

Фінанси, банківська справа та страхування

УДК 336.719

Дуброва Наталя Петрівна

*кандидат економічних наук, доцент,
доцент кафедри фінансів, банківської справи та страхування
Дніпровський державний аграрно-економічний університет*

Дуброва Наталья Петровна

*кандидат экономических наук, доцент,
доцент кафедры финансов, банковского дела и страхования
Днепровский государственный аграрно-экономический университет*

Dubrova Natalia

*PhD in Economics, Associate Professor
Dnipro State Agrarian and Economic University*

Крюкова Ганна Володимирівна

*магістрант
Дніпровського державного аграрно-економічного університету*

Крюкова Анна Владимировна

*магистрант
Днепровского государственного аграрно-экономического университета*

Kriukova Ganna

*Master's degree Student of the
Dnipro State Agrarian and Economic University*

КЛЮЧОВІ АСПЕКТИ АНАЛІЗУ ПРИБУТКОВОСТІ БАНКУ
КЛЮЧЕВЫЕ АСПЕКТЫ АНАЛИЗА ПРИБЫЛЬНОСТИ БАНКА
KEY ASPECTS OF THE BANK PROFITABILITY ANALYSIS

Анотація. В умовах переходу до ринкової економіки питання, що стосуються підвищення прибутковості банку, мають важливе практичне значення, особливо за умов нестабільності економіки в умовах пандемії COVID 19. Прибуток від банківських операцій виступає найважливішою передумовою і причиною зацікавленості в результатах фінансової діяльності. Фінансовий результат як основний підсумок підприємницької діяльності забезпечує потреби самого банку і держави в цілому. Для ефективного управління прибутком банку необхідним є аналіз факторів, що впливають як на кінцевий результат (прибуток або збиток) звітного періоду так і на його складові.

Аналіз прибутковості банку рекомендуємо поділити на три стадії. Перша стадія – це експрес-аналіз на основі фінансової звітності. Тут доцільним є використання горизонтального та вертикального аналізу Звіту про фінансовий стан (Баланс) та Звіту про прибутки та збитки та інший сукупний дохід (Звіт про фінансові результати). На другій стадії ми використовуємо коефіцієнтний аналіз, на основі показників діяльності. Зокрема слід розраховувати: адекватність регулятивного капіталу, рентабельність активів (ROA), рентабельність капіталу (ROE), чиста процентна маржа (ЧПМ), чистий спред. На третьому етапі аналізу слід використати факторний аналіз, який дає можливість визначити ступінь впливу окремих факторів на зміну показників прибутковості банку, виявити внутрішні резерви, і на його основі розробити стратегію подальшого розвитку.

З цією метою доцільно застосовувати методику декомпозиційного аналізу прибутковості власного капіталу (return on equity decomposition analysis), яка ще має назву - модель Дюпона (Du Pont). Методика моделі Дюпона базується на аналізі співвідношень, що утворюють коефіцієнти прибутковості ROE та ROA. В основі факторної моделі – показник прибутковості капіталу (ROE), а фактори – показники, що

характеризують фінансову діяльність банку. Модель Дюпона та її модифікації дають можливість підприємствам швидко оцінити та спрогнозувати ступінь впливу множини факторів на формування оцінки власного капіталу, активів та вартості банку для акціонерів та потенційних інвесторів.

Ключові слова: прибуток банку, фінансовий аналіз прибутковості, експрес-аналіз, коефіцієнтний аналіз, модель Дюпона.

Аннотация. В условиях перехода к рыночной экономике вопросы, которые касаются повышения прибыльности банка, имеют важное практическое значение, особенно при условиях нестабильности экономики в условиях пандемии COVID 19. Прибыль от банковских операций выступает важнейшей предпосылкой и причиной заинтересованности в результатах финансовой деятельности. Финансовый результат как основной итог предпринимательской деятельности обеспечивает потребности самого банка и страны в целом. Для эффективного управления прибылью банка необходим анализ факторов, влияющих как на конечный результат (прибыль или убыток) отчетного периода, так и на его составляющие.

