 140 163	-
Інші залучені кошти	16	567 017	729 319
Резерви за кредитними зобов'язаннями та контрактами фінансової гарантії	17	198 011	86 205
Інше забезпечення	17	19 090	30 578
Інші фінансові зобов'язання	18	358 807	297 690
Інші нефінансові зобов'язання	19	256 600	284 183
Субординований борг	20	745 657	1 049 167
Усього зобов'язань		94 564 931	66 485 267
ВЛАСНИЙ КАПІТАЛ			
Статутний капітал	21	1 222 929	1 222 929
Нерозподілений прибуток		2 793 034	31 220
Резерви та інші фонди Банку		4 866 089	4 834 869
Інші резерви		99 226	(6 559)
Усього власного капіталу		8 981 278	6 082 459
Усього зобов'язань та власного капіталу		103 546 209	72 567 726

Затверджено до випуску та підписано

29 травня 2024 року

Кучер Віталій
Васильович
ЄДРПОУ/ІПН
14361575

Голова Правління _____ Карлос де Корду

Член Правління _____ Віталій Кучер

Головний бухгалтер _____ Вадим Кононенко

Примітки, подані на сторінках 46-113 є невід'ємною частиною цієї фінансової звітності

Кононенко
Вадим
Леонідович
ЄДРПОУ/ІПН
14361575

АТ «КРЕДІ АГРІКОЛЬ БАНК»

Річна фінансова звітність за 2023 рік

Звіт про прибуток або збиток
за 2023 рік

(тис. грн.)			
Найменування статті	Примітки	2023 рік	2022 рік
Процентні доходи, що обчислено із застосуванням методу ефективної ставки відсотка	23	10 750 552	6 953 290
Інші процентні доходи	23	39 191	59 488
Процентні витрати	23	(2 925 006)	(1 762 532)
Чистий процентний дохід		7 864 737	5 250 246
Комісійні доходи	24	1 085 813	940 567
Комісійні витрати	24	(338 133)	(259 419)
Чистий прибуток / (збиток) від операцій з фінансовими інструментами за справедливою вартістю через прибуток або збиток		-	(1 809)
Чистий прибуток від операцій з іноземною валютою		394 427	480 388
Чистий прибуток / (збиток) від переоцінки іноземної валюти		(61 980)	122 219
Чистий прибуток від операцій з борговими фінансовими інструментами, які обліковуються за справедливою вартістю через інший сукупний дохід		12 925	-
Збиток від зменшення корисності, визначений згідно з МСФЗ 9	25	(999 113)	(4 441 130)
Чистий дохід від відновлення / (збиток) від зменшення корисності для нефінансових активів		27	(2 393)
Інші доходи	26	31 344	26 710
Витрати на виплати працівникам	27	(1 393 998)	(1 158 056)
Амортизаційні витрати	27	(475 918)	(407 396)
Інші адміністративні та операційні витрати	27	(702 016)	(511 498)
Прибуток до оподаткування		5 418 115	38 429
Витрати на сплату податку	28	(2 625 081)	(7 209)
Прибуток за рік		2 793 034	31 220
Прибуток на акцію від діяльності, що триває:	29		
чистий прибуток / (збиток) на одну просту акцію за рік, грн		2,28	0,03
скоригований чистий прибуток / (збиток) на одну просту акцію		2,28	0,03

Затверджено до випуску та підписано

29 травня 2024 року
де Корду
Карлос
ЄДРПОУ/ІПН
14361575

Голова Правління _____ Карлос де Корду

Член Правління _____ Віталій Кучер

Головний бухгалтер _____ Вадим Кононенко

Кучер Віталій
Васильович
ЄДРПОУ/ІПН
14361575

Кононенко
Вадим
Леонідович
ЄДРПОУ/ІПН
14361575

Примітки, подані на сторінках 46-113 є невід'ємною частиною цієї фінансової звітності

