



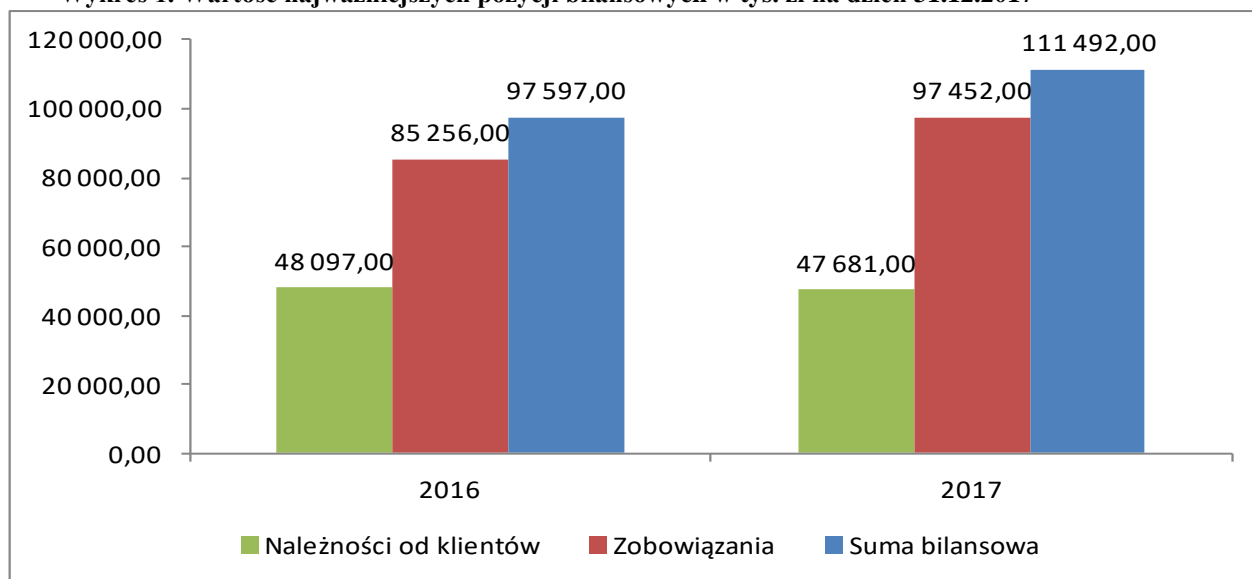
BANK SPÓŁDZIELCZY **w Nierzwicy Dużej**

Analiza
wyników ekonomiczno-finansowych
oraz wykonania planu finansowego
Banku Spółdzielczego w Nierzwicy Dużej
na dzień 31.12.2017 roku

Nierzwica Duża, 2018

1. **Rozmiar działalności** Banku Spółdzielczego mierzony wartością sumy bilansowej, należnościami od sektora niefinansowego oraz instytucji rządowych i samorządowych a także zobowiązaniami wobec tych sektorów zilustrowano poniżej

Wykres 1. Wartość najważniejszych pozycji bilansowych w tys. zł na dzień 31.12.2017



Wartość sumy bilansowej na koniec grudnia 2017 roku w porównaniu do 31.12.2016 roku wzrosła o 14,24%.

2. Wyniki

Główne pozycje bilansowe Banku zawiera tabela nr 1.

Tabela 1. Wartość głównych pozycji charakteryzujących działalność banku w tys. zł oraz zmiana procentowa na dzień 31.12.2017

	31.12.2016	31.12.2017	Wzrost / spadek
1 Suma bilansowa	97 597	111 492	14,24%
2 Fundusze własne	10 663	11 266	5,66%
3 Należności netto od klientów i sektora budżetowego	48 097	47 681	-0,86%
4 Zobowiązania wobec klientów i sektora budżetowego	85 256	97 452	14,31%
5 Przychody z tytułu odsetek	3 191	3 395	6,39%
6 Koszty działania	2 208	2 404	8,88%
7 Wynik działalności bankowej	3 325	3 592	8,03%
8 Wynik finansowy brutto	759	905	19,24%

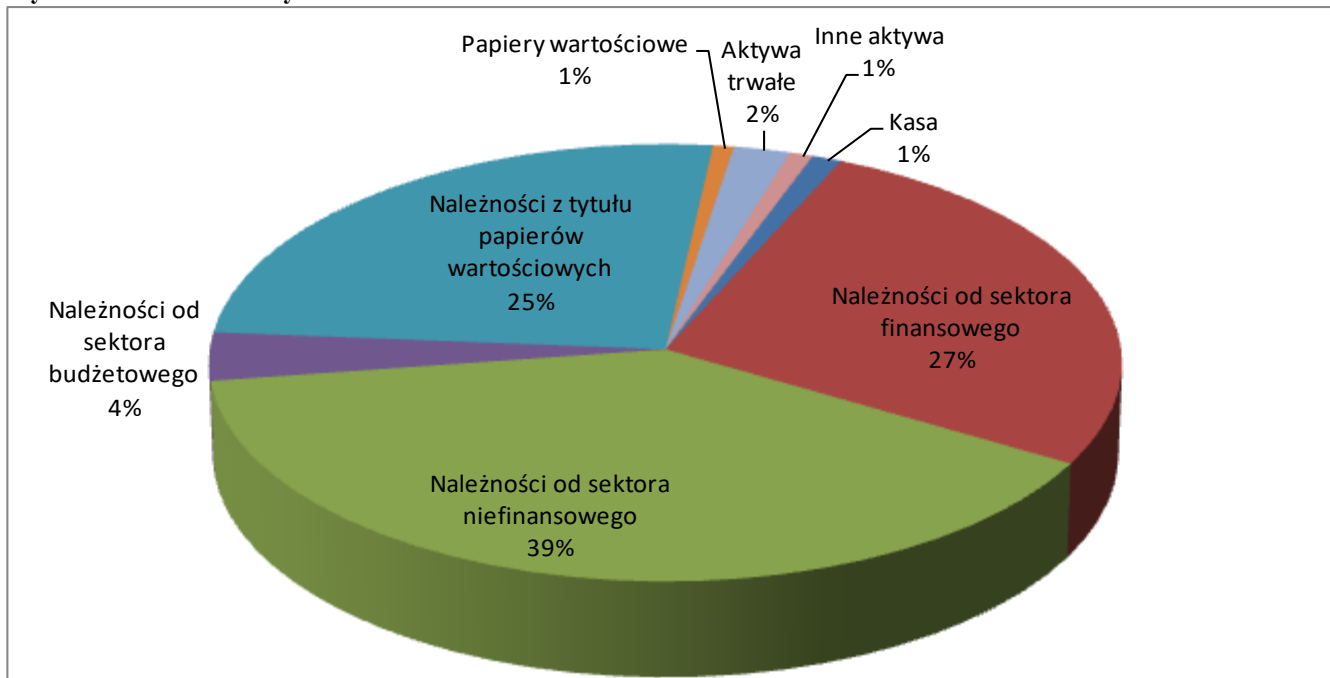
Wynik finansowy brutto osiągnięty przez Bank w grudniu 2017 roku jest wyższy w stosunku do wygenerowanego w analogicznym okresie roku poprzedniego o 19,24%.