Анализ прибыльности банка рекомендуем поделить на три стадии. Первая стадия – это экспресс-анализ на основе финансовой отчетности. Здесь целесообразно использование горизонтального и вертикального анализа Отчета о финансовом состоянии (Баланс) и Отчета о прибылях и убытках и другом совокупном доходе (Отчет о финансовых результатах). На второй стадии мы используем коэффициентный анализ на основе показателей деятельности. В частности, следует рассчитывать: адекватность регулятивного капитала, рентабельность активов (ROA), рентабельность капитала (ROE), чистую процентную маржу (ЧПМ), чистый спрэд. На третьем этапе анализа следует применять факторный

анализ, позволяющий определить степень влияния отдельных факторов на изменение показателей доходности банка, выявить внутренние резервы и на его основе разработать дальнейшую стратегию развития.

С этой целью целесообразно взять на вооружение методику декомпозиционного анализа доходности собственного капитала (*return on equity decomposition analysis*), которая еще называется модель Дюпона (*Du Pont*). Методика модели Дюпона базируется на анализе соотношений, образующих коэффициенты доходности ROE и ROA.

В основе факторной модели – показатель доходности капитала (ROE), а факторы – показатели, характеризующие финансовую деятельность банка. Модель Дюпона и ее модификации позволяют предприятиям быстро оценить и спрогнозировать степень влияния множества факторов на формирование оценки собственного капитала, активов и стоимости банка для акционеров и потенциальных инвесторов.

Ключевые слова: прибыль банка, финансовый анализ доходности, экспресс-анализ, коэффициентный анализ, модель Дюпона.

Summary. Issues related to increasing the profitability of the bank have of great practical importance in the context of the transition to a market economy, especially in the context of economic instability in the context of the COVID 19 pandemic. Profit from banking business is the most important premises and cause of interest in the outcome of financial activities. The financial result as the main result of entrepreneurial activity keeps up with the needs of the bank itself and the country as a whole. For effective management of the bank's profit, an analysis of the factors influencing both the final result (profit or loss) of the reporting period and its components is required.

We recommend to divide the analysis of the bank's profitability into three stages. The first stage is an express analysis based on financial statements. Here it is appropriately to use horizontal and vertical analysis of the Statement of

Financial Condition (Balance Sheet) and the Statement of Profit and Loss and Other Comprehensive Income (Statement of Financial Results). In the second stage, we use coefficient analysis based on performance indicators. In particular, the following should be calculated: the adequacy of regulatory capital, return on assets (ROA), return on equity (ROE), net interest margin (NIM), net spread.

At the third stage of the analysis, factor analysis should be used, which makes it possible to determine the degree of influence of individual factors on the change in the bank's profitability indicators, to identify internal reserves and, on its basis, to develop a further development strategy. For this purpose, it makes sense to use the return on equity decomposition analysis, which is also called the Du Pont model. The Du Pont model methodology is based on the analysis of the ratios that form the ROE and ROA rates.

The factor model is based on the return on equity (ROE) indicator, and the factors are indicators characterizing the financial activity of the bank. The DuPont model and its modifications allow enterprises to rapidly evaluate and predict the degree of influence of many factors on the formation of the assessment of equity capital, assets and the value of the bank for shareholders and potential investors.

Key words: *bank profit, financial analysis of profitability, express analysis, coefficient analysis, DuPont model.*

Постановка наукової проблеми. Пандемія COVID 19 та карантинні обмеження призвели до багатьох викликів, що постали перед банківською системою України. Така ситуація призвела до пошуку нових форм функціонування банківської сфери, для забезпечення прибутковості останньої. В системі управління прибутковістю банку велика увага приділяється його ґрунтовному аналізу на основі фінансової звітності.

Аналіз останніх досліджень і публікацій. Досліджуваній темі присвячено роботи як українських, так і зарубіжних наукових діячів. Серед

зарубіжних науковців тематику прибутковості вивчали Пітер С. Роуз, І.А. Бланк [2]. Суттєвий вклад у дослідженні теоретичної частини банківської прибутковості досягли науковці А.І. Волкова, К.С. Базилевич, Г.О. Панасенко, Н.П. Радковська, О.О. Рибалка та ін. [1], які пропонують велику кількість підходів та методів управління прибутковістю банків. Проте, віддаючи належне важливості досліджень названих учених, зауважимо, що купа аспектів даної проблеми залишаються недостатньо вирішеними та потребують подальшого опрацювання.

Формулювання цілей статті (постановка завдання). Метою статті є визначення методики фінансового аналізу прибутковості комерційного банку з метою визначення критичних місць та напрямів пошуку резервів для його підвищення. З мети визначені наступні завдання: розглянути основні підходи фінансового аналізу прибутковості банку, визначити критичні позиції та сформувати методику для використання банківською структурою.

