



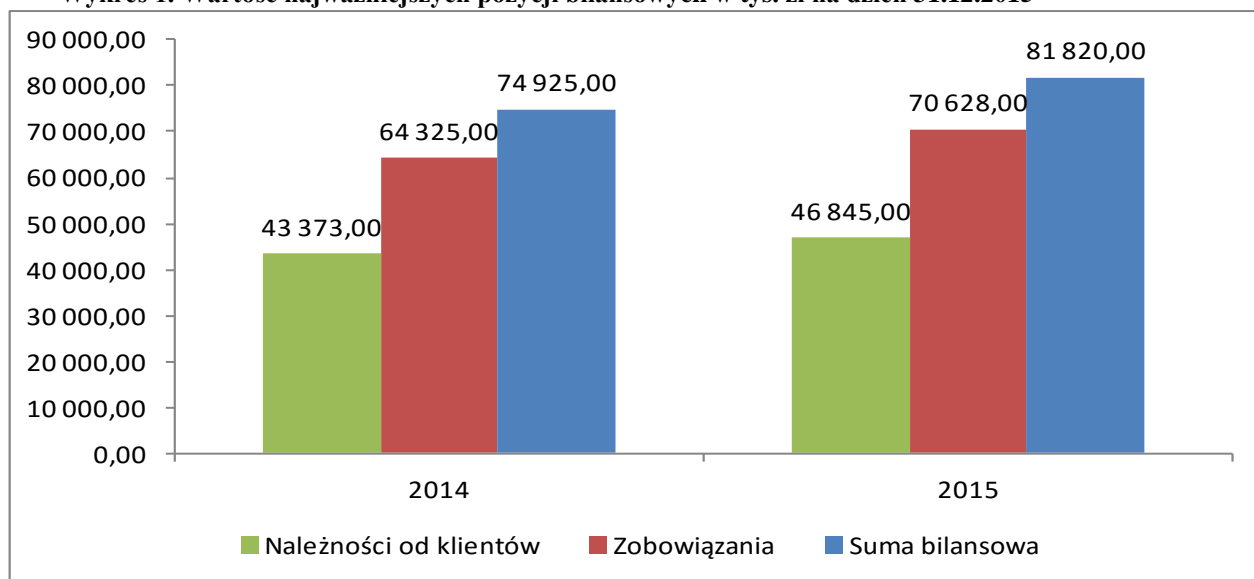
BANK SPÓŁDZIELCZY
w Nidzicy Dużej

Analiza
wyników ekonomiczno-finansowych
oraz wykonania planu finansowego
Banku Spółdzielczego w Nidzicy Dużej
na dzień 31.12.2015 roku

Nidzica Duża, 2016

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 31.12.2015



Wartość sumy bilansowej na koniec grudnia 2015 roku w porównaniu do 31.12.2014 roku wzrosła o 9,20%.

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 31.12.2015

	31.12.2014	31.12.2015	Wzrost / spadek
1 Suma bilansowa	74 925	81 820	9,20%
2 Fundusze własne	9 207	10 061	9,28%
3 Należności netto od klientów i sektora budżetowego	43 373	46 845	8,00%
4 Zobowiązania wobec klientów i sektora budżetowego	64 325	70 628	9,80%
5 Przychody z tytułu odsetek	3 584	3 258	-9,10%
6 Koszty działania	2 129	2 249	5,64%
7 Wynik działalności bankowej	3 284	3 261	-0,70%
8 Wynik finansowy brutto	1 062	800	-24,67%

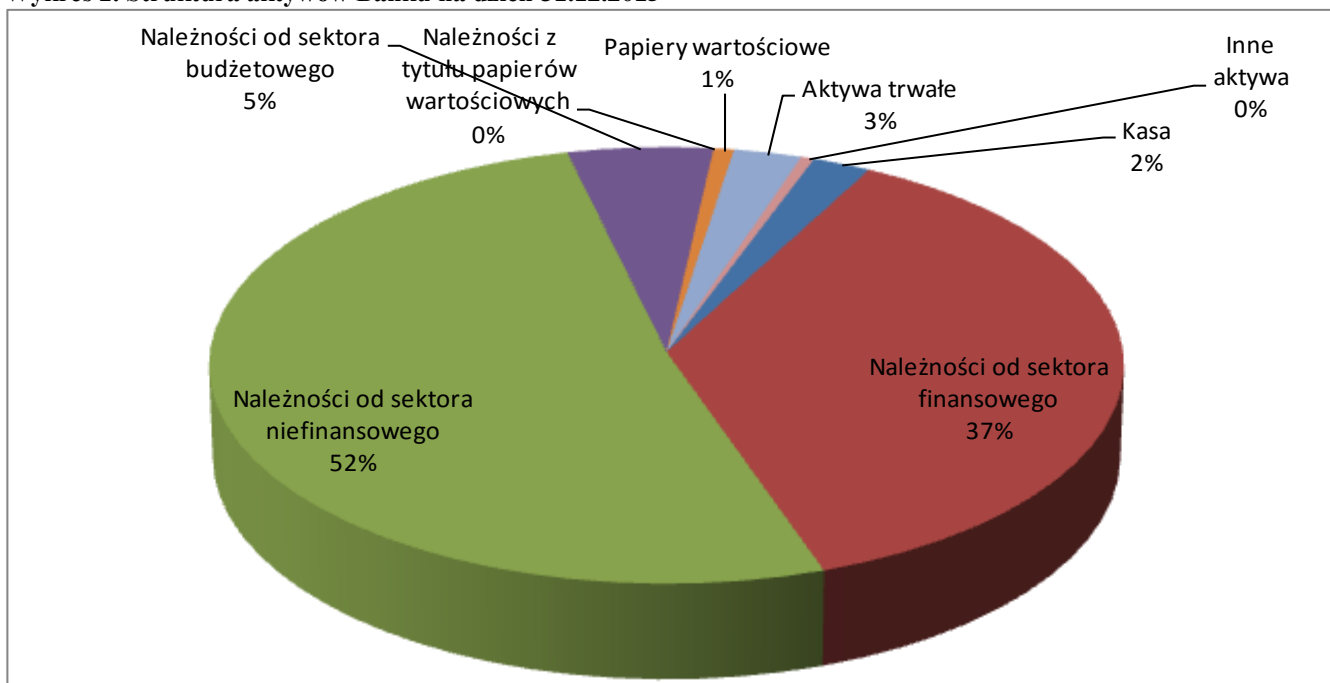
Wynik finansowy brutto osiągnięty przez Bank w grudniu 2015 roku jest niższy w stosunku do wygenerowanego w analogicznym okresie roku poprzedniego o 24,67%.