Додаток В

АТ «КРЕДІ АГРІКОЛЬ БАНК»Річна фінансова звітність за 2023 рік

Звіт про сукупний дохід за 2023 рік

Найменування статті	(тис. грн.)	
	2023 рік	2022 рік
Прибуток за рік	2 793 034	31 220
ІНШИЙ СУКУПНИЙ ДОХІД:		
Статті, які згодом можуть бути перекласифіковані у прибуток або збиток:		
Прибутки/(збитки) від фінансових активів, оцінених за справедливою вартістю через інший сукупний дохід, до оподаткування	183 525	(145 148)
Коригування перекласифікації фінансових активів, оцінених за справедливою вартістю через інший сукупний дохід, до оподаткування	21 733	-
Зміна в очікуваних кредитних збитках за фінансових активами, оціненими за справедливою вартістю через інший сукупний дохід, до оподаткування	(64 958)	392
Податок на прибуток, що відноситься до фінансових активів, що оцінюються за справедливою вартістю через інший сукупний дохід у складі іншого сукупного доходу	(34 515)	26 056
Інший сукупний дохід за рік	105 785	(118 700)
Усього сукупного доходу за рік	2 898 819	(87 480)

Затверджено до випуску та підписано

29 травня 2024 року

Голова Правління _____ Карлос де Корду

Член Правління _____ Віталій Кучер

Головний бухгалтер _____ Вадим Кононенко

Примітки, подані на сторінках 46-113 є невід'ємною частиною цієї фінансової звітності



Додаток Г

АТ «КРЕДІ АГРИКОЛЬ БАНК» Річна фінансова звітність за 2023 рік

Звіт про зміни у власному капіталі за 2023 рік						
Найменування статті	Примітки	(тис. грн.)				
		Статутний капітал	Резервні та інші фонди	Інші резерви	Нерозподілений прибуток	Усього власного капіталу
Залишок на 1 січня 2022 року		1 222 929	2 929 787	112 141	2 433 644	6 698 501
Прибуток за рік		-	-	-	31 220	31 220
Інший сукупний дохід за рік		-	-	(118 700)	-	(118 700)
Усього сукупного доходу за рік		-	-	(118 700)	31 220	(87 480)
Дивіденди	21	-	-	-	(528 562)	(528 562)
Розподіл прибутку минулих років	21	-	1 905 082	-	(1 905 082)	-
Залишок на 31 грудня 2022 року		1 222 929	4 834 869	(6 559)	31 220	6 082 459
Прибуток за рік		-	-	-	2 793 034	2 793 034
Інший сукупний дохід за рік		-	-	105 785	-	105 785
Усього сукупного доходу за рік		-	-	105 785	2 793 034	2 898 819
Розподіл прибутку минулих років	21	-	31 220	-	(31 220)	-
Залишок на 31 грудня 2023 року		1 222 929	4 866 089	99 226	2 793 034	8 981 278

Затверджено до випуску та підписано

Електронний підпис
29 травня 2024 року
Де Корду Карлос
ЄДРПОУ/ІПН 14361575
Підписано у Вчасно

Голова Правління _____ Карлос де Корду
Член Правління _____ Віталій Кучер
Головний бухгалтер _____ Вадим Кононенко

Примітки, подані на сторінках 46-113 є невід'ємною частиною цієї фінансової звітності

Електронний підпис
Кучер Віталій Васильович
ЄДРПОУ/ІПН 14361575
Підписано у Вчасно

Електронний підпис
Кононенко Вадим Леонідович
ЄДРПОУ/ІПН 14361575
Підписано у Вчасно

Додаток Д

АТ «КРЕДІ АГРІКОЛЬ БАНК»

Річна фінансова звітність за 2023 рік

Звіт про рух грошових коштів
за 2023 рік
(прямий метод)

(тис. грн.)

