

Рейтинговий звіт DNIS 002-001

Звіт про визначення кредитного рейтингу боргового зобов'язання

Емітент:	ВАТ СКБ «Дністер»
Тип кредитного рейтингу:	кредитний рейтинг боргового зобов'язання за Національною рейтинговою шкалою
Тип боргового інструменту:	іменні відсоткові облігації, звичайні (незабезпечені)
Серія:	G
Обсяг емісії:	40 000 000 грн.
Номінальна вартість:	1 000 грн.
Кількість:	40 000 шт.
Форма:	бездокументарна
Процентний дохід:	на перший, другий, третій та четвертий відсоткові періоди складає 14% річних; на п'ятий-двадцятий відсоткові періоди відсоткова ставка встановлюється Правлінням Емітентом не пізніше ніж за 40 днів до початку п'ятого, дев'ятого, тринадцятого та сімнадцятого періодів.
Термін розміщення:	15.01.2008 р. – 30.12.2008 р.
Термін обігу:	з реєстрації Державною комісією з цінних паперів та фондового ринку України звіту про результати розміщення облігацій та видачі свідоцтва про реєстрацію випуску облігацій та триває до 08.01.2013 року включно.
Дата погашення:	08.01.2013 р.
Дата визначення:	08.11.2007 р.
Кредитний рейтинг:	uaBBB
Прогноз рейтингу:	стабільний

Наданий у результаті рейтингового аналізу кредитний рейтинг боргового зобов'язання визначено за Національною рейтинговою шкалою, на що вказують літери **ua** у позначці кредитного рейтингу. Національна рейтингова шкала дозволяє виміряти розподіл кредитного ризику в економіці України без урахування суверенного ризику та призначена для використання емітентами цінних паперів, позичальниками, фінансовими установами, посередниками та інвесторами на фінансовому ринку України.

Для проведення процедури визначення кредитного рейтингу агентство «Кредит-Рейтинг» використовувало фінансову звітність ВАТ СКБ «Дністер» за 2003-2006 рр. та I півріччя 2007 р., а також внутрішню інформацію, надану Банком у ході рейтингового процесу.

Кредитний рейтинг ґрунтується на інформації, наданій самим емітентом, а також на іншій інформації, що є у розпорядженні рейтингового агентства та вважається надійною. Рівень кредитного рейтингу залежить від якості, однорідності та повноти інформації, що є у розпорядженні рейтингового агентства.

Історія кредитного рейтингу

Дата	08.11.2007
Рівень рейтингу	uaBBB
Прогноз	стабільний
Рейтингова дія	визначення

Позичальник або окремий борговий інструмент з рейтингом «uaBBB» характеризується ДОСТАТНЬОЮ кредитоспроможністю порівняно з іншими українськими позичальниками або борговими інструментами. Рівень кредитоспроможності залежить від впливу несприятливих комерційних, фінансових та економічних умов.

Знаки «+» та «-» означають проміжний рейтинговий рівень відносно основного рівня.

Стабільний прогноз вказує на відсутність наявних передумов для зміни рейтингу протягом року.

Основні показники

Основні балансові показники

Показник	01.01.03	01.01.04	01.01.05	01.01.06	01.04.06	01.07.06	01.10.06	01.01.07	01.04.07	01.07.07
Актив, млн. грн.	249,22	318,05	457,26	615,70	640,24	642,24	658,68	689,73	734,07	794,51
Кредитно-інвестиційний портфель, скоригований на суму резервів, млн. грн.	178,97	249,59	340,99	445,27	509,09	521,05	540,84	572,58	619,59	679,04
Кошти клієнтів, млн. грн.	169,79	177,17	307,03	415,47	403,81	425,34	412,44	408,61	458,20	520,63
Власний капітал, млн. грн.	30,97	35,65	57,10	65,25	66,06	66,85	67,76	69,44	71,06	74,07
Доходи, млн. грн.	46,20	47,67	66,90	68,91	20,87	43,47	67,06	94,86	27,12	56,59
Витрати, млн. грн.	44,33	46,16	62,46	65,93	20,08	41,87	64,55	90,65	25,51	51,94
Прибуток до сплати податку, млн. грн.	3,50	2,54	7,16	4,68	1,23	2,74	4,09	6,39	2,25	6,52
Чистий прибуток, млн. грн.	1,87	1,51	4,44	2,98	0,79	1,60	2,52	4,20	1,61	4,65
Доходність активів (ROA) ¹ , %	0,75	0,48	0,97	0,48	-	-	-	0,61	-	-
Доходність капіталу (ROE) ² , %	6,02	4,24	7,77	4,57	-	-	-	6,05	-	-

¹ Значення ROA на звітну дату

² Значення ROE на звітну дату

Фактори, що сприяють підвищенню кредитного рейтингу

- Диверсифікація ресурсної бази за основними контрагентами: станом на 01.07.2007 р. кошти 20 найбільших кредиторів формують близько 28% зобов'язань.
- Питома вага простроченої та сумнівної заборгованості в клієнтському кредитному портфелі станом на 01.01.2007 р. складає 0,53%.
- Більшість фінансових показників, що характеризують основні аспекти діяльності ВАТ СКБ «Дністер», перебувають на прийнятному для банківської системи рівні.
- Інформаційна відкритість та прозорість.