3. Podstawowe dane

Szczegółowej analizy 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 31.12.2015



W strukturze aktywów banku spółdzielczego największy udział stanowią **należności od sektora niefinansowego - 51,55%**, kolejnymi pozycjami są **należności od sektora finansowego - 36,99%**, **należności od sektora budżetowego - 5,45%**, **aktywa trwałe - 2,56%**, **kasa - 2,19%**, **papiery wartościowe - 0,76%**, **inne aktywa - 0,49%**.

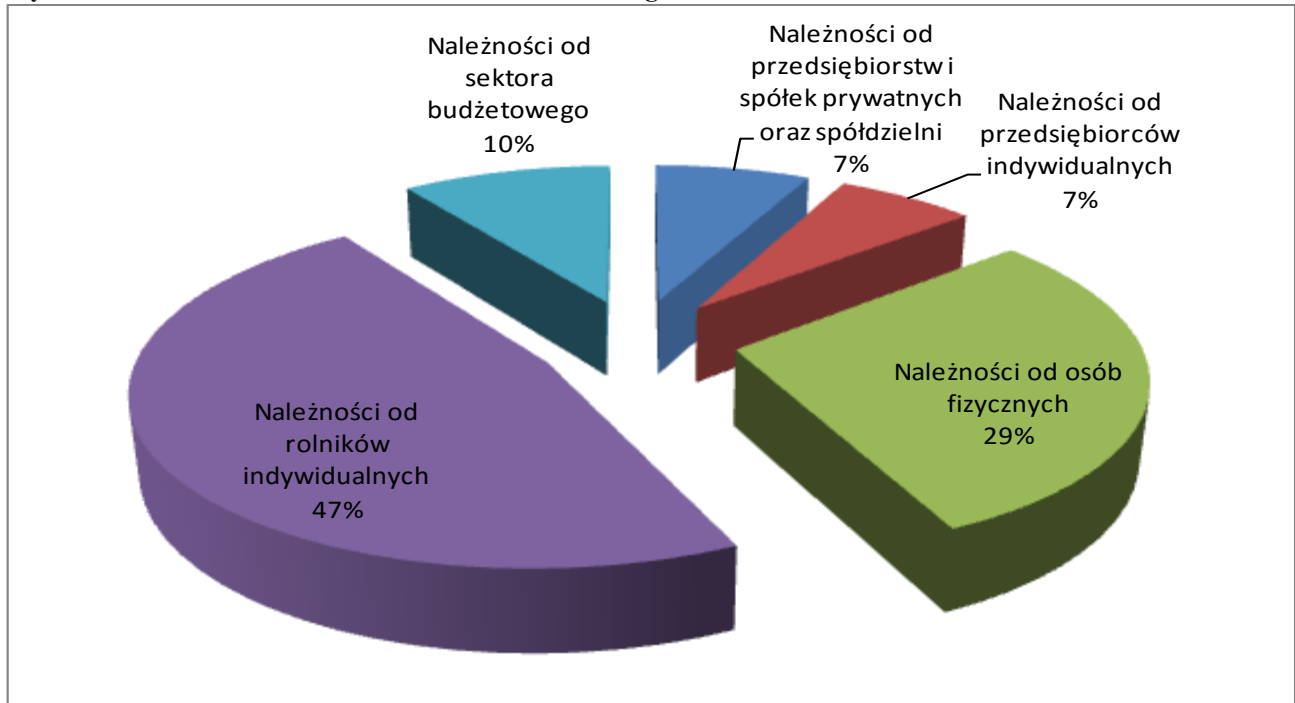
5. Należności od sektora finansowego.