Найменування статті	Примітки	2023 рік	2022 рік
ГРОШОВІ КОШТИ ВІД ОПЕРАЦІЙНОЇ ДІЯЛЬНОСТІ			
Проценти отримані		10 738 907	7 380 983
Проценти сплачені, включаючи процентні витрати за активами із від'ємною ставкою		(2 948 066)	(1 762 274)
Комісійні доходи, що отримані		1 079 953	940 667
Комісійні витрати, що сплачені		(327 852)	(259 419)
Чистий прибуток від операцій з іноземною валютою		394 427	480 388
Інші надходження грошових коштів від операційної діяльності, у т.ч.		29 890	15 709
- Інші доходи		23 656	12 515
- Надходження за раніше списаними кредитами	8	6 234	3 194
Адміністративні витрати та інші операційні виплати, що сплачені		(713 504)	(518 706)
Витрати на виплати працівникам, що сплачені		(1 393 189)	(1 130 587)
Повернення податків на прибуток (сплата)		(416 532)	(206 540)
Грошові кошти, отримані від операційної діяльності, до змін в операційних активах та зобов'язаннях		6 444 034	4 940 221
Зміни в операційних активах та зобов'язаннях			
Чисте (збільшення) кредитів та авансів банкам		(15 954 220)	(19 046 929)
Чисте зменшення кредитів та авансів клієнтам		5 843 073	4 988 801
Чисте (збільшення) фінансових активів		(9 505)	(38 203)
Чисте (збільшення) / зменшення нефінансових активів		(6 394)	4 279
Чисте (зменшення) коштів банків		(200)	(10 101)
Чисте збільшення коштів клієнтів		24 627 278	12 121 347
Чисте збільшення / (зменшення) інших фінансових зобов'язань		176 600	(118 762)
Чисте (зменшення) / збільшення інших нефінансових зобов'язань		(45 967)	35 499
Чисті грошові кошти, що отримано від операційної діяльності		21 074 699	2 876 152
ГРОШОВІ КОШТИ ВІД ІНВЕСТИЦІЙНОЇ ДІЯЛЬНОСТІ			
Придбання основних засобів		(3 023 634)	(117 902)
Придбання нематеріальних активів		(244 282)	(267 294)
Надходження від реалізації основних засобів		2 861 894	26
Придбання цінних паперів		(11 265 800)	(3 299 980)
Погашення цінних паперів		5 517 441	3 761 899
Чисті грошові кошти, використані в інвестиційній діяльності		(6 154 381)	76 749
ГРОШОВІ КОШТИ ВІД ФІНАНСОВОЇ ДІЯЛЬНОСТІ			
Повернення субординованого боргу	20	(325 448)	-
Отримання інших залучених коштів	37	-	320 900
Погашення інших залучених коштів та зобов'язань з оренди	11, 37	(216 597)	(153 802)
Дивіденди сплачені	21	-	(528 562)
Чисті грошові кошти, використані у фінансовій діяльності		(542 045)	(361 464)
Вплив змін курсу обміну на грошові кошти та їх еквіваленти		1 079 357	2 699 814
Вплив змін очікуваних кредитних збитків на грошові кошти та їх еквіваленти		6	(16 984)
Чисте збільшення/(зменшення) грошових коштів та їх еквівалентів		15 483 372	5 274 267
Грошові кошти та їх еквіваленти на початок року		15 592 133	10 317 866
Грошові кошти та їх еквіваленти на кінець року	6	31 075 505	15 592 133

Затверджено до випуску та підписано

Васильович
29 травня 2024 року
14361575

Голова Правління _____ Карлос де Корду

Член Правління _____ Віталій Кучер

Головний бухгалтер _____ Вадим Кононенко

Примітки, подані на сторінках 46-113 є невід'ємною частиною цієї фінансової звітності
Кононенко
Вадим
Лесондівич
ЄДРПОУ/ІПН
14361575

45

Документ підписано у сервісі Вчасно (початок)
5 Звіт про рух грошових коштів 2023.pdf

