

об'єктивна оцінка динаміки та стану ліквідності, платоспроможності та фінансової стабільності підприємства; аналіз діяльності суб'єкта господарювання на фінансовому ринку та кількісна оцінка його конкурентоспроможності; визначення ефективності використання фінансових ресурсів підприємства [1].

Джерелами оцінки кредитоспроможності суб'єкта господарювання можуть бути форми фінансової звітності, що відповідають міжнародним стандартам. Особливу увагу при оцінці кредитоспроможності суб'єкта господарювання відіграє техніко-економічне обґрунтування кредиту, наявність договорів на постачання і реалізацію, на ліквідність товару, порівняння розміру позички і обсягу планового прибутку, що здійснюється на основі розрахунку безпечного співвідношення прибутку та розміру позички.

Отже, для оцінки кредитоспроможності суб'єкта господарювання необхідне належне інформаційне забезпечення. Маючи у розпорядженні та правильно використовуючи необхідну інформацію, можливо об'єктивно і точно оцінити фінансовий стан підприємства, його здатність вчасно та у повному обсязі розраховуватися зі своїми зобов'язаннями.

#### Література

1. Стецюк П. А. Управління кредитоспроможністю підприємства: теоретичні та практичні аспекти / П. А. Стецюк, О. Є. Гудзь // Облік і фінанси. – 2014. – № 3. – С. 110–116.

Пасічник І. С., ст. гр. ФСГм-21  
Луцишин О. О., к.е.н., доцент

## **ВХІДНІ ТА ВИХІДНІ ФІНАНСОВІ ПОТОКИ БАНКІВСЬКИХ УСТАНОВ: ПРАГМАТИЗМ ЇХ ФОРМУВАННЯ ТА ВИКОРИСТАННЯ**

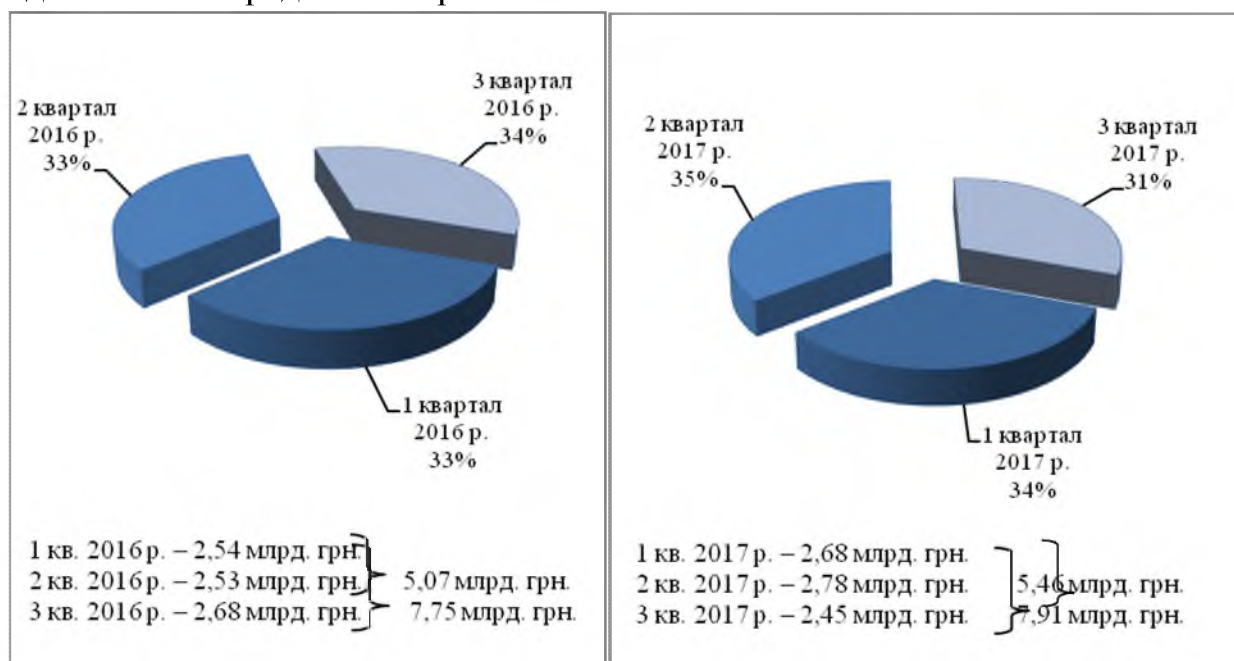
Головною передумовою ефективного функціонування економіки країни загалом є надійність та стабільність її банківської системи. В умовах нестабільної політичної ситуації, фінансово-економічних криз основною метою будь-якої банківської установи є нагромадження прибутку через ефективне функціонування вхідних та вихідних фінансових потоків, а також через мобілізацію та використання таких потоків з певним рівнем ризиків.