Виклад основного матеріалу. В умовах переходу до ринкової економіки питання, що стосуються підвищення прибутковості банку, мають важливе практичне значення, особливо за умов нестабільності економіки в умовах пандемії COVID 19. Як зазначають Циганок Д.А. та Рудняк А.Д. банківська система України пройшла чотири серйозні кризи 1998 р., 2004 р., 2008 р. та 2013-2015 рр., основними чинниками яких, крім політико-економічних, стали світові фінансові кризи. Зокрема «політико-економічна криза, що розпочалася наприкінці 2013 року, погіршила фінансовий стан вітчизняних банків» [12].

Комерційні банки виступають основною ланкою банківської системи і незалежно від форм власності комерційні банки є самостійним суб'єктами економіки. Їхнє ставлення з клієнтами носять комерційний характер. Основна мета функціонування комерційних банків - одержання максимального прибутку. Таким чином, прибуток від операцій виступає

найважливішою передумовою і причиною зацікавленості в результатах фінансової діяльності. Фінансовий результат як основний результат підприємницької діяльності забезпечує потреби самого банку і держави в цілому. Для ефективного управління прибутком банку необхідним є аналіз факторів, що впливають як на кінцевий результат (прибуток або збиток) звітного періоду так і на його складові.

С точки зору економічної теорії прибуток розглядають через наступні ознаки [3]:

- 1) прибуток як форма доходу;
- 2) прибуток як складова капіталу;
- 3) прибуток не є гарантованим доходом банку;
- 4) прибуток характеризує не весь дохід, а лише ту частину, яка «очищена» від зазначених витрат під час здійснення діяльності;
- 5) прибуток - вартісний показник, виражений у грошовій формі.

Звідси, на основі зазначених характеристик можна відмітити, що прибуток визначає фінансову стійкість і служить джерелом підвищення власного капіталу банку. Разом з тим, суспільне значення банківського прибутку дуже велике, значно ширше, ніж прибутку інших учасників процесу відтворення, оскільки нею цікавляться великі групи населення, підприємства та держава. Як зазначає Кривич Я.М. в підвищенні прибутку зацікавлені [5]:

- акціонери (пайовики) банку, оскільки отримують дохід на інвестований капітал;
- клієнти банку, які розмістили свої грошові кошти, саме підвищення прибутку, як фактор надійності і стійкості банку, гарантує збереження клієнтських коштів;
- групи населення, підприємства та організації, які отримують виплати з бюджету, оскільки значна частина прибутку надходить до бюджету.

Розмір одержаного банком прибутку або збитку відображає в собі результати його активних і пасивних операцій. Тому дослідження прибутку, його складових і чинників, що впливають на його динаміку, займає одне з центральних місць в аналізі діяльності комерційного банку. Розмір прибутку залежить головним чином від обсягу отриманих доходів і суми здійснених витрат. Отриманий прибуток є базою для збільшення і оновлення основних фондів банку, приросту його власного капіталу, гарантує стабільність фінансового становища і ліквідність балансу, забезпечення відповідного рівня дивідендів, розвиток підвищення якості банківських послуг [8].

Пандемія коронавірусу (COVID-19) у 2020 р. призвела до рецесії світової економіки та сповільнення економічної активності в Україні. Однак, під час карантину банківська система швидко реагувала на всі виклики спричинені пандемією та забезпечила безперебійну роботу комерційних банків, відділень, підтримку клієнтів та захист персоналу. Комерційні банки активно переглядали процеси діяльності, оптимізували наявні банківські продукти та канали надання послуг. Першочерговим завданням було забезпечення безперебійного якісного процесу обслуговування клієнтів з врахуванням організації роботи мережі відділень та офісів в умовах карантинних обмежень та підвищених вимог до захисту співробітників. Українські банки продовжує кількісний та якісний розвиток послуг, розвиває технології інтернет банкінгу, ІТ системи та процесінг, розвиток безготівкових та безконтактних платежів, біометрію, що сприяє зростанню кількості активних карток, операцій в цифрових каналах, ТСО та АТМ [10].

Безперечно пошуки напрямів підвищення прибутковості банківської установи базується на ґрунтовному аналізі фінансових результатів та показників прибутковості. Саме вони є підґрунтям для розробки довгострокових планів та стратегії діяльності.