Додаток Е

АТ «КРЕДІ АГРІКОЛЬ БАНК»

Річна фінансова звітність за 2024 рік

Звіт про фінансовий стан
на 31 грудня 2024 року

		(тис. грн.)	
Найменування статті	Примітки	на 31 грудня 2024 року	на 31 грудня 2023 року
АКТИВИ			
Грошові кошти та їх еквіваленти	6	42 091 108	31 075 505
Кредити та аванси банкам	7	36 214 420	38 868 185
Кредити та аванси клієнтам	8	22 985 590	20 722 239
Інвестиції в цінні папери	9	14 349 359	11 558 254
Інвестиційна нерухомість	10	2 435	3 669
Відстрочені податкові активи	29	-	34 213
Непоточні активи або групи вибуття, класифіковані як утримувані для продажу або як утримувані для виплати власникам	11	1 531	-
Основні засоби	12,13	672 819	713 408
Нематеріальні активи за винятком гудвілу	13	374 372	400 394
Інші фінансові активи	14	97 233	73 942
Інші нефінансові активи	15	144 795	96 400
Усього активів		116 933 662	103 546 209
ЗОБОВ'ЯЗАННЯ			
Кошти банків		5 692	5 197
Кошти клієнтів	16	100 091 437	90 274 389
Поточні податкові зобов'язання	29	2 145 550	2 140 163
Відстрочені податкові зобов'язання	29	18 426	-
Інші залучені кошти	17	311 487	567 017
Резерви за кредитними зобов'язаннями та контрактами фінансової гарантії	18	146 410	198 011
Інше забезпечення	18	11 441	19 090
Інші фінансові зобов'язання	19	295 007	358 807
Інші нефінансові зобов'язання	20	301 186	256 600
Субординований борг	21	421 062	745 657
Усього зобов'язань		103 747 698	94 564 931
ВЛАСНИЙ КАПІТАЛ			
Статутний капітал	22	1 222 929	1 222 929
Нерозподілений прибуток		4 090 949	2 793 034
Резерви та інші фонди Банку		7 659 123	4 866 089
Інші резерви		212 963	99 226
Усього власного капіталу		13 185 964	8 981 278
Усього зобов'язань та власного капіталу		116 933 662	103 546 209

Затверджено до випуску та підписано

31 березня 2025 року

Голова Правління



Кордос де Корду

Член Правління



Віталій Кучер

Головний бухгалтер



Вадим Кононенко

Примітки, подані на сторінках 39-105 є невід'ємною частиною цієї фінансової звітності

Додаток Є

АТ «КРЕДІ АГРІКОЛЬ БАНК»

Річна фінансова звітність за 2024 рік

Звіт про прибуток або збиток
за 2024 рік

Найменування статті	Примітки	(тис. грн.)	
		2024 рік	2023 рік
Процентні доходи, що обчислено із застосуванням методу ефективної ставки відсотка	24	11 104 156	10 750 552
Інші процентні доходи	24	68 232	39 191
Процентні витрати	24	(3 000 301)	(2 925 006)
Чистий процентний дохід		8 172 087	7 864 737
Комісійні доходи	25	1 205 567	1 085 813
Комісійні витрати	25	(499 548)	(338 133)
Чистий прибуток від операцій з іноземною валютою		569 924	394 427
Чистий (збиток) від переоцінки іноземної валюти		(38 805)	(61 980)
Чистий прибуток від операцій з борговими фінансовими інструментами, які обліковуються за справедливою вартістю через інший сукупний дохід		5 080	12 925
Чистий дохід від відновлення/збиток від зменшення корисності, визначений згідно з МСФЗ 9	26	1 590 738	(999 113)
(Збиток) від зменшення корисності/ чистий дохід від відновлення корисності для нефінансових активів		(289)	27
Інші доходи	27	17 959	31 344
Витрати на виплати працівникам	28	(1 531 247)	(1 393 998)
Амортизаційні витрати	28	(455 118)	(475 918)
Інші адміністративні та операційні витрати	28	(881 946)	(702 016)
Прибуток до оподаткування		8 154 402	5 418 115
Витрати на сплату податку	29	(4 063 453)	(2 625 081)
Прибуток за рік		4 090 949	2 793 034
Прибуток на акцію від діяльності, що триває:	30		
чистий прибуток/(збиток) на одну просту акцію за рік, грн		3,35	2,28
скоригований чистий прибуток/(збиток) на одну просту акцію		3,35	2,28