Ефективне функціонування будь-якої банківської системи загалом та діяльність банківської установи зокрема залежать від оцінки формування фінансових потоків, аналізу та контролю за їх рухом.

Для дослідження поставленої теми проведемо аналіз руху фінансових потоків на основі П(С)БО «Звіт про фінансові результати» та П(С)БО «Звіт про рух грошових коштів». Згідно фінансової звітності аналізованої нами банківської установи – АТ «Райффайзен Банк Аваль», сукупний обсяг доходу

станом на 01.01.2017 року становив 9,64 млрд. грн., основну частину якого складають процентні доходи, а саме: дохід від наданих кредитів клієнтам банку, який становив 5,16 млрд. грн.; сукупний процентний дохід за звітний рік становив 6,71 млрд. грн.; комісійні доходи склали 2,93 млрд. грн.

Розглянемо детальніше формування вхідного фінансового потоку в 2016 році та у 2017 році у розрізі трьох кварталів. На рис. 1 відображено, що найбільша частина доходу банку формується у третьому кварталі 2016 року та складає 2,68 млрд. грн., у порівнянні з попереднім кварталом, дохід збільшився на 0,2 млрд. грн. Загалом дохід банку формується рівномірно у розрізі трьох кварталів. Основні фактори, які впливають на дохід – це обсяг реалізації продуктів банку та зміна рівня цін на послуги. У загальному, в 2016 році обсяг залучений коштів фізичних осіб перевищує 17 млрд. грн., що говорить про високу довіру до банку, надано кредитів готівкою на суму 457 млн. грн. та видано 72 тис. кредитних карток.



**Рис. 1. Структура вхідного фінансового потоку Райффайзен Банку Аваль станом на 1 кв. – 3 кв. 2016 року та 1 кв. – 3 кв. 2017 року**

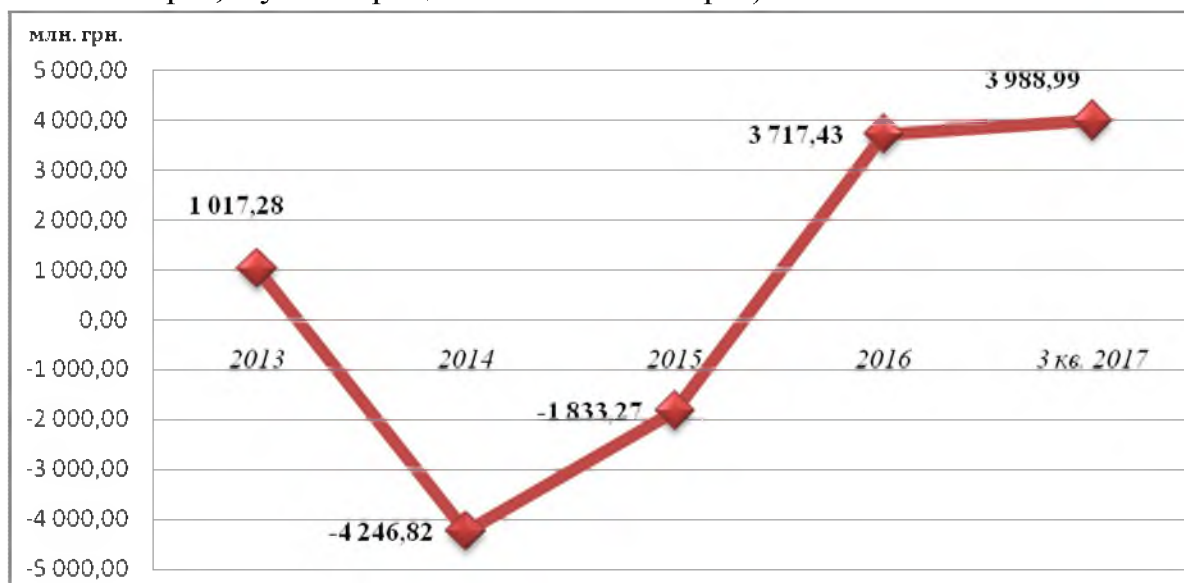
Аналогічну ситуацію спостерігаємо у 2017 році. Сукупний вхідний фінансовий потік за 3 квартали складає 7,91 млрд. грн., що на 2,06% більше у порівнянні з попереднім роком. Найбільша частка фінансового потоку формується у 2-му кварталі 2017 року та складає 2,78 млрд. грн., протилежна ситуація спостерігається у 2016 році, а саме у 2-му кварталі спостерігаємо найменшу частину доходу в розмірі 2,53 млрд. грн., це пов'язано із збільшенням процентних доходів на 42,1% внаслідок операцій з цінними паперами, що свідчить про збільшення рівня активності та залучення додаткових шляхів прибутку, альтернативних кредитам, відсутністю

субординованого боргу в 2017 році, який у 2-му кварталі 2016 року складав 43716 тис. грн., та збільшенням комісійних доходів у 2017 році на 32,16%.