Фактори, що обмежують рівень кредитного рейтингу

- Незначний обсяг високоліквідних активів та залежність від міжбанківського ринку підвищує ризик ліквідності.
- Низький рівень фондової капіталізації Банку та спрямованість Банку на кредитування підприємств окремих видів економічної діяльності, при цьому норматив великих кредитних ризиків в 2,3 рази перевищує середнє значення за банківською системою.
- В рамках розвитку Банку система управління ризиками потребує подальшого удосконалення.
- Ризик втрати ринкової позиції Банку за умов подальшого збільшення присутності крупних системних банків на українському фінансовому ринку.

Зміст

РЕЗЮМЕ	7
1. ЗАГАЛЬНА ІНФОРМАЦІЯ ПРО ВАТ СКБ «ДНІСТЕР»	10
2. МЕХАНІЗМИ УПРАВЛІННЯ ТА КОНТРОЛЮ	11
2.1. ОРГАНИ УПРАВЛІННЯ.....	11
2.2. УПРАВЛІННЯ РИЗИКАМИ.....	18
3. РОЗВИТОК БАНКІВСЬКОЇ СИСТЕМИ	21
3.1. РОЗВИТОК БАНКІВСЬКОЇ СИСТЕМИ.....	21
3.1.1. <i>Тенденції розвитку економіки</i>	21
3.1.2. <i>Аналіз грошового ринку</i>	21
3.1.3. <i>Аналіз валютного ринку</i>	22
3.1.4. <i>Загальний стан банківської системи України</i>	22
3.1.5. <i>Фінансовий стан банків України</i>	24
3.2. АКТИВИ ТА КРЕДИТНО–ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ПОРТФЕЛЬ.....	24
3.3. КАПІТАЛ.....	25
3.4. ЗОБОВ’ЯЗАННЯ.....	26
3.5. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ ДІЯЛЬНОСТІ.....	27
4. РОЗВИТОК ЯКІСНИХ ПОКАЗНИКІВ ДІЯЛЬНОСТІ БАНКУ	29
4.1. ЮРИДИЧНІ АСПЕКТИ ДІЯЛЬНОСТІ.....	29
4.1.1. <i>Інформація про судові позови</i>	29
4.1.2. <i>Інформація про перевірки контролюючими органами</i>	29
4.1.3. <i>Операції з пов’язаними сторонами</i>	29
4.2. ВІДНОСИНИ ВЛАСНОСТІ.....	30
4.3. РЕГІОНАЛЬНА МЕРЕЖА.....	31
4.4. КЛІЄНТСЬКА БАЗА.....	32
4.5. ПЛАТІЖНІ КАРТКИ.....	34
5. ФІНАНСОВІ ПОКАЗНИКИ ДІЯЛЬНОСТІ БАНКУ	37
5.1. ВИКОНАННЯ НОРМАТИВІВ НБУ.....	37
5.2. ДЖЕРЕЛА ФОРМУВАННЯ РЕСУРСІВ.....	39
5.2.1. <i>Капітал</i>	39
5.2.2. <i>Зобов’язання</i>	40
5.3. НАПРЯМИ РОЗМІЩЕННЯ КОШТІВ.....	43
5.3.1. <i>Активи</i>	43
5.4. ЛІКВІДНІСТЬ.....	49
5.5. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ ДІЯЛЬНОСТІ.....	50
5.5.1. <i>Доходи</i>	50
5.5.2. <i>Витрати</i>	51
5.5.3. <i>Прибуток</i>	52
6. АНАЛІЗ ВИКОНАННЯ ПЛАНІВ ЗА 2006 РІК ТА І ПІВРІЧЧЯ 2007 РОКУ ВАТ СКБ «ДНІСТЕР»	53
7. СТРАТЕГІЧНІ ПЛАНИ НА 2007-2008 РР.	54
8. ІНФОРМАЦІЯ ПРО ЕМІСІЮ БОРГОВОГО ЗОБОВ’ЯЗАННЯ	57