Wartość **należności od sektora finansowego** wg stanu na 31.12.2015 roku wynosiła 30 264 tys. zł z czego 29 570 tys. zł to lokaty terminowe, 296 tys. zł rachunek bieżący, a 382 tys. zł pozostałe należności oraz 16 tys. zł odsetki. W porównaniu do końca grudnia 2014 roku łączna wartość należności od sektora finansowego wzrosła o 5 420 tys. zł tj. o 21,82%. Udział tych należności w sumie bilansowej wynosi 36,99% i uległ zwiększeniu w porównaniu do 2014 roku o 3,83 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 31.12.2015 roku w porównaniu z analogicznym okresem roku poprzedniego kwota w/w należności wzrosła o 3 472 tys. zł tj. o 8,00%.

Wykres 3. Struktura należności od sektora niefinansowego na dzień 31.12.2015



Udział należności od sektora niefinansowego i instytucji rządowych i samorządowych w sumie aktywów netto na koniec grudnia 2015 roku wyniósł 57,25%.

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 31.12.2015 roku osiągnęły wartość 911 tys. zł, w porównaniu z analogicznym okresem roku ubiegłego nastąpił wzrost o -105 tys. zł tj. o -10,33%.

Łączny udział należności nieregularnych brutto w sumie bilansowej wynosi 1,11% i jest o 0,24 pkt. procentowego niższy od zanotowanego na 31.12.2014 roku.

Tabela 2. Wartość należności zagrożonych i rezerw celowych na dzień 31.12.2015

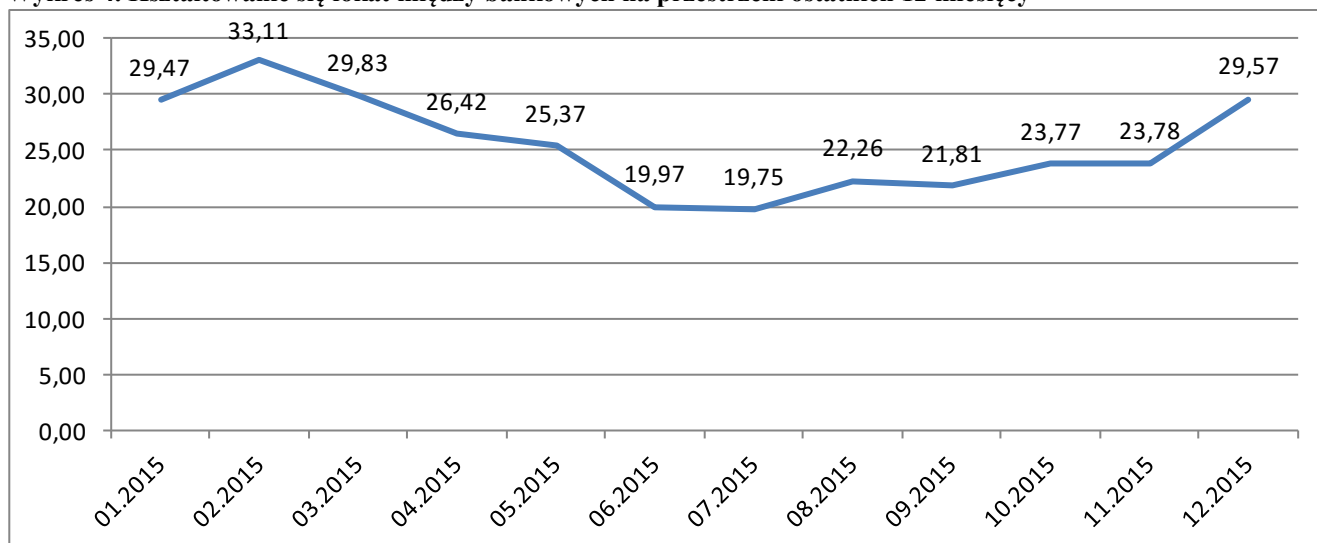
Lp.	Wyszczególnienie	31.12.2014	31.12.2015	Dynamika
1	Nal. nor. brutto od sekt. niefinans. I budż.	42 741	46 362	108,47%
2	Nal. zagrożone	1016	911	89,67%
	Pon. standardu	987	882	89,36%
	Wątpliwe	0	3	100,00%
	Stracone	29	26	89,66%
3	Rezerwa celowa	84	64	76,19%
	Pon. standardu	55	37	67,27%
	Wątpliwe	0	1	100,00%
	Stracone	29	26	89,66%
4	Pokrycie nal. rezerwą	8,27%	73,81%	84,97%
5	Udz. nal. nieregul. w sumie nal. brutto	2,32%	1,93%	83,00%

Utrzymująca się tendencja niskiego udziału należności zagrożonych w omawianym okresie związana jest z podejmowanymi działaniami windykacyjnymi oraz terminowym wywiązywaniem się ze spłat należności przez klientów banku.