3. Podstawowe dane

Szczegółowej analizie sytuacji banku spółdzielczego dokonano na podstawie danych sprawozdawczych w systemie WEBIS oraz sprawozdawczości FINREP. Kształtowanie się podstawowych pozycji bilansu przedstawia się następująco:

4. Aktywa

Wykres 2. Struktura aktywów Banku na dzień 31.12.2017



W strukturze aktywów banku spółdzielczego największy udział stanowią **należności od sektora niefinansowego - 39,21%**, kolejnymi pozycjami są **należności od sektora finansowego - 26,82%**, **należności z tytułu papierów wartościowych - 25,51%**, **należności od sektora budżetowego - 3,55%**, **aktywa trwałe - 2,12%**, **kasa - 1,11%**, **inne aktywa - 0,88%**.

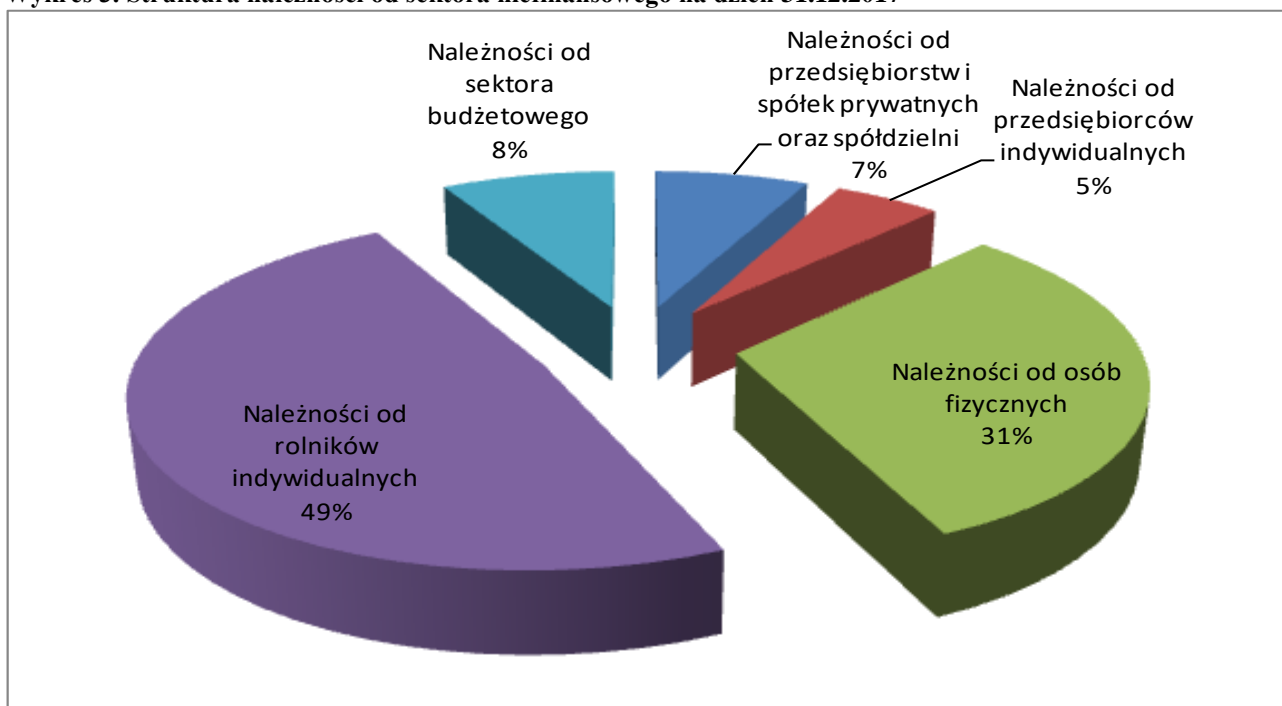
5. Należności od sektora finansowego.

Wartość należności od sektora finansowego wg stanu na 31.12.2017 roku wynosiła 29 810 tys. zł z czego 20 070 tys. zł to lokaty terminowe, 1 377 tys. zł rachunek bieżący, a 8 363 tys. zł pozostałe należności oraz 0 tys. zł odsetki. W porównaniu do końca grudnia 2016 roku łączna wartość należności od sektora finansowego wzrosła o 11 072 tys. zł tj. o 59,09%. Udział tych należności w sumie bilansowej wynosi 26,74% i uległ zwiększeniu w porównaniu do 2016 roku o 7,54 pkt. procentowego.