ВИСНОВОК	60
ДОДАТКИ.....	61
Додаток до Рейтингового звіту №1	62
Додаток до Рейтингового звіту №2.....	63
Додаток до Рейтингового звіту №3.....	64
Додаток до Рейтингового звіту №4.....	65
Додаток до Рейтингового звіту №5.....	66
Додаток до Рейтингового звіту №6.....	67
Додаток до Рейтингового звіту №7.....	68

Резюме

28 вересня 1990 р. державний банк СРСР зареєстрував Селянський комерційний банк «Дністер». 14 жовтня 1991 р. Національний банк України за номером 27 здійснив перереєстрацію Селянського комерційного банку «Дністер».

19 вересня 1995 р. Селянський комерційний банк «Дністер» переїхав з м. Жидачева до м. Львова. Місце розташування Банку на теперішній час – м. Львів, Переяславська, 6-а.

ВАТ СКБ «Дністер» є членом асоціації українських банків, Київського банківського союзу, Асоціації банків Львівщини, Європейської бізнес Асоціації, Першої фондової торговельної системи, Київської міжнародної фондової біржі. Банк є учасником Державної спеціалізованої установи «Фонд гарантування вкладів фізичних осіб», міжнародної системи платежів SWIFT, афілійованим членом платіжної системи MasterCard WordWide, асоційованим членом міжнародної платіжної системи Visa Int., субагентом компанії «Private Money».

Банк виступає засновником Непідприємницького товариства Відкритого недержавного пенсійного фонду «Дністер».

Станом на 1 липня 2007 року за розміром чистих активів Банк належить до III групи банків та займає 59 місце серед 173 банківських установ.

Активи банку станом на 01.07.2007 р. складають 794,51 млн. грн., кредитно-інвестиційний портфель – 679,04 млн. грн., клієнтський депозитний портфель – 520,63 млн. грн. Протягом аналізованого періоду ВАТ СКБ «Дністер» дотримувався всіх нормативів, встановлених НБУ.

ВАТ СКБ «Дністер» є міжрегіональним банком, який представлений 4 філіями та 24 відділеннями, які переважно розташовані у Львівській області. Банк продовжує поступово розвивати регіональну мережу у різних регіонах України, що дозволить розширити присутність Банку в інших регіонах України.

ВАТ СКБ «Дністер» поступово розвиває систему електронних платежів. Банк є афілійованим членом міжнародної платіжної системи MasterCard WordWide та асоційованим членом міжнародної платіжної системи Visa International. Станом на 01.07.2007 р. кількість карток в обігу складає понад 48 тис. шт. Банк використовує власну мережу банкоматів, яка налічує 11 банкоматів та 32 пункти видачі готівки. Банком-спонсором по роботі з міжнародними платіжними системами MasterCard WordWide та Visa International є ЗАТ КБ «Приватбанк».

Статутний капітал ВАТ СКБ «Дністер» протягом 2003–2006 рр. та I півріччя 2007 р. зріс у 1,51 рази та станом на 01.07.2007 р. склав 41,5 млн. грн. З 2002 р. структура власників Банку змінилась, станом на кінець I півріччя поточного року основними акціонерами Банку є ТЗОВ «Геос-Львів» та ЗАТ «Львівінвест».

Зобов'язання Банку складаються, насамперед, з коштів суб'єктів господарювання та коштів фізичних осіб. Банк емітував облігації та ощадні (депозитні) сертифікати, а також залучав кошти на умовах субординованого боргу. Кошти, отримані від інших банків протягом аналізованого періоду, мали тенденцію до зростання, їх питома вага станом на 01.07.2007 р. склала 16,28%.

Концентрація залучених коштів юридичних осіб за видами економічної діяльності та залежність від основних кредиторів помірна. Банк забезпечує прийнятний рівень диверсифікації ресурсної бази за вкладниками. Так, кошти 10 найбільших клієнтських вкладників у депозитному портфелі станом на 1 липня поточного року складають 22,25%, що свідчить про управління ризиком концентрації зобов'язань Банку.

Протягом 2003-2006 рр. та I півріччя 2007 р. залучені кошти Банк розміщував, насамперед, у високодоходні активи. Станом на 1 липня 2007 р. обсяг високоліквідних активів незначний (5,67%), пасивне сальдо за міжбанківськими операціями на кінець I півріччя 2007 р. склало 3,58% зобов'язань Банку) та підвищує ризик ліквідності. ВАТ СКБ «Дністер» інвестує кошти в придбання основних фондів у розмірі 47,37 млн. грн. станом на 01.07.2007 р.