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

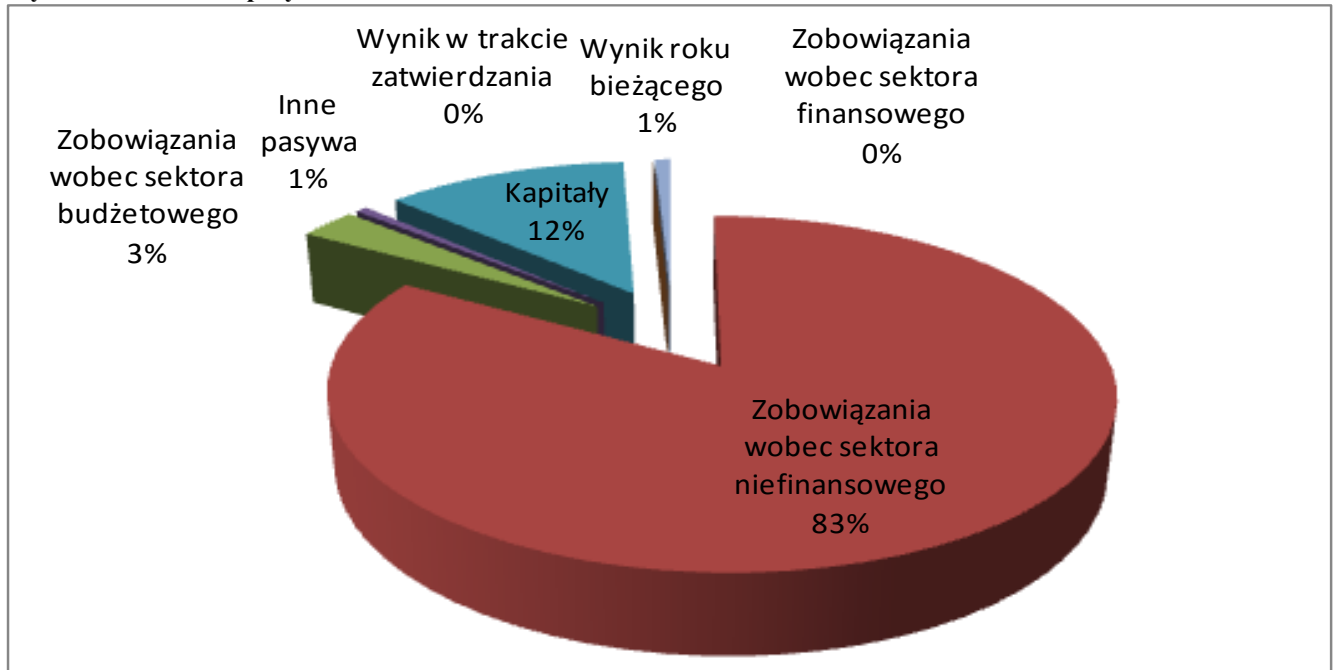


Wg stanu na 31.12.2015 r. łączna kwota lokat wynosiła kwotę 29 570 tys. zł i w porównaniu do 31.12.2014 r. wzrosła o 21,94%.

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

9. Pasywa

Wykres 5. Struktura pasywów na dzień 31.12.2015



Według stanu na 31.12.2015 r. największy udział w strukturze pasywów stanowiły zobowiązania wobec sektora niefinansowego 83,38%, kapitały 12,30%, zobowiązania wobec sektora budżetowego 2,94%. Pozostałe pasywa stanowią zaledwie 0,60%, wynik finansowy roku bieżącego -0,78%.

10. Zobowiązania wobec sektora niefinansowego i instytucji samorządowych

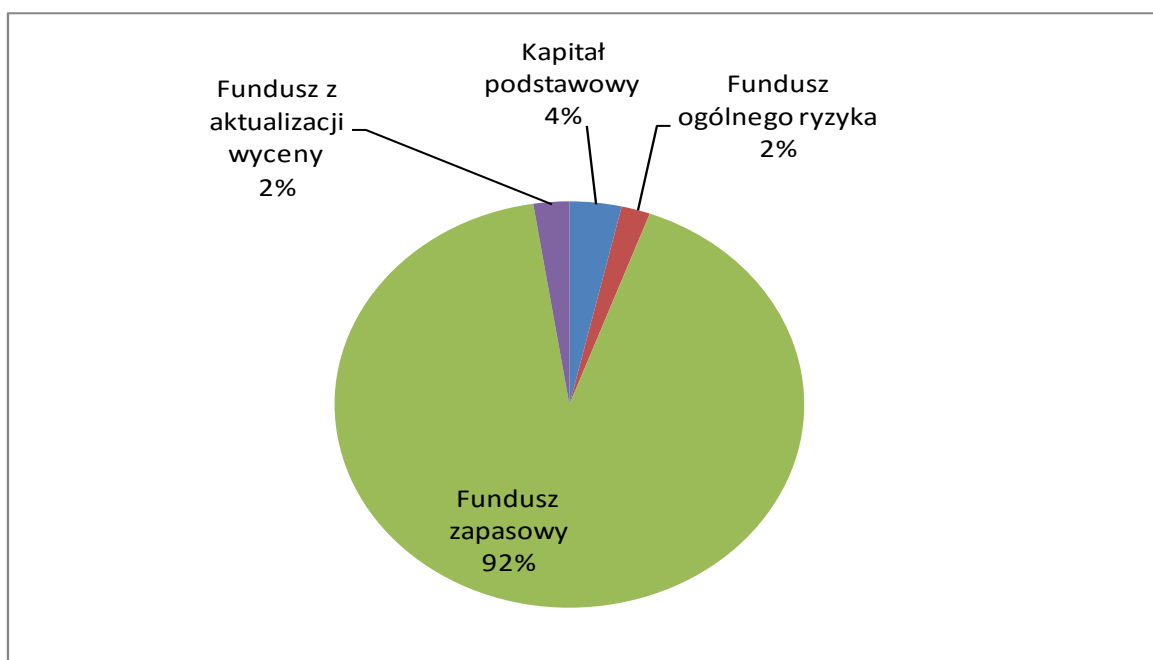
Wyżej wymienione zobowiązania są podstawowym źródłem finansowania działalności Banku Spółdzielczego. Według stanu na 31.12.2015 roku wyniosły one 70 628 tys. zł i stanowiły 86,32% sumy bilansowej.