6. Należności od sektora niefinansowego oraz instytucji rządowych i samorządowych.

Suma należności od sektora niefinansowego oraz instytucji rządowych i samorządowych netto zwiększa się systematycznie. Wg stanu na 31.12.2017 roku w porównaniu z analogicznym okresem roku poprzedniego kwota w/w należności spadła o 416 tys. zł tj. o 0,86%.

Wykres 3. Struktura należności od sektora niefinansowego na dzień 31.12.2017



Udział należności od sektora niefinansowego i instytucji rządowych i samorządowych w sumie aktywów netto na koniec grudnia 2017 roku wyniósł 42,77%.

Głównym źródłem ryzyka w Banku Spółdzielczym, podobnie jak w całym sektorze bankowym są ekspozycje kredytowe sektora niefinansowego. W portfelu kredytowym banku przeważają kredyty dla rolników indywidualnych.

Struktura należności od sektora niefinansowego wykazuje pewne zmiany w analizowanym okresie. Zaznaczyć należy wzrost należności od rolników oraz wzrost należności od osób prywatnych.

7. Należności nieregularne

Należności nieregularne brutto na dzień 31.12.2017 roku osiągnęły wartość 1 309 tys. zł, w porównaniu z analogicznym okresem roku ubiegłego nastąpił wzrost o 1019 tys. zł tj. o 351,38%.

Łączny udział należności nieregularnych brutto w sumie bilansowej wynosi 1,17% i jest o 0,88 pkt. procentowego wyższy od zanotowanego na 31.12.2016 roku.

Tabela 2. Wartość należności zagrożonych i rezerw celowych na dzień 31.12.2017

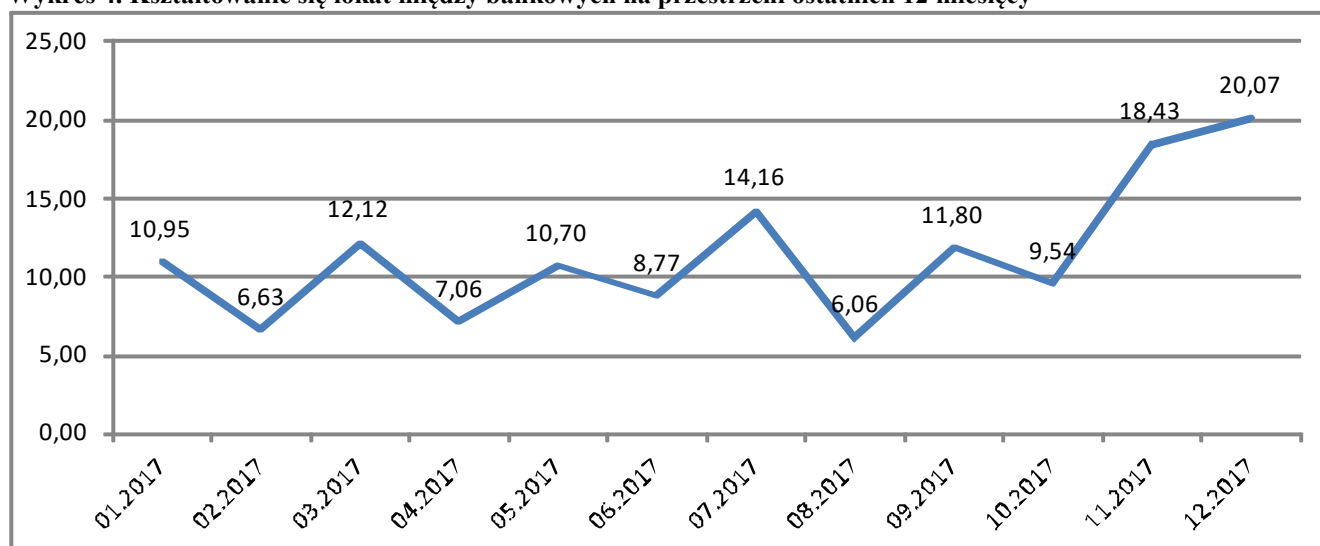
Lp.	Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2017	Dynamika
1	Nal. nor. brutto od sekt. niefinans. I budż.	48 324	47 051	97,37%
2	Nal. zagrożone	290	1309	451,38%
	Pon. standardu	161	1145	711,18%
	Wątpliwe	0	0	100,00%
	Stracone	129	164	127,13%
3	Rezerwa celowa	160	297	185,63%
	Pon. standardu	31	87	280,65%
	Wątpliwe	0	0	100,00%
	Stracone	129	210	162,79%
4	Pokrycie nal. rezerwą	55,17%	22,69%	41,12%
5	Udz. nal. nieregul. w sumie nal. brutto	0,60%	2,71%	453,75%

Mimo znaczącego wzrostu wartości, w Banku utrzymuje się, niższy niż w sektorze, udział należności zagrożonych w portfelu brutto.

8. Lokaty międzybankowe

Poniższy wykres obrazuje poziom wolnych środków lokowanych na rynku międzybankowym. Tradycyjnie najwyższy poziom lokat odnotowano na przełomie roku, a najniższy w miesiącach letnich. Ma to związek z charakterem Banku oraz jego wrażliwością na sezonowość działalności głównych klientów Banku, czyli działalności rolniczej.