Протягом аналізованого періоду кредитний портфель збільшився на 452,85 млн. грн. та станом на кінець I півріччя поточного року склав 613,07 млн. грн., а в його структурі переважають довгострокові кредити, надані суб'єктам господарювання, що свідчить про спрямованість Банку на кредитування корпоративних клієнтів. Управління кредитними ризиками перебуває на недостатньому рівні, оскільки в Банку існують значні концентрації кредитного портфеля як за видами економічної діяльності, так і за окремими позичальниками. Але не зважаючи на це, якість кредитного портфеля перебуває на доброму рівні, що підтверджується незначним обсягом простроченої (1,4 млн. грн.) та сумнівної (1,87 млн. грн.) заборгованості.

В структурі кредитного портфеля за категоріями ризику значна питома вага припадає на кредити класифіковані як «стандартні» та «під контролем». «Сумнівна» та «безнадійна» заборгованість у кредитному портфелі станом на 01.07.2007 р. складає 4,78 млн. грн., або 0,63% кредитного портфеля. У структурі забезпечення ВАТ СКБ «Дністер» за наданими кредитами переважають нерухоме майно (49,92%).

Ліквідність ВАТ СКБ «Дністер» протягом усього аналізованого періоду поступово знижувалась. Питома вага високоліквідних активів у чистих активах Банку поступово знижувалась та на кінець першого півріччя 2007 р. склала 5,67%. Також слід зазначити, що у зв'язку з недостатньою збалансованістю між активами та пасивами за строками до погашення у Банк може виникнути ризик миттєвої та короткострокової ліквідності.

Показник ефективності діяльності станом на 01.07.2007 р. склав 152,18%, коефіцієнт податкового навантаження становить 3,97%. Рентабельність чистих активів станом на 01.07.2007 р. склала 0,65%, а рентабельність капіталу – 6,28%, тобто Банк є низько рентабельним.

Чиста процентна маржа протягом аналізованого періоду перебувала у межах 3-4%, що свідчить про ефективне використання залучених ресурсів.

1. Загальна інформація про ВАТ СКБ «Дністер»

28 вересня 1990 р. державний банк СРСР зареєстрував Селянський комерційний банк «Дністер». 14 жовтня 1991 р. Національний банк України за номером 27 здійснив перереєстрацію Селянського комерційного банку «Дністер».

19 вересня 1995 р. Селянський комерційний банк «Дністер» переїхав з м. Жидачева до м. Львова. Місце розташування Банку на теперішній час – м. Львів, Переяславська, 6-а.

ВАТ СКБ «Дністер» є членом асоціації українських банків, Київського банківського союзу, Асоціації банків Львівщини, Європейської бізнес Асоціації, Першої фондової торговельної системи, Київської міжнародної фондової біржі. Банк є учасником Державної спеціалізованої установи «Фонд гарантування вкладів фізичних осіб», міжнародної системи платежів SWIFT, афілійованим членом платіжної системи MasterCard WordWide, асоційованим членом міжнародної платіжної системи Visa Int., субагентом компанії «Private Money».

Банк виступає засновником Непідприємницького товариства Відкритого недержавного пенсійного фонду «Дністер».

6 вересня 2006 р. ВАТ СКБ «Дністер» призначено пілотним банком у проекті Міжнародної фінансової корпорації «Корпоративне управління в банківському секторі України».

Діяльність Банку ґрунтується на чинному законодавстві, ліцензіях і дозволах, а саме:

- Ліцензія Національного банку України № 94 від 04.12.2001 р. на здійснення банківських операцій;
- Дозвіл Національного банку України № 94-3 від 26.12.2005 р. на здійснення банківських операцій;
- Ліцензія ДКЦПФР АВ № 020559 від 17.02.2006 р. «Професійна діяльність на ринку цінних паперів: діяльність по випуску та обігу цінних паперів; депозитарна діяльність зберігача цінних паперів»;
- Дозвіл Міністерства фінансів України №70 від 28.09.1994 р. на проведення діяльності в якості депозитарію інвестиційного фонду чи інвестиційної компанії;
- Ліцензія Міністерства фінансів України АВ № 223040 від 25.08.2005 р. на проведення операцій з торгівлі скупленими у населення й прийнятими у заставу ювелірними та побутовими виробами з дорогоцінних металів та дорогоцінного каміння.

Станом на 1 липня 2007 року за розміром чистих активів Банк належить до III групи банків та займає 59 місце серед 173 банківських установ.

