

Міністерство освіти і науки України
Національний університет «Полтавська політехніка імені Юрія Кондратюка»
Навчально-науковий інститут фінансів, економіки, управління та права
Кафедра фінансів, банківського бізнесу та оподаткування

Випускна робота магістра

**на тему «Зміцнення фінансової стійкості комерційного банку в
контексті забезпечення його економічної безпеки»**

Виконав: студент 6-го курсу, групи 601-УФБ
спеціальності 072 «Фінанси, банківська справа,
страхування та фондовий ринок» другого
(магістерського) рівня вищої освіти

Гришанов Д.Ю.

Керівник: к.е.н., доцент Філонич О.М.

Рецензент: керуючий відділення 47

ПуАТ «КБ «Акордбанк»

Бережний Т.Г.

Засвідчую, що в цій роботі немає запозичень із
праць інших авторів без відповідних посилань

Гришанов Д.Ю.

Підтверджую достовірність даних,
використаних у роботі

Гришанов Д.Ю.

Полтава, 2026 року

ЗМІСТ

ВСТУП	4
РОЗДІЛ 1. ТЕОРЕТИЧНІ ЗАСАДИ ЗМІЦНЕННЯ ФІНАНСОВОЇ СТІЙКОСТІ КОМЕРЦІЙНОГО БАНКУ	7
1.1. Сутність, значення та ключові засади формування фінансової стійкості банку	7
1.2. Роль фінансової стійкості комерційного банку в забезпеченні його економічної безпеки	11
1.3. Методичні підходи до оцінювання та зміцнення фінансової стійкості банку	16
Висновок до розділу 1	21
РОЗДІЛ 2. ОЦІНКА ФІНАНСОВОЇ СТІЙКОСТІ ПУАТ «КБ «АКОРДБАНК»	24
2.1. Аналіз фінансової стійкості банківської системи України	24
2.2. Оцінювання фінансового стану ПуАТ «КБ «Акордбанк»	30
2.3. Аналіз фінансової стійкості ПуАТ «КБ «Акордбанк»	39
Висновок до розділу 2	44
РОЗДІЛ 3. НАПРЯМИ ЗМІЦНЕННЯ ФІНАНСОВОЇ СТІЙКОСТІ КОМЕРЦІЙНОГО БАНКУ В КОНТЕКСТІ ЗАБЕЗПЕЧЕННЯ ЙОГО ЕКОНОМІЧНОЇ БЕЗПЕКИ	46
3.1. Моделювання та прогноз фінансової стійкості комерційного банку в системі забезпечення його економічної безпеки	46
3.2. Стратегічні напрями та інструменти зміцнення фінансової стійкості комерційного банку за для підвищення його економічної безпеки	50
Висновок до розділу 3	56
ВИСНОВКИ	58
СПИСОК ВИКОРИСТАНИХ ДЖЕРЕЛ	62
ДОДАТКИ	69

				MP 601-УФБ			
	П. І. Б.	Підпис	Дата	<i>Зміцнення фінансової стійкості комерційного банку в контексті забезпечення його економічної безпеки</i>	Літ.	Арк.	Аркушів
<i>Розроб.</i>	<i>Гришанов Д.Ю.</i>				3	69	
<i>Перевір.</i>	<i>Філонич О.М.</i>				<i>Національний університет «Полтавська політехніка імені Юрія Кондратюка» Кафедра фінансів, банківського бізнесу та оподаткування</i>		
<i>Н. Контр.</i>	<i>Худолій Ю.С.</i>						
<i>Затверд.</i>	<i>Свистун Л.А.</i>						

ВСТУП

Сучасний етап розвитку фінансової системи характеризується підвищеним рівнем нестабільності, зростанням системних ризиків, глобалізаційними викликами та посиленням впливу кризових явищ на діяльність банківських установ. У таких умовах саме комерційні банки виступають ключовими суб'єктами фінансового посередництва, від стійкості яких залежить стабільність національної економіки, функціонування платіжної системи та рівень довіри економічних агентів. Особливої актуальності проблема фінансової стійкості банків набуває в умовах воєнних ризиків, макроекономічної невизначеності та структурних трансформацій фінансового сектору України.

Фінансова стійкість комерційного банку є фундаментальною передумовою його економічної безпеки, оскільки саме вона забезпечує здатність банківської установи виконувати свої функції, протистояти внутрішнім і зовнішнім загрозам, зберігати платоспроможність і ліквідність, а також адаптуватися до змін фінансового середовища. Втрата фінансової стійкості призводить до зростання ризиків неплатоспроможності, порушення нормативних вимог регулятора, втрати довіри клієнтів і, як наслідок, загрожує економічній безпеці не лише окремого банку, але й банківської системи загалом.

Значний внесок у дослідження проблем фінансової стійкості та економічної безпеки банків зробили вітчизняні та зарубіжні науковці, зокрема у працях, присвячених капіталізації банків, управлінню ризиками, ліквідності, макропруденційній політиці та фінансовій стабільності. Водночас недостатньо опрацьованими залишаються питання комплексного поєднання фінансової стійкості та економічної безпеки комерційного банку, а також практичні аспекти прогнозування та впровадження стратегічних інструментів її зміцнення в умовах високої невизначеності.

Метою магістерської роботи є обґрунтування теоретичних засад та розроблення практичних рекомендацій щодо зміцнення фінансової стійкості комерційного банку в контексті забезпечення його економічної безпеки.

Для досягнення поставленої мети в роботі передбачено вирішення таких завдань:

- 1) дослідити сутність, значення та ключові засади формування фінансової стійкості комерційного банку;
- 2) визначити роль фінансової стійкості комерційного банку в забезпеченні його економічної безпеки;
- 3) узагальнити методичні підходи до оцінювання та зміцнення фінансової стійкості банків;
- 4) провести оцінку фінансової стійкості банківської системи України;
- 5) проаналізувати фінансовий стан та результати діяльності ПуАТ «КБ «Акордбанк»;
- 6) здійснити оцінку виконання економічних нормативів і показників фінансової стійкості ПуАТ «КБ «Акордбанк»;
- 7) провести моделювання та прогноз фінансової стійкості комерційного банку в системі забезпечення його економічної безпеки;
- 8) обґрунтувати стратегічні напрями та інструменти зміцнення фінансової стійкості банку з метою підвищення його економічної безпеки.

Об'єктом дослідження є процес забезпечення фінансової стійкості комерційного банку в умовах сучасних економічних викликів.

Предметом дослідження є сукупність соціально-економічних відносин, фінансових механізмів, методів та інструментів, що формують фінансову стійкість комерційного банку та визначають рівень його економічної безпеки.

Методологічну основу дослідження становлять загальнонаукові та спеціальні методи пізнання, зокрема аналіз і синтез, індукція і дедукція, порівняльний та структурно-логічний аналіз, економіко-статистичні методи, фінансовий аналіз, методи прогнозування та сценарного моделювання. Інформаційною базою роботи є офіційні статистичні дані, звітність

комерційних банків, нормативно-правові акти Національного банку України, матеріали міжнародних фінансових організацій та наукові публікації.

Елементи наукової новизни полягають у розвитку підходів до інтеграції фінансової стійкості та економічної безпеки банку, а також у формуванні сценарного прогнозування фінансової стійкості як інструменту превентивного управління ризиками.

Практичне значення результатів дослідження полягає в можливості використання отриманих висновків і рекомендацій у діяльності комерційних банків з метою підвищення рівня фінансової стійкості та зміцнення їх економічної безпеки.

РОЗДІЛ 1

ТЕОРЕТИЧНІ ЗАСАДИ ЗМІЦНЕННЯ ФІНАНСОВОЇ СТІЙКОСТІ КОМЕРЦІЙНОГО БАНКУ

1.1. Сутність, значення та ключові засади формування фінансової стійкості банку

Фінансова стійкість банківської системи та окремих комерційних банків є фундаментальною передумовою макроекономічної стабільності, ефективного функціонування фінансових ринків і забезпечення економічної безпеки держави. Це зумовлено тим, що банки відіграють центральну роль у трансформації фінансових ресурсів, перерозподілі капіталу між секторами економіки, підтримці платіжного обороту та реалізації грошово-кредитної політики [1, 3]. Будь-які порушення фінансової рівноваги в банківському секторі мають системний характер і здатні швидко трансформуватися у загальноекономічні кризи, що підтверджується досвідом глобальних фінансових потрясінь [2, 16].

Особливістю банківської діяльності є її підвищена чутливість до ризиків і зовнішніх шоків. На відміну від нефінансових підприємств, банки функціонують в умовах високого фінансового важеля, оперують значними обсягами залучених коштів та несуть відповідальність перед широким колом вкладників і контрагентів [16]. У кризових умовах саме банківська система першою стикається з негативними явищами – дефіцитом ліквідності, зростанням частки проблемних кредитів, погіршенням довіри населення та інвесторів. Її здатність зберігати функціональність у таких умовах визначає швидкість відновлення економічної активності та рівень економічної безпеки країни [6, 17].

Для України проблема фінансової стійкості банків має особливу актуальність. Протягом останніх десятиліть національна банківська система неодноразово перебувала в епіцентрі фінансових і макроекономічних криз,

зумовлених як внутрішніми дисбалансами, так і зовнішніми шоками [9, 17]. Це зумовило необхідність переосмислення теоретичних підходів до сутності фінансової стійкості банків і формування ефективних механізмів її забезпечення.

У сучасній економічній науці відсутнє єдине універсальне визначення фінансової стійкості комерційного банку, що пояснюється складністю та багатовимірністю цього поняття. Аналіз наукових підходів свідчить, що фінансова стійкість розглядається як характеристика фінансового стану, як процес управління ризиками, як результат ефективного корпоративного управління або як системна властивість банку [8, 13].

Узагальнення існуючих підходів дозволяє виокремити ключові змістовні ознаки фінансової стійкості банку:

- здатність підтримувати платоспроможність і ліквідність у поточному періоді;
- наявність достатнього капіталу для поглинання збитків;
- збалансованість фінансових потоків і структури балансу;
- стійкість до впливу внутрішніх і зовнішніх ризиків;
- здатність до адаптації та розвитку в довгостроковій перспективі [12, 15].

Фінансова стійкість не є статичним станом, а виступає якісною динамічною характеристикою банку як складної соціально-економічної системи. Вона формується в процесі постійної взаємодії внутрішніх управлінських рішень і зовнішнього економічного середовища та змінюється під впливом ризиків, регуляторних вимог і ринкових умов [8, 26].

На основі критичного аналізу наукових визначень (табл. 1.1) фінансову стійкість комерційного банку доцільно трактувати як інтегральну характеристику його фінансового стану, управлінських механізмів і здатності до адаптації, що забезпечує безперервність функціонування, виконання зобов'язань і досягнення стратегічних цілей в умовах невизначеності та ризику [16, 19].

Підходи до визначення поняття «фінансова стійкість комерційного банку»

Авторський підхід	Ключовий акцент	Змістова характеристика
Ресурсний	Фінансові ресурси	Достатність і збалансованість капіталу та зобов'язань
Функціональний	Виконання функцій	Здатність забезпечувати кредитування та платіжний оборот
Ризик-орієнтований	Управління ризиками	Спроможність протистояти фінансовим шокам
Системний	Взаємодія елементів	Узгодженість фінансових, інституційних і поведінкових факторів
Динамічний	Адаптація	Здатність до відновлення та розвитку

Джерело: узагальнено автором за джерелом [16, 19]

Фінансова стійкість має визначальне значення як для самого банку, так і для банківської системи загалом. На мікрорівні вона забезпечує:

- 1) зниження ймовірності банкрутства;
- 2) підтримання довіри вкладників і контрагентів;
- 3) стабільну прибутковість і конкурентоспроможність;
- 4) можливість стратегічного планування та інвестування [10, 18].

На макрорівні фінансова стійкість банків сприяє стабільності грошово-кредитної системи, зменшенню системних ризиків і забезпеченню економічної безпеки держави. Банки з високим рівнем фінансової стійкості здатні виконувати стабілізаційну функцію в періоди криз, підтримуючи кредитування економіки та платіжну інфраструктуру [6; 7].

Фінансова стійкість формується як результат взаємодії кількох ключових складових, які утворюють цілісну систему (рис. 1.1) [4, 18].

Фінансова складова охоплює капіталізацію, ліквідність, якість активів і прибутковість. Саме вона формує базовий рівень стійкості банку та його здатність поглинати збитки.

Інституційна складова відображає надійність банківської інфраструктури, правового поля, системи гарантування вкладів і платіжних механізмів.



Рис. 1.1. Структура фінансової стійкості комерційного банку

Джерело: побудовано автором за джерелом [4, 18]

Поведінкова складова пов'язана з рівнем довіри до банку з боку клієнтів, інвесторів і ринку загалом. Поведінкові чинники часто визначають глибину банківських криз навіть за формальної фінансової стабільності.

Регуляторна складова характеризує роль центрального банку, ефективність банківського нагляду та застосування макропруденційних інструментів.

Управлінська складова відображає якість корпоративного управління, стратегічного планування та внутрішнього контролю.

Сучасне розуміння фінансової стійкості є багатовимірним, що зумовлює необхідність її класифікації за різними критеріями (табл. 1.2) [6, 9, 17].

Таблиця 1.2

Класифікація фінансової стійкості комерційного банку

Критерій	Вид стійкості	Зміст
Рівень аналізу	Мікрорівнева	Стійкість окремого банку
	Макрорівнева	Стійкість банківської системи
Часовий горизонт	Поточна	Здатність виконувати короткострокові зобов'язання
	Стратегічна	Довгострокова адаптація і розвиток
Тип загроз	Фінансова	Протидія фінансовим ризикам
	Операційна	Безперервність бізнес-процесів

Джерело: узагальнено автором за джерелом [6, 9, 17]

Формування фінансової стійкості комерційного банку ґрунтується на таких базових засадах:

- достатність і якість капіталу;
- збалансованість активів і пасивів;
- диверсифікація ризиків;
- ефективна система ризик-менеджменту;
- прозорість і підзвітність;
- адаптивність до змін зовнішнього середовища [10; 18].

У сучасній теорії дедалі більшого поширення набуває концепція фінансової стійкості, яка доповнює традиційне розуміння стійкості. Вона передбачає здатність банку не лише поглинати шоки, а й швидко адаптуватися та відновлюватися, посилюючи власні структурні позиції.

Отже, фінансова стійкість комерційного банку є складною динамічною категорією, що поєднує фінансові, інституційні, поведінкові, регуляторні та управлінські елементи. Вона виступає одночасно об'єктом управління, стратегічною метою розвитку банку та ключовою умовою забезпечення його економічної безпеки. Системне розуміння сутності та засад формування фінансової стійкості створює теоретичне підґрунтя для подальшого аналізу методів її оцінювання та механізмів зміцнення.

1.2. Роль фінансової стійкості комерційного банку в забезпеченні його економічної безпеки

Економічна безпека комерційного банку є однією з ключових умов його стабільного функціонування та довгострокового розвитку в умовах фінансової глобалізації, цифровізації та зростаючої невизначеності. У сучасних дослідженнях економічна безпека трактується як стан захищеності економічних інтересів банку від внутрішніх і зовнішніх загроз, який забезпечує збереження фінансових ресурсів, стабільність бізнес-процесів і досягнення стратегічних цілей [26, 27]. У цій системі фінансова стійкість виступає базовим, системоутворюючим елементом, без якого реалізація інших складових економічної безпеки є неможливою.

На відміну від вузького фінансового підходу, сучасна теорія економічної безпеки банку розглядає її як багатовимірну категорію, що включає фінансову, ресурсну, інформаційну, кадрову, правову, технологічну та репутаційну складові [28]. Водночас саме фінансова стійкість відіграє домінуючу роль, оскільки фінансові дисбаланси найчастіше є первинним джерелом системних загроз, здатних трансформуватися у банківські кризи [29].

Узагальнення наукових підходів дозволяє визначити економічну безпеку банку як інтегрований стан захищеності фінансових, матеріальних, інформаційних і нематеріальних ресурсів, що забезпечує безперервність діяльності та здатність до розвитку в умовах ризику і невизначеності [26, 30]. Фінансова стійкість у цьому контексті виконує роль матеріальної та функціональної основи економічної безпеки, формуючи фінансові передумови для протидії загрозам.

Дослідження українських науковців свідчать, що втрата фінансової стійкості банку неминуче призводить до деградації інших складових економічної безпеки – зниження інвестиційної активності, погіршення репутації, зростання регуляторних ризиків і втрати довіри клієнтів [31, 33]. Таким чином, фінансова стійкість і економічна безпека перебувають у тісному причинно-наслідковому зв'язку, де перша виступає ядром другої.

Структурний підхід до аналізу економічної безпеки банку дозволяє виокремити фінансову стійкість як центральний елемент, що забезпечує функціонування інших підсистем. Фінансова стійкість забезпечує наявність фінансових ресурсів для реалізації заходів з інформаційної, кадрової та технологічної безпеки, а також для дотримання регуляторних вимог [34]. Недостатній рівень капіталу або ліквідності суттєво обмежує можливості банку інвестувати у власну безпеку, що підвищує його вразливість до кризових явищ [35].

Фінансова стійкість виконує превентивну та компенсаторну функції в системі економічної безпеки банку. Вона дозволяє банку своєчасно ідентифікувати фінансові загрози, формувати резерви та фінансові буфери, а

також зменшувати негативні наслідки реалізації ризиків [36, 33]. На рисунку 1.2 схематично відображено ключову роль фінансової стійкості в системі економічної безпеки банку та основні напрями її впливу.



Рис. 1.2. Ключова роль фінансової стійкості в системі економічної безпеки банку

До основних загроз економічній безпеці банку належать кредитні, ринкові, ліквідні, операційні, правові та репутаційні ризики (табл. 1.3).

Таблиця 1.3

Вплив фінансової стійкості на складові економічної безпеки банку

Складова економічної безпеки	Роль фінансової стійкості
Фінансова	Підтримка ліквідності та платоспроможності
Репутаційна	Формування довіри клієнтів і контрагентів
Інвестиційна	Забезпечення ресурсів для розвитку
Операційна	Фінансування безперервності процесів
Регуляторна	Дотримання нормативів і зниження санкційних ризиків

Джерело: узагальнено автором

Наявність достатнього рівня фінансової стійкості забезпечує здатність банку поглинати збитки без порушення платоспроможності та виконання

зобов'язань перед клієнтами [37]. У цьому сенсі фінансова стійкість виконує роль буфера економічної безпеки, стримуючи розвиток кризових процесів [31].

Крім того, сучасні дослідження підкреслюють важливу роль поведінкових факторів у забезпеченні економічної безпеки банків. Довіра вкладників, інвесторів і контрагентів значною мірою залежить від фінансової стійкості банку та прозорості його діяльності [40]. Навіть за формального дотримання регуляторних нормативів банк може зазнати кризи ліквідності внаслідок масового відпливу депозитів, що свідчить про вирішальне значення фінансової стійкості як фактора стабільності очікувань [39].

Фінансова стійкість у цьому контексті виконує сигнальну функцію, оскільки фінансові показники, рейтинги та результати стрес-тестування формують уявлення ринку про надійність банку [41]. Це безпосередньо впливає на рівень його економічної безпеки.