Затверджено до випуску та підписано

31 березня 2025 року

Голова Правління  Карлос де КордуЧлен Правління  Віталій КучерГоловний бухгалтер  Вадим Кононенко

Примітки, подані на сторінках 39-105 є невід'ємною частиною цієї фінансової звітності

Додаток Ж

АТ «КРЕДІ АГРІКОЛЬ БАНК» Річна фінансова звітність за 2024 рік

Звіт про сукупний дохід за 2024 рік

Найменування статті	(тис. грн.)	
	2024 рік	2023 рік
Прибуток за рік	4 090 949	2 793 034
ІНШИЙ СУКУПНИЙ ДОХІД:		
Статті, які згодом можуть бути перекласифіковані у прибуток або збиток:		
Прибутки/(збитки) від фінансових активів, оцінених за справедливою вартістю через інший сукупний дохід, до оподаткування	267 803	183 525
Коригування перекласифікації фінансових активів, оцінених за справедливою вартістю через інший сукупний дохід, до оподаткування	5 225	21 733
Зміна в очікуваних кредитних збитках за фінансових активами, оціненими за справедливою вартістю через інший сукупний дохід, до оподаткування	(121 379)	(64 958)
Податок на прибуток, що відноситься до фінансових активів, що оцінюються за справедливою вартістю через інший сукупний дохід у складі іншого сукупного доходу	(37 912)	(34 515)
Інший сукупний дохід за рік	113 737	105 785
Усього сукупного доходу за рік	4 204 686	2 898 819

Затверджено до випуску та підписано
31 березня 2025 року

Голова Правління  Карлос де Корду
Член Правління  Віталій Кучер
Головний бухгалтер  Вадим Кононенко

Примітки, подані на сторінках 39-105 є невід'ємною частиною цієї фінансової звітності

Додаток 3

АТ «КРЕДІ АГРІКОЛЬ БАНК»		Річна фінансова звітність за 2024 рік				
Звіт про зміни у власному капіталі за 2024 рік						
(тис. грн.)						
Найменування статті	Примітки	Статутний капітал	Резервні та інші фонди	Інші резерви	Нерозподілений прибуток	Усього власного капіталу
Залишок на 1 січня 2023 року		1 222 929	4 834 869	(6 559)	31 220	6 082 459
Прибуток за рік		-	-	-	2 793 034	2 793 034
Інший сукупний дохід за рік		-	-	105 785	-	105 785
Усього сукупного доходу за рік		-	-	105 785	2 793 034	2 898 819
Розподіл прибутку минулих років	22	-	31 220	-	(31 220)	-
Залишок на 31 грудня 2023 року		1 222 929	4 866 089	99 226	2 793 034	8 981 278
Прибуток за рік		-	-	-	4 090 949	4 090 949
Інший сукупний дохід за рік		-	-	113 737	-	113 737
Усього сукупного доходу за рік		-	-	113 737	4 090 949	4 204 686
Розподіл прибутку минулих років	22	-	2 793 034	-	(2 793 034)	-
Залишок на 31 грудня 2024 року		1 222 929	7 659 123	212 963	4 090 949	13 185 964

Затверджено до випуску та підписано

31 березня 2025 року

Голова Правління

Член Правління

Головний бухгалтер







Карлос де Корду

Віталій Кучер

Вадим Кононенко

Примітки, подані на сторінках 39-105 є невід'ємною частиною цієї фінансової звітності