Аналіз прибутковості банку доречно поділити на 3 стадії (рис. 1).

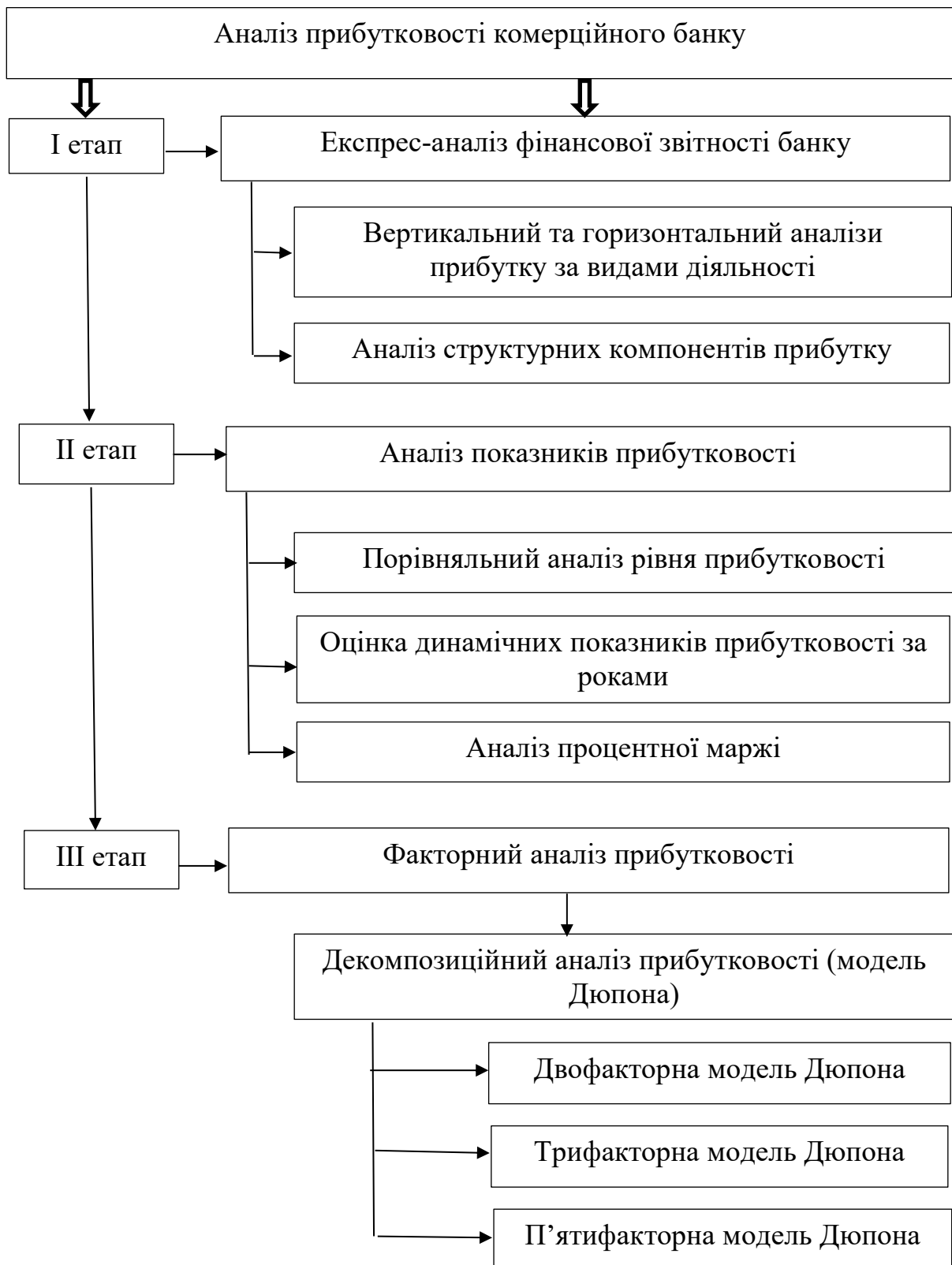


Рис. 1. Методика аналізу прибутковості комерційного банку

Джерело: адаптовано авторами на основі [4; 8; 13]

Перша стадія – це експрес-аналіз на основі фінансової звітності. Тут доцільним є використання горизонтального та вертикального аналізу Звіту про фінансовий стан (Баланс) та Звіту про прибутки та збитки та інший сукупний дохід (Звіт про фінансові результати). На другій стадії ми використовуємо коефіцієнтний аналіз, на основі показників діяльності. Так, Макаренко Ю.П. [8] пропонує розраховувати наступні показники:

- адекватність регулятивного капіталу - співвідношення регулятивного капіталу до активів банку, показує здатність банку своєчасно та в повному обсязі розрахуватися за своїми зобов'язаннями (нормативне значення не менше ніж 10%);
- рентабельність активів (ROA) - співвідношення чистого прибутку до активів банку (нормативне значення не менше ніж 1%);
- рентабельність капіталу (ROE) - співвідношення чистого прибутку до капіталу банку (нормативне значення не менше ніж 15%). Даний показник встановлює приблизний розмір чистого прибутку, який отримали б акціонери від інвестування капіталу;
- чиста процентна маржа (ЧПМ) – співвідношення чистого процентного доходу до активів банку (нормативне значення не менше ніж 4,5%), характеризує можливість банку отримувати дохід.
- чистий спред – дає можливість оцінити різницю між рівнем процентних доходів і процентних витрат (нормативне значення не менше ніж 1,25%).

На третьому етапі аналізу слід використати факторний аналіз, який дає можливість визначити ступінь впливу окремих факторів на зміну показників прибутковості банку, виявити внутрішні резерви, і на його основі розробити стратегію розвитку [6].

З цією метою доцільно використовувати методику декомпозиційного аналізу прибутковості власного капіталу (return on equity decomposition analysis). Така модель ще має назву - модель Дюпона (Du Pont), оскільки

розроблена спеціалістами фірми «Дюпон» у 20-ті роки XX ст. Дана методика розглядає залежність між показниками прибутковості і ризику банку, а також виявляє вплив окремих чинників на результати його діяльності. Методика моделі Дюпона базується на аналізі співвідношень, що утворюють коефіцієнти прибутковості ROE та ROA В основі факторної моделі – показник прибутковості капіталу (ROE), а фактори – показники, що характеризують фінансову діяльність банку.

Як відзначають Лихутин П.Н. та Савченко А.А. [7] більшість науковців використовують дану модель з метою аналізу факторів, що впливають на ROE, і не враховують їх мінливість. Тоді як в залежності від структури бізнесу можливі різні варіанти впливу факторів на мінливість показника рентабельності власного капіталу.

Існують декілька варіантів розрахунку даної моделі, а саме [4, 9]:

1. Двофакторна модель показує взаємозв'язок між рентабельністю активів (ROA) та двома факторами: рентабельності продажів та оборотності активів. Дана модель дозволяє оцінити наявну систему збуту продукції і ступеня інтенсивності використання активів у формуванні прибутку банку.

Формула розрахунку:

$$ROE = \text{Рентабельність активів (ROA)} \times \text{Фінансовий леверидж} \quad (1)$$

$$ROA (\text{Return of Assets}) = \frac{\text{Чистий прибуток}}{\text{Середню величину активів}} \quad (2)$$

2. Трифакторна модель дає можливість оцінити вплив коефіцієнту оборотності активів, рентабельності продажів та коефіцієнту фінансового левериджу на рентабельність власного капіталу банку (ROE). Дана модель використовується частіше і вказує на вплив взаємозв'язок операційної інвестиційної діяльності на прибутковість банку.

Формула розрахунку:

$$ROE = \frac{\text{Чистий прибуток}}{\text{Виручка}} \times \frac{\text{Виручка}}{\text{Активи}} \times \frac{\text{Активи}}{\text{Акціонерний капітал}} \quad (3)$$

3. П'ятифакторна модель використовується для більш глибокого аналізу. В даній моделі маржа чистого прибутку розбивається на три компонент, для того щоб визначити вплив процентів та податків.

Формула розрахунку:

$$ROE = \frac{\text{Чистий прибуток}}{\text{Прибуток до оподаткування}} \times \frac{\text{Прибуток до оподаткування}}{\text{Прибуток до оподаткування і виплати процентів}} \times \frac{\text{Прибуток до оподаткування і виплати процентів}}{\text{Виручка}} \times \frac{\text{Виручка}}{\text{Активи}} \times \frac{\text{Активи}}{\text{Власний капітал}} \quad (4)$$

За твердженням Легостаєвої О.О. та Сопко О.В. [6] при використанні факторного аналізу, фактори, які впливають на ROE, дробляться, що дає можливість з'ясувати які фактори, і в якому ступені впливають на прибутковість, а саме:

- мультиплікатор капіталу (співвідношення активів та власного капіталу). Даний показник дозволяє оцінити політику банку щодо джерел фінансування банківської діяльності, зокрема фінансовий леверидж;
- маржа прибутку (співвідношення чистого прибутку та доходу), визначає ефективність податкового менеджменту в банку;
- дохідність активів (співвідношення доходів та сукупних активів), визначає доходність розміщення активів.