Регуляторна політика центральних банків відіграє ключову роль у формуванні фінансової стійкості та, відповідно, економічної безпеки комерційних банків, оскільки саме через механізми банківського нагляду та макропруденційного регулювання створюються умови для обмеження надмірного ризик-апетиту фінансових установ і запобігання накопиченню системних дисбалансів. У сучасній практиці регулювання основний акцент зміщується від реагування на кризові явища до їх превентивного попередження, що безпосередньо підвищує рівень економічної безпеки банківського сектору [45; 47]. Системний вплив регуляторних інструментів центрального банку на фінансову стійкість та економічну безпеку комерційного банку узагальнено в таблиці 1.4, яка відображає механізми дії ключових пруденційних вимог та їх захисний ефект.

Відповідність регуляторним вимогам є необхідною умовою економічної безпеки банку, оскільки порушення нормативів може призвести до обмеження діяльності або втрати ліцензії [23]. У кризових умовах фінансово стійкі банки

здатні виконувати стабілізаційну функцію, підтримуючи кредитування економіки та платіжну інфраструктуру [21-25].

Таблиця 1.4

Вплив регуляторних інструментів центрального банку на економічну безпеку комерційного банку

Регуляторний інструмент	Зміст і механізм дії	Основні нормативи / показники	Ефект для фінансової стійкості	Вплив на економічну безпеку банку
Вимоги до достатності капіталу	Встановлення мінімального рівня регулятивного капіталу та структури власних коштів	СЕТ1, Tier 1, Total Capital Ratio, капітальні буфери	Підвищення здатності поглинати збитки	Зниження ризику неплатоспроможності та банкрутства
Консерваційний і контрциклічний капітальні буфери	Накопичення додаткового капіталу в періоди економічного зростання		Формування запасу фінансової міцності	Підвищення стійкості до циклічних криз
Нормативи ліквідності	Забезпечення наявності високоліквідних активів і стабільного фондування		Зниження ризику ліквіднісних шоків	Захист від панічного відпливу депозитів
Макропруденційн і обмеження кредитування	Обмеження надмірного боргового навантаження та концентрації ризиків	LTV, DTI, DSTI, ліміти концентрації	Зменшення кредитного ризику	Запобігання формуванню фінансових «бульбашок»
Стрес-тестування	Оцінка стійкості банку за негативних макроекономічних сценаріїв	Сценарії НБУ / ЄЦБ, результати	Виявлення вразливих місць	Превентивне зниження системних загроз
Пруденційний банківський нагляд	Контроль за дотриманням нормативів і ризиковою політикою	Нормативи Н Б	Підвищення дисципліни управління	Зменшення регуляторних та репутаційних ризиків
Обмеження дивідендної політики	Тимчасова заборона або обмеження виплат у кризові періоди	Нормативи розподілу прибутку	Збереження капіталу	Підтримка безперервності діяльності
Вимоги до планів відновлення та врегулювання	Підготовка сценаріїв дій у кризових умовах		Підвищення готовності до криз	Мінімізація втрат для вкладників і ринку
Регулювання операційної стійкості	Забезпечення безперервності критичних функцій		Захист від нефінансових збоїв	Збереження платіжної та інформаційної безпеки

Джерело: узагальнено та систематизовано автором на основі стандартів Basel III, матеріалів BIS, FSB, ECB та НБУ.

У сучасній науковій парадигмі дедалі більшого значення набуває концепція фінансової резильєнтності, яка розглядається як розвиток традиційного підходу до фінансової стійкості та економічної безпеки [8, 17]. Фінансова резильєнтності передбачає здатність банку не лише протистояти шокам, а й швидко відновлюватися та адаптуватися до нових умов функціонування.

З позицій економічної безпеки фінансова резильєнтність забезпечує скорочення тривалості кризових фаз, зменшення довгострокових втрат і підвищення готовності до майбутніх загроз, зокрема кіберризиків та геополітичних викликів [17, 30]. Це робить фінансову стійкість не лише елементом захисту, а й чинником стратегічної конкурентоспроможності банку.

Таким чином, фінансова стійкість комерційного банку відіграє визначальну роль у забезпеченні його економічної безпеки, виступаючи її фінансовою та функціональною основою. Вона забезпечує здатність банку протистояти фінансовим і нефінансовим загрозам, підтримувати довіру клієнтів, дотримуватися регуляторних вимог і реалізовувати стратегічні цілі розвитку [21; 30]. У сучасних умовах фінансова стійкість трансформується у фінансову резильєнтність, що суттєво підвищує рівень економічної безпеки банку та його адаптивність до кризових викликів.

1.3. Методичні підходи до оцінювання та зміцнення фінансової стійкості банку

Забезпечення фінансової стійкості комерційного банку неможливе без системного оцінювання її рівня та своєчасного впровадження заходів щодо її зміцнення. В умовах підвищеної волатильності фінансових ринків, посилення регуляторних вимог і зростання спектра ризиків саме методичні підходи до оцінювання фінансової стійкості формують інформаційну базу для прийняття управлінських рішень і реалізації механізму економічної безпеки банку.

У науковій та практичній площині оцінювання фінансової стійкості розглядається не як разова аналітична процедура, а як безперервний управлінський процес, інтегрований у систему ризик-менеджменту, стратегічного планування та банківського нагляду. Відповідно, методичні підходи мають забезпечувати не лише фіксацію поточного стану банку, а й діагностику вразливостей, прогнозування ризиків та оцінку здатності банку до адаптації.

Узагальнення наукових досліджень дозволяє виокремити кілька базових підходів до оцінювання фінансової стійкості банку, які відрізняються за глибиною аналізу, інформаційною базою та управлінською спрямованістю (табл. 1.5).

Таблиця 1.5

Методичні підходи до оцінювання фінансової стійкості банку

Підхід	Основний інструментарій	Переваги	Обмеження
Коефіцієнтний	Фінансові нормативи та показники	Простота, доступність	Статичність оцінки
Інтегральний	Зведені індекси, рейтинги	Узагальнення результатів	Суб'єктивність ваг
Ризик-орієнтований	Оцінка ризиків, VAR, резерви	Орієнтація на вразливості	Високі вимоги до даних
Стрес-орієнтований	Сценарії, стрес-тести	Превентивність	Складність моделювання

Джерело: узагальнено автором на основі [36, 37, 50]

Першим і найбільш поширеним є коефіцієнтний (індикативний) підхід, що ґрунтується на аналізі системи фінансових показників. До ключових індикаторів належать показники достатності капіталу, ліквідності, рентабельності та якості активів. Перевагою цього підходу є його простота та можливість порівняльного аналізу, проте він обмежений статичністю та слабкою здатністю враховувати взаємозв'язки між ризиками.

Другим є інтегральний підхід, який передбачає агрегування окремих фінансових показників у зведений індекс фінансової стійкості. Такий підхід

дозволяє отримати узагальнену оцінку стану банку та використовується для рейтингових оцінок, однак потребує коректного вибору вагових коефіцієнтів.

Третій – ризик-орієнтований підхід, який розглядає фінансову стійкість крізь призму управління ризиками. У межах цього підходу оцінювання здійснюється з урахуванням кредитного, ринкового, ліквідного та операційного ризиків, а також їх потенційного кумулятивного ефекту.

Четвертим є стрес-орієнтований підхід, що базується на моделюванні негативних макроекономічних сценаріїв і оцінці здатності банку зберігати фінансову стійкість у кризових умовах. Саме цей підхід дедалі частіше використовується регуляторами як інструмент макропруденційного нагляду.

У практиці банківського менеджменту та нагляду найбільшого поширення набула модель CAMELS, яка передбачає комплексну оцінку капіталу, якості активів, менеджменту, прибутковості, ліквідності та чутливості до ризиків. Її перевагою є системність, однак вона потребує значного обсягу внутрішньої інформації.

Важливим інструментом оцінювання є стрес-тестування, яке дозволяє оцінити стійкість банку за умов реалізації несприятливих сценаріїв (падіння ВВП, девальвація, зростання частки проблемних кредитів). Результати стрес-тестів використовуються для коригування капітальних буферів і стратегічних планів розвитку.

У сучасних умовах дедалі більшого значення набувають динамічні моделі оцінювання, які враховують часову еволюцію фінансових показників і дозволяють прогнозувати зміну рівня фінансової стійкості.

Однак, оцінювання фінансової стійкості є лише початковим етапом управління. Не менш важливим є розроблення та реалізація комплексу заходів щодо її зміцнення. У наукових дослідженнях ці заходи доцільно групувати за основними напрямками впливу (табл. 1.6).

Першим напрямом є капіталізація банку, що передбачає нарощування власного капіталу, оптимізацію його структури та формування капітальних

буферів. Це дозволяє підвищити здатність банку поглинати збитки без порушення платоспроможності.

Таблиця 1.6

Методи зміцнення фінансової стійкості комерційного банку

Напрямок	Основні заходи	Очікуваний ефект
Капіталізація	Збільшення капіталу, буфери	Зростання платоспроможності
Ліквідність	Диверсифікація фондування	Зниження ризику ліквідності
Якість активів	Контроль кредитних ризиків	Зменшення втрат
Управління	Посилення ризик-менеджменту	Підвищення стійкості

Джерело: узагальнено автором на основі [54, 55]

Другим є управління ліквідністю, яке включає диверсифікацію джерел фондування, підтримання достатнього рівня високоліквідних активів і оптимізацію строкової структури балансу.

Третім напрямом є підвищення якості активів, зокрема шляхом удосконалення кредитної політики, зниження концентрації ризиків і ефективного управління проблемною заборгованістю.

Четвертим є розвиток системи ризик-менеджменту та корпоративного управління, що забезпечує своєчасне виявлення загроз і прийняття обґрунтованих управлінських рішень.

Методичні підходи до оцінювання та зміцнення фінансової стійкості повинні бути інтегровані в загальну систему економічної безпеки банку. Це означає, що результати оцінювання мають безпосередньо впливати на стратегічні рішення, політику управління ризиками та плани відновлення діяльності. У цьому контексті фінансова стійкість виступає не лише об'єктом аналізу, а й інструментом забезпечення економічної безпеки, оскільки своєчасне виявлення вразливостей дозволяє запобігти кризовим явищам і мінімізувати потенційні втрати.

З огляду на комплексний характер фінансової стійкості комерційного банку та її визначальну роль у забезпеченні економічної безпеки, виникає необхідність систематизації основних елементів і взаємозв'язків механізму її зміцнення.

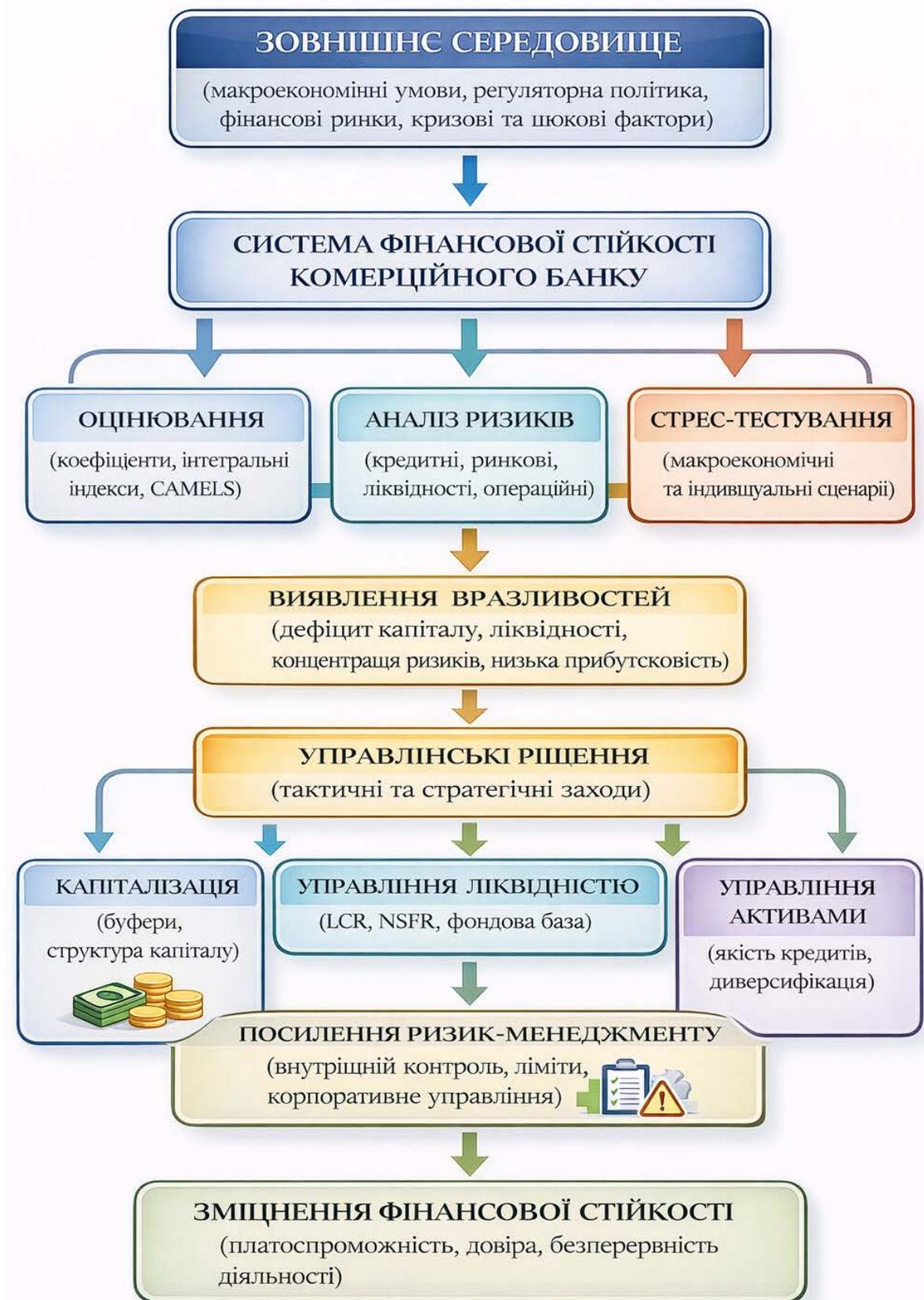


Рис. 1.3. Механізм зміцнення фінансової стійкості комерційного банку в системі забезпечення його економічної безпеки

Джерело: узагальнено автором

Поєднання результатів оцінювання фінансового стану, аналізу ризиків і застосування регуляторних інструментів формує підґрунтя для прийняття обґрунтованих управлінських рішень, спрямованих на підвищення здатності банку протистояти кризовим загрозам і адаптуватися до змін зовнішнього середовища. З метою узагальнення викладених положень та наочного відображення логіки формування і реалізації механізму зміцнення фінансової стійкості доцільно представити відповідну структурно-логічну схему (рис. 1.3).

Запропонована схема механізму зміцнення фінансової стійкості комерційного банку відображає послідовність і взаємозв'язок аналітичних, управлінських та регуляторних елементів у системі забезпечення економічної безпеки. Механізм ґрунтується на поєднанні оцінювання фінансового стану, аналізу ризиків і стрес-тестування, що дозволяє своєчасно ідентифікувати вразливості та реалізувати комплекс заходів щодо капіталізації, управління ліквідністю й підвищення якості активів. Результатом функціонування механізму є зростання фінансової стійкості банку та посилення його економічної безпеки.

Таким чином, методичні підходи до оцінювання та зміцнення фінансової стійкості комерційного банку мають комплексний характер і поєднують фінансовий аналіз, ризик-орієнтовані методи та стратегічне управління. Їх ефективне застосування забезпечує своєчасне виявлення загроз, формування фінансових буферів і підвищення здатності банку до адаптації, що є ключовою умовою забезпечення його економічної безпеки в сучасних умовах.

Висновок до розділу 1

У першому розділі магістерської роботи сформовано цілісне теоретико-методологічне підґрунтя дослідження проблеми зміцнення фінансової стійкості комерційного банку в контексті забезпечення його економічної безпеки. Узагальнення наукових підходів дало змогу обґрунтувати, що

фінансова стійкість є ключовою системоутворюючою характеристикою банківської діяльності, яка визначає здатність банку стабільно функціонувати, виконувати зобов'язання та протидіяти дестабілізуючим впливам фінансового середовища.

Встановлено, що фінансова стійкість комерційного банку має комплексний і динамічний характер та формується під впливом взаємодії фінансових, інституційних, поведінкових і регуляторних чинників. Доведено, що традиційне трактування фінансової стійкості як сукупності показників капіталу, ліквідності та прибутковості потребує розширення за рахунок урахування сучасних концепцій фінансової пружності, які акцентують увагу на здатності банку не лише поглинати шоки, а й адаптуватися та відновлюватися після кризових впливів. Такий підхід є методологічною основою для подальшого аналізу фінансової стійкості в умовах підвищеної невизначеності.

Обґрунтовано визначальну роль фінансової стійкості у забезпеченні економічної безпеки комерційного банку. Встановлено, що саме фінансова стійкість створює необхідні передумови для мінімізації фінансових ризиків, підтримання довіри клієнтів і контрагентів, забезпечення безперервності операційної діяльності та виконання регуляторних вимог. Показано, що регуляторна політика центральних банків і застосування макропруденційних інструментів сприяють формуванню системної фінансової безпеки банківського сектору, водночас вимагаючи від банків активного внутрішнього управління капіталом, ліквідністю та ризиками.

Узагальнено методичні підходи до оцінювання та зміцнення фінансової стійкості банку. Обґрунтовано доцільність використання комплексного підходу, який поєднує аналіз економічних нормативів, фінансових коефіцієнтів, індикаторів ліквідності, кредитного ризику та прогнозно-аналітичних інструментів. Доведено, що оцінювання фінансової стійкості має виходити за межі ретроспективного аналізу й включати сценарне

модельовання та стратегічне планування як елементи превентивного забезпечення економічної безпеки банку.

Таким чином, результати теоретичного дослідження дозволяють зробити висновок, що зміцнення фінансової стійкості комерційного банку є безперервним управлінським процесом, спрямованим на формування внутрішніх фінансових буферів, зниження чутливості до ризиків та забезпечення довгострокової економічної безпеки. Сформовані у першому розділі теоретичні положення логічно обґрунтовують необхідність подальшого аналітичного дослідження фінансової стійкості банківської системи та окремого комерційного банку, а також слугують науковою основою для розроблення практичних рекомендацій, представлених у наступних розділах роботи.

РОЗДІЛ 2

ОЦІНКА ФІНАНСОВОЇ СТІЙКОСТІ ПУАТ «КБ «АКОРДБАНК»

2.1. Аналіз фінансової стійкості банківської системи України

Банківська система України є одним із ключових секторів національної економіки, оскільки забезпечує перерозподіл фінансових ресурсів, кредитування реального сектору та підтримку платіжного обороту. Аналіз фінансової стійкості банківської системи дозволяє оцінити її здатність протистояти шокам, виконувати свої функції та забезпечувати економічну безпеку країни загалом.

Проведення аналізу фінансової стійкості окремої банківської установи є методологічно обґрунтованим лише за умови попереднього дослідження фінансової стійкості банківської системи загалом. Це дозволяє ідентифікувати загальні структурні вразливості, оцінити ефективність регуляторної політики, визначити характер і масштаби системних ризиків, а також сформулювати базове уявлення про макрофінансові умови функціонування банків. Такий підхід забезпечує коректність подальшого мікрорівневого аналізу, оскільки фінансова стійкість окремого банку має розглядатися не ізольовано, а в контексті загальної стабільності сектору, фаз економічного циклу та дії зовнішніх шоків. Саме тому на першому етапі дослідження доцільно здійснити аналіз фінансової стійкості банківської системи України в цілому, що створює аналітичне підґрунтя для подальшого оцінювання фінансової стійкості конкретної банківської установи.