Wykres 4. Kształtowanie się lokat między bankowych na przestrzeni ostatnich 12 miesięcy

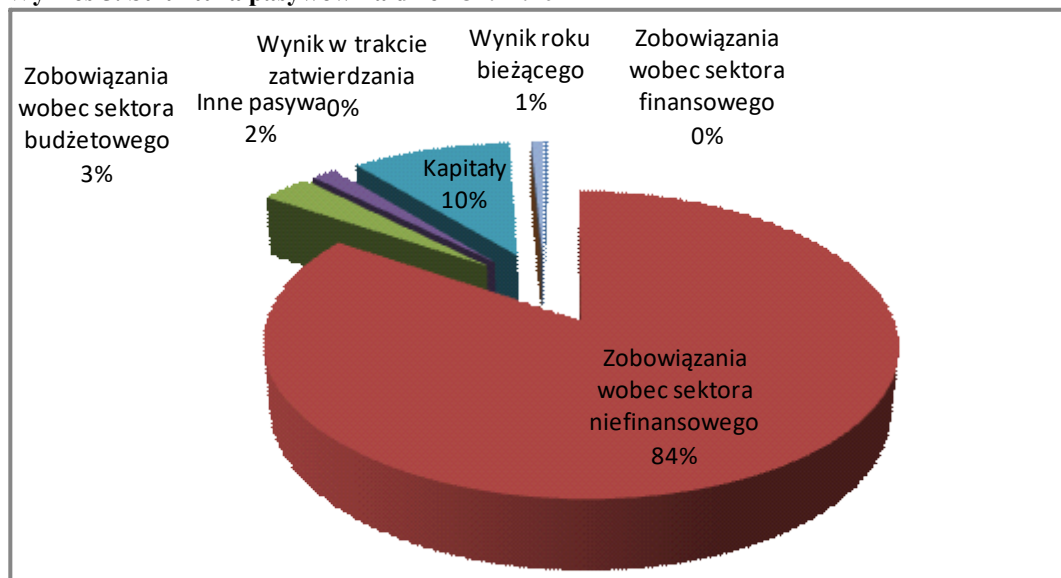


Wg stanu na 31.12.2017 r. łączna kwota lokat wynosiła kwotę 20 070 tys. zł i w porównaniu do 31.12.2016 r. wzrosła o 91,14%.

Wszystkie lokaty banku spółdzielczego lokowane są w BPS S.A.

9. Pasywa

Wykres 5. Struktura pasywów na dzień 31.12.2017



Według stanu na 31.12.2017 r. największy udział w strukturze pasywów stanowiły zobowiązania wobec sektora niefinansowego 84,27%, kapitały 10,10%, zobowiązania wobec sektora budżetowego 3,14%. Pozostałe pasywa stanowią zaledwie 1,58%, wynik finansowy roku bieżącego –0,72%.

10. Zobowiązania wobec sektora niefinansowego i instytucji samorządowych

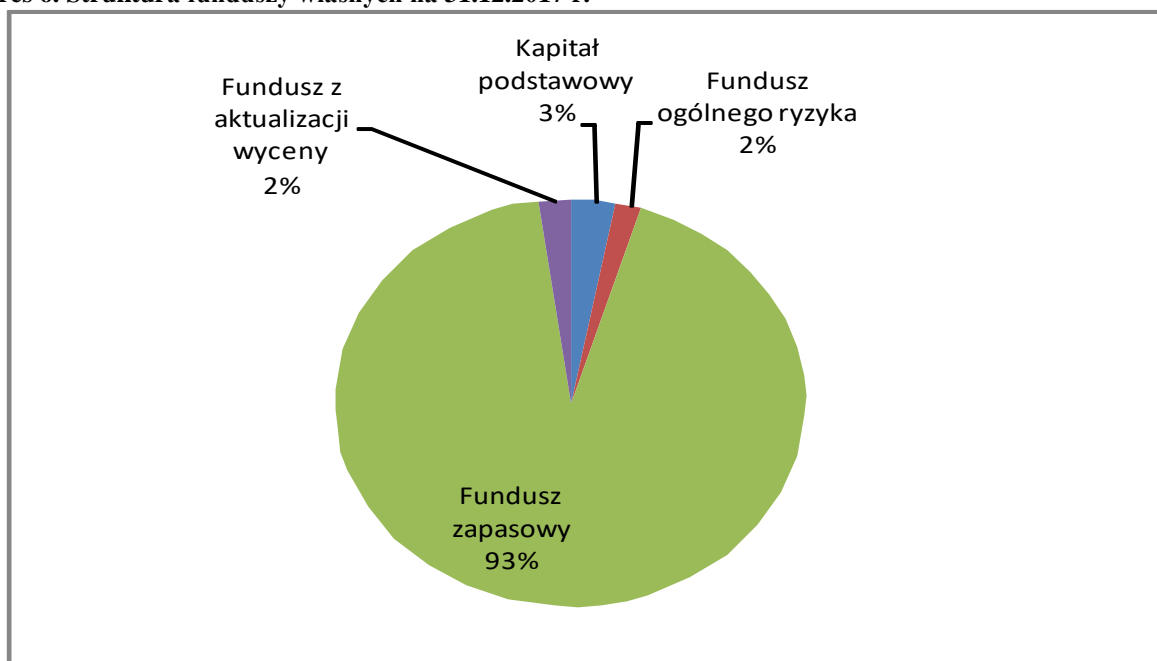
Wyżej wymienione zobowiązania są podstawowym źródłem finansowania działalności Banku Spółdzielczego. Według stanu na 31.12.2017 roku wyniosły one 97 452 tys. zł i stanowiły 87,41% sumy bilansowej.

Zobowiązania te miały zdecydowany wpływ na poziom sumy pasywów. W porównaniu z analogicznym okresem roku poprzedniego suma zobowiązań wobec sektora niefinansowego oraz instytucji samorządowych wzrosła o 12 196 tys. zł tj. o 14,31%.

11. Fundusze własne

Fundusze własne Banku na 31.12.2017 roku osiągnęły wartość 11 266 tys. zł w tym fundusz zasobowy 10 463 tys. zł, udziałowy 355 tys. zł, z aktualizacji wyceny 248 tys. zł, fundusz ogólnego ryzyka 200 tys. zł. W porównaniu ze stanem na 31.12.2016 roku fundusze własne wzrosły o 603 tys. zł tj. o 5,66%.

Wykres 6. Struktura funduszy własnych na 31.12.2017 r.