Додаток И

**Звіт про рух грошових коштів
за 2024 рік
(прямий метод)**

Найменування статті	Примітки	2024 рік	2023 рік
(тис. грн.)			
ГРОШОВІ КОШТИ ВІД ОПЕРАЦІЙНОЇ ДІЯЛЬНОСТІ			
Проценти отримані		11 092 353	10 738 907
Проценти сплачені, включаючи процентні витрати за активами із від'ємною ставкою		(2 978 934)	(2 948 066)
Комісійні доходи, що отримані		1 220 188	1 079 953
Комісійні витрати, що сплачені		(492 306)	(327 852)
Чистий прибуток від операцій з іноземною валютою		569 924	394 427
Інші надходження грошових коштів від операційної діяльності, у т.ч.		43 058	29 890
- Інші доходи		17 662	23 656
- Надходження за раніше списаними кредитами	8	25 396	6 234
Адміністративні витрати та інші операційні виплати, що сплачені		(870 824)	(713 504)
Витрати на виплати працівникам, що сплачені		(1 496 072)	(1 393 189)
Повернення податків на прибуток (сплата)		(4 043 340)	(416 532)
Грошові кошти, отримані від операційної діяльності, до змін в операційних активах та зобов'язаннях		3 044 047	6 444 034
Зміни в операційних активах та зобов'язаннях			
Чисте зменшення / (збільшення) кредитів та авансів банкам		2 592 909	(15 954 220)
Чисте (збільшення) / зменшення кредитів та авансів клієнтам		(5 513)	5 843 072
Чисте (збільшення) фінансових активів		(29 111)	(9 505)
Чисте (збільшення) нефінансових активів		(48 684)	(6 394)
Чисте збільшення / (зменшення) коштів банків		123	(200)
Чисте збільшення коштів клієнтів		6 339 019	24 627 278
Чисте (зменшення) / збільшення інших фінансових зобов'язань		(346 149)	176 600
Чисте збільшення / (зменшення) інших нефінансових зобов'язань		9 610	(45 967)
Чисті грошові кошти, що отримано від операційної діяльності		11 556 251	21 074 698
ГРОШОВІ КОШТИ ВІД ІНВЕСТИЦІЙНОЇ ДІЯЛЬНОСТІ			
Придбання основних засобів		(165 058)	(3 023 634)
Придбання нематеріальних активів		(215 609)	(244 282)
Надходження від реалізації основних засобів		9	2 861 894
Придбання цінних паперів		(9 531 665)	(11 265 800)
Погашення цінних паперів		7 579 454	5 517 441
Чисті грошові кошти, використані в інвестиційній діяльності		(2 332 869)	(6 154 381)
ГРОШОВІ КОШТИ ВІД ФІНАНСОВОЇ ДІЯЛЬНОСТІ			
Повернення субординованого боргу	38	(392 742)	(325 448)
Погашення інших залучених коштів та зобов'язань з оренди	11, 38	(328 762)	(216 597)
Чисті грошові кошти, використані у фінансовій діяльності		(721 504)	(542 045)
Вплив змін курсу обміну на грошові кошти та їх еквіваленти		2 512 845	1 079 357
Вплив зміни очікуваних кредитних збитків на грошові кошти та їх еквіваленти	6	880	25 743
Чисте збільшення/(зменшення) грошових коштів та їх еквівалентів		11 015 602	15 483 372
Грошові кошти та їх еквіваленти на початок року		31 075 505	15 592 133
Грошові кошти та їх еквіваленти на кінець року	6	42 091 108	31 075 505

Затверджено до випуску та підписано

31 березня 2025 року

Голова Правління

Карлос де Корду

Член Правління

Віталій Кучер

Головний бухгалтер

Вадим Кононенко

Примітки, подані на сторінках 39-105 є невід'ємною частиною цієї фінансової звітності