Розглянемо динаміку основних показників діяльності банківської системи України протягом 2021-2025 років у таблиці 2.1.

Проведений аналіз динаміки основних показників діяльності банківської системи України за 2021–2025 роки свідчить про глибокі структурні зміни та поступове зміцнення її фінансової стійкості в умовах значних зовнішніх викликів. Скорочення кількості діючих банків на 15,49 % та зменшення

присутності іноземного капіталу вказують на процеси консолідації та очищення ринку, що, з одного боку, знижує конкуренцію, а з іншого – сприяє підвищенню середньої фінансової надійності банківських установ.

Таблиця 2.1

Основні показники діяльності банківської системи України
за 2021-2025 роки

Показники	Дата					Відхилення	
	2021 рік	2022 рік	2023 рік	2024 рік	2025 рік	2025/2021	2025/2021
Кількість діючих банків	71	67	63	61	60	-11	-15,49%
З них: з іноземним капіталом	33	30	28	26	26	-7	-21,21%
Чисті активи, млн. грн.	2053232	2351678	2647624	3414920	3733419	1680187	81,83%
Кредитний портфель, млн. грн.	1065347	1036213	1024678	1138032	1380456	315109	29,58%
Капітал, млн. грн.	255514	215840	310824	368348	481341	225827	88,38%
із нього: статутний капітал, млн. грн.	481535	407021	404719	406835	406182	-75353	-15,65%
Зобов'язання, млн. грн.	1797718	2135838	2336800	3046573	3252078	1454360	80,90%
Доходи, млн. грн.	273863	357388	365268	507637	523089	249226	91,00%
Витрати млн. грн.	196488	332673	242567	416730	376688	180200	91,71%
Відрахування в резерви, млн. грн.	3448	2488	4908	9638	9865	6417	186,11%
Результат діяльності, млн. грн.	77376	14694	122701	90907	146401	69025	89,21%
Рентабельність активів, %	4,09	1,04	5,86	2,94	4,55	0,46	11,25%
Рентабельність капіталу, %	35,08	9,68	56,85	25,52	38,18	3,1	8,84%

Джерело: складено автором за даними НБУ [50]

Водночас спостерігається суттєве зростання масштабів діяльності банківського сектору: чисті активи збільшилися на 81,83 %, а кредитний портфель – на 29,58 %, що свідчить про поступове відновлення кредитної функції банків і збереження ролі фінансового посередництва. Значне зростання капіталу (на 88,38 %) за умов скорочення статутного капіталу підтверджує здатність банків до внутрішньої капіталізації та формування фінансових буферів за рахунок прибутку.

Зобов'язання банківської системи зросли майже пропорційно активам (на 80,90 %), що свідчить про збереження стабільної ресурсної бази та довіри вкладників і контрагентів. Водночас суттєве збільшення відрахувань у резерви

(на 186,11 %) вказує на підвищену увагу банків до управління кредитними ризиками та формування захисних буферів у відповідь на зростання невизначеності.

Фінансові результати діяльності банківської системи характеризуються нестабільною, але загалом позитивною динамікою. Доходи зросли на 91,00 %, тоді як витрати – на 91,71 %, що свідчить про збереження відносно збалансованої операційної моделі. Чистий фінансовий результат у 2025 році майже вдвічі перевищив рівень 2021 року, що підтверджує відновлення прибутковості банківського сектору після кризового 2022 року.

Наступним проаналізуємо динаміку непрацюючих кредитів та частку проблемних кредитів у банківській системі України за період 2021-2025 роки (рис. 2.1).

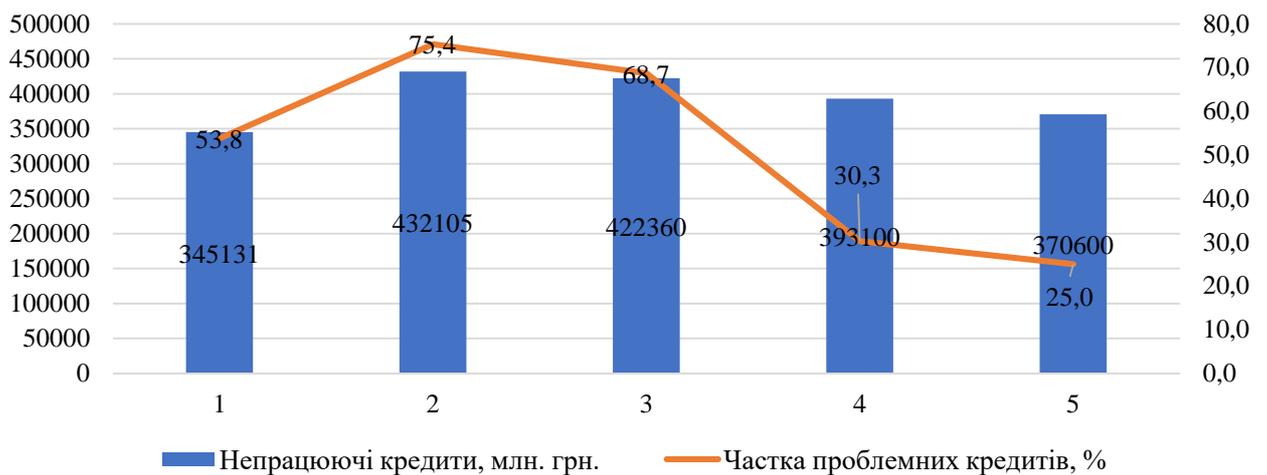


Рис. 2.1. Динаміка непрацюючих кредитів та частка проблемних кредитів у банківській системі України за період 2021-2025 роки

Джерело: побудовано автором за даними НБУ [50]

Аналіз динаміки непрацюючих кредитів та частки проблемних кредитів у банківській системі України за 2021–2025 роки свідчить про суттєві зрушення у якості кредитного портфеля та підходах до управління кредитними ризиками. У 2021–2022 роках спостерігалось різке погіршення показників: обсяг непрацюючих кредитів зріс до 432,1 млрд грн, а їх частка досягла

критичного рівня 75,4 %, що було зумовлено поєднанням наслідків попередніх криз, пандемії та початкового етапу повномасштабної війни.

Починаючи з 2023 року, у банківській системі сформувалася стійка тенденція до зниження обсягів і частки проблемних кредитів. У 2025 році частка NPL скоротилася до 25,0 %, що на 28,8 в.п. менше рівня 2021 року та більш ніж удвічі нижче показника 2022 року. Така динаміка свідчить про активне очищення балансів банків, списання безнадійної заборгованості, реструктуризацію кредитів і підвищення ефективності роботи з проблемними активами. Зменшення частки проблемних кредитів є важливим індикатором зміцнення фінансової стійкості банківської системи, оскільки сприяє зниженню кредитного ризику, скороченню обсягів резервування та покращенню фінансових результатів банків. Водночас досягнутий рівень NPL залишається відносно високим порівняно з докризовими періодами, що свідчить про збереження структурних ризиків у кредитуванні реального сектору.

Аналізуючи фінансову стійкість банківської системи, необхідно дослідити рівень дотримання економічних нормативів, встановлених НБУ. В таблиці 2.2 наведені основні економічні нормативи банків України у період 2021-2025 роки. Аналіз дотримання економічних нормативів свідчить про загалом високий рівень фінансової стійкості та регуляторної дисципліни банківської системи, попри складні макроекономічні та геополітичні умови.

Насамперед слід відзначити стійке зростання регулятивного капіталу (Н1), який у 2025 році досяг 275 759,1 млн грн, що на 30,23 % перевищує рівень 2021 року та в десятки разів перевищує мінімально встановлене нормативне значення. Це свідчить про значне посилення капітальної бази банків і формування достатніх фінансових буферів.

Показники достатності капіталу (Н2, Н3) у 2021–2023 роках стабільно перевищували мінімальні нормативні вимоги, а після переходу до нової системи нормативів (H_{PK} , H_{K1} , H_{OK1}) у 2024–2025 роках залишалися на комфортному рівні, незважаючи на певне зниження у 2025 році. Це вказує на

збереження високої здатності банківської системи поглинати збитки, хоча зменшення показників достатності капіталу може свідчити про зростання ризик-навантаження активів або активізацію кредитної діяльності.

Таблиця 2.2

Динаміка дотримання економічних нормативів банками України у
період 2021-2025 роки

Норматив	Назва	Стандартне значення	Дата					Відхилення	
			2021 рік	2022 рік	2023 рік	2024 рік	2025 рік	25/21	25/21
Н1	Мінімальний розмір регулятивного капіталу млн. грн.	500 млн грн	211742,3	211091,1	260248,3	267455,8	275759,1	64016,8	30,23%
Н2	Норматив достатності (адекватності) регулятивного капіталу	не менше 10%	18,01	19,68	24,99	x	x	6,98	38,76%
Н3	Норматив достатності основного капіталу	не менше 7%	11,99	13,12	14,76	x	x	2,77	23,10%
Н _{PK}	Норматив достатності регулятивного капіталу	не менше 10%	x	x	x	17,43	15,08	-2,35	-13,48%
Н _{К1}	Норматив достатності капіталу 1 рівня	не менше 7,5%	x	x	x	17,01	14,79	-2,22	-13,05%
Н _{ок1}	Норматив достатності основного капіталу 1 рівня	не менше 5,625%	x	x	x	17,00	14,79	-2,21	-13,00%
Н7	Норматив максимального розміру кредитного ризику на одного контрагента	не більше 25%	18,6	17,8	15,17	16,01	16,57	-2,03	-10,91%
Н8	Норматив великих кредитних ризиків	не більше 8-кратного розміру РК	72,35	86,33	59,97	75,33	93,85	21,5	29,72%
Н9	Норматив максимального розміру кредитного ризику за операціями з пов'язаними з банком особами	не більше 25%	3,71	2,81	2,14	1,10	4,99	1,28	34,50%
Н11	Норматив інвестування в цінні папери окремо за кожною установою	не більше 15 %	0,0005	0,00	0,00	0,00	0,00	-0,0005	-100,00%
Н12	Норматив загальної суми інвестування	не більше 60%	0,17	0,02	0,01	0,11	0,07	-0,1	-58,82%

Джерело: складено автором за даними НБУ [50]

Аналіз нормативів кредитного ризику (Н7, Н8, Н9) демонструє загалом контрольований рівень концентрації ризиків. Значення нормативу максимального кредитного ризику на одного контрагента (Н7) упродовж усього періоду суттєво не перевищувало граничного рівня 25 %, що свідчить про диверсифіковану кредитну політику. Водночас динаміка нормативу великих кредитних ризиків (Н8), зростання якого у 2025 році до 93,85 %, може вказувати на підвищення концентрації великих позик та потребує посиленого моніторингу з боку регулятора і банків.

Загалом результати аналізу нормативів підтверджують, що банківська система України у 2021–2025 роках зберігала високий рівень регуляторної стійкості, що є важливою складовою її фінансової стійкості та економічної безпеки.

Для узагальнення та детальної оцінки фінансової стійкості банківської системи проведемо аналіз коефіцієнтів фінансової стійкості. Розрахунки основних коефіцієнтів та їх динаміка наведені у таблиці 2.3.

Таблиця 2.3

Розрахунок коефіцієнтів фінансової стійкості банківської системи
України у період 2021-2025 роки

Найменування показника	Оптимальне значення	Дата					Відхилення	
		2021 рік	2022 рік	2023 рік	2024 рік	2025 рік	2025/2021	2025/2021
Коефіцієнт «фінансового важеля»	1 – 20	7,04	9,90	7,52	8,27	6,76	-0,28	-4,20%
Коефіцієнт надійності	не менше 5%	14,21	10,11	13,30	12,09%	14,80%	-14,06	-95,01
Коефіцієнт участі власного капіталу у формуванні активів	Не менше 10%	10,83	7,94	10,34	9,78%	11,78%	-10,71	-90,95
Коефіцієнт мультиплікатора капіталу	12 – 15	8,04	10,90	11,19	10,23	8,49	0,45	5,30%

Джерело: розраховано автором за даними НБУ [50]

Аналіз динаміки узагальнюючих коефіцієнтів фінансової стійкості банківської системи свідчить про загалом збалансований, проте нерівномірний характер фінансового розвитку та адаптацію банків до умов

підвищеної невизначеності. Значення коефіцієнта фінансового важеля протягом усього періоду перебувало в межах оптимального діапазону (1–20), коливаючись від 7,04 до 9,90. У 2025 році його зниження до 6,76 порівняно з 2021 роком свідчить про певне зменшення боргового навантаження та більш обережну політику використання залучених ресурсів, що позитивно впливає на фінансову стійкість.

Коефіцієнт надійності, який характеризує частку власного капіталу в зобов'язаннях, упродовж аналізованого періоду стабільно перевищував мінімально допустимий рівень 5 %. Після зниження у 2022 році до 10,11 % у подальші роки спостерігається його відновлення, і у 2025 році він досяг 14,80 %. Така динаміка свідчить про посилення капітальної бази та зростання здатності банківської системи протистояти фінансовим ризикам.

Коефіцієнт участі власного капіталу у формуванні активів у цілому відповідав нормативному значенню не менше 10 %, хоча у 2022 та 2024 роках його значення тимчасово опускалося нижче оптимального рівня. Досягнення у 2025 році показника 11,78 % свідчить про відновлення достатньої ролі власного капіталу у фінансуванні активів, що є важливою передумовою зниження залежності від зовнішніх джерел фінансування.

Коефіцієнт мультиплікатора капіталу протягом усього періоду залишався нижчим за рекомендований діапазон 12–15, коливаючись у межах 8,04–11,19. Це свідчить про консервативну модель розвитку банківської системи, за якої потенціал нарощування активів використовується не повністю, що, з одного боку, обмежує прибутковість, а з іншого – знижує ризики надмірного фінансового важеля.

2.2. Оцінювання фінансового стану ПуАТ «КБ «Акордбанк»

ПуАТ «КБ «Акордбанк» є універсальною банківською установою. Основними контрагентами Банку є небанківські установи, підприємства малого та середнього бізнесу, фізичні особи (рис. 2.1). Банк залучає кошти від

населення та суб'єктів господарювання, видає кредити, здійснює перекази платежів в Україні та за кордон, проводить операції з валютними коштами, надає банківські послуги своїм комерційним та роздрібним клієнтам.

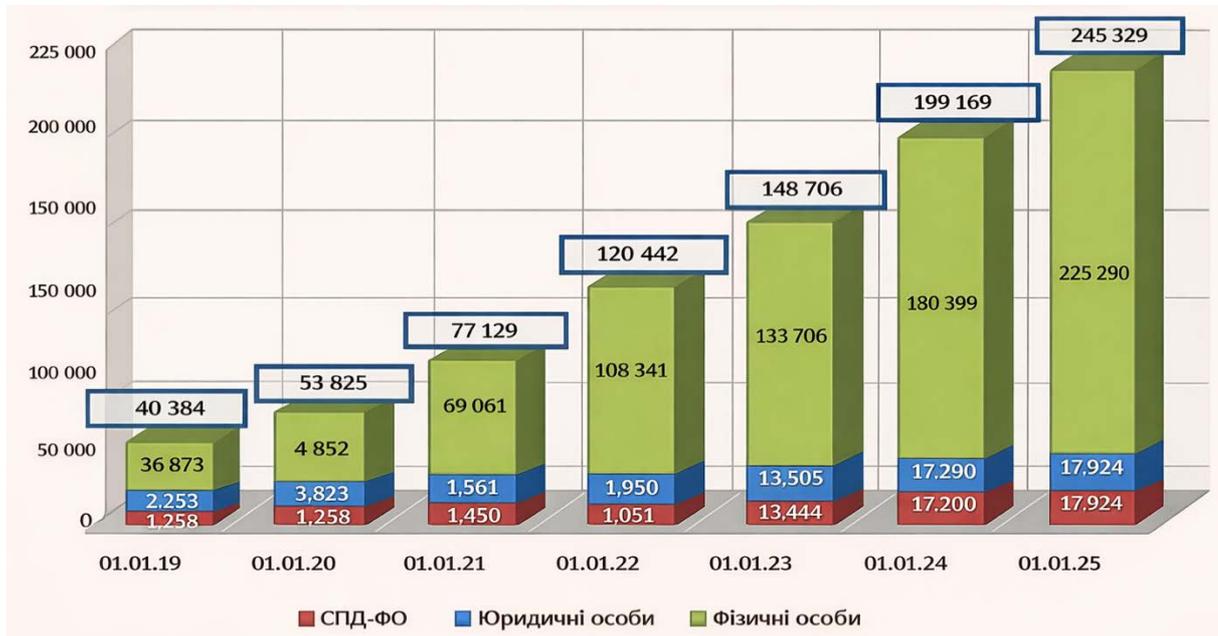


Рис. 2.1. Кількість клієнтів банку за період 2019-2025 роки

Джерело: [44]

Дослідження фінансового стану комерційного банку є важливим аналітичним інструментом для оцінювання результативності його функціонування та обґрунтування подальших напрямів розвитку. У випадку ПуАТ «КБ «Акордбанк» проведення такого аналізу дає змогу не лише охарактеризувати наявний рівень фінансової стабільності, а й простежити динаміку змін у структурі активів і пасивів, що формуються впродовж аналізованого періоду.

У таблиці 2.4 наведено результати горизонтального аналізу активів балансу ПуАТ «КБ «Акордбанк» за 2022-2024 роки [44].

Проведений аналіз свідчить про суттєві структурні зміни у складі та динаміці активів, що відображають адаптацію банку до змін зовнішнього середовища та коригування його бізнес-моделі. Загальний обсяг активів у 2024 році зріс на 5 870 576 тис. грн, або на 50,11 % порівняно з 2022 роком, що

свідчить про розширення масштабів діяльності банку та зміцнення його ресурсної бази.

Таблиця 2.4

Горизонтальний аналіз активу балансу ПуАТ «КБ «Акордбанк» за
2022-2024 роки

Показники	Роки, тис. грн			Відхилення, 2024/2022	
				абсол., +/-	відн, %
Грошові кошти та їх еквіваленти	8 134 058	14 249 771	5 979 171	2 154 887	36,04
Кредити та заборгованість клієнтів	644 207	755 448	980 015	-335 808	-34,27
Інвестиції в цінні папери	7 810 448	4 526 420	4 068 872	3 741 576	91,96
Інвестиційна нерухомість	40 110	53 530	6 207	33 903	546,21
Дебіторська заборгованість щодо поточного податку на прибуток	2	–	1 198	-1 196	-99,83
Відстрочений податковий актив	–	3 067	5 639	-5 639	-100,00
Нематеріальні активи	19 368	17 757	21 049	-1 681	-7,99
Основні засоби та активи з права користування	522 911	362 186	392 280	130 631	33,30
Інші фінансові активи	313 019	199 603	137 444	175 575	127,74
Інші нефінансові активи	43 498	164 186	122 538	-79 040	-64,50
Необоротні активи, утримувані для продажу	57 368	–	0	57 368	100
Усього активів	17 584 989	20 331 968	11714413	5 870 576	50,11

Джерело: розраховано автором за даними [44]

Найбільший позитивний внесок у зростання активів забезпечили інвестиції в цінні папери, обсяг яких збільшився на 3 741 576 тис. грн, або на 91,96 %. Така динаміка вказує на переорієнтацію банку на менш ризикові та більш ліквідні інструменти розміщення коштів, що є характерним для періоду підвищеної макроекономічної невизначеності. Значне зростання грошових коштів та їх еквівалентів (на 36,04 %) також свідчить про посилення ліквідної позиції банку та підвищення його здатності своєчасно виконувати зобов'язання.