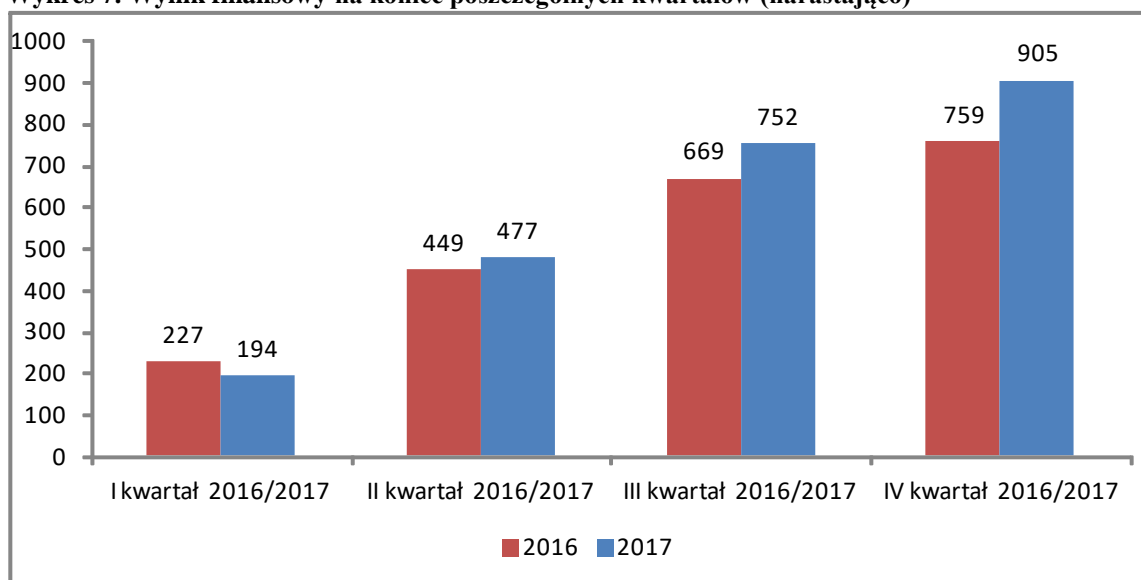


12. Wynik finansowy

Wynik finansowy brutto wygenerowany na 31.12.2017 r. osiągnął wartość 905 tys. zł. Jest to wynik wyższy od wyniku sprzed roku o 146 tys. zł tj. o 19,24%.

Wykres 7. obrazuje kształtowanie się wyniku finansowego na koniec poszczególnych kwartałów roku 2016 i 2017.

Wykres 7. Wynik finansowy na koniec poszczególnych kwartałów (narastająco)



W większości okresów wynik był wyższy niż w roku poprzednim (w I kw. niższy o 14,54%; w II kw. wyższy o 6,24%; w III kw. wyższy o 12,41%; w IV kw. wyższy o 19,24%).

W tabeli nr 3 przedstawione są główne pozycje generujące wynik finansowy Banku oraz poziom wyniku finansowego dla poszczególnych kwartałów (nie narastająco).

Tabela 3. Wynik Banku w poszczególnych okresach

Pozycja	I kwartał 2016/2017	II kwartał 2016/2017	III kwartał 2016/2017	IV kwartał 2016/2017
<i>Przychody odsetkowe</i>	775	840	885	895
<i>Koszty odsetkowe</i>	260	270	272	278
Wynik z tytułu odsetek	515	570	613	617
<i>Przychody z prowizji</i>	248	242	265	256
<i>Koszty prowizji</i>	21	24	24	25
Wynik na prowizjach	227	218	241	231
<i>Przychód z tytułu dywidend</i>	0	0	0	0
Wynik na aktywach finansowych przeznaczonych do obrotu	93	92	80	95
Wynik na działalności bankowej	835	880	934	943
<i>Pozostałe przychody operacyjne</i>	8	9	5	11
<i>Pozostałe koszty operacyjne</i>	1	0	0	12
<i>Koszty działania Banku</i>	572	571	592	657
<i>Amortyzacja</i>	45	55	49	48
Różnica rezerw i aktualizacji	31	-30	21	84
Wynik na działalności operacyjnej	194	283	275	153
ZYSK BRUTTO	194	283	275	153

Tradycyjnie najniższy wynik zanotowano w IV kwartale, zaś najwyższy w kwartale II. Największą pozycją przychodową są przychody odsetkowe (65,23% wszystkich przychodów), natomiast największą pozycją kosztową – koszty działania banku (55,91% wszystkich kosztów i 46,19% wszystkich przychodów).

Łączna wartość przychodów na dzień analizy wyniosła 5 205 tys. zł co oznacza wzrost o 14,35%, natomiast koszty wzrosły o 19,25% i osiągnęły wartość 4 300 tys. zł.

13. Współczynnik wypłacalności, ocena adekwatności oraz ważniejsze wskaźniki

Współczynnik wypłacalności na 31.12.2017 roku ukształtował się na poziomie 20,68% a w analogicznym okresie roku ubiegłego 20,36%.

Na dzień 31.12.2017 roku oszacowana wielkość kapitału na pokrycie zidentyfikowanych ryzyk wynosi:

- na pokrycie ryzyka kredytowego	3 706 tys. zł
- na pokrycie ryzyka operacyjnego	500 tys. zł
- na pokrycie ryzyka płynności	0 tys. zł
- na pokrycie ryzyka stopy procentowej	0 tys. zł
Suma funduszy własnych	10 874 tys. zł

Nadwyżka funduszy własnych wg wymogów na po pokryciu ryzyka kredytowego, operacyjnego i płynności wynosi 6 668 tys. zł.

Na ryzyko stopy procentowej Bank na dzień 31.12.2017 roku nie wyznacza dodatkowego kapitału wewnętrznego na jego zabezpieczenie.