Як зазначає Митюшина І.Л. [9] в моделі Дюпона є свої позитивні та негативні сторони, а саме:

1. Простота в проведенні аналізу та простота розрахунків.
2. Дана модель була домінуючою до 70 років 20 ст. у фінансовому аналізі.
3. Зазначені в моделі фактори пов'язані з оперативними планами банку.
4. Фінансова звітність не абсолютним та надійним джерелом інформації.

Модель Дюпона та її модифікації дають можливість підприємствам швидко оцінити та спрогнозувати ступінь впливу множини факторів на формування оцінки власного капіталу, активів та вартості банку для акціонерів та потенційних інвесторів.

Висновки з даного дослідження і перспективи подальших розвідок у даному напрямі. Відповідний фінансовий потенціал є запорукою стабільної та прибуткової діяльності комерційного банку в умовах нестабільної економічної ситуації в Україні та при загостренні конкурентної боротьби на ринку банківських послуг. Зростання рівня фінансового потенціалу банку досягається передусім за рахунок оптимізації процесу управління ним шляхом підвищення якості обслуговування клієнтів, зростання процентних доходів та підвищення якості прибутку. Велика увага має приділятися збільшенню прибутковості банку. Для пошуку найбільш ефективних напрямів такого підвищення є його ґрунтовний аналіз за попередні роки за допомогою різних методик, одна з яких запропонована у даному дослідженні.

Література

1. Базилевич К. С. Економічна сутність прибутку в умовах трансформації економіки. Формування ринкових відносин в Україні: зб. наук. праць. 2007. №11. С. 130–132.
2. Бланк И.А. Управление прибылью. Київ: Ника Центр, Эльга, 1998. 543 с.
3. Глущенко В.В. Концептуальні основи формування фінансового потенціалу суб'єктів господарювання в Україні. Фінансовий потенціал суб'єктів господарювання як чинник сталого розвитку ринкової економіки: матеріали Всеукраїнської науково-практичної конференції (1 лютого 2013 р.). Х.: ХНУ імені В.Н. Каразіна, 2013. С. 13–25.

4. Добровольська О. В., Шрамко В. А. Оцінка інноваційно-інвестиційного розвитку сільськогосподарського підприємства з використанням моделі Дюпона. Ефективна економіка. 2020. № 9. URL: <http://www.economy.nayka.com.ua/?op=1&z=8555> (дата звернення: 29.11.2021). DOI: 10.32702/2307-2105-2020.9.10
5. Кривич Я.М. Фінансовий потенціал як складова інноваційного потенціалу банку та особливості його оцінки. Зб. наук. пр. Нац. ун-ту Державної податкової служби України. 2016. № 2. С. 153-161.
6. Легостаєва О.О., Сопко О.В. Вдосконалення методики аналізу доходів банку та його прибутковості. Молодий вчений. 2014. №12 (15). С. 191-194.
7. Лихутин П.Н., Савченко А.А. Определение существенных факторов при декомпозиции рентабельности собственного капитала. Вестник НГУЭУ. 2017. №1. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/opredelenie-suschestvennyh-faktorov-pri-dekompozitsii-rentabelnosti-sobstvennogo-kapitala> (дата обращения: 27.11.2021).
8. Макаренко Ю.П., Мороховець К. С. Стратегія підвищення прибутковості комерційного банку. Економіка та держава. 2017. № 11. С. 60-64.
9. Митюшина И.Л. Факторный анализ рентабельности на основе моделей Дюпона и практическое их применение // Балканско научно обозрение. 2019. №4 (6). URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/faktornyuy-analiz-rentabelnosti-na-osnove-modeley-dyupona-i-prakticheskoe-ih-primenenie> (дата обращения: 27.11.2021).
10. Офіційний сайт АТ КБ «ПриватБанк». URL:// <https://privatbank.ua/ua>.
11. Сидоренко О.М., Савченко Г.О., Кібік Н.С. Прибуток банку та фактори його формування. Науковий вісник Херсонського державного університету. 2014. № 9. С. 218–222.