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 6 303 tys. zł tj. o 9,80%.

11. Fundusze własne

Fundusze własne Banku na 31.12.2015 roku osiągnęły wartość 10 061 tys. zł w tym fundusz zasobowy 9 253 tys. zł, udziałowy 360 tys. zł, z aktualizacji wyceny 248 tys. zł, fundusz ogólnego ryzyka 200 tys. zł. W porównaniu ze stanem na 31.12.2014 roku fundusze własne wzrosły o 854 tys. zł tj. o 9,28%.

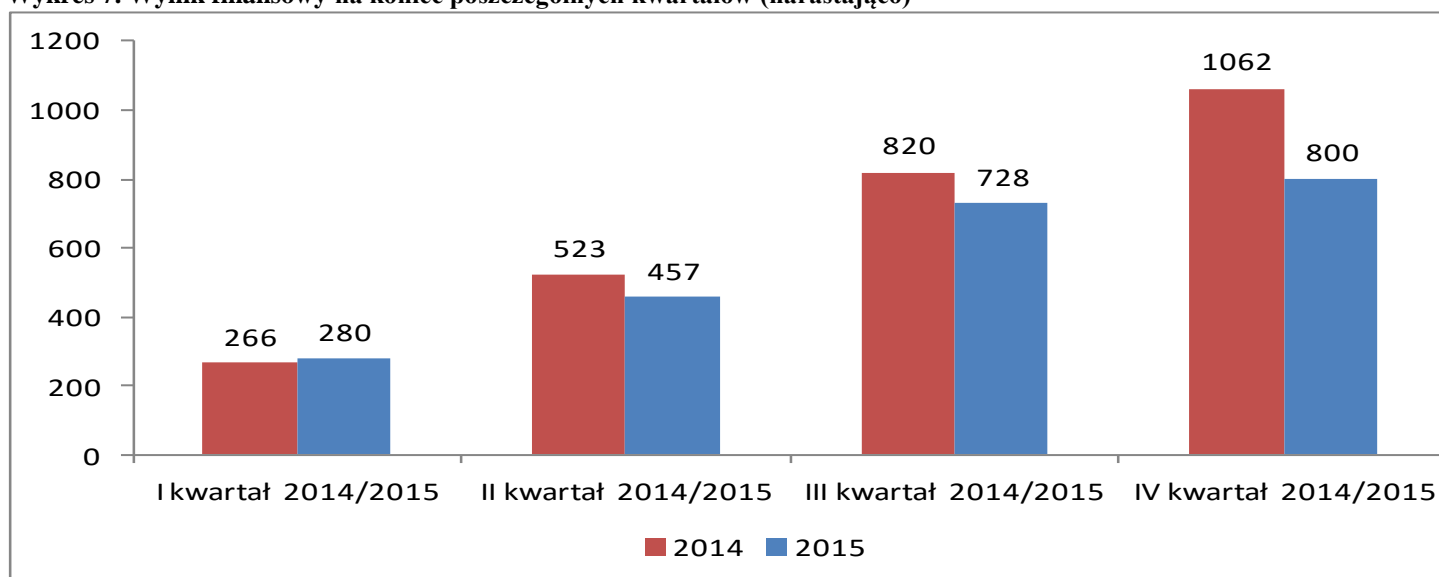
Wykres 6. Struktura funduszy własnych na 31.12.2015 r.



12. Wynik finansowy

Wynik finansowy brutto wygenerowany na 31.12.2015 r. osiągnął wartość 800 tys. zł. Jest to wynik niższy od wyniku sprzed roku o 262 tys. zł tj. o 24,67%. Wykres 7. obrazuje kształtowanie się wyniku finansowego na koniec poszczególnych kwartałów roku 2014 i 2015.

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



W prawie każdym okresie wynik był niższy niż w roku poprzednim (w I kw. wyższy o 5,26%; w II kw. niższy o -12,62%; w III kw. niższy o -11,22%; w IV kw. niższy o -24,67%).

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 2014/2015	II kwartał 2014/2015	III kwartał 2014/2015	IV kwartał 2014/2015
<i>Przychody odsetkowe</i>	756	726	756	1 020
<i>Koszty odsetkowe</i>	258	221	217	221
Wynik z tytułu odsetek	498	505	539	799
<i>Przychody z prowizji</i>	292	270	317	44
<i>Koszty prowizji</i>	13	15	16	18
Wynik na prowizjach	279	255	301	26
<i>Przychód z tytułu dywidend</i>	0	0	0	0
Wynik na aktywach finansowych przeznaczonych do obrotu	31	16	7	5
Wynik na działalności bankowej	808	776	847	830
<i>Pozostałe przychody operacyjne</i>	9	6	12	9
<i>Pozostałe koszty operacyjne</i>	0	4	0	5
<i>Koszty działania Banku</i>	492	540	525	692
<i>Amortyzacja</i>	30	31	32	36
Różnica rezerw i aktualizacji	15	30	31	34
Wynik na działalności operacyjnej	280	177	271	72
ZYSK BRUTTO	280	177	271	72

Tradycyjnie najniższy wynik zanotowano w IV kwartale, zaś najwyższy w kwartale I. Największą pozycją przychodową są przychody odsetkowe (75,43% wszystkich przychodów), natomiast największą pozycją kosztową – koszty działania banku (63,91% wszystkich kosztów i 52,07% wszystkich przychodów).

13. Współczynnik wypłacalności, ocena adekwatności oraz ważniejsze wskaźniki

Współczynnik wypłacalności na 31.12.2015 roku ukształtował się na poziomie 20,44% a w analogicznym okresie roku ubiegłego 18,18%.

Na dzień 31.12.2015 roku oszacowana wielkość kapitału na pokrycie zidentyfikowanych ryzyk wynosi:

- na pokrycie ryzyka kredytowego	3 354 tys. zł
- na pokrycie ryzyka operacyjnego	507 tys. zł
- na pokrycie ryzyka płynności	0 tys. zł
- na pokrycie ryzyka stopy procentowej	0 tys. zł
Suma funduszy własnych	9 845 tys. zł

Nadwyżka funduszy własnych wg wymogów na po pokryciu ryzyka kredytowego, operacyjnego i płynności wynosi 5 984 tys. zł.

Na ryzyko stopy procentowej Bank na dzień 31.12.2015 roku nie wyznacza dodatkowego kapitału wewnętrznego na jego zabezpieczenie.

Tabela 4. Główne wskaźniki

Lp.	Wskaźnik	31.12.2014	31.12.2015
1	Udział wyniku z tytułu odsetek w wyniku z działalności bankowej	73,36%	71,79%
2	Udział wyniku z tytułu prowizji w wyniku działalności bankowej	26,64%	26,40%
3	Obciążenie wyniku działalności bankowej kosztami działania	64,83%	68,97%
4	Rentowność netto ROE	9,47%	6,36%
5	Rentowność netto ROA	1,16%	0,78%

Bank w swoim portfelu posiadał jednostki uczestnictwa TFI. Ich wycena na dzień wyjścia z inwestycji wynosiła 3 084 tys. zł i od dnia pierwszej wyceny (06-06-2014) ich wartość wzrosła o 84 tys. zł tj. o 2,80%, co daje średnioroczną stopę zwrotu równą 2,04%.

Tabela 5. Porównanie różnych rentowności różnych form lokowania środków

Nazwa	Średnia roczna stopa zwrotu		
Kredyty	5,45%		
Lokaty MB	1,41%		
Obligacje	1,56%-2,78%*		
Jednostki TFI	2,04%		
- w tym:	Za ostatni kwartał	Od początku inwestycji	Średnioroczna
- FIO Pieniężny A	0,05%	3,21%	2,09%
- FIO Pieniężny A	0,05%	2,07%	1,60%
- SFIO Płynnościowy	0,34%	3,13%	2,42%

*oferowane do sprzedaży w grudniu 2014

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

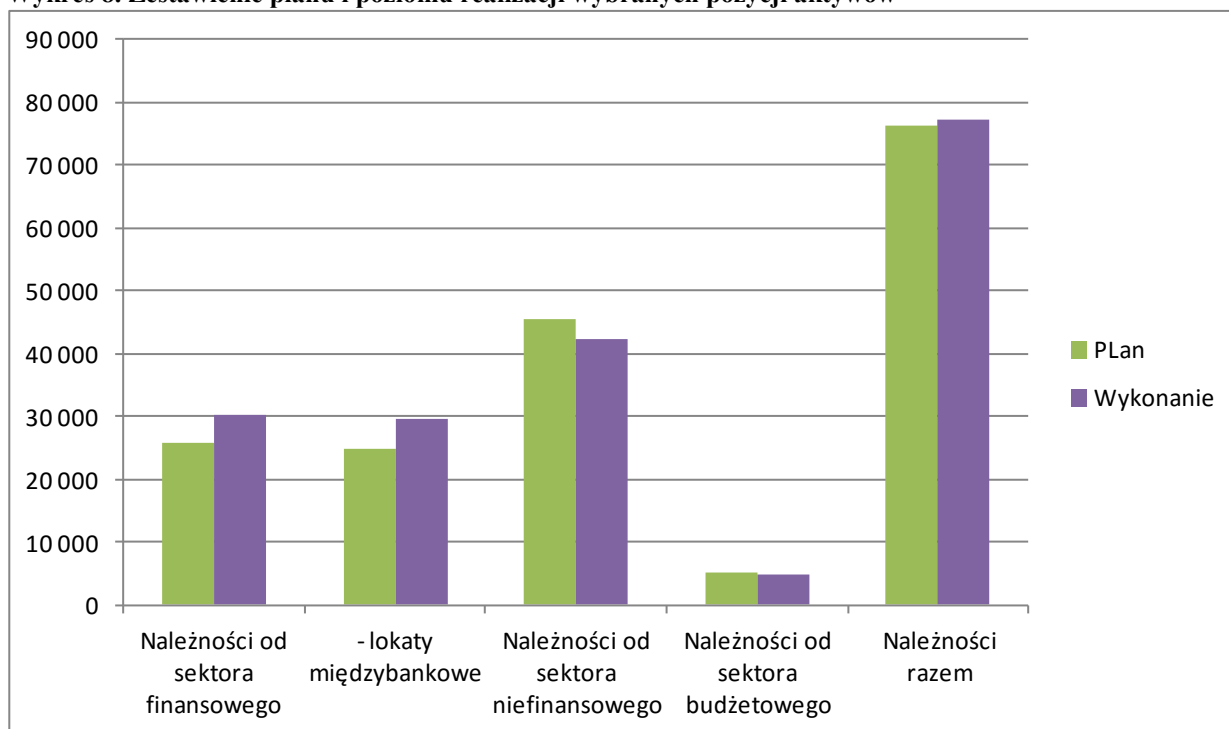
	Założenia	Realizacja	Wykonanie
Aktywa	82 487	81 820	99,19%
Należności od sektora finansowego	25 761	30 264	117,48%
-w tym lokaty między bankowe	24 870	29 570	118,90%
Należności od sektora niefinansowego	45 352	42 182	93,01%
Należności od sektora budżetowego	5 152	4 663	90,51%
Należności zagrożone	979	911	93,05%
Razem należności	76 265	77 109	101,11%
Pasywa			
Zobowiązania łącznie	71 560	70 628	98,70%
Zobowiązania wobec sektora niefinansowego	69 858	68 222	97,66%
Zobowiązania wobec sektora budżetowego	1 702	2 406	141,36%
Kapitały	9 867	10 061	101,97%
Wynik finansowy netto	585	640	109,40%
Rachunek zysków i strat			
Przychody z tytułu odsetek	3 532	3 258	92,24%
Koszty z tytułu odsetek	1 244	917	73,71%
Przychody z tytułu opłat i prowizji	919	923	100,44%
Koszty z tytułu opłat i prowizji	44	62	140,91%
Koszty działania	2 429	2 249	92,59%
Wynik finansowy brutto	717	800	111,58%

Podstawową wartością ocenianą podczas analizy jest rozmiar działalności Banku tj. suma bilansowa netto. W miesiącu grudniu poziom realizacji planu odnośnie tej wielkości wyniósł 99,19% 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 - lokaty międzybankowe na poziomie 118,90% oraz należności od sektora finansowego na poziomie 117,48% 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 117,48%, należności od sektora niefinansowego w 93,01%, należności od sektora budżetowego 90,51%, zaś łączna kwota należności wyniosła 101,11% planu. W przypadku należności zagrożonych te zrealizowały się poniżej założonego planu. Tak więc widać, że większość pozycji znajduje się w pierwszym (95-105%), bądź drugim (85-95% oraz 105-115%) progu wykonania.

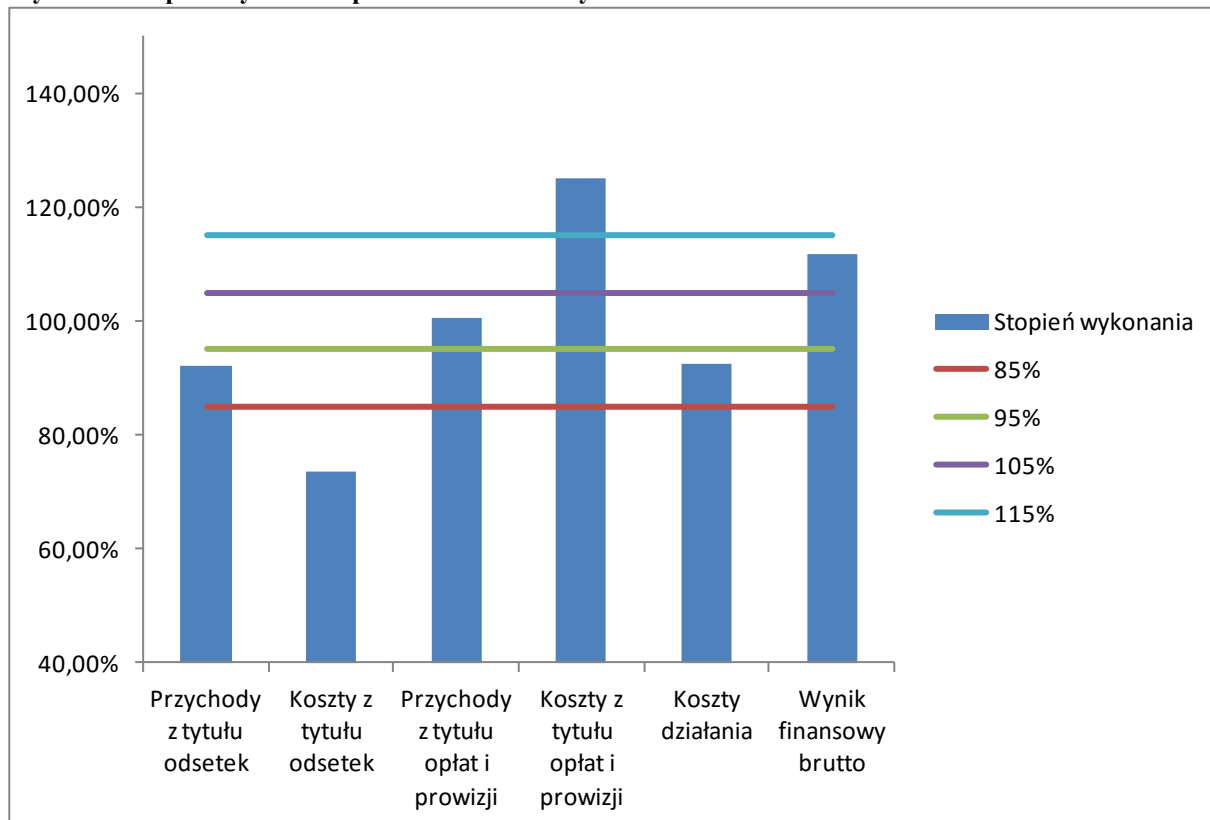
14b. Poziom wykonania planu w odniesieniu do pozycji pasywów

Źródła finansowania tj. pasywa determinują skalę działalności Banku, to od ich wielkości zależy poziom środków na działalność kredytową Banku. Łączna wartość przyjętych depozytów wyniosła 98,70% przyjętego planu, a na ten wynik złożyły się zobowiązania wobec sektora niefinansowego, które były niższe o 2,34% od założonego planu oraz zobowiązania wobec sektora budżetowego, które zrealizowały się w 141,36% planu. Kapitały Banku na dzień analizy wyniosły 10 061 tys. zł, a ich stopień realizacji wyniósł 101,97%. O 55tys. zł od założonego w planie wyższy był wynik finansowy netto, co daje 109,40% wykonania. Oznacza to II przedział. 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 109,40%, zaś wynik brutto stanowi 111,58% planu.

Wykres 9. Stopień wykonania planu w rachunku zysków i strat



Osiągnięty wynik z tytułu odsetek stanowi 102,32% założonego w planie finansowym, zaś przychody odsetkowe - 92,24% a koszty odsetkowe - 73,71%. Przychody z tytułu opłat i prowizji (wykonane w 100,44%) pomniejszone o koszty z tytułu opłat i prowizji (140,91% planu) wygenerowały wynik na poziomie 861 tys. zł a więc zrealizowany w 98,40%. Największa pozycja kosztowa tj. koszty działania banku osiągnęły 92,59% 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 65,16 tys. zł, koszty wzrosłyby o 75,58 tys. zł co w konsekwencji obniżyłoby wynik Banku o 140,74 tys. zł. Poziom realizacji wyniku w stosunku do planu osiągnąłby 91,95%.

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 maj wyniósł 0,00% a podwojona wartość to 0,00%, natomiast przyrost funduszy wyniósłby 512 tys. zł tj. 5,09%, a więc więcej niż założona wielkość skrajna inflacji.

Podsumowanie

1. Według stanu na 31.12.2015 roku w porównaniu ze stanem na koniec grudnia 2014 w Banku Spółdzielczym odnotowano pozytywne zmiany dotyczące wzrostu skali działania wyrażające się zwiększeniem sumy bilansowej o 9,20%, funduszy własnych o 9,28%, należności od sektora niefinansowego oraz instytucji samorządowych o 8,00%.
2. W omawianym okresie wynik na działalności bankowej spadł o 23 tys. zł co przy równoczesnej stabilizacji poziomu kosztów działania banku pozwoliło wypracować zysk brutto na poziomie 800 tys. zł, czyli o 262 tys. zł niższym jak rok wcześniej.
3. Według stanu na 31.12.2015 roku w stosunku do roku poprzedniego w Banku Spółdzielczym nastąpił rozwój prowadzonej działalności mierzonej poziomem sumy bilansowej, która wzrosła w stosunku do 31.12.2014 o 9,20%.
4. Poziom sumy bilansowej kreowany jest przez wartość zgromadzonych depozytów. Dynamika wzrostu zobowiązań wobec sektora niefinansowego i budżetu terenowego wyniosła 9,80%.
5. W miesiącu grudniu 2015 w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego w Banku suma należności od sektora niefinansowego i instytucji rządowych i samorządowych wzrosła o 9,80%. Przy czym relacja zobowiązań do należności wyniosła 150,77% co umożliwia większe angażowanie środków w akcję kredytową.
6. W Banku utrzymuje się korzystna struktura portfela kredytowego. Należności nieregularne brutto wyniosły 911 tys. zł co stanowi 1,93% należności .
7. Wynik finansowy wygenerowany na 31.12.2015 jest niższy od wypracowanego na koniec grudnia 2014 o 262 tys. zł tj. o 24,67%.
8. Wskaźnik obciążenia wyniku działalności bankowej kosztami działania wyniósł na 31.12.2015 68,97% i zwiększył o 4,14 pp. w stosunku do 31.12.2014.
9. Wielkość funduszy własnych osiągnęła wartość 10 061 tys. zł co pozwala na osiągnięcie progu kapitałowego w wysokości 1 mln EURO. Wg ceny Euro na dzień 31 grudnia (4,2615) fundusze banku wynoszą 2 361 tys. euro.
10. Współczynnik wypłacalności ukształtował się na poziomie 20,44% przy obowiązującym na poziomie 8% .

Opracował:
Michał Dziekanowski