Tabela 4. Główne wskaźniki

Lp.	Wskaźnik	31.12.2016	31.12.2017
1	Udział wyniku z tytułu odsetek w wyniku z działalności bankowej	67,10%	64,45%
2	Udział wyniku z tytułu prowizji w wyniku działalności bankowej	26,47%	25,53%
3	Obciążenie wyniku działalności bankowej kosztami działania	66,41%	66,93%
4	Rentowność netto ROE	5,94%	7,09%
5	Rentowność netto ROA	0,65%	0,72%

Tabela 5. Porównanie różnych rentowności różnych form lokowania środków

Nazwa	Średnia roczna stopa zwrotu
Kredyty	5,02%
Lokaty MB	1,20%
Obligacje	1,83%
Bony NBP	1,48%

14. Wykonanie planu finansowego

Analiza sytuacji ekonomiczno-finansowej Banku obejmuje także stopień wykonania planu finansowego za miniony kwartał. Ocena poziomu wykonania planu finansowego wykonana została w oparciu o dane ze sprawozdań WEBIS oraz FINREP i odnosi się do poziomu poszczególnych składników aktywów, pasywów oraz elementów składowych rachunku zysków i strat.

Tabela 6. Stopień realizacji planu finansowego

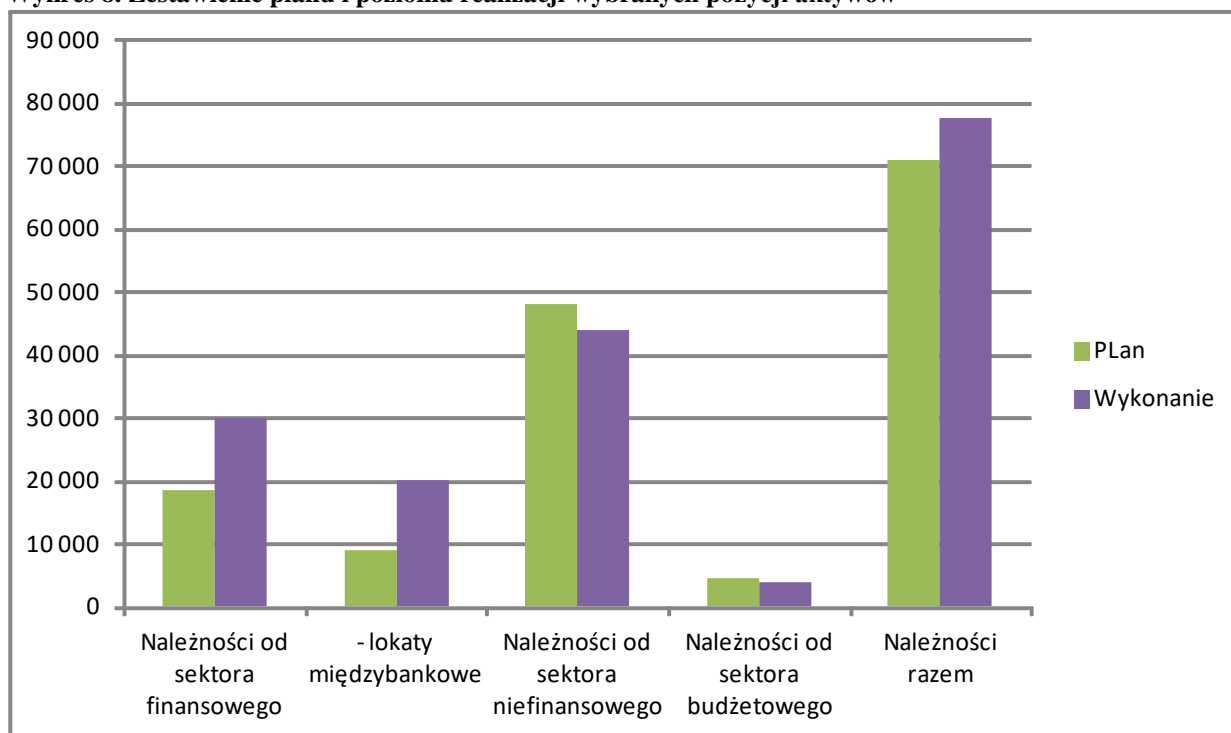
	Założenia	Realizacja	Wykonanie
Aktywa	108 319	111 492	102,93%
Należności od sektora finansowego	18 388	29 810	162,12%
-w tym lokaty między bankowe	9 000	20 070	223,00%
Należności od sektora niefinansowego	48 147	43 720	90,81%
Należności od sektora budżetowego	4 487	3 961	88,28%
Należności zagrożone	190	1 308	688,42%
Razem należności	71 022	77 491	109,11%
Pasywa			
Zobowiązania łącznie	95 423	97 452	102,13%
Zobowiązania wobec sektora niefinansowego	91 868	93 948	102,26%
Zobowiązania wobec sektora budżetowego	3 555	3 504	98,57%
Kapitały	10 985	11 266	102,56%
Wynik finansowy netto	648	799	123,30%
Rachunek zysków i strat			
Przychody z tytułu odsetek	3 165	3 395	107,26%
Koszty z tytułu odsetek	1 011	1 080	106,78%
Przychody z tytułu opłat i prowizji	1 011	1 011	100,00%
Koszty z tytułu opłat i prowizji	96	94	97,44%
Koszty działania	2 326	2 404	103,34%
Wynik finansowy brutto	821	905	110,23%

Podstawową wartością ocenianą podczas analizy jest rozmiar działalności Banku tj. suma bilansowa netto. W miesiącu grudniu poziom realizacji planu odnośnie tej wielkości wyniósł 102,93% i mieści się w oczekiwanych progach. Ta wielkość jest punktem wyjścia i odniesienia do oceny pozostałych wartości.