Водночас спостерігається скорочення кредитного портфеля на 335 808 тис. грн, або на 34,27 %, що може свідчити про більш консервативну кредитну політику, зниження попиту на кредити або посилення вимог до позичальників.

Така тенденція, з одного боку, стримує процентні доходи, а з іншого – сприяє зниженню кредитного ризику та підвищенню фінансової стійкості банку.

Позитивною є динаміка основних засобів та активів з права користування, обсяг яких зріс на 33,30 %, що може свідчити про інвестиції у розвиток інфраструктури та операційних можливостей банку. Водночас істотне зростання інших фінансових активів (на 127,74 %) вказує на диверсифікацію активних операцій. Негативною тенденцією є скорочення інших нефінансових активів (на 64,50 %) та повне зменшення відстроченого податкового активу, що може бути наслідком оптимізації балансової структури та перегляду податкових позицій банку. Поява у 2024 році необоротних активів, утримуваних для продажу, свідчить про реалізацію політики реструктуризації та вивільнення неключових активів.

У таблиці таблиця 2.5 проведемо горизонтальний аналіз пасиву балансу ПуАТ «КБ «АКОРДБАНК» за 2022-2024 роки [44].

Проведений аналіз свідчить про суттєві зміни у структурі джерел формування ресурсної бази банку, що відображають як зростання масштабів його діяльності, так і трансформацію фінансової стратегії. Загальний обсяг зобов'язань у 2024 році збільшився на 5 492 168 тис. грн, або на 48,46 % порівняно з 2022 роком, що корелює зі зростанням активів і свідчить про розширення операцій банку.

Ключовим джерелом зростання зобов'язань стали кошти клієнтів, обсяг яких у 2024 році досяг 16 427 020 тис. грн, збільшившись більш ніж у 15 разів порівняно з 2022 роком. Така динаміка є свідченням суттєвого підвищення довіри клієнтів до банку, зміцнення його ринкових позицій та стабільності депозитної бази. Водночас зменшення інших фінансових і нефінансових зобов'язань вказує на оптимізацію структури пасивів та зниження залежності від альтернативних джерел фінансування.

Показники податкових зобов'язань демонструють нестабільну динаміку: різке скорочення зобов'язань щодо поточного податку на прибуток та поява відстроченого податкового зобов'язання у 2024 році можуть бути

пов'язані зі змінами фінансових результатів діяльності банку та податкового обліку. Зростання резервів за зобов'язаннями на 66,64 % свідчить про більш обережний підхід до оцінювання ризиків і формування захисних буферів.

Таблиця 2.5

Горизонтальний аналіз пасиву балансу ПуАТ «КБ «Акордбанк» за
2022-2024 роки

Показники	Роки, тис. грн			Відхилення, 2024/2022	
	2024	2023	2022	абсол., +/-	відн, %
ЗОБОВ'ЯЗАННЯ					
Кошти клієнтів	16 427 020	19 472 111	989965	15 437 055	1559,35
Зобов'язання щодо поточного податку на прибуток	31 860	49 160	–	31 860	100,0
Резерви за зобов'язаннями	8 032	7 044	4 820	3 212	66,64
Інші фінансові зобов'язання	211 037	270 748	230 377	-19 340	-8,39
Інші нефінансові зобов'язання	110 950	81 940	111 917	-967	-0,86
Усього зобов'язань	16 825 371	19 881 003	11 333 203	5 492 168	48,46
ВЛАСНИЙ КАПІТАЛ					
Статутний капітал	284 540	284 540	284540	0	0,00
Резерви та інші фонди банку	151 932	103 048	103048	48 884	47,44
Резерви переоцінки	172 941	14 493	-711	173 652	-24423,6
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	150 205	48 884	-5667	155 872	-2750,52
Усього власного капіталу	759 618	450 965	381210	378 408	99,26
Усього зобов'язань та власного капіталу	17 584 989	20 331 968	11714413	5 870 576	50,11

Джерело: розраховано автором за даними [44]

Аналіз власного капіталу показує суттєве його зростання: у 2024 році власний капітал банку збільшився на 378 408 тис. грн, або на 99,26 % порівняно з 2022 роком. При незмінному розмірі статутного капіталу зростання забезпечувалося за рахунок збільшення резервів, позитивної переоцінки активів та переходу від збитків до формування нерозподіленого прибутку. Це свідчить про відновлення фінансової результативності та зростання здатності банку до самокапіталізації.

Аналіз динаміки процентних доходів і витрат ПуАТ «КБ «Акордбанк» за 2022–2024 роки свідчить про істотне підвищення ефективності процентної діяльності банку (табл. 2.6).

Динаміка процентних доходів та витрат ПуАТ «КБ «Акордбанк» за
2022-2024 роки

Показник	2024 рік	2023 рік	2022 рік	Відхилення	
				2022/2024 тис. грн	2022/2024 %
Процентні доходи, розраховані за ефективною ставкою відсотка					
Кредити та заборгованість клієнтів	205 159	219 312	281 272	-76 113	72,9%
Депозитні сертифікати НБУ	1 271 958	1 106 736	258 932	1 013 026	491,2%
Боргові цінні папери	656 858	653 447	880 257	-223 399	74,6%
Кореспондентські рахунки в інших банках	203	263	126	77	161,1%
Боргові цінні папери	255 094	4 011	3 267	251 827	7808,2%
Усього процентних доходів	2 389 272	1 983 769	1 424 133	965 139	167,8%
Процентні витрати, розраховані за ефективною ставкою відсотка					
Строкові кошти юридичних осіб	-374 644	-390 774	-25 978	-348 666	1442,2%
Строкові кошти фізичних осіб	-674 817	-379 331	-107 736	-567 081	626,4%
Строкові кошти інших банків	0	-41 703	-638 832	638 832	0,0%
Поточні рахунки	-250 527	-310 749	-214 145	-36 382	117,0%
Інші	-11 350	-9 426	-2 171	-9 179	522,8%
Зобов'язання з оренди	-20 677	-25 009	-24 852	4 175	83,2%
Усього процентних витрат	-1 332 015	-1 156 992	-1 013 714	-318 301	131,4%
Чистий процентний дохід	1 057 257	826 777	410 419	646 838	257,6%

Джерело: розраховано автором за даними [44]

У 2024 році обсяг процентних доходів зріс до 2 389 272 тис. грн, що на 67,8 % перевищує рівень 2022 року. Основним джерелом такого зростання стали доходи від депозитних сертифікатів НБУ, які збільшилися майже у п'ять разів, що відображає активне використання банком інструментів центрального банку для розміщення надлишкової ліквідності в умовах високих процентних ставок.

Водночас доходи від кредитів та заборгованості клієнтів скоротилися на 27,1 %, що свідчить про зниження ролі традиційного кредитування у формуванні процентних надходжень і більш консервативну кредитну політику банку. Процентні витрати за аналізований період зросли на 31,4 % і були

зумовлені передусім збільшенням вартості строкових коштів юридичних і фізичних осіб, що відображає посилення конкуренції за депозитні ресурси.

Попри зростання витрат, чистий процентний дохід у 2024 році у 2,6 рази перевищує показник 2022 року. Це свідчить про підвищення ефективності управління активами і пасивами, збереження позитивної процентної маржі та здатність банку адаптувати свою процентну політику до змін монетарного середовища, що є важливою передумовою зміцнення його фінансової стійкості.

Аналіз динаміки комісійних доходів і витрат ПУАТ «КБ «Акордбанк» за 2022–2024 роки свідчить про істотне зростання ролі комісійних операцій у формуванні доходної бази банку та підвищення ефективності його операційної діяльності.

Таблиця 2.7

Динаміка комісійних доходів та витрат ПуАТ «КБ «Акордбанк» за
2022-2024 роки

Показник	2024 рік	2023 рік	2022 рік	Відхилення	
				2022/2024 тис. грн	2022/2024 %
Комісійні доходи:					
Розрахунково- касові операції	775 552	651 973	437 566	337 986	177,2%
Кредитне обслуговування	3 160	1 891	3 103	57	101,8%
За операціями на валютному ринку	88 529	118 552	86 785	1 744	102,0%
Гарантії надані	15 233	18 893	10 546	4 687	144,4%
Інші	1 296	1 211	1 147	149	113,0%
Усього комісійних доходів	883 770	792 520	539 147	344 623	163,9%
Комісійні витрати:					
Розрахунково- касові операції	-133 615	-120 391	-46 047	-87 568	290,2%
Послуги розрахункового банку за операціями з ПК	-27 452	-18 292	-11 475	-15 977	239,2%
Інші	-503	-1 414	-2 794	2 291	18,0%
Усього комісійних витрат	-161 570	-140 097	-60 316	-101 254	267,9%
Чистий комісійний дохід	722 200	652 423	478 831	243 369	150,8%

Джерело: розраховано автором за даними [44]

У 2024 році загальний обсяг комісійних доходів досяг 883 770 тис. грн, що на 63,9 % перевищує рівень 2022 року. Основним джерелом зростання стали доходи від розрахунково-касових операцій, які збільшилися на 177,2 %,

що відображає активізацію платіжних сервісів та розширення клієнтської бази. Позитивна динаміка також спостерігалася за доходами від гарантійних операцій та валютних операцій, що свідчить про диверсифікацію спектра комісійних послуг. Водночас доходи від кредитного обслуговування залишалися відносно стабільними, що може бути пов'язано з помірною кредитною активністю банку в умовах підвищених ризиків.

Комісійні витрати у 2024 році зросли на 167,9 % порівняно з 2022 роком, передусім за рахунок збільшення витрат на розрахунково-касові операції та послуги розрахункового банку за операціями з платіжними картками. Проте темпи зростання комісійних доходів перевищували темпи зростання витрат, що зумовило позитивну динаміку чистого комісійного доходу, який у 2024 році становив 722 200 тис. грн і на 50,8 % перевищив показник 2022 року.

Аналіз прибутку комерційного банку є ключовим аспектом оцінки його фінансової ефективності та стабільності. Для ПУАТ «КБ «Акордбанк» дослідження динаміки та структури прибутку дозволяє не лише оцінити поточні фінансові результати, але й виявити фактори, що впливають на формування прибутку, та визначити потенційні напрямки підвищення рентабельності діяльності.

Дослідження прибутковості комерційного банку є важливим інструментом оцінювання результативності його фінансово-господарської діяльності та рівня стійкості. Відповідно аналіз динаміки фінансових результатів ПУАТ «КБ «Акордбанк» за 2022–2024 роки свідчить про суттєве покращення результативності діяльності банку та відновлення його прибутковості після збиткового 2022 року (табл. 2.8). Ключову роль у формуванні позитивного фінансового результату відіграло стале зростання чистого процентного доходу, який у 2024 році досяг 1 057 257 тис. грн, що на 157,6 % перевищує рівень 2022 року. Це підтверджує ефективність управління процентною маржею та адаптацію банку до змін монетарного середовища.

Динаміка фінансових результатів ПуАТ «КБ «Акордбанк» за 2022-2024 роки

Показники	Роки, тис. грн			Відхилення, 2022/2023	
	2024	2023	2022	абсол., +/-	відн, %
Чистий процентний дохід	1 057 257	826 777	410 419	646 838	157,60
Чистий комісійний дохід	722 200	652 423	478 831	243 369	50,83
Чистий прибуток від операцій з іноземною валютою	363881	279 725	167 100	196 781	117,76
Інші операційні доходи	32827	35 368	32 080	747	2,33
Прибуток до оподаткування	309115	132 558	-5 542	314 657	-5677,68
Чистий прибуток	150205	54 551	-5 667	155 872	-2750,52

Джерело: розраховано автором за даними [44]

Вагомим чинником зростання прибутковості стало також збільшення чистого комісійного доходу на 50,83 %, що свідчить про розширення спектра банківських послуг і зростання ролі стабільних непроцентних доходів у структурі фінансових результатів. Значну позитивну динаміку продемонстрував прибуток від операцій з іноземною валютою, який зріс більш ніж у два рази, що відображає активізацію валютних операцій та ефективне використання коливань валютного ринку.

Найбільш показовою є динаміка прибутку до оподаткування та чистого прибутку: у 2022 році банк зазнав збитків, тоді як у 2024 році чистий прибуток становив 150 205 тис. грн. Такий перехід від збиткової до прибуткової діяльності свідчить про відновлення фінансової стійкості банку та посилення ефективності операційної діяльності.

Проведений аналіз балансу ПуАТ «КБ «Акордбанк» засвідчив суттєву трансформацію структури активів і пасивів у 2022–2024 роках, що супроводжувалася зростанням обсягів активів, посиленням ліквідної позиції та зміцненням власного капіталу. Фінансові результати діяльності банку характеризуються стійким зростанням процентних і комісійних доходів, відновленням прибутковості після збиткового періоду та підвищенням ефективності управління активами і пасивами. Загалом отримані результати

свідчать про покращення фінансової стійкості банку та формування надійних передумов для забезпечення його економічної безпеки в умовах підвищених ринкових ризиків.

2.3. Аналіз фінансової стійкості ПуАТ «КБ «Акордбанк»

Фінансова стійкість банку відображає його здатність забезпечувати безперервність діяльності, своєчасно виконувати зобов'язання та ефективно реагувати на зовнішні й внутрішні ризики в умовах мінливого економічного середовища. З метою комплексної оцінки фінансової стійкості ПуАТ «КБ «Акордбанк» у нас здійснено аналіз виконання банком нормативів капіталу, ліквідності та кредитного ризику, встановлених Національним банком України. Зазначені показники є ключовими індикаторами здатності банку забезпечувати платоспроможність, ефективно управляти ризиками та підтримувати стабільність діяльності в умовах підвищеної економічної та воєнної невизначеності.

Таблиця 2.9

Динаміка виконання нормативів капіталу ПуАТ «КБ «Акордбанк»
за 2022–2024 роки

Показник	Нормативне значення	2022 рік	2023 рік	2024 рік
Регулятивний капітал, тис. грн	$\geq 200\ 000$			
Достатність регулятивного капіталу (Нрк / Н2)	$\geq 10\%$ (2022–2023), \geq			
Достатність капіталу 1 рівня (Нк1)	$\geq 7,5\%$ (2024)	–	–	
Достатність основного капіталу 1 рівня (Нок1)	$\geq 5,625\%$ (2024)			

Джерело: розраховано автором за даними [44]

Упродовж 2022–2024 років ПуАТ «КБ «Акордбанк» демонстрував стійке зростання обсягів капіталу та системне дотримання регуляторних вимог щодо його достатності, що свідчить про належний рівень фінансової стабільності та запас міцності. Як видно з даних таблиці 2.9, регулятивний капітал банку зріс із 412 918 тис. грн у 2022 році до 605 465 тис. грн у 2024 році. Загальний приріст за аналізований період становив 192 547 тис. грн, або

близько 47 %, що є суттєвим досягненням з огляду на складні умови функціонування банківського сектору.

Протягом усього періоду значення регулятивного капіталу істотно перевищувало мінімально встановлений НБУ рівень у 200 млн грн, що підтверджує достатню капіталізацію банку та його здатність формувати внутрішні джерела розвитку без критичної залежності від зовнішнього фінансування. Високий рівень капіталу є важливою передумовою фінансової стійкості, оскільки забезпечує покриття можливих збитків та знижує ризик порушення платоспроможності.

Показники достатності капіталу також перебували на безпечному рівні. У 2022 році норматив достатності регулятивного капіталу ($H_{рк} / H_2$) становив 16,76 %, у 2023 році зріс до 20,03 %, а у 2024 році знизився до 13,96 %. Попри певне скорочення у 2024 році, показник залишався суттєво вищим за нормативне значення НБУ (9,25 %), що свідчить про достатній рівень капіталу для покриття ризикових активів. Зниження нормативу у 2024 році може бути пояснене активізацією кредитної діяльності та зростанням ризик-вагових активів, однак не створювало загрози фінансовій стійкості банку.

Важливим елементом оцінки є достатність капіталу першого рівня ($H_{к1}$) та основного капіталу першого рівня ($H_{ок1}$). У 2024 році обидва показники становили 13,96 %, що більш ніж удвічі перевищує мінімальні вимоги регулятора (7,5 % та 5,625 % відповідно). Це свідчить про високу якість капіталу банку, значну частку стабільних та ліквідних складових у його структурі, а також здатність формувати фінансову стійкість за рахунок власних ресурсів.

Аналіз динаміки ліквідності банку показує, що у 2022-2024 роках ПуАТ «КБ «Акордбанк» системно підтримував надлишковий рівень ліквідності, значно перевищуючи мінімальні нормативи НБУ щодо коефіцієнтів покриття ліквідністю (рис. 2.2). Значення LCR як у всіх валютах ($LCR_{ВВ}$), так і в іноземній валюті ($LCR_{ІВ}$) протягом усього періоду перебували на рівнях, що в кілька разів перевищували норматив 100 %.

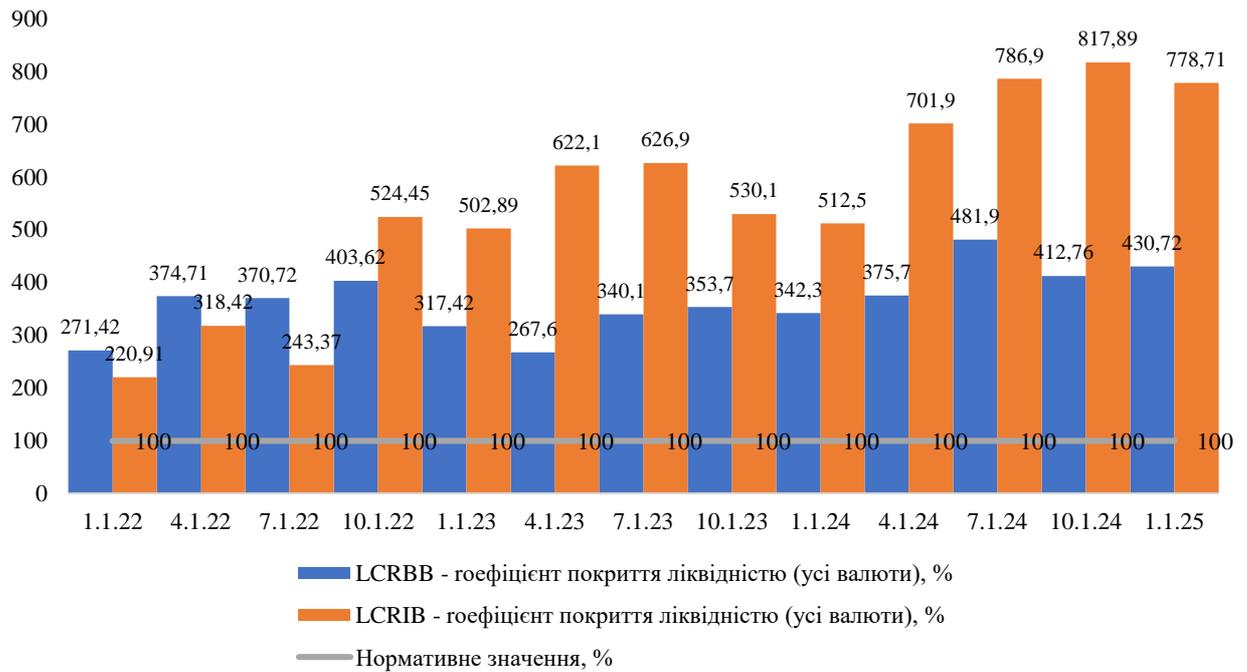


Рис. 2.2. Динаміка коефіцієнтів покриття ліквідністю ПуАТ «КБ «Акордбанк»

Джерело: [44]

На початку 2023 року LCR_{BB} становив 317,4 %, а LCR_{IB} – 502,89 %, що свідчило про наявність значного обсягу високоліквідних активів. Упродовж 2024 року ці показники зросли ще більше, досягнувши пікових значень понад 480 % для LCR_{BB} та понад 780 % для LCR_{IB} . Навіть на початку 2025 року банк зберігав надвисокий рівень ліквідності. Така динаміка підтверджує здатність банку своєчасно виконувати короткострокові зобов'язання, ефективно управляти ресурсами та зберігати стійкість у кризових умовах.

Оцінка нормативів кредитного ризику (табл. 2.10) свідчить про зважений і системний підхід банку до управління кредитними експозиціями. Значення нормативу Н7 протягом усього періоду залишалося в межах допустимого рівня, демонструючи контрольовану концентрацію кредитних ризиків на одного контрагента. Попри певне зростання показника у 2024 році, він не перевищував граничне значення, що не створювало загроз фінансовій стабільності банку.

Таблиця 2.10

Динаміка виконання ПуАТ «КБ «Акордбанк» нормативів кредитного ризику за 2022-2024 роки

Норматив	Нормативне значення	2022 рік	2023 рік	2024 рік
Н7 – Норматив максимального розміру кредитного ризику на одного контрагента	$\leq 25\%$			
Н8 – Норматив великих кредитних ризиків	$\leq 800\%$			
Н9 – Норматив максимального розміру кредитного ризику за операціями з пов'язаними особами	$\leq 25\%$			

Джерело: розраховано автором за даними [44]

Особливо позитивною є динаміка нормативу великих кредитних ризиків (Н8), значення якого у 2024 році знизилося до 23,36 % порівняно з 126,99 % у 2022 році. Це свідчить про суттєве зменшення концентраційного ризику, диверсифікацію кредитного портфеля та підвищення його якості. Надзвичайно низькі значення нормативу Н9 упродовж усього періоду підтверджують мінімальну залежність банку від операцій з пов'язаними особами та високий рівень корпоративного управління.

Далі варто провести аналіз рівня фінансової стійкості ПуАТ «КБ «Акордбанк» на основі показників фінансової стійкості (табл. 2.11) [44].

Аналіз коефіцієнтів фінансової стійкості ПуАТ «КБ «Акордбанк» за 2022-2024 роки свідчить про суттєві структурні дисбаланси між власним капіталом і залученими ресурсами, що неоднозначно впливає на рівень фінансової стійкості банку. Значення коефіцієнта фінансового важеля упродовж усього періоду суттєво перевищувало рекомендований інтервал 1-20, досягнувши пікових значень у 2023 році (44,09). Це вказує на надмірну залежність банку від зобов'язань та високий рівень фінансового ризику, що знижує запас стійкості у разі погіршення ринкової кон'юнктури.

Коефіцієнт надійності, який характеризує частку власного капіталу в загальному обсязі ресурсів, у 2022-2023 роках перебував нижче нормативного рівня 5 %, що свідчило про недостатній рівень капітального захисту. Лише у

2024 році показник різко зріс до 38,51 %, що може бути пов'язано зі скороченням зобов'язань та оптимізацією структури балансу. Така динаміка вказує на спроби банку відновити фінансову стійкість шляхом зменшення боргового навантаження.

Таблиця 2.11

Коефіцієнти фінансової стійкості ПуАТ «КБ «Акордбанк» нормативів кредитного ризику за 2022-2024 роки

Вихідні дані, тис. грн.		Роки		
		2022	2023	2024
Власний капітал		759 618	450 965	381 210
Статутний капітал		284 540	284 540	284 540
Зобов'язання банку		16 825 371	19 881 003	11 333 203
Залучені кошти		16 427 020	19 472 111	989965
Активи		17 584 989	20 331 968	11714413
Найменування показника	Оптимальне значення	Роки		
		2022	2023	2024
Коефіцієнт «фінансового важеля»	1 – 20	22,15	44,09	29,73
Коефіцієнт надійності	не менше 5%	4,62%	2,32%	38,51%
Коефіцієнт участі власного капіталу у формуванні активів	Не менше 10%	4,32%	2,22%	3,25%
Коефіцієнт мультиплікатора капіталу	12 – 15	61,80	71,46	41,17

Джерело: розраховано автором за даними [44]

Низькі значення коефіцієнта участі власного капіталу у формуванні активів протягом усього періоду (4,32 % у 2022 році, 2,22 % у 2023 році та 3,25 % у 2024 році) свідчать про недостатню роль власного капіталу у фінансуванні активних операцій. Це підвищує чутливість банку до ризиків ліквідності та погіршує його здатність самостійно покривати можливі збитки.

Коефіцієнт мультиплікатора капіталу значно перевищував оптимальний діапазон 12-15, що підтверджує надмірне використання залучених коштів для нарощування активів. Хоча у 2024 році спостерігається певне зниження показника, його значення (41,17) все ще залишається критично високим.

Загалом результати аналізу свідчать, що, попри дотримання банком пруденційних нормативів НБУ, внутрішні коефіцієнти фінансової стійкості вказують на високий рівень фінансового важеля та недостатню капіталізацію

активів, що потребує посилення політики управління власним капіталом для підвищення довгострокової фінансової стійкості та економічної безпеки ПУАТ «КБ «Акордбанк».

Висновок до розділу 2

Узагальнюючи результати аналізу фінансової стійкості ПУАТ «КБ «Акордбанк» за 2022–2024 роки, слід зазначити, що банк у цілому демонструє здатність підтримувати стабільну діяльність і виконувати регуляторні вимоги в умовах підвищеної макроекономічної та воєнної невизначеності. Аналіз пруденційних нормативів НБУ засвідчив достатній рівень капіталізації, суттєве перевищення мінімальних вимог щодо достатності регулятивного та основного капіталу, а також формування значного запасу фінансової міцності для покриття ризикових активів. Це створює передумови для збереження платоспроможності та безперервності операцій банку.

Важливим чинником фінансової стійкості банку є його ліквідна позиція. Показники покриття ліквідністю у всіх валютах та в іноземній валюті впродовж аналізованого періоду в кілька разів перевищували нормативні значення, що свідчить про ефективне управління активами та пасивами, наявність значного обсягу високоліквідних активів і високий рівень готовності банку до виконання короткострокових зобов'язань навіть у кризових умовах. Такий рівень ліквідності є важливою складовою операційної та фінансової стійкості банку.

Оцінка нормативів кредитного ризику показала зважений і системний підхід ПУАТ «КБ «Акордбанк» до управління кредитними експозиціями. Контрольований рівень концентрації ризиків на одного контрагента, суттєве зниження нормативу великих кредитних ризиків та стабільно низькі значення нормативу операцій з пов'язаними особами свідчать про диверсифікований кредитний портфель і високу якість корпоративного управління. Це знижує

ймовірність виникнення системних втрат і сприяє підвищенню довгострокової стійкості банку.

Водночас аналіз внутрішніх коефіцієнтів фінансової стійкості виявив певні структурні дисбаланси, зокрема високий рівень фінансового важеля та недостатню участь власного капіталу у формуванні активів, що підвищує чутливість банку до змін ринкової кон'юнктури. Зазначені аспекти не створюють безпосередньої загрози стабільності в короткостроковій перспективі, проте потребують посилення політики управління капіталом і оптимізації структури ресурсної бази.

Загалом результати аналізу свідчать, що ПУАТ «КБ «Акордбанк» у 2022–2024 роках зберіг фінансову стійкість і сформував достатні регуляторні та ліквідні буфери, однак подальше її зміцнення потребує зменшення боргового навантаження та підвищення ролі власного капіталу, що буде предметом дослідження наступного розділу роботи.

РОЗДІЛ 3

НАПРЯМИ ЗМІЦНЕННЯ ФІНАНСОВОЇ СТІЙКОСТІ КОМЕРЦІЙНОГО БАНКУ В КОНТЕКСТІ ЗАБЕЗПЕЧЕННЯ ЙОГО ЕКОНОМІЧНОЇ БЕЗПЕКИ

3.1. Моделювання та прогноз фінансової стійкості комерційного банку в системі забезпечення його економічної безпеки

У сучасних умовах підвищеної макроекономічної нестабільності, зростання фінансових ризиків та невизначеності зовнішнього середовища забезпечення економічної безпеки банку неможливе без системного прогнозування його фінансової стійкості. Прогнозування дозволяє не лише оцінити майбутні параметри фінансового стану банку, але й своєчасно ідентифікувати потенційні загрози платоспроможності, ліквідності та капіталізації, що можуть негативно вплинути на здатність банку виконувати свої зобов'язання та зберігати стабільність діяльності. Завдяки моделюванню можливих сценаріїв розвитку банківської діяльності керівництво банку отримує можливість оцінити наслідки зміни ключових фінансових параметрів, визначити допустимі межі ризику та сформувати адекватні фінансові буфери. Таким чином, прогнозування фінансової стійкості є необхідною складовою стратегічного управління банком і базовим елементом системи забезпечення його економічної безпеки.

Для побудови прогнозу фінансової стійкості доцільно використовувати систему індикаторів, які найбільш повно відображають здатність банку протистояти фінансовим шокам, виконувати регуляторні вимоги та підтримувати довгострокову платоспроможність. Одним із базових показників є адекватність капіталу, яка характеризує рівень захищеності банку від кредитних, ринкових та операційних ризиків. Висока адекватність капіталу забезпечує наявність фінансового резерву для покриття потенційних збитків і є ключовою умовою збереження економічної безпеки банку.

Важливим доповненням до оцінки капіталізації є коефіцієнт фінансового важеля, який відображає співвідношення між власним капіталом і залученими ресурсами. Надмірний фінансовий важіль підвищує прибутковість у сприятливих умовах, проте суттєво посилює вразливість банку до ризиків у періоди нестабільності, що робить його прогнозування необхідним з позицій управління фінансовою стійкістю.

Коефіцієнти ліквідності обрані як ключові індикатори у зв'язку з їх визначальною роллю у забезпеченні здатності банку своєчасно виконувати короткострокові зобов'язання. Прогнозування ліквідності дозволяє оцінити потенційні розриви грошових потоків та сформувати достатній обсяг високоліквідних активів для нейтралізації кризових явищ. Доповнює систему показників частка власного капіталу в активах, яка відображає рівень фінансової незалежності банку та ступінь його залежності від зовнішніх джерел фінансування. Сукупне використання зазначених індикаторів забезпечує комплексний підхід до прогнозування фінансової стійкості та підвищує обґрунтованість управлінських рішень у системі економічної безпеки банку.

Прогнозування показників фінансової стійкості ПуАТ «КБ «Акордбанк» здійснювалося на основі методу трендової екстраполяції з використанням фактичних значень показників за 2022-2024 роки, де 2024 рік обрано базовим періодом. Для кожного показника було визначено напрям та характер зміни у базовому періоді, після чого сформовано сценарні припущення щодо темпів його зростання або зниження (табл. 3.1).

Базовий сценарій передбачає збереження поточної бізнес-моделі банку без суттєвих структурних змін. Помірне зростання адекватності капіталу та частки власного капіталу в активах свідчить про поступове зміцнення фінансової стійкості, тоді як зниження фінансового важеля відображає обережну оптимізацію ресурсної бази. Ліквідність залишається на високому, безпечному рівні, що забезпечує стабільність операційної діяльності.

Оптимістичний сценарій базується на активній капіталізації банку, підвищенні прибутковості та цілеспрямованому скороченні боргового навантаження. Зростання адекватності капіталу до 15,8 % та зниження фінансового важеля до 22,5 у 2026 році свідчать про суттєве підвищення фінансової автономії банку. Збільшення частки власного капіталу в активах понад 5 % формує стійкий фундамент економічної безпеки та знижує вразливість до зовнішніх шоків.

Таблиця 3.1

Параметри зміни показників фінансової стійкості за сценаріями прогнозу

Показник	Базовий сценарій	Оптимістичний сценарій	Песимістичний сценарій
Адекватність регулятивного капіталу	0,3 в.п. на рік	1,0 в.п. на рік	– 0,8-1,0 в.п. на рік
Коефіцієнт фінансового важеля	– 1,5-2,0 пункти на рік	– 3,0-4,0 пункти на рік	2,0 пункти на рік
Коефіцієнти ліквідності	– 10-15 в.п. на рік	20 в.п. на рік	– 40-50 в.п. на рік
Частка власного капіталу в активах	0,4 в.п. на рік	0,9 в.п. на рік	– 0,2-0,3 в.п. на рік
Загальна оцінка впливу на фінансову стійкість	Помірне зміцнення	Суттєве зміцнення	Зростання вразливості

Джерело: побудовано автором

Песимістичний сценарій відображає можливе погіршення макроекономічних умов, уповільнення прибутковості та зростання залежності від залучених ресурсів. Зниження адекватності капіталу до рівня, наближеного до мінімальних регуляторних вимог, у поєднанні зі зростанням фінансового важеля та скороченням ліквідних буферів підвищує ризики втрати фінансової стійкості та створює потенційні загрози економічній безпеці банку.

Результати прогнозування показників фінансової стійкості ПуАТ «КБ «Акордбанк» за сценарним підходом наведено у таблиці 3.2.

Аналіз прогнозних значень фінансової стійкості ПУАТ «КБ «Акордбанк» за різними сценаріями розвитку свідчить про суттєву залежність рівня економічної безпеки банку від обраної моделі управління капіталом, зобов'язаннями та ліквідністю.

Таблиця 3.2

Прогноз фінансової стійкості ПУАТ «КБ «Акордбанк» за сценаріями
розвитку

Показник	2024 (факт)	Базовий сценарій		Оптимістичний сценарій		Песимістичний сценарій	
Адекватність регулятивного капіталу, %							
Коефіцієнт фінансового важеля							
Коефіцієнти ліквідності (LCR), %							
Частка власного капіталу в активах, %							

Джерело: розраховано автором

За базового сценарію прогнозується помірне покращення адекватності регулятивного капіталу з 13,96 % у 2024 році до 14,5 % у 2026 році, що вказує на поступове зміцнення капітальної бази без радикальних змін у структурі активів. Одночасно зниження коефіцієнта фінансового важеля до 27,0 підтверджує тенденцію до обмеженого скорочення боргового навантаження, тоді як збереження високих показників ліквідності забезпечує достатній запас платоспроможності в короткостроковій перспективі.

Оптимістичний сценарій демонструє найбільш сприятливу динаміку фінансової стійкості. Зростання адекватності регулятивного капіталу до 15,8 % у 2026 році у поєднанні зі зниженням коефіцієнта фінансового важеля до 22,5 свідчить про істотне посилення фінансової автономії банку та зниження його вразливості до ризиків. Підвищення частки власного капіталу в активах до 5,2 % формує більш збалансовану структуру балансу, а зростання коефіцієнтів ліквідності підтверджує здатність банку підтримувати високий рівень економічної безпеки навіть за умов активного розвитку.

Водночас песимістичний сценарій виявляє потенційні загрози фінансовій стійкості банку. Зниження адекватності регулятивного капіталу до 11,9 % та зростання фінансового важеля до 33,0 у 2026 році свідчать про

посилення залежності від залучених ресурсів і скорочення запасу фінансової міцності. Поступове зменшення ліквідності та частки власного капіталу в активах підвищує ризики втрати стійкості у разі погіршення зовнішніх умов, хоча навіть за такого сценарію показники залишаються вище мінімальних регуляторних вимог.

Загалом результати прогнозу підтверджують, що подальше зміцнення фінансової стійкості ПУАТ «КБ «Акордбанк» є можливим за умови активної політики капіталізації, зниження фінансового важеля та підтримання достатніх ліквідних буферів. Отримані сценарні оцінки створюють аналітичну основу для розроблення стратегічних напрямів і інструментів підвищення фінансової стійкості банку, які будуть розглянуті у підпункті 3.2.

3.2. Стратегічні напрями та інструменти зміцнення фінансової стійкості комерційного банку за для підвищення його економічної безпеки

Фінансова стійкість комерційного банку є ключовою передумовою забезпечення його економічної безпеки, оскільки саме вона визначає здатність банківської установи протистояти зовнішнім і внутрішнім загрозам, зберігати платоспроможність, ліквідність та довіру клієнтів у довгостроковій перспективі. Результати прогнозування фінансової стійкості ПуАТ «КБ «Акордбанк» свідчать, що подальший рівень економічної безпеки банку значною мірою залежить від ефективності стратегічних управлінських рішень у сфері капіталу, ліквідності, ризик-менеджменту та корпоративного управління. У зв'язку з цим доцільно визначити комплекс стратегічних напрямів та інструментів, спрямованих на зміцнення фінансової стійкості банку.

1. Стратегічний напрям підвищення капіталізації та якості власного капіталу. Капітал банку виконує захисну, операційну та регуляторну функції, що робить його базовим елементом фінансової стійкості. Зміцнення

капіталізації повинно здійснюватися не лише шляхом нарощення обсягу власного капіталу, а й через підвищення його якості, тобто збільшення частки капіталу першого рівня (табл. 3.3).

Таблиця 3.3

Стратегічні інструменти зміцнення капіталізації ПуАТ «КБ «Акордбанк»

<i>Інструмент</i>	<i>Механізм впливу</i>	<i>Очікуваний ефект</i>
Реінвестування чистого прибутку та обмеження дивідендних виплат	Збільшення Tier 1 капіталу	Зростання адекватності капіталу
Оптимізація структури активів з метою зниження ризик-вагових коефіцієнтів	Зменшення ризикових активів	Підвищення регулятивних нормативів
Впровадження капітального планування з урахуванням сценарних ризиків	Випереджальне формування буферів	Зниження загрози недостатньої капіталізації

Джерело: побудовано автором

Запропонований у таблиці 3.3 перелік інструментів підвищення капіталізації банку свідчить, що ключовий акцент робиться на внутрішніх джерелах зміцнення фінансової стійкості, насамперед на реінвестуванні прибутку та оптимізації ризиково-вагових активів. Такий підхід є економічно обґрунтованим, оскільки дозволяє підвищувати адекватність капіталу без збільшення залежності від зовнішніх джерел фінансування, що безпосередньо позитивно впливає на рівень економічної безпеки банку.

2. Зниження фінансового важеля та оптимізація структури ресурсної бази. Результати прогнозних розрахунків, отримані у підпункті 3.1, підтвердили, що підвищений рівень фінансового важеля є одним із ключових чинників уразливості економічної безпеки ПуАТ «КБ «Акордбанк», оскільки зумовлює надмірну залежність від залучених ресурсів і підвищує чутливість до змін ринкової кон'юнктури. У таких умовах стратегічним пріоритетом управління фінансовою стійкістю банку є оптимізація структури пасивів шляхом зменшення частки короткострокових і нестабільних джерел фінансування та формування більш збалансованої ресурсної бази.

Переорієнтація на довгострокові депозити клієнтів дозволяє знизити ризик раптового відтоку коштів і забезпечити прогнозованість грошових потоків, що є критично важливим для підтримання ліквідності в умовах нестабільного фінансового середовища (табл. 3.4).

Таблиця 3.4

Оптимізація фінансового важеля в контексті економічної безпеки

ПуАТ «КБ «Акордбанк»

Захід	Ризик, що нейтралізується	Результат
Обмеження коротких зобов'язань	Ліквідні шоки	Стабільність грошових потоків
Диверсифікація пасивів	Концентраційний ризик	Зниження системних ризиків

Джерело: побудовано автором

Водночас диверсифікація ресурсної бази, зокрема за видами вкладників і строками залучення коштів, сприяє зменшенню концентраційного ризику та підвищує здатність банку адаптуватися до змін у поведінці окремих груп кредиторів. Як показано в таблиці 3.4, саме ці заходи безпосередньо спрямовані на нейтралізацію системних ризиків і зниження залежності банку від обмеженого кола джерел фінансування.

3. Підтримання оптимального рівня ліквідності та ліквідних буферів. Ліквідність є однією з ключових складових фінансової стійкості банку та водночас критичним елементом його економічної безпеки, оскільки визначає здатність установи своєчасно виконувати зобов'язання перед вкладниками й контрагентами. Результати аналізу, проведеного у розділі 2, свідчать про надлишковий рівень ліквідності ПуАТ «КБ «Акордбанк», що, з одного боку, забезпечує високий запас фінансової міцності, а з іншого – може знижувати ефективність використання ресурсів. У зв'язку з цим стратегічним завданням є не максимізація, а оптимізація ліквідності.

Механізм управління ліквідністю, представлений на рис. 3.2, відображає поетапний характер прийняття управлінських рішень – від оцінки поточних і прогнозних грошових потоків до коригування структури активів. Такий підхід

дозволяє банку своєчасно ідентифікувати потенційні ліквідні розриви та формувати адекватні ліквідні буфери залежно від сценаріїв розвитку.



Рис. 3.2. Механізм управління ліквідністю банку

Джерело: побудовано автором

Зокрема, поєднання контролю нормативів LCR і NSFR із внутрішнім стрес-тестуванням ліквідності забезпечує узгодження короткострокової платоспроможності з довгостроковою стабільністю ресурсної бази.

4. Удосконалення системи управління кредитними та концентраційними ризиками. Кредитний ризик традиційно є домінуючим у структурі ризиків комерційного банку, а його реалізація безпосередньо впливає на фінансову стійкість та рівень економічної безпеки. Аналіз нормативів кредитного ризику в попередніх розділах показав, що банк дотримується регуляторних вимог, однак подальше зміцнення фінансової стійкості потребує переходу від формального виконання нормативів до активного управління якістю кредитного портфеля.

Інструменти управління кредитним ризиком, узагальнені в таблиці 3.5, спрямовані передусім на зниження концентраційних ризиків і підвищення диверсифікації портфеля. Запровадження внутрішніх кредитних лімітів за окремими позичальниками, галузями та регіонами дозволяє обмежити потенційні втрати в разі дефолту великих контрагентів і зменшити залежність банку від окремих сегментів ринку. Водночас використання систем раннього попередження проблемної заборгованості забезпечує своєчасну

ідентифікацію погіршення фінансового стану позичальників та дає змогу застосовувати превентивні заходи.

Таблиця 3.5

Інструменти управління кредитним ризиком ПуАТ «КБ «Акордбанк»

Інструмент	Функція	Вплив на стійкість
Кредитні ліміти	Контроль концентрації	Зниження системних втрат
Раннє попередження	Ідентифікація проблем	Запобігання збиткам

Джерело: побудовано автором

Важливим елементом зміцнення фінансової стійкості є впровадження ризик-орієнтованого ціноутворення, яке дозволяє адекватно враховувати рівень кредитного ризику при формуванні процентних ставок. Такий підхід не лише підвищує прибутковість кредитних операцій, але й компенсує потенційні втрати, що позитивно впливає на загальний фінансовий результат банку. У контексті економічної безпеки це сприяє зменшенню ймовірності різкого погіршення капітальної позиції внаслідок зростання проблемної заборгованості.

5. Інтеграція фінансової стійкості в систему економічної безпеки ПуАТ «КБ «Акордбанк». Фінансова стійкість не може розглядатися ізольовано від загальної системи економічної безпеки банку, оскільки її рівень формується під впливом фінансових, організаційних та управлінських факторів. Інтегрована модель забезпечення фінансової стійкості, представлена на рисунку 3.3, демонструє взаємозв'язок між фінансовою стратегією, управлінням капіталом і ліквідністю, системою ризик-менеджменту та механізмами внутрішнього контролю.

Запровадження такої моделі дозволяє забезпечити узгодженість стратегічних і тактичних рішень, що приймаються на різних рівнях управління банком. Зокрема, фінансова стратегія визначає цільові орієнтири щодо капіталізації та прибутковості, тоді як система ризик-менеджменту трансформує ці орієнтири в конкретні ліміти та індикатори ризику. Взаємодія

цих елементів створює умови для формування адаптивної системи економічної безпеки, здатної реагувати на зміну зовнішнього середовища.

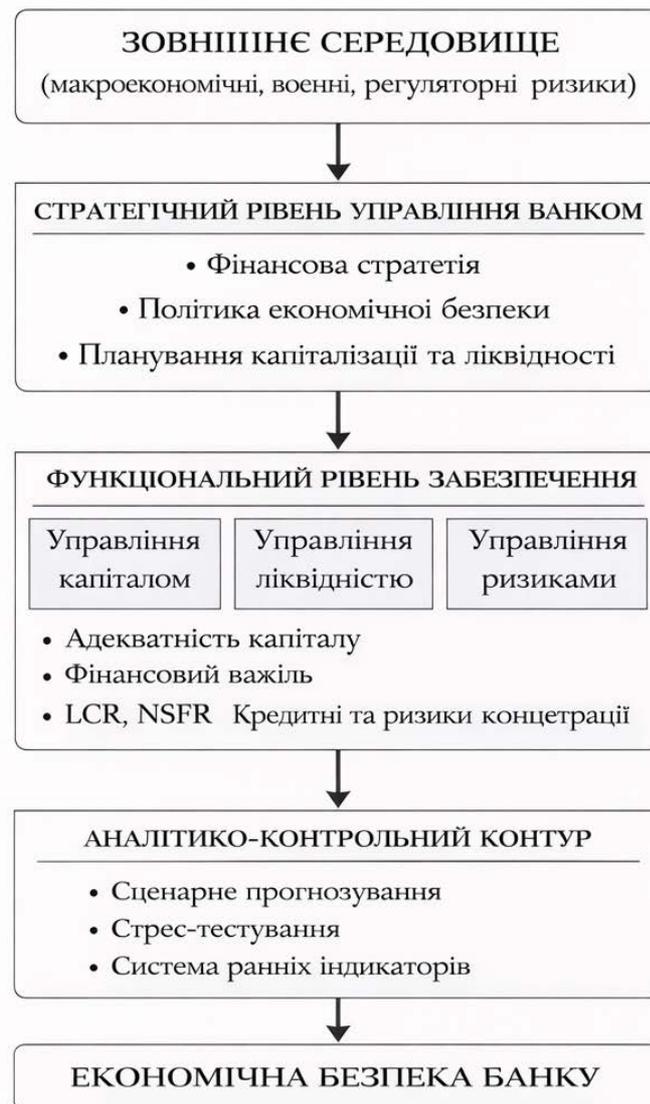


Рис. 3.3. Інтегрована модель забезпечення фінансової стійкості ПуАТ «КБ «Акордбанк»

Джерело: побудовано автором

У практичному вимірі інтеграція фінансової стійкості в систему економічної безпеки означає використання фінансових показників як індикаторів раннього попередження загроз. Погіршення адекватності капіталу, зростання фінансового важеля або зниження ліквідності повинні розглядатися не лише як фінансові відхилення, а як сигнали потенційного зниження рівня економічної безпеки банку. Такий підхід забезпечує

випереджальний характер управління та підвищує стійкість банку до системних ризиків у довгостроковій перспективі.

Реалізація запропонованих стратегічних напрямів і інструментів дозволить ПуАТ «КБ «Акордбанк» не лише зміцнити фінансову стійкість, але й сформувати адаптивну систему економічної безпеки, здатну протистояти кризовим явищам. Комплексний підхід, що поєднує капіталізацію, управління ліквідністю, оптимізацію фінансового важеля та ефективний ризик-менеджмент, створює основу для стабільного розвитку банку в довгостроковій перспективі.

Висновок до розділу 3

У третьому розділі магістерської роботи обґрунтовано та систематизовано напрями зміцнення фінансової стійкості комерційного банку в контексті забезпечення його економічної безпеки на прикладі ПуАТ «КБ «Акордбанк». Проведене сценарне моделювання та прогноз фінансової стійкості дозволили перейти від описової оцінки фінансового стану банку до формування випереджальних управлінських рішень, орієнтованих на мінімізацію потенційних загроз у середньо- та довгостроковій перспективі.

Результати прогнозування підтвердили, що подальший рівень фінансової стійкості банку значною мірою залежить від ефективності управління капіталом, фінансовим важелем та ліквідністю. Базовий і оптимістичний сценарії свідчать про можливість поступового зміцнення капітальної позиції та зниження боргового навантаження за умови активної політики капіталізації й оптимізації структури ресурсної бази. Водночас песимістичний сценарій виявив потенційні ризики зниження запасу фінансової міцності, що підтверджує необхідність превентивного управління фінансовою стійкістю як елементом економічної безпеки банку.

У межах розділу сформовано комплекс стратегічних напрямів і інструментів зміцнення фінансової стійкості, зокрема у сферах підвищення

якості капіталу, зниження фінансового важеля, оптимізації ліквідності та вдосконалення управління кредитними й концентраційними ризиками. Запропоновані заходи мають системний характер і спрямовані не лише на дотримання регуляторних нормативів, але й на формування внутрішніх фінансових буферів, здатних поглинати негативні шоки без втрати функціональної стабільності банку.

Важливим результатом дослідження стало розроблення інтегрованої моделі забезпечення фінансової стійкості ПУАТ «КБ «Акордбанк», яка поєднує стратегічний, функціональний та аналітико-контрольний рівні управління. Запропонована модель забезпечує узгодження фінансової стратегії з ризик-менеджментом і системою економічної безпеки, а також передбачає використання фінансових показників як індикаторів раннього попередження загроз. Її впровадження дозволяє перейти від реактивного реагування на ризики до превентивного управління фінансовою стійкістю.

Загалом результати дослідження свідчать, що зміцнення фінансової стійкості комерційного банку є ключовою умовою підвищення його економічної безпеки та довгострокової конкурентоспроможності. Реалізація запропонованих стратегічних напрямів і управлінських інструментів створює передумови для стабільного розвитку банку в умовах підвищеної невизначеності та зростання системних фінансових ризиків.

ВИСНОВКИ

Проведене дослідження дозволило поглибити теоретичні засади та розробити практичні рекомендації щодо вдосконалення управління фінансовою стійкістю комерційних банків в контексті підвищення його економічної безпеки. За результатами дослідження доречно зробити наступні висновки.

1. Встановлено, що фінансова стійкість є складною, багатовимірною економічною категорією, яка відображає здатність банку забезпечувати безперервність діяльності, виконувати зобов'язання та протидіяти дестабілізуючим впливам зовнішнього і внутрішнього середовища. Обґрунтовано, що фінансова стійкість формується на основі взаємодії фінансових, інституційних, поведінкових і регуляторних чинників, а її сучасне трактування доцільно розширювати через концепцію фінансової резильєнтності, яка акцентує увагу на адаптивності та відновлювальній здатності банку.

2. Доведено, що фінансова стійкість виступає базовою передумовою економічної безпеки банку. Саме вона забезпечує зниження ймовірності реалізації фінансових ризиків, підтримання довіри вкладників і контрагентів, дотримання регуляторних вимог та формування внутрішніх фінансових буферів. Установлено, що недостатній рівень фінансової стійкості трансформується у загрозу економічній безпеці банку через зростання ризиків ліквідності, капіталу та прибутковості.

3. Систематизовано існуючі методики, що застосовуються у вітчизняній та міжнародній практиці. Обґрунтовано доцільність комплексного підходу до оцінювання фінансової стійкості, який поєднує аналіз економічних нормативів, фінансових коефіцієнтів, показників ліквідності, кредитного ризику, а також інструменти стрес-тестування та сценарного прогнозування.

Доведено, що ретроспективний аналіз має доповнюватися прогностичними методами з метою превентивного управління ризиками.

4. Проведено оцінку фінансової стійкості банківської системи України у 2021-2025 роках. Результати аналізу засвідчили структурну трансформацію банківського сектору, скорочення кількості банків на 15,49%, що свідчить про посилення регуляторних вимог. Водночас фінансова база системи суттєво посилилася: чисті активи зросли на 81,83%, а обсяг капіталу – на 88,38%, що свідчить про підвищення рівня капіталізації та стійкості банків. Позитивною тенденцією є також зростання чистого фінансового результату банківської системи майже на 89,21%, що відображає відновлення прибутковості після кризових явищ. Важливим індикатором зміцнення фінансової стійкості стало скорочення частки проблемних кредитів на 53,53%, що підтверджує покращення якості активів та зниження кредитних ризиків у банківській системі загалом.

5. Здійснено аналіз фінансового стану та результатів діяльності ПуАТ «КБ «Акордбанк» за 2022–2024 роки. Встановлено, що загальний обсяг активів банку у 2024 році зріс на 50,11% порівняно з 2022 роком, що свідчить про розширення операційної діяльності. Структурний аналіз активів показав суттєве зростання інвестицій у цінні папери на 91,96%, а також збільшення грошових коштів та їх еквівалентів на 36,04%, що позитивно вплинуло на ліквідну позицію банку. Водночас кредитний портфель скоротився на 34,27%, що вказує на обережнішу кредитну політику в умовах підвищених ризиків. Фінансові результати діяльності банку характеризувалися зростанням чистого процентного доходу на 157,6% та чистого комісійного доходу на 50,83%, що забезпечило перехід до прибуткової діяльності та зміцнило фінансову стійкість банку.

6. Проведено оцінку виконання економічних нормативів і показників фінансової стійкості ПуАТ «КБ «Акордбанк». У 2024 році адекватність регулятивного капіталу становила 13,96%, що перевищує мінімальну вимогу НБУ (9,25%) на понад 50%, свідчаючи про наявність запасу капітальної

міцності. Коефіцієнт покриття ліквідністю (LCR) перевищував нормативний рівень у 4,3 рази, що підтверджує здатність банку своєчасно виконувати короткострокові зобов'язання. Показники кредитного ризику також перебували в безпечних межах.

У 2024 році коефіцієнт фінансового важеля становив 29,73, що перевищує рекомендований діапазон (1–20) та свідчить про підвищену залежність банку від залучених ресурсів, хоча порівняно з 2023 роком спостерігалася тенденція до його зниження. Коефіцієнт надійності досяг 38,51%, суттєво перевищивши мінімально допустимий рівень (5%), що вказує на зростання здатності банку поглинати фінансові втрати. Водночас частка власного капіталу в активах залишалася низькою – 3,25% при рекомендованому значенні не менше 10%, а коефіцієнт мультиплікатора капіталу становив 41,17, що значно перевищує оптимальний рівень (12–15). Загалом отримані результати свідчать про необхідність подальшого зниження фінансового важеля та посилення ролі власного капіталу з метою зміцнення фінансової стійкості та економічної безпеки банку.

7. Проведено моделювання та прогнозування фінансової стійкості комерційного банку в системі забезпечення його економічної безпеки. На основі сценарного підходу сформовано базовий, оптимістичний та песимістичний сценарії розвитку ключових індикаторів фінансової стійкості. Результати прогнозування засвідчили, що за умови реалізації поміркованої стратегії управління капіталом і ліквідністю ПуАТ «КБ «Акордбанк» здатний зберігати достатній рівень фінансової стійкості навіть у несприятливих умовах, тоді як оптимістичний сценарій створює передумови для посилення економічної безпеки в середньостроковій перспективі.

8. Обґрунтовано стратегічні напрями та інструменти зміцнення фінансової стійкості банку з метою підвищення його економічної безпеки. Запропоновано інтегровану модель забезпечення фінансової стійкості ПуАТ «КБ «Акордбанк», яка поєднує управління капіталом, ліквідністю, фінансовим важелем, кредитними ризиками та стратегічним плануванням. Доведено, що

реалізація запропонованих інструментів сприятиме зниженню вразливості банку до ризиків, формуванню внутрішніх фінансових буферів і підвищенню довгострокової економічної безпеки.

Таким чином, результати магістерської роботи підтверджують, що зміцнення фінансової стійкості комерційного банку є ключовою умовою забезпечення його економічної безпеки в умовах сучасних викликів. Отримані теоретичні узагальнення, аналітичні висновки та практичні рекомендації мають наукову і практичну цінність та можуть бути використані в діяльності комерційних банків, а також у подальших наукових дослідженнях з проблем фінансової стійкості та економічної безпеки банківського сектору.

СПИСОК ВИКОРИСТАНИХ ДЖЕРЕЛ

1. Keynes J. M. *The general theory of employment, interest and money*. London: Macmillan, 1936. 403 p.
2. Minsky H. P. *Stabilizing an unstable economy*. New York: McGraw-Hill, 1986. 353 p.
3. Freixas X., Rochet J.-C. *Microeconomics of banking*. 2nd ed. Cambridge, MA: MIT Press, 2008. 344 p.
4. Rose P. S., Hudgins S. C. *Bank management & financial services*. 9th ed. New York: McGraw-Hill Education, 2013. 720 p.
5. Mishkin F. S. *The economics of money, banking, and financial markets*. 10th ed. Boston: Pearson, 2013. 726 p.
6. Stiglitz J. E. *Freefall: America, free markets, and the sinking of the world economy*. New York: W. W. Norton & Company, 2010. 361 p.
7. Allen F., Gale D. *Comparing financial systems*. Cambridge, MA: MIT Press, 2000. 507 p.
8. Basel Committee on Banking Supervision. *Basel III: a global regulatory framework for more resilient banks and banking systems*. Basel: Bank for International Settlements, 2011.
9. Basel Committee on Banking Supervision. *Principles for financial market infrastructures*. Basel: BIS, 2012.
10. International Monetary Fund. *Global financial stability report*. Washington, DC: IMF, 2020.
11. World Bank. *Global financial development report*. Washington, DC: World Bank, 2019.
12. Національний банк України. *Звіт про фінансову стабільність*. Київ: НБУ, 2022. URL: <https://bank.gov.ua/ua/news/all/zvit-pro-finansovu-stabilnist-gruden-2022-roku> (дата звернення: 07.12.2025).

13. Національний банк України. *Звіт про фінансову стабільність*. Київ: НБУ, 2023. URL: <https://bank.gov.ua/ua/news/all/zvit-pro-finansovu-stabilnist-gruden-2023-roku> (дата звернення: 07.12.2025).
14. Національний банк України. *Звіт про фінансову стабільність*. Київ: НБУ, 2024. URL: <https://bank.gov.ua/ua/news/all/zvit-pro-finansovu-stabilnist-gruden-2024-roku> (дата звернення: 08.12.2025).
15. Національний банк України. *Звіт про фінансову стабільність*. Київ: НБУ, 2025. URL: <https://bank.gov.ua/ua/news/all/zvit-pro-finansovu-stabilnist-gruden-2025-roku> (дата звернення: 08.12.2025).
16. European Central Bank. *Macroprudential bulletin*. Frankfurt am Main: ECB, 2021.
17. OECD. *Global financial stability and resilience*. Paris: OECD Publishing, 2020.
18. Financial Stability Board. *Global monitoring report on non-bank financial intermediation*. 2022. URL: <https://www.fsb.org/what-we-do/policy-development/non-bank-financial-intermediation/> (дата звернення: 07.12.2025).
19. Bank for International Settlements. *Global liquidity: changing determinants and spillovers*. Basel: BIS, 2017. URL: https://www.bis.org/publ/qtrpdf/r_qt1709.htm (дата звернення: 01.12.2025).
20. Bank for International Settlements. *Operational resilience: revisions to the principles for financial market infrastructures*. Basel: BIS, 2021. URL: <https://www.bis.org/cpmi/publ/d198.htm> (дата звернення: 01.12.2025).
21. Про Національний банк України: Закон України від 20.05.1999 р. № 679-XIV. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/679-14> (дата звернення: 07.12.2025).
22. Про банки і банківську діяльність: Закон України від 07.12.2000 р. № 2121-III: станом на 1 вересн. 2025 р. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/2121-14#Text> (дата звернення: 17.12.2025).

23. Про затвердження Інструкції про порядок регулювання діяльності банків в Україні: Постанова Правління НБУ від 28.08.2001 р. № 368. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/z0841-01> (дата звернення: 07.12.2024).

24. Про схвалення Методичних рекомендацій щодо порядку проведення стрес-тестування в банках України: Постанова Правління НБУ від 06.08.2009 р. № 460. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/v0460500-09> (дата звернення: 07.12.2024).

25. Положення про організацію системи управління ризиками в банках України та банківських групах: затв. постановою Правління Національного банку України від 11.06.2018 р. № 64. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/v0064500-18#Text> (дата звернення: 17.12.2025).

26. Barrell R., Davis E. P., Karim D. Bank regulation, property prices and early warning systems for banking crises in OECD countries. *Journal of Banking & Finance*. 2010. Vol. 34, №. 9. P. 2255–2264. DOI: <https://doi.org/10.1016/j.jbankfin.2010.02.015>.

27. Shiller R. J. Narrative economics. *American Economic Review*. 2017. Vol. 107, №. 4. P. 967–1004. DOI: <https://doi.org/10.1257/aer.107.4.967>.

28. Devenow A., Welch I. Rational herding in financial economics. *European Economic Review*. 1996. Vol. 40. P. 603–615. URL: <https://www.nber.org/papers/w3739> (дата звернення: 10.12.2025).

29. Gorton G., Metrick A. Regulating the shadow banking system. *Brookings Papers on Economic Activity*. 2010. URL: <https://www.brookings.edu/articles/regulating-the-shadow-banking-system/> (дата звернення: 10.12.2025).

30. Crockett A. Marrying the micro- and macro-prudential dimensions of financial stability. *BIS Speeches*. 2000. URL: <https://www.bis.org/review/r000921b.pdf> (дата звернення: 10.12.2025).

31. Діяльність банків у забезпеченні сталого розвитку фінансового ринку України: монографія / за ред. В. В. Коваленка. Одеса: Атлант, 2014. 358

с. URL: <https://dspace.oneu.edu.ua/server/api/core/bitstreams/6088eba9-2c81-4a3e-9462-d2bfac81b90e/content> (дата звернення: 13.12.2025).

32. Варналій З. С., Буркальцева Д. Д., Саєнко О. С. *Економічна безпека України: проблеми та пріоритети зміцнення*: монографія. Київ: Знання України, 2011. 299 с.

33. Васильчишин О. Б. *Фінансова безпека банківської системи України: філософські детермінанти*: монографія. Тернопіль: ТНЕУ, 2017. 358 с.

34. Єпіфанов А. О., Пластун О. Л., Домбровський В. С. *Фінансова безпека підприємств і банків*: навч. посіб. Суми: ДВНЗ «УАБС НБУ», 2009. 295 с.

35. Вінниченко О. В., Громакова В. В. Теоретичні аспекти фінансової стійкості банку. *Бізнес Інформ*. 2020. № 5. С. 375–381.

36. Вінниченко О. В., Ганцева А. О. Фінансова стійкість банку: сутність та оцінка факторів впливу. *Бізнес Інформ*. 2023. № 5. С. 175–181. URL: <http://jnas.nbuiv.gov.ua/article/UJRN-0001417755> (дата звернення: 15.12.2025).

37. Вольська С. П. Порівняльна характеристика методів оцінювання фінансової стійкості банку. *Науковий вісник Херсонського державного університету*. 2018. Вип. 10, ч. 1. С. 178–181.

38. Derkachenko A. V., Hudolij Y. S. Аналіз бізнес-моделей банків України. *Облік і фінанси*. 2018. № 2 (80). С. 76–83. URL: <https://afj.org.ua/pdf/574-analiz-biz-nes-modeley-bankiv-ukraini.pdf> (дата звернення: 15.12.2025).

39. Довгаль Ю. С., Гребінь О. М. Оцінка ефективності управління ліквідністю на рівні комерційного банку. *Фінансово-кредитна діяльність: проблеми теорії та практики*: зб. наук. праць. Харків: ХІБС УБС НБУ, 2011. № 1 (10). С. 32–38.

40. Івасів І. Б., Гарбар Є. С. Фінансова стійкість банків в умовах високої волатильності ринків. *Вісник Київського національного торговельно-економічного університету*. 2018. Вип. 2. С. 47–55.

41. Карчева Г. Т. Фінансовий стан банків України в умовах загрози світової фінансово-економічної кризи. *Ефективна економіка*. 2020. № 3. URL: <http://www.economy.nauka.com.ua/?op=1&z=7708> (дата звернення: 15.12.2025).

42. Крухмаль О. Б. Оцінка фінансової стійкості як динамічної характеристики банку. *Вісник Української академії банківської справи*. 2018. № 1 (22). С. 75–78.

43. Піскунов Р. О., Лазько А. А. Формалізація теоретичних підходів до визначення фінансової стійкості банківської системи. *Бізнес Інформ*. 2012. № 9. С. 272–278.

44. Офіційна фінансова звітність ПуАТ КБ «Акордбанк». URL: <https://accordbank.com.ua>.

45. Погореленко Н. П., Пилипчук Д. С. Сучасні методологічні підходи до управління фінансовою стійкістю банку. *Економічний простір*. 2023. № 189. С. 73-77. URL: <http://prostir.pdaba.dp.ua/index.php/journal/article/view/1023> (дата звернення: 17.12.2025).

46. Онищенко В. О., Довгаль Ю. С., Гребінь О. М. Досвід зарубіжних країн щодо оцінки фінансового стану банків. *Проблеми та перспективи розвитку банківської системи України: зб. наук. праць*. 2012. Вип. 35. С. 25–33.

47. Kovalenko, V. V., Volgar, T. M., Sergeeva, O. S. Фінансова безпека банківської системи України – проблеми виміру та забезпечення. *Financial and Credit Activity Problems of Theory and Practice*. 2018. №3(26), 38–45. <https://doi.org/10.18371/fcaptp.v3i26.143847>.

48. Теслюк С., Матвійчук Н., Левчук А. Фінансова безпека банківських установ в умовах цифровізації. *Економіка та суспільство*. 2024. № 60. DOI: <https://doi.org/10.32782/2524-0072/2024-60-117>.

49. Карчева Г. Т., Запорожець С. В. Цифрова трансформація та її вплив на управління фінансовою стійкістю банків України. *Бізнес Інформ*. 2023. № 5. С. 347-355. URL: <https://www.business->

[inform.net/article/?year=2023&abstract=2023_5_0_347_355](https://business-inform.net/article/?year=2023&abstract=2023_5_0_347_355) (дата звернення: 17.12.2025).

50. Національний банк України. *Наглядова статистика*. URL: <https://bank.gov.ua/ua/statistic/supervision-statist> (дата звернення: 23.12.2025)

51. Методичні вказівки з інспектування банків «Система оцінки ризиків»: затв. постановою Правління Національного банку України. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/v0104500-04#Text> (дата звернення: 17.12.2025).

52. Фукс Н. А. Правові засади банківського регулювання та нагляду в Україні в умовах воєнного стану. *Європейський вибір України, розвиток науки та національна безпека в реаліях масштабної військової агресії та глобальних викликів XXI століття» (до 25-річчя Національного університету «Одеська юридична академія» та 175-річчя Одеської школи права): у 2 т.: матеріали Міжнар.наук.-практ. конф. (м. Одеса, 17 червня 2022 р.). Одеса: Видавничий дім «Гельветика», 2022. Т. 2. С. 98-101. URL: <http://dspace.onua.edu.ua/bitstream/handle/11300/19484/Фукс%20Н.%20А.%20Правові%20засади%20банківського%20регулювання%20та%20нагляду%20в%20Україні....pdf> (дата звернення: 23.12.2025).*

53. Скаско О. І., Воськало Н. М. Удосконалення системи оцінки фінансової стійкості банків в Україні. *Бізнес Інформ*. 2023. №4. С. 56-62. URL: https://www.business-inform.net/article/?year=2023&abstract=2023_4_0_56_62 (дата звернення: 23.12.2025).

54. Луньов Д. А. Фінансова стійкість банку та шляхи її забезпечення: дис. канд. екон. наук. Кропивницький, 2024. URL: <https://dspace.kntu.kr.ua/server/api/core/bitstreams/97af4cdc-5f8c-45f4-bbe1-2f8d017d5147/content> (дата звернення: 23.12.2025).

55. Коваль, Н. О. Сучасні інструменти забезпечення фінансової стійкості комерційних банків. *Modeling the development of the economic systems*. Iss. 1: 134–138., 2024. URL: <https://ir.lib.vntu.edu.ua/bitstream/handle/123456789/42471/153349.pdf> (дата звернення: 17.12.2025).

56. Довгаль Ю. С., Чамара О. Р. Сутність фінансової стійкості комерційного банку та ефективні шляхи її забезпечення. Вісник Університету банківської справи Національного банку України. 2014. № 3. С. 104–107. URL: http://nbuv.gov.ua/UJRN/VUbsNbU_2014_3_24 (дата звернення: 25.12.2025).

57. Федішин М. П., Чеботар О. С. Фінансова стійкість комерційного банку як необхідна умова його ефективного функціонування. *Інфраструктура ринку*. 2023. № 10, С. 165-170. URL: <https://archer.chnu.edu.ua/bitstream/handle/123456789/8309/31.pdf?sequence=1&isAllowed=y> (дата звернення: 19.12.2025).

58. Худолій Ю. С. Особливості сучасної концепції управління капіталізацією банків в Україні. *Економіка і регіон*. 2015. № 4 (53). С. 129–136.

59. Худолій Ю. С., Андрієць Т. Р. Аналіз використання фінансових інновацій у банківській сфері України. *Ефективна економіка*. 2024. № 11. DOI: <https://doi.org/10.32702/2307-2105.2024.11.79> (дата звернення: 11.12.2025).

ДОДАТКИ

Додаток А

Вихідні дані для розрахунку коефіцієнтів фінансової стійкості
банківської системи України у період з 2021 року по 2025 року

Вихідні дані, млн. грн.	Дата					Відхилення	
	2021 рік	2022 рік	2023 рік	2024 рік	2025 рік	2025/2021	2025/2021
Власний капітал	255514	215840	296044	368348	481341	225827	46,92%
Залучені кошти	1797718	2135838	2648986	3046573	3252078	1454360	44,72%
Активи загальні	2358324	2716794	3311322	3767180	4086594	1728270	42,29%
Активи	2053232	2351678	2945030	3414920	3733419	1680187	45,00%

Додаток Б

ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «КОМЕРЦІЙНИЙ БАНК «АКОРДБАНК»
Фінансова звітність за рік, що завершився 31 грудня 2022 року

Звіт про фінансовий стан на 31 грудня 2022 року

	Примітки	31.12.2022	31.12.2021
тис. грн.			
АКТИВИ			
Грошові кошти та їх еквіваленти	6	5 979 171	3 142 051
Кредити та заборгованість клієнтів	7	980 015	1 494 857
Інвестиції в цінні папери	8	4 068 872	10 191 925
Інвестиційна нерухомість	9	6 207	6 260
Дебіторська заборгованість щодо поточного податку на прибуток		1 198	-
Відстрочений податковий актив	24	5 639	3 576
Основні засоби та нематеріальні активи	10	193 730	105 201
Активи з права користування	11	219 599	173 994
Інші активи	12	259 982	199 276
Усього активів		11 714 413	15 317 140
ЗОБОВ'ЯЗАННЯ			
Кошти банків	13	989 965	5 360 249
Кошти клієнтів	14	9 996 124	9 228 786
Зобов'язання щодо поточного податку на прибуток		-	9 507
Резерви за зобов'язаннями	15	4 820	12 828
Зобов'язання з оренди	16	230 377	178 589
Інші зобов'язання	17	111 917	139 667
Усього зобов'язань		11 333 203	14 929 626
ВЛАСНИЙ КАПІТАЛ			
Статутний капітал	18	284 540	284 540
Резервні та інші фонди банку		103 048	5 634
Резерви переоцінки		(711)	(74)
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)		(5 667)	97 414
Усього власного капіталу		381 210	387 514
Усього зобов'язань та власного капіталу		11 714 413	15 317 140

Затверджено до випуску та підписано

"26" квітня 2023 року



Голова Правління

Олексій Руднев

Головний бухгалтер

Оксана Літош

Олена Лебедєва
044 538 18 59

ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «КОМЕРЦІЙНИЙ БАНК «АКОРДБАНК»
Фінансова звітність за рік, що завершився 31 грудня 2022 року

Звіт про прибутки і збитки та інший сукупний дохід за 2022 рік

тис. грн.

	Примітки	2022	2021
Процентні доходи	20	1 424 133	1 091 185
Процентні витрати	20	(1 013 714)	(540 504)
Чистий процентний дохід/(Чисті процентні витрати)		410 419	550 681
Комісійні доходи	21	539 147	439 866
Комісійні витрати	21	(60 316)	(54 746)
Чистий прибуток/(збиток) від операцій з похідними фінансовими інструментами		(39 014)	(3 669)
Чистий прибуток/(збиток) від операцій із борговими фінансовими інструментами, які обліковуються за справедливою вартістю через інший сукупний дохід		-	5
Чистий прибуток/(збиток) від операцій із іноземною валютою		167 100	122 984
Чистий прибуток/(збиток) від переоцінки іноземної валюти		102 483	(1 743)
Чистий прибуток/(збиток) від переоцінки об'єктів інвестиційної нерухомості		(53)	(47 372)
Чистий збиток від зменшення корисності фінансових активів	6,7,12	(309 034)	(293 262)
Чистий збиток/(прибуток) від збільшення/(зменшення) резервів за зобов'язаннями	15	8 008	(482)
Чистий прибуток/(збиток) від припинення визнання фінансових активів, які обліковуються за амортизованою собівартістю		1 301	2 922
Інші операційні доходи	22	32 080	13 154
Витрати на виплати працівникам	23	(518 340)	(411 314)
Витрати зносу та амортизація	23	(79 780)	(55 079)
Інші адміністративні та інші операційні витрати	23	(259 543)	(176 078)
Прибуток до оподаткування		(5 542)	85 867
Витрати на податок на прибуток	24	(125)	(15 861)
Прибуток за звітний період		(5 667)	70 006
СТАТТІ, ЩО БУДУТЬ РЕКЛАСИФІКОВАНІ В ПРИБУТОК ЧИ ЗБИТОК			
Зміни результатів переоцінки боргових фінансових інструментів:			
чиста зміна справедливої вартості		(741)	(29)
чиста зміна справедливої вартості, перенесена до складу прибутку чи збитку		(836)	(17)
чиста зміна справедливої вартості, перенесена до складу прибутку чи збитку		95	(12)
Податок на прибуток, пов'язаний із статтями іншого сукупного доходу, що буде рекласифікований у прибуток чи збиток		104	4
Інший сукупний дохід, що буде рекласифікований у прибуток чи збиток після оподаткування		(637)	(25)
Інший сукупний дохід після оподаткування		(637)	(25)
Усього сукупного доходу за звітний період		(6 304)	69 981
Прибуток на акцію (в гривнях):	25		
чистий та скоригований прибуток на одну акцію:		(20,41)	252,18

Затверджено до випуску та підписано

"26" квітня 2023 року

Олена Лебедєва
044 538 18 59



Голова Правління

Головний бухгалтер

Олексій Руднєв

Оксана Літош

ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «КОМЕРЦІЙНИЙ БАНК «АКОРДБАНК»
Фінансова звітність за рік, що завершився 31 грудня 2022 року

Звіт про зміни у власному капіталі за 2022 рік

тис. грн.

	Статутний капітал	Резерви та інші фонди	Резерви переоцінки	Нерозподілений прибуток	Усього власного капіталу
Залишок на 01 січня 2021 року	284 540	5 148	(49)	27 894	317 533
Розподіл прибутку за 2020 рік	-	486		(486)	-
Усього сукупного доходу: прибуток за звітний період	-	-	(25)	70 006	69 981
інший сукупний дохід	-	-	-	70 006	70 006
інший сукупний дохід	-	-	(25)	-	(25)
Залишок на 31 грудня 2021 року/01 січня 2022 року	284 540	5 634	(74)	97 414	387 514
Розподіл прибутку за 2021 рік	-	97 414		(97 414)	-
Усього сукупного доходу: прибуток за звітний період	-	-	(637)	(5 667)	(6 304)
інший сукупний дохід	-	-	-	(5 667)	(5 667)
інший сукупний дохід	-	-	(637)	-	(637)
Залишок на 31 грудня 2022 року	284 540	103 048	(711)	(5 667)	381 210

Затверджено до випуску та підписано

"26" квітня 2023 року

Олена Лебедєва
044 538 18 59



Голова Правління

Олексій Руднев

Головний бухгалтер

Оксана Літош

ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «КОМЕРЦІЙНИЙ БАНК «АКОРДБАНК»
Фінансова звітність за рік, що завершився 31 грудня 2022 року

Звіт про рух грошових коштів за 2022 рік
(за прямим методом)

	2022	тис. грн. 2021
ГРОШОВІ КОШТИ ВІД ОПЕРАЦІЙНОЇ ДІЯЛЬНОСТІ		
Процентні доходи, що отримані	1 515 639	918 332
Процентні витрати, що сплачені	(1 008 717)	(537 069)
Комісійні доходи, що отримані	525 652	438 060
Комісійні витрати, що сплачені	(60 660)	(54 649)
Результат операцій із фінансовими похідними інструментами	(39 014)	(3 669)
Результат операцій з іноземною валютою	167 100	122 984
Інші отримані операційні доходи	27 682	6 048
Витрати на утримання персоналу, сплачені	(520 479)	(395 606)
Адміністративні та інші операційні витрати, сплачені	(242 405)	(111 297)
Податок на прибуток сплачений	(12 789)	(8 892)
Грошові кошти отримані/(сплачені) від операційної діяльності до змін в операційних активах та зобов'язаннях	352 009	374 242
Чисте (збільшення)/зменшення інвестицій у цінні папери	5 989 476	(6 417 316)
Чисте (збільшення)/зменшення кредитів та заборгованості клієнтів	242 814	(565 164)
Чисте (збільшення)/зменшення інших фінансових активів	(66 048)	7 334
Чисте (збільшення)/зменшення інших активів	10 727	(21 401)
Чисте збільшення/(зменшення) коштів банків	(4 370 300)	3 280 300
Чисте збільшення/(зменшення) коштів клієнтів	762 353	5 330 826
Чисте збільшення/(зменшення) інших фінансових зобов'язань	(28 713)	66 265
Чисте збільшення/(зменшення) інших зобов'язань	3 144	1 530
Чисті грошові кошти, що отримані/ (використані) від операційної діяльності	2 895 462	2 056 616
ГРОШОВІ КОШТИ ВІД ІНВЕСТИЦІЙНОЇ ДІЯЛЬНОСТІ		
Надходження від реалізації інвестицій у цінні папери	-	5
Надходження від реалізації заставного майна, утримуваного для продажу	-	15 563
Придбання основних засобів	(124 286)	(69 716)
Придбання нематеріальних активів	(6 593)	(4 886)
Чисті грошові кошти, що отримані/ (використані) від інвестиційної діяльності	(130 879)	(59 034)
ГРОШОВІ КОШТИ ВІД ФІНАНСОВОЇ ДІЯЛЬНОСТІ		
Виплати в рахунок погашення зобов'язання виконати орендні платежі	(46 467)	(52 190)
Чисті грошові кошти, що отримані/ (використані) від фінансової діяльності	(46 467)	(52 190)
Вплив змін офіційного валютного курсу на грошові кошти та їх еквіваленти	115 661	(17 247)
Чисте збільшення/(зменшення) грошових коштів та їх еквівалентів	2 833 777	1 928 145
Грошові кошти та їх еквіваленти на початок періоду	3 147 700	1 219 555
Грошові кошти та їх еквіваленти на кінець періоду	5 981 477	3 147 700

Затверджено до випуску та підписано
"26" квітня 2023 року

Олена Лебедева
044 538 18 59



Голова Правління

Олексій Рудисв

Головний бухгалтер

Оксана Літош

Додаток В

ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «КОМЕРЦІЙНИЙ БАНК «АКОРДБАНК»
Фінансова звітність за рік, що завершився 31 грудня 2023 року

Звіт про фінансовий стан на 31 грудня 2023 року

	Примітки	31.12.2023	31.12.2022
тис. грн.			
АКТИВИ			
Грошові кошти та їх еквіваленти	6	14 249 771	5 979 171
Кредити та заборгованість клієнтів	7	755 448	980 015
Інвестиції в цінні папери	8	4 526 420	4 068 872
Інвестиційна нерухомість	9	53 530	6 207
Дебіторська заборгованість щодо поточного податку на прибуток		-	1 198
Відстрочений податковий актив	23	3 067	5 639
Нематеріальні активи	10	17 757	21 049
Основні засоби та активи з права користування	11	362 186	392 280
Інші фінансові активи	12	199 603	137 444
Інші нефінансові активи	12	164 186	122 538
Усього активів		20 331 968	11 714 413
ЗОБОВ'ЯЗАННЯ			
Кошти банків	13	-	989 965
Кошти клієнтів	14	19 472 111	9 996 124
Зобов'язання щодо поточного податку на прибуток		49 160	-
Резерви за зобов'язаннями	15	7 044	4 820
Інші фінансові зобов'язання	16	270 748	300 679
Інші нефінансові зобов'язання	16	81 940	41 615
Усього зобов'язань		19 881 003	11 333 203
ВЛАСНИЙ КАПІТАЛ			
Статутний капітал	17	284 540	284 540
Резервні та інші фонди банку		103 048	103 048
Резерви переоцінки		14 493	(711)
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)		48 884	(5 667)
Усього власного капіталу		450 965	381 210
Усього зобов'язань та власного капіталу		20 331 968	11 714 413

Затверджено до випуску та підписано

24 квітня 2024 року

В.о. Голови Правління  Олександр Голєня
Головний бухгалтер  Оксана Літош

Олена Лебедева
044 538 18 59

ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «КОМЕРЦІЙНИЙ БАНК «АКОРДБАНК»
Фінансова звітність за рік, що завершився 31 грудня 2023 року

Звіт про прибутки і збитки та інший сукупний дохід за 2023 рік

тис. грн.

	Примітки	2023	2022
Процентні доходи	19	1 983 769	1 424 133
Процентні витрати	19	(1 156 992)	(1 013 714)
Чистий процентний дохід		826 777	410 419
Комісійні доходи	20	792 520	539 147
Комісійні витрати	20	(140 097)	(60 316)
Чистий прибуток/(збиток) від операцій з похідними фінансовими інструментами		(294)	(39 014)
Чистий прибуток від операцій із борговими фінансовими інструментами, які обліковуються за справедливою вартістю через інший сукупний дохід		102	-
Чистий прибуток від операцій із іноземною валютою		279 725	167 100
Чистий прибуток від переоцінки іноземної валюти		1 572	102 483
Чистий прибуток/(збиток) від переоцінки об'єктів інвестиційної нерухомості		28 908	(53)
Чистий збиток від зменшення корисності фінансових активів	6,7,8,12	(274 515)	(309 034)
Чистий збиток/(прибуток) від збільшення/(зменшення) резервів за зобов'язаннями	15	(2 224)	8 008
Чистий прибуток/(збиток) від припинення визнання фінансових активів, які обліковуються за амортизованою собівартістю		2 486	1 301
Інші операційні доходи	21	35 369	32 080
Витрати на виплати працівникам	22	(828 259)	(518 340)
Витрати зносу та амортизація	22	(99 675)	(79 780)
Інші адміністративні та інші операційні витрати	22	(489 837)	(259 543)
Прибуток до оподаткування		132 558	(5 542)
Витрати на податок на прибуток	23	(78 007)	(125)
Прибуток за звітний період		54 551	(5 667)
СТАТТІ, ЩО НЕ БУДУТЬ РЕКЛАСИФІКОВАНІ В ПРИБУТОК ЧИ ЗБИТОК			
Зміни результатів переоцінки інвестицій у інструменти капіталу		-	-
Податок на прибуток, пов'язаний із статтями іншого сукупного доходу, що не буде рекласифікований у прибуток чи збиток		4	-
Інший сукупний дохід, що не буде рекласифікований у прибуток чи збиток після оподаткування		4	-
СТАТТІ, ЩО БУДУТЬ РЕКЛАСИФІКОВАНІ В ПРИБУТОК ЧИ ЗБИТОК			
Зміни результатів переоцінки боргових фінансових інструментів:		20 138	(741)
чиста зміна справедливої вартості		20 105	(836)
чиста зміна справедливої вартості, перенесена до складу прибутку чи збитку		33	95
Податок на прибуток, пов'язаний із статтями іншого сукупного доходу, що буде рекласифікований у прибуток чи збиток		(4 938)	104
Інший сукупний дохід, що буде рекласифікований у прибуток чи збиток після оподаткування		15 200	(637)
Інший сукупний дохід після оподаткування		15 204	(637)
Усього сукупного доходу за звітний період		69 755	(6 304)
Прибуток на акцію (в гривнях):	24		
чистий та скоригований прибуток на одну просту акцію		196,51	(20,41)

Затверджено до випуску та підписано

24 квітня 2024 року



В.о. Голови Правління

Олександр Голеня

Головний бухгалтер

Оксана Літош

Олена Лебедєва
044 538 18 59

ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «КОМЕРЦІЙНИЙ БАНК «АКОРДБАНК»
Фінансова звітність за рік, що завершився 31 грудня 2023 року

Звіт про зміни у власному капіталі за 2023 рік

тис. грн.

	Статутний капітал	Резервні та інші фонди	Резерви переоцінки	Нерозподілений прибуток	Усього власного капіталу
Залишок на 01 січня 2022 року	284 540	5 634	(74)	97 414	387 514
Розподіл прибутку за 2021 рік	-	97 414		(97 414)	-
Усього сукупного доходу:	-	-	(637)	(5 667)	(6 304)
прибуток за звітний період	-	-	-	(5 667)	(5 667)
інший сукупний дохід	-	-	(637)	-	(637)
Залишок на 31 грудня 2022 року/01 січня 2023 року	284 540	103 048	(711)	(5 667)	381 210
Усього сукупного доходу:	-		15 204	54 551	69 755
прибуток за звітний період	-			54 551	54 551
інший сукупний дохід	-		15 204		15 204
Залишок на 31 грудня 2023 року	284 540	103 048	14 493	48 884	450 965

Затверджено до випуску та підписано

24 квітня 2024 року



В.о. Голови Правління

Олександр Голеня

Головний бухгалтер

Оксана Літош

Олена Лебедєва
044 538 18 59

Додаток Г

ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «КОМЕРЦІЙНИЙ БАНК «АКОРДБАНК»
Фінансова звітність за рік, що завершився 31 грудня 2024 року

Звіт про фінансовий стан на 31 грудня 2024 року

	Примітки	31.12.2024	31.12.2023
тис. грн.			
АКТИВИ			
Грошові кошти та їх еквіваленти	6	8 134 058	14 249 771
Кредити та заборгованість клієнтів	7	644 207	755 448
Інвестиції в цінні папери	8	7 810 448	4 526 420
Інвестиційна нерухомість	9	40 110	53 530
Дебіторська заборгованість щодо поточного податку на прибуток		2	-
Відстрочений податковий актив	23	-	3 067
Нематеріальні активи	10	19 368	17 757
Основні засоби та активи з права користування	11	522 911	362 186
Інші фінансові активи	12	313 019	199 603
Інші нефінансові активи	12	43 498	164 186
Необоротні активи утримувані для продажу	13	57 368	-
Усього активів		17 584 989	20 331 968
ЗОБОВ'ЯЗАННЯ			
Кошти клієнтів	14	16 427 020	19 472 111
Зобов'язання щодо поточного податку на прибуток		31 860	49 160
Відстрочене податкове зобов'язання		36 472	-
Резерви за зобов'язаннями	15	8 032	7 044
Інші фінансові зобов'язання	16	211 037	270 748
Інші нефінансові зобов'язання	16	110 950	81 940
Усього зобов'язань		16 825 371	19 881 003
ВЛАСНИЙ КАПІТАЛ			
Статутний капітал	17	284 540	284 540
Резервні та інші фонди банку		151 932	103 048
Резерви переоцінки		172 941	14 493
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)		150 205	48 884
Усього власного капіталу		759 618	450 965
Усього зобов'язань та власного капіталу		17 584 989	20 331 968

Затверджено до випуску та підписано

25 квітня 2025 року



Олексій РУДНЄВ

Головний бухгалтер

Оксана ЛІТОШ

Олена Лебедєва
044 538 18 59

ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «КОМЕРЦІЙНИЙ БАНК «АКОРДБАНК»
Фінансова звітність за рік, що завершився 31 грудня 2024 року

Звіт про прибутки і збитки та інший сукупний дохід за 2024 рік

тис. грн.

	Примітки	2024	2023
Процентні доходи	19	2 389 272	1 983 769
Процентні витрати	19	(1 332 015)	(1 156 992)
Чистий процентний дохід		1 057 257	826 777
Комісійні доходи	20	883 770	792 520
Комісійні витрати	20	(161 570)	(140 097)
Чистий прибуток/(збиток) від операцій з похідними фінансовими інструментами		(1 064)	(294)
Чистий прибуток від операцій із борговими фінансовими інструментами, які обліковуються за справедливою вартістю через інший сукупний дохід		22 262	102
Чистий прибуток від операцій із іноземною валютою		363 881	273 725
Чистий прибуток від переоцінки іноземної валюти		14 513	1 572
Чистий прибуток/(збиток) від переоцінки об'єктів інвестиційної нерухомості		(575)	28 908
Чистий збиток від зменшення корисності фінансових активів	6,7,8,12	(170 938)	(274 515)
Чистий збиток/(прибуток) від збільшення/(зменшення) резервів за зобов'язаннями	15	(988)	(2 224)
Чистий прибуток/(збиток) від припинення визнання фінансових активів, які обліковуються за амортизованою собівартістю		1 247	2 486
Інші операційні доходи	21	32 827	35 369
Витрати на виплати працівникам	22	(1 010 039)	(828 259)
Витрати зносу та амортизація	22	(123 747)	(99 675)
Інші адміністративні та інші операційні витрати	22	(597 721)	(489 837)
Прибуток до оподаткування		309 115	132 558
Витрати на податок на прибуток	23	(158 910)	(78 007)
Прибуток за звітний період		150 205	54 551
СТАТТІ, ЩО НЕ БУДУТЬ РЕКЛАСИФІКОВАНІ В ПРИБУТОК ЧИ ЗБИТОК			
Зміни результатів переоцінки інвестицій у інструменти капіталу		-	-
Податок на прибуток, пов'язаний із статтями іншого сукупного доходу, що не буде рекласифікований у прибуток чи збиток		-	4
Інший сукупний дохід, що не буде рекласифікований у прибуток чи збиток після оподаткування		-	4
СТАТТІ, ЩО БУДУТЬ РЕКЛАСИФІКОВАНІ В ПРИБУТОК ЧИ ЗБИТОК			
Зміни результатів переоцінки боргових фінансових інструментів:		200 139	20 138
чиста зміна справедливої вартості		221 883	20 105
чиста зміна справедливої вартості, перенесена до складу прибутку чи збитку		(21 744)	33
Податок на прибуток, пов'язаний із статтями іншого сукупного доходу, що буде рекласифікований у прибуток чи збиток		(41 691)	(4 938)
Інший сукупний дохід, що буде рекласифікований у прибуток чи збиток після оподаткування		158 448	15 200
Інший сукупний дохід після оподаткування		158 448	15 204
Усього сукупного доходу за звітний період		308 653	69 755
Прибуток на акцію (в гривнях):	24		
чистий та скоригований прибуток на одну просту акцію		541,08	196,51

Затверджено до випуску та підписано

25 квітня 2025 року

Олена Лебедєва
044 538 18 59



Голова Правління
Головний бухгалтер

Олексій РУДНСВ

Оксана ЛІТОШ

Примітки на сторінках 8-87 є невід'ємною частиною цієї річної фінансової звітності за 2024 рік

ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «КОМЕРЦІЙНИЙ БАНК «АКОРДБАНК»
Фінансова звітність за рік, що завершився 31 грудня 2024 року

Звіт про зміни у власному капіталі за 2024 рік

тис. грн.

	Статутний капітал	Резервні та інші фонди	Резерви переоцінки	Нерозподілений прибуток	Усього власного капіталу
Залишок на 01 січня 2023 року	284 540	103 048	(711)	(5 667)	381 210
Усього сукупного доходу:	-	-	15 204	54 551	69 755
прибуток за звітний період	-	-	-	54 551	54 551
інший сукупний дохід	-	-	15 204	-	15 204
Залишок на 31 грудня 2023 року/01 січня 2024 року	284 540	103 048	14 493	48 884	450 965
Розподіл прибутку за 2023 рік	-	48 884	-	(48 884)	-
Усього сукупного доходу:	-	-	158 448	150 205	308 653
прибуток за звітний період	-	-	-	150 205	150 205
інший сукупний дохід	-	-	158 448	-	158 448
Залишок на 31 грудня 2024 року	284 540	151 932	172 941	150 205	759 618

Затверджено до випуску та підписано

25 квітня 2025 року

Олена Лебедєва
044 538 18 59

Голова Правління  Олексій РУДНСВ
Головний бухгалтер  Оксана ЛІТОШ

ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «КОМЕРЦІЙНИЙ БАНК «АКОРДБАНК»
Фінансова звітність за рік, що завершився 31 грудня 2024 року

Звіт про рух грошових коштів за 2024 рік
(за прямим методом)

	тис. грн.	
	2024	2023
ГРОШОВІ КОШТИ ВІД ОПЕРАЦІЙНОЇ ДІЯЛЬНОСТІ		
Процентні доходи, що отримані	2 426 353	1 709 821
Процентні витрати, що сплачені	(1 354 367)	(1 131 316)
Комісійні доходи, що отримані	880 153	789 691
Комісійні витрати, що сплачені	(161 399)	(140 070)
Результат операцій із фінансовими похідними інструментами	(1 064)	(294)
Результат операцій з іноземною валютою	363 881	279 725
Інші отримані операційні доходи	32 271	14 254
Витрати на утримання персоналу, сплачені	(991 913)	(782 453)
Адміністративні та інші операційні витрати, сплачені	(573 577)	(459 209)
Податок на прибуток сплачений	(178 364)	(30 010)
Грошові кошти отримані/(сплачені) від операційної діяльності до змін в операційних активах та зобов'язаннях	441 974	250 139
Чисте (збільшення)/зменшення інвестицій у цінні папери	(3 033 351)	(527 726)
Чисте (збільшення)/зменшення кредитів та заборгованості клієнтів	137 932	111 346
Чисте (збільшення)/зменшення інших фінансових активів	(112 241)	(73 043)
Чисте (збільшення)/зменшення інших активів	(9 993)	(4 099)
Чисте збільшення/(зменшення) коштів банків	-	(990 000)
Чисте збільшення/(зменшення) коштів клієнтів	(3 025 830)	5 425 344
Чисте збільшення/(зменшення) інших фінансових зобов'язань	(19 191)	25 629
Чисте збільшення/(зменшення) інших зобов'язань	10 928	21 612
Чисті грошові кошти, що отримані/ (використані) від операційної діяльності	(5 609 772)	8 239 202
ГРОШОВІ КОШТИ ВІД ІНВЕСТИЦІЙНОЇ ДІЯЛЬНОСТІ		
Надходження коштів від реалізації інвестиційної нерухомості	8 365	-
Придбання основних засобів	(188 023)	(119 958)
Придбання нематеріальних активів	(9 177)	(4 785)
Чисті грошові кошти, що отримані/ (використані) від інвестиційної діяльності	(188 835)	(124 743)
ГРОШОВІ КОШТИ ВІД ФІНАНСОВОЇ ДІЯЛЬНОСТІ		
Виплати в рахунок погашення зобов'язання виконати орендні платежі	(80 858)	(68 224)
Чисті грошові кошти, що отримані/ (використані) від фінансової діяльності	(80 858)	(68 224)
Вплив змін офіційного валютного курсу на грошові кошти та їх еквіваленти	2 332	13 555
Чисте збільшення/(зменшення) грошових коштів та їх еквівалентів	(5 877 133)	8 059 790
Грошові кошти та їх еквіваленти на початок періоду	14 041 267	5 981 477
Грошові кошти та їх еквіваленти на кінець періоду	8 164 134	14 041 267

Затверджено до випуску та підписано
25 квітня 2025 року

Олена Лебедєва
044 538 18 59



Олексій РУДНСВ

Оксана ЛІТОШ