2. Механізми управління та контролю

2.1. Органи управління

Органами управління Банком, відповідно до Статуту Банку, є Загальні збори акціонерів Банку, Спостережна рада Банку і Правління Банку. Ревізійна комісія здійснює контроль за фінансово-господарською діяльністю Банку. Служба внутрішнього аудиту є органом оперативного контролю Спостережної ради.

Загальні збори акціонерів банку

Загальні збори акціонерів є вищим органом управління Банку. Загальні збори діють відповідно до чинного законодавства, цього Статуту та Положення «Про порядок підготовки та проведення Загальних зборів акціонерів ВАТ СКБ «Дністер».

Загальні збори мають право приймати рішення з усіх питань діяльності Банку. До компетенції Загальних зборів належать:

- визначення основних напрямів діяльності Банку та затвердження звітів про їх виконання;
- внесення змін та доповнень до Статуту Банку, у тому числі зміна розміру Статутного капіталу Банку;
- призначення та звільнення голів та членів Спостережної ради Банку (в т.ч. Незалежних членів) та Ревізійної комісії;
- визначення умов угод (в тому числі умов оплати праці), що укладаються з членами Спостережної ради та Ревізійної комісії;
- затвердження річних результатів діяльності Банку, включаючи його дочірні підприємства, затвердження звітів та висновків Ревізійної комісії, Спостережної ради, Аудиторського комітету Спостережної ради та зовнішнього аудитора (річної фінансової звітності);
- розподіл прибутку;
- затвердження строку та порядку виплати частки прибутку (дивідендів);
- прийняття рішення про випуск, деномінацію, про форму випуску акцій (документарна чи бездокументарна);
- прийняття рішення про передачу ведення реєстру власників іменних цінних паперів;

- затвердження внутрішніх положень «Про порядок підготовки та проведення Загальних зборів акціонерів ВАТ СКБ «Дністер», «Про Спостережну раду ВАТ СКБ «Дністер», «Про Ревізійну комісію ВАТ СКБ «Дністер», «Про акції та дивідендну політику ВАТ СКБ «Дністер», «Про фонди ВАТ СКБ «Дністер» (окрім страхового фонду);
- прийняття рішення про припинення діяльності Банку, призначення ліквідатора, затвердження ліквідаційного балансу;
- прийняття рішення про відшкодування акціонерам витрат, пов'язаних з підготовкою та проведенням позачергових Загальних зборів, скликаних акціонерами в передбачених законом та цим Статутом випадках;
- прийняття рішення про укладення правочинів (що не направлені на безпосереднє здійснення банківських операцій) на суму, що перевищує 15 відсотків балансової вартості загальних активів Банку за даними останньої річної фінансової звітності Банку;
- прийняття рішень про притягнення до майнової відповідальності членів Спостережної ради та Ревізійної комісії.

Чергові Загальні збори скликаються не рідше одного разу на рік та мають бути проведені у строк не пізніше двох місяців після отримання Банком аудиторського висновку щодо його фінансово-господарської діяльності, але не пізніше п'яти місяців після закінчення фінансового року.

Позачергові Збори акціонерів скликаються:

- у разі неплатоспроможності Банку;
- Правлінням на письмову вимогу Спостережної ради, Ревізійної комісії;
- Правлінням на письмову вимогу акціонерів, що володіють у сукупності більше ніж десятьма відсотками голосів, у будь-який час і з будь-якого приводу; якщо Правління протягом 20 днів не виконало таку вимогу, акціонери мають право скликати Загальні збори самі з дотриманням передбаченого цим Статутом порядку їх скликання;
- в будь-якому іншому випадку, якщо цього вимагають інтереси Банку в цілому.

Загальні збори визнаються правомочними за умови наявності кворуму, тобто якщо в них беруть участь акціонери (їх представники), які мають відповідно до цього Статуту понад 60 відсотків голосів. Наявність кворуму визначається один раз на момент завершення реєстрації акціонерів (їх представників), які прибули для участі у Загальних зборах.

У випадку відсутності кворуму збори не проводяться, Правління має право скликати позачергові Збори в порядку, передбаченому цим Статутом та Положенням «Про порядок підготовки та проведення Загальних зборів акціонерів ВАТ СКБ «Дністер».

Рішення Загальних зборів акціонерів приймаються більшістю у 3/4 голосів акціонерів, які беруть участь у Зборах, з таких питань:

- внесення змін та доповнень до Статуту Банку;
- ліквідація Банку, призначення ліквідатора, затвердження ліквідаційного балансу.

З інших питань рішення приймаються простою більшістю голосів акціонерів (більше 50 відсотків голосів), які беруть участь у Загальних зборах.