14a. Poziom wykonania planu w odniesieniu do pozycji aktywów

Wśród pozytywnych zjawisk po aktywnej stronie bilansu zanotowano realizację należności ogółem na poziomie 102,93% oraz - lokaty międzybankowe na poziomie 223,00% planu finansowego.

Wykres 8. Zestawienie planu i poziomu realizacji wybranych pozycji aktywów



Na powyższym wykresie widać, że pozycje aktywów zostały wykonane lub były bliskie wykonaniu zgodnie z planem. Należności od sektora finansowego w 162,12%, należności od sektora niefinansowego w 90,81%, należności od sektora budżetowego 88,28%, zaś łączna kwota należności wyniosła 109,11% planu. W przypadku należności zagrożonych te zrealizowały się powyżej II przedziału założonego planu. Tak więc widać, że większość pozycji znajduje się w pierwszym (95-105%), bądź drugim (85-95% oraz 105-115%) progu wykonania.

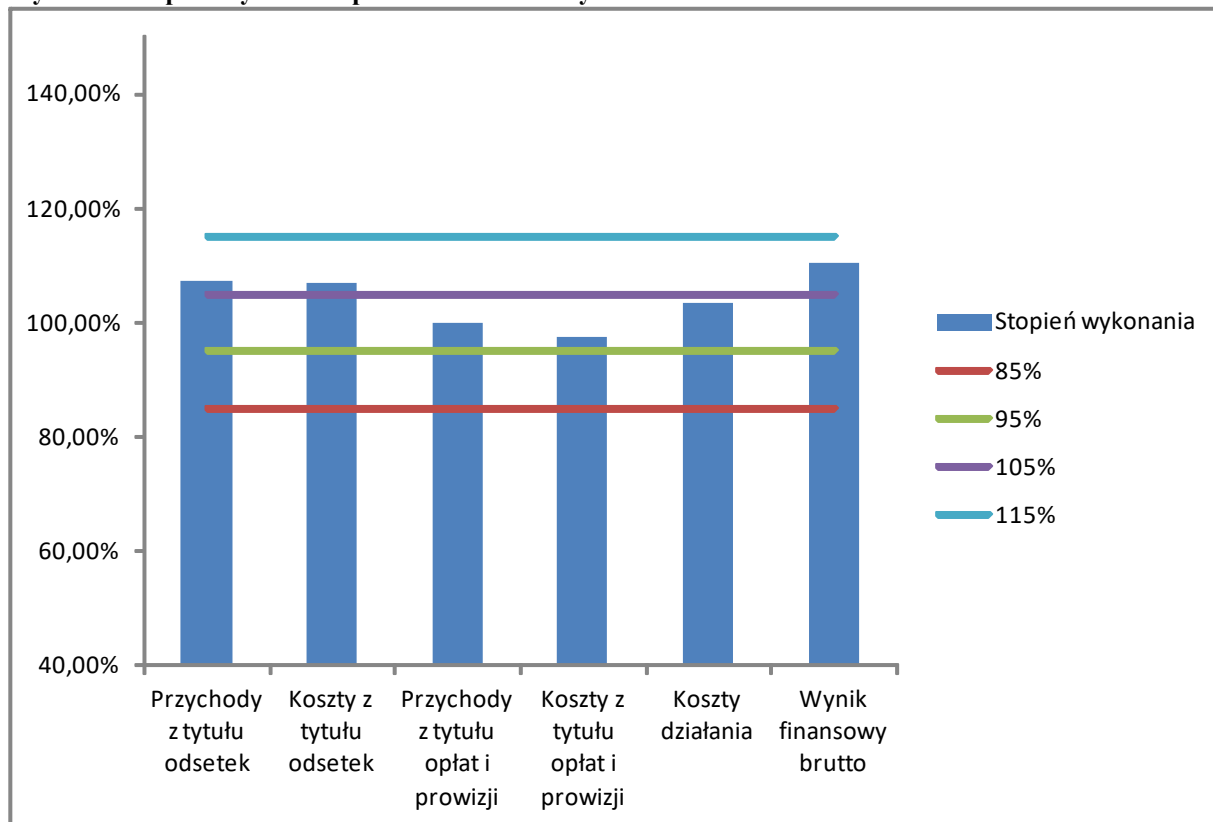
14b. Poziom wykonania planu w odniesieniu do pozycji pasywów

Źródła finansowania tj. pasywa determinują skalę działalności Banku, to od ich wielkości zależy poziom środków na działalność kredytową Banku. Łączna wartość przyjętych depozytów wyniosła 102,13% przyjętego planu, a na ten wynik złożyły się zobowiązania wobec sektora niefinansowego, które były wyższe o 2,26% od założonego planu oraz zobowiązania wobec sektora budżetowego, które zrealizowały się w 98,57% planu. Kapitały Banku na dzień analizy wyniosły 11 266 tys. zł, a ich stopień realizacji wyniósł 102,56%. O 151tys. zł od założonego w planie wyższy był wynik finansowy netto, co daje 123,30% wykonania. Oznacza to, że zrealizował się poza przedziałami ufności i był niedoszacowany na etapie tworzenia planu finansowego. Poziom realizacji wyniku netto jest konsekwencją stopnia wykonania jego elementów składowych.

14c. Poziom wykonania planu w odniesieniu do elementów rachunku zysków i strat

Wynik netto zrealizował się w 123,30%, zaś wynik brutto stanowi 110,23% planu.

Wykres 9. Stopień wykonania planu w rachunku zysków i strat



Osiągnięty wynik z tytułu odsetek stanowi 107,48% założonego w planie finansowym, zaś przychody odsetkowe - 107,26% a koszty odsetkowe - 106,78%. Przychody z tytułu opłat i prowizji (wykonane w 100,00%) pomniejszone o koszty z tytułu opłat i prowizji (97,44% planu) wygenerowały wynik na poziomie 917 tys. zł a więc zrealizowany w 100,24%. Największa pozycja kosztowa tj. koszty działania banku osiągnęły 103,34% przyjętego planu.