12. Циганюк Д.Л. Аналіз фінансового стану банківського сектору України. Вісник Сумського державного університету. Серія Економіка. 2020. № 1. С. 155-162.
13. Череп А. В., Рурка Г. І. Методичні підходи до аналізу прибутку комерційного банку на прикладі ПуАТ АКБ «Індустріалбанк». URL: http://archive.nbuv.gov.ua/portal/soc_gum/fkd/2011_I/part1/6.pdf

References

1. Bazylevych, K.S. (2007), "The economic essence of profit in the conditions of economic transformation". *Formuvannia rynkovykh vidnosyn v Ukraini: Zbirnyk naukovykh prats* [Formation of market relations in Ukraine: Collection of scientific works], Vol. 11, pp. 130–132.
2. Blank, I.A. (1998), *Upravlenie pribylyu* [Profit management], Nika Tsentr, Elga, Kyiv, Ukraine.
3. Hlushchenko, V.V. (2013), "Conceptual bases of formation of financial potential of business entities in Ukraine", *Materialy Vseukrainskoi naukovo-praktychnoi konferentsii* [Conference proceedings of the All-Ukrainian practical scientific conference], Vseukrainska naukovo-praktychna konferentsia [All-Ukrainian practical scientific conference], V. N. Karazin Kharkiv National University, Kharkiv, Ukraine, pp. 13–25.
4. Dobrovolska, O. and Shramko, V. (2020), "Evaluation of innovative and investment development of agricultural enterprise using dupon model", *Efektivna ekonomika*, [Online], vol. 9, available at: <http://www.economy.nayka.com.ua/?op=1&z=8555> (Accessed 29 Nov 2021). DOI: 10.32702/2307-2105-2020.9.10
5. Kryvych, Ja.M. (2016), "Financial potential as a component of the bank's innovation potential and features of its evaluation", *Zbirnyk naukovykh pracj Nacionaljnogho universytetu Derzhavnoji podatkovoji sluzhby Ukrainy*

- [Collection of scientific papers of the National University of the State Tax Service of Ukraine], Vol. 2, pp. 153–161.
6. Ljehostajeva, O.O. and Sopko, O.V. (2014), "Improving the methodology of analysis of the bank's income and profitability", *Molodyj vchenyj*, vol. 12 (15), pp. 191-194.
 7. Likhutin, P.N. and Savchenko, A.A. (2017), "Determination of essential factors in decomposition of return on equity", *Vestnik NGUEU*, [Online], vol. 1, available at: <https://cyberleninka.ru/article/n/opredelenie-suschestvennyh-faktorov-pri-dekompozitsii-rentabelnosti-sobstvennogo-kapitala> (Accessed 27 Nov 2021).
 8. Makarenko, Ju. P. and Morokhovcej, K. S. (2017), "The strategy of improvement profitability in the commercial bank", *Ekonomika ta derzhava*, vol. 11, pp. 60-64.
 9. Mityushina, I.L. (2019), "Factor analysis of profitability based on Dupont models and their practical application", *Balkansko nauchno obozrenie*, [Online], vol. 4 (6), available at: <https://cyberleninka.ru/article/n/faktornyj-analiz-rentabelnosti-na-osnove-modeley-dyupona-i-prakticheskoe-ih-primenenie> (Accessed 27 Nov 2021).
 10. The official site of PrivatBank, available at: <https://privatbank.ua/> (Accessed 4 Nov 2021).
 11. Sydorenko, O.M. Savchenko, Gh.O. and Kibik, N.S. (2014), "Profit bank and factors of its formation", *Naukovyj visnyk Khersonsjkogho derzhavnogho universytetu*, vol. 9, pp. 218-222.
 12. Cyghanjuk D.L. (2020), "Analysis of the financial position of the banking sector of Ukraine", *Visnyk Sumsjkogho derzhavnogho universytetu. Serija Ekonomika*, vol. 1, pp. 155-162.
 13. Cherep A. V., Rurka H. I. (2011), "Methodical approaches to the analysis of the profit of a commercial bank on the example of PJSC JSCB "Industrialbank", [Online], available at:

http://archive.nbuiv.gov.ua/portal/soc_gum/fkd/2011_I/part1/6.pdf
(Accessed 26 Nov 2021).