Спостережна рада Банку

Спостережна рада є органом управління Банком, який представляє інтереси акціонерів у період між проведенням Загальних зборів акціонерів та інших зацікавлених осіб і контролює діяльність Правління Банку.

Спостережна рада діє на підставі цього Статуту та Положення «Про Спостережну раду ВАТ СКБ «Дністер».

Спостережна рада обирається Загальними зборами з числа акціонерів (або їх представників) кількістю 7 осіб, у тому числі Голови, заступника Голови та членів Ради, строком на 3 роки. Особи, які обрані до складу Ради, не можуть бути одночасно членами Правління або членами Ревізійної комісії. До складу Спостережної ради входять Незалежні члени (член).

До виключної компетенції Спостережної ради належать:

- контроль за реалізацією основних напрямів діяльності Банку, розробка місії та стратегії Банку на підставі затверджених Зборами напрямів діяльності, затвердження річного бюджету, бізнес-планів та здійснення контролю за їх реалізацією;
- погодження проекту річного та квартального фінансових звітів Банку до їх оприлюднення та/або подання на розгляд Загальним зборам;
- затвердження положень «Про Правління ВАТ СКБ «Дністер», «Про Службу внутрішнього аудиту ВАТ СКБ «Дністер», про Комітети та інші робочі органи Спостережної ради, «Про кредитну політику ВАТ СКБ «Дністер», «Про політику управління персоналом ВАТ СКБ «Дністер», «Про інформаційну політику ВАТ СКБ «Дністер», «Про виявлення та управління конфліктами інтересів ВАТ СКБ «Дністер», Кодекс Корпоративного управління ВАТ СКБ «Дністер»;

- призначення та звільнення Корпоративного секретаря та працівників підрозділу Корпоративного секретаря, визначення умов та розміру їх оплати праці та затвердження Положення «Про Корпоративного секретаря ВАТ СКБ «Дністер»;
- затвердження та регулярний перегляд повного переліку пов'язаних осіб, затвердження операцій з пов'язаними особами відповідно до Положення «Про операції з пов'язаними особами ВАТ СКБ «Дністер»;
- прийняття рішення про випуск Банком облігацій;
- встановлення порядку прийому, реєстрації та порядку розгляду звернень та скарг акціонерів відповідно до чинного законодавства;
- прийняття рішення щодо створення, реорганізації та ліквідації дочірніх підприємств, філій і представництв Банку, затвердження їх статутів і положень;
- визначення організаційної структури Банку;
- прийняття рішень про участь Банку у створенні банківських об'єднань та про участь у промислово-фінансових групах з дотриманням вимог законодавства України;
- вирішення питання щодо придбання Банком акцій, випущених ним у акціонерів Банку;
- прийняття рішення щодо покриття збитків;
- призначення та звільнення Голови та членів Правління;
- контроль за діяльністю Правління;
- визначення умов контракту з Головою Правління та членами Правління, у тому числі умов оплати праці та матеріального стимулювання;
- оцінка роботи Голови Правління та Правління як колегіального органу;
- прийняття рішень щодо притягнення до відповідальності Голови Правління та членів Правління відповідно до чинного законодавства;
- визначення зовнішнього аудитора та умов договору, що укладається з аудитором, в тому числі встановлення розміру оплати його послуг;
- погодження призначення на посаду та звільнення внутрішніх аудиторів Банку та визначення умов та розміру оплати праці;

- встановлення порядку проведення ревізій та контролю за фінансово-господарською діяльністю Банку, забезпечення функціонування належної системи внутрішнього та зовнішнього контролю за фінансово-господарською діяльністю Банку, системи управління ризиками, відокремлення системи управління ризиками від системи внутрішнього нагляду (внутрішнього контролю та внутрішнього аудиту) та наявність заходів адміністративного та іншого контролю, які гарантували б виконання підрозділами ризик-менеджменту та внутрішнього нагляду своїх завдань незалежно один від одного. Виявлення недоліків системи контролю, розробка пропозицій та рекомендацій щодо їх вдосконалення. Здійснення контролю за ефективністю зовнішнього аудиту, об'єктивністю та незалежністю аудитора. Здійснення контролю за усуненням недоліків, які були виявлені під час проведення перевірок Ревізійною комісією, Службою внутрішнього аудиту та зовнішнім аудитором;
- затвердження Концепції Банку щодо управління ризиками та заслуховування звітів Правління з питань, що стосуються ризик-менеджменту;
- розгляд звітів, підготовлених підрозділом з ризик-менеджменту, Службою внутрішнього аудиту, зовнішніми аудиторами та органами банківського нагляду;
- ініціювання проведення аудиторських перевірок фінансово-господарської діяльності Банку внутрішнім аудитом та /або зовнішнім аудитором; встановлення порядку проведення перевірок систем внутрішнього контролю Банку;
- узгодження рішення Правління про скликання чергових Загальних зборів та позачергових Зборів, у тому числі їх порядку денного та тексту інформаційного повідомлення акціонерів; узгодження рішення Правління про зміни в порядку денному чергових та позачергових Загальних зборів, прийняття рішення про скликання позачергових Загальних зборів акціонерів;
- надання пропозицій та рекомендацій Загальним зборам щодо питань порядку денного;
- погодження кандидатур Голови, Секретаря та персонального складу інших робочих органів Загальних зборів;
- затвердження умов договору на ведення реєстру власників іменних цінних паперів Банку;
- затвердження інформаційних матеріалів, що подаються Правлінням на розгляд Загальних зборів акціонерів не пізніше ніж за 15 днів до дати проведення Загальних зборів акціонерів.

Члени Спостережної ради не мають права передавати свої повноваження іншій особі і повинні виконувати свої обов'язки особисто.

Для реалізації покладених на Спостережну раду функцій вона має право створювати Комітети з числа своїх членів. Створення та функціонування Комітетів Спостережної ради регулюється Положенням «Про Спостережну раду ВАТ СКБ «Дністер» та Положеннями про відповідні Комітети Спостережної ради.

Правління банку

Правління є виконавчим органом Банку, який здійснює керівництво його поточною діяльністю. Правління є підзвітним Загальним зборам і Спостережній раді та організовує виконання їх рішень. Правління діє на підставі цього Статуту та Положення «Про Правління ВАТ СКБ «Дністер».

Правління призначається Спостережною радою кількістю від 5 до 7 членів строком на 3 роки. До складу Правління входять Голова Правління та члени Правління. Особи, що призначаються членами Правління Банку, повинні відповідати вимогам, встановленим чинним законодавством та Положенням «Про Правління ВАТ СКБ «Дністер».

До компетенції Правління належать всі питання діяльності Банку, крім тих, що віднесені до компетенції інших органів Банку.

До виключної компетенції Правління належать:

- організація скликання та проведення чергових та позачергових Загальних зборів;
- розробка проектів річного бюджету, бізнес-планів, програм фінансово-господарської діяльності Банку;
- розробка та затвердження поточних фінансово-господарських планів і оперативних завдань Банку та забезпечення їх реалізації;
- здійснення формування фондів, необхідних для проведення Банком статутної діяльності;
- прийняття рішення про створення постійно діючих комітетів Правління, призначення їх керівників та членів;
- організація ведення бухгалтерського обліку та звітності Банку. Складання та надання Спостережній раді кварталних та річних звітів Банку до їх оприлюднення та (або) подання на розгляд Загальних зборів акціонерів;
- прийняття рішення про створення та ліквідацію відділень Банку та затвердження Положення про них;
- погодження кандидатур керівників філій та представництв, начальників відділень, головного бухгалтера Банку, головних бухгалтерів філій;

- надання філіям та відділенням Банку письмових дозволів на здійснення банківських та інших операцій;
- затвердження внутрішніх нормативних документів Банку за винятком тих, що віднесені до компетенції Загальних зборів та Спостережної ради;
- затвердження та підтримання в актуальному стані внутрішніх нормативних документів з питань управління ризиками (як мінімум всіма значимими для банку), процедур кількісної та якісної оцінки ризиків, їх прийняття, обмеження, уникнення, страхування та хеджування;
- встановлення та застосування процедури контролю за процесом управління ризиками;
- щоквартальна підготовка звітів Правління щодо виконання основних напрямів розвитку Банку, стратегічного плану Банку, річних бюджетів, бізнес-плану, планів капіталізації та капітальних вкладень;
- визначення функцій структурних підрозділів Банку, філій, представництв; затвердження посадових інструкцій, положень про підрозділи Банку, положень про проведення Банком операцій та інших внутрішніх документів Банку;
- укладення та виконання колективного договору;
- затвердження штатного розпису Банку та відокремлених структурних підрозділів, визначення чисельності працівників;
- затвердження рішень кредитного комітету щодо проведення активних банківських операцій на суму понад 1 млн. грн.;
- прийняття рішень про укладення договорів (крім пов'язаних зі здійсненням банківських операцій та договорів щодо нерухомого майна та транспортних засобів Банку) на суму понад 50 тис. грн.;
- прийняття рішень про укладення договорів (крім пов'язаних зі здійсненням банківських операцій та договорів щодо нерухомого майна та транспортних засобів Банку) на суму понад 100 000 грн. – за погодженням із Спостережною радою Банку;
- прийняття рішень щодо укладення правочинів, що стосуються нерухомого майна та транспортних засобів Банку за погодженням зі Спостережною радою Банку.

Питання, що належать до виключної компетенції Правління, не можуть бути передані на одноособовий розгляд Голові Правління.

Організаційною формою роботи Правління є засідання, які проводяться у разі необхідності, але не менше 1 разу на місяць. Засідання Правління вважається правомочним, якщо в ньому беруть участь не менше 2/3 членів Правління. Рішення на засіданні Правління вважається прийнятим, якщо за нього проголосувало більше половини членів Правління, присутніх на засіданні. За рівною кількості голосів на засіданні Правління голос Голови є вирішальним.

2.2. Управління ризиками

Згідно з організаційною структурою ВАТ СКБ «Дністер», яка затверджена рішенням Спостережної ради Банку від 20 листопада 2006 р., в Банку існує підрозділ, який управляє та контролює ризики – Управління ризиків, в якому існує ще 4 відділи: відділ управління ринковими ризиками; відділ управління кредитними ризиками; відділ управління операційними та не фінансовими ризиками та відділ оцінки фінансових установ.

Також у Банку створений Комітет по управлінню активами та пасивами з метою управління активами та пасивами, управління ринковими ризиками, забезпечення ліквідності Банку, забезпечення прибутковості його операцій, всебічного врахування інтересів клієнтів та акціонерів Банку.

Згідно з Положенням ВАТ СКБ «Дністер» «Про порядок прийняття кредитних рішень» для управління кредитним ризиком у Банку створений Кредитний комітет, який має дворівневу структуру. Повноваження Кредитного комітету визначаються його рівнем.

До компетенції Кредитного комітету I-го рівня належать:

- реалізація кредитної політики Банку;
- визначення структури, якості, рівня доходності та максимальних розмірів кредитних портфелів установ Банку;
- прийняття рішень про видачу кредитів (враховуючи сукупну заборгованість на одного позичальника та групу споріднених осіб) та зміну їх умов;
- дозволи на аваль та врахування векселів, купівлю-продаж цінних паперів, операції репо;
- відкриття акредитивів;
- надання дозволів на видачу гарантій та поручительств;
- надання дозволів на здійснення інших кредитних операцій;
- узгодження тексту кредитної політики;

- визначення щомісячного резерву за кредитними операціями, розрахованого відповідно до Положення ВАТ СКБ «Дністер» «Про порядок формування та використання резерву для відшкодування можливих втрат за кредитними операціями».

До компетенції Кредитного комітету II-го рівня належить надання кредитів фізичним особам по банківським продуктам.

Також існує Кредитна комісія філії та відділення. До компетенції Кредитної комісії філії відноситься:

- прийняття рішень про видачу кредитів та зміну умов кредитування за виключенням продовження термінів дії кредитів (враховуючи сукупну заборгованість на одного позичальника та групу споріднених осіб) у межах наданих повноважень відповідно до Положення ВАТ СКБ «Дністер» «Про принципи встановлення лімітів повноважень на самостійне прийняття кредитних рішень»;
- попередній розгляд заяв з проведення кредитних операцій, які перевищують повноваження філії та винесення їх на розгляд Кредитного комітету відповідного рівня;
- розгляд кредитного портфеля установи Банку з метою здійснення класифікації виданих кредитів на підставі оцінки фінансового стану позичальника та кредитних ризиків згідно з діючим Положенням НБУ «Про порядок формування та використання резерву для відшкодування можливих втрат за кредитними операціями банків»;
- визначення щомісячного загального обсягу резерву за кредитними операціями установи Банку відповідно до сум фактичної кредитної заборгованості.

До компетенції Кредитної комісії відділення належать:

- прийняття рішень про видачу кредитів та зміну умов кредитування за виключенням продовження термінів дії кредитів (враховуючи сукупну заборгованість на одного позичальника та групу споріднених осіб) у межах наданих повноважень відповідно до Положення ВАТ СКБ «Дністер» «Про принципи встановлення лімітів повноважень на самостійне прийняття кредитних рішень»;
- попередній розгляд заяв на видачу кредитів, які перевищують повноваження відділення та винесення їх на розгляд Кредитного комітету відповідного рівня, залежно від максимального розміру Кредитного портфеля.

Отже, проводиться зважена кредитна політика шляхом детального вивчення фінансового стану позичальників. При встановленні процентних ставок за користування кредитами Кредитний комітет виходить з аналізу вартості ресурсної бази Банку, ситуації на грошовому ринку, попиту на кредитні ресурси.

Управління ліквідністю полягає в