15. Testy warunków skrajnych

Pierwszy z testów warunków skrajnych zakłada wystąpienie w jednym czasie kilku negatywnych zjawisk:

- negatywnymi zmianami rynkowych stóp procentowych – objawiający się w Banku obniżeniem osiągniętych przychodów z odsetek o 2%;
- wysoką inflacją – realizującą się w Banku jako zwiększone o 2% koszty działania;
- pogorszeniem koniunktury wśród kredytobiorców – zwiększając o 20% koszty tworzenia rezerw.

Pozostałe wielkości pozostają bez zmian.

W wyniku zrealizowania się w Banku negatywnego scenariusza przychody Banku obniżyłyby się o 67,90 tys. zł, koszty wzrosłyby o 150,48 tys. zł co w konsekwencji obniżyłoby wynik Banku o 218,38 tys. zł. Poziom realizacji wyniku w stosunku do planu osiągnąłby 83,63%.

W kolejnym teście oceniane jest czy fundusze Banku realnie wzrosną jeżeli dopisane do nich zostanie 80% zannualizowanego wyniku finansowego netto przy poziomie inflacji dwukrotnie wyższym niż ostatnio odnotowany. Poziom inflacji podany przez GUS za grudzień wyniósł 2,10% a podwojona wartość to 4,20%, natomiast przyrost funduszy wyniósłby 639 tys. zł tj. 5,67%, a więc więcej niż założona wielkość skrajna inflacji. Badany przyrost funduszy jest wyższy niż przyjęty w Strategii działania Banku minimalny przyrost (5%) Funduszy Własnych Banku.

Trzeci test bada jak zmieni się zannualizowany wynik finansowy brutto Banku, jeżeli przy dzisiejszym poziomie kosztów przychody, których wartość dotychczas rosła, zaczną spadać. Względem ubiegłego roku łączna wartość przychodów (5 205 tys. zł) wzrosła o 14,35%, jeżeli obecne przychody obniżyć o taki procent (de facto zmniejszyć do wartości niższej niż przed rokiem) wyniosłyby one 4 458 tys. zł. Przy zaobserwowanym na dzień analizy łącznym poziomie kosztów wynoszącym 4 300 tys. zł wynik finansowy brutto wyniósłby 158 tys. zł na dzień analizy oraz 158 tys. zł w skali roku. Nowy wynik jest niższy od minimalnego wyniku brutto przewidzianego w Strategii działania Banku (400 tys. zł) oraz jest niższy od wyniku brutto zaplanowanego w planie finansowym (821 tys. zł). W teście żadne z wymagań nie zostało spełnionych. Test niezaliczony.

Ostatni test bada ile wyniesie wynik brutto jeżeli uzyskane przychody na dzień analizy (5 205 tys. zł) obciążą się kosztami, które są wyższe od poniesionych o ich roczną dynamikę (19,25%). W takim przypadku koszty wyniosą 5 128 tys. zł, a wynik brutto 77 tys. zł na dzień analizy i 77 tys. zł w skali roku. Nowy wynik jest niższy minimalnego wyniku brutto przewidzianego w Strategii działania Banku (400 tys. zł) oraz jest niższy od wyniku z planu finansowy na dany rok (821 tys. zł). W teście żadne z wymagań nie zostało spełnionych. Test niezaliczony.

Podsumowanie

1. Według stanu na 31.12.2017 roku w porównaniu ze stanem na koniec grudnia 2016 w Banku Spółdzielczym odnotowano pozytywne zmiany dotyczące wzrostu skali działania wyrażające się zwiększeniem sumy bilansowej o 14,24%, funduszy własnych o 5,66%, należności od sektora niefinansowego oraz instytucji samorządowych o -0,86%.
2. W omawianym okresie wynik na działalności bankowej wzrósł o 267 tys. zł co przy równoczesnej stabilizacji poziomu kosztów działania banku pozwoliło wypracować zysk brutto na poziomie 905 tys. zł, czyli o 146 tys. zł wyższym jak rok wcześniej.
3. Według stanu na 31.12.2017 roku w stosunku do roku poprzedniego w Banku Spółdzielczym nastąpił rozwój prowadzonej działalności mierzonej poziomem sumy bilansowej, która wzrosła w stosunku do 31.12.2016 o 14,24%.
4. Poziom sumy bilansowej kreowany jest przez wartość zgromadzonych depozytów. Dynamika wzrostu zobowiązań wobec sektora niefinansowego i budżetu terenowego wyniosła 14,31%.
5. W miesiącu grudniu 2017 w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego w Banku suma należności od sektora niefinansowego i instytucji rządowych i samorządowych wzrosła o 14,31%. Przy czym relacja zobowiązań do należności wyniosła 204,38% co umożliwia większe angażowanie środków w akcję kredytową.
6. W Banku utrzymuje się korzystna struktura portfela kredytowego. Należności nieregularne brutto wyniosły 1309 tys. zł co stanowi 2,71% należności .
7. Wynik finansowy wygenerowany na 31.12.2017 jest wyższy od wypracowanego na koniec grudnia 2016 o 146 tys. zł tj. o 19,24%.
8. Wskaźnik obciążenia wyniku działalności bankowej kosztami działania wyniósł na 31.12.2017 66,93% i zwiększył o 0,52 pp. w stosunku do 31.12.2016.
9. Wielkość funduszy własnych osiągnęła wartość 11 266 tys. zł co pozwala na osiągnięcie progu kapitałowego w wysokości 1 mln EURO. Wg ceny Euro na dzień 31 grudnia (4,1709) fundusze banku wynoszą 2 701 tys. euro.
10. Współczynnik wypłacalności ukształtował się na poziomie 20,68% przy obowiązującym na poziomie 8% .

Opracował:
Kamil Woźniak