Аналізуючи дані фінансової звітності АТ «Райффайзен Банк Аваль», можемо зазначити, що вхідні потоки банку переважають вихідні, найбільшу частину доходів складають процентні доходи, однак необхідно оптимізувати надходження від операційної, фінансової та інвестиційної діяльності для покращення фінансового становища та нагромадження фінансового потоку.

Основним показником діяльності банку впродовж аналізованого періоду є чистий прибуток (збиток) після сплати податку на прибуток, який скоригований на непередбачені витрати (доходи) [2, с. 213]. На його формування впливають результати роботи під час: визначення собівартості банківських продуктів, сукупних витрат, встановлення доходів (витрат) від фінансової, інвестиційної та операційної діяльності.

При аналізі діяльності АТ «Райффайзен Банк Аваль» чистий прибуток станом на 2016 рік складає 3717425 тис. грн., що на 102,78% більше у порівнянні з 2015 роком. У 2014 та 2015 роках спостерігається збиток, який становить 4245822 тис. грн. та 1833266 тис. грн. відповідно (рис. 2). Збитки у даний період зумовлені девальвацією національної валюти та значними втратами при курсових різницях (до прикладу, у 2016 році такі витрати склали 221894 тис. грн., а у 2015 році – 2399557 тис. грн.).



*Рис. 2. Динаміка чистого доходу АТ «Райффайзен Банк Аваль» у 2013-2017 рр.*

Зменшення чистого доходу банку в 2014 році у порівнянні з 2013 роком на 317,4% також пов'язано із одержанням збитку від операцій з іноземною валютою, а також із значними витратами для резерву під зменшення корисності кредитів. Аналогічну тенденцію спостерігаємо впродовж 2015 року, як наслідок, збиток банку становить 1833266 тис. грн., однак, витрати у порівнянні

з попереднім роком зменшуються на 56,83%. Прибуток 2016 року формується шляхом отримання доходу після корегування резервів під зменшення корисності кредитів і незначних збитків від курсових різниць, у результаті операцій з іноземною валютою та збільшення чистих процентних доходів банку.

Отже, здійснюючи підсумок дослідження, слід зауважити, що для подальшої діяльності аналізованої нами банківської установи необхідно було б оптимізувати формування фінансового потоку за рахунок проведення результативної інвестиційної політики та збільшення частки дохідних активів, а також управління фінансовими потоками потребує виважених рішень професійної команди банку, дії якої прямо чи опосередковано впливають на результати діяльності.

На даний час в аналізованій нами банківській установі основну увагу слід приділяти управлінню вихідним фінансовим потоком для покращення процесу діяльності, з використанням усіх наявних ресурсів та оптимізацією витрат, при формуванні прибутку, також, доцільно було б дослідити причини виникнення витрат та їх вплив на ліквідність банку, що є дієвим методом покращення фінансового стану, підтримки конкурентоспроможності та мінімізації ризиків. Необхідно здійснювати моніторинг та аналізувати фінансові потоки від моменту надходження у банк, нагромадження та до моменту виходу, здійснювати прогнозування та планування різноманітних фінансових потреб у довготривалій перспективі.

#### **Література**

1. Квартальний звіт АТ «Райффайзен Банк Аваль» за I-III квартали 2017 року [Електронний ресурс]. – Режим доступу: [https://www.aval.ua/about/bank\\_reports/](https://www.aval.ua/about/bank_reports/).
2. Коваленко М. О. Джерела формування ресурсів банку та особливості цього процесу на різних етапах економічного розвитку / М. О. Коваленко // Вісник соціально-економічних досліджень. – 2014. – № 3 (54). – С. 212-216.
3. Фінансова звітність та аудиторський звіт АТ «Райффайзен Банк Аваль» за 2013-2016 рр. [Електронний ресурс]. – Режим доступу: [https://www.aval.ua/about/bank\\_reports/](https://www.aval.ua/about/bank_reports/).

**Пиж В. В.**, ст. гр. ФСГм-22  
**Мартинюк В. Ф.**, к.е.н., доцент

### **ОЦІНКА ФАКТОРІВ, ЩО ВИЗНАЧАЮТЬ ІНВЕСТИЦІЙНУ ПРИВАБЛИВІСТЬ ПІДПРИЄМСТВА**

Основним етапом формування інвестиційної привабливості підприємства є визначення факторів впливу на неї та їх оцінка, що сприяє кращому та більш повному розумінню самої сутності інвестиційної привабливості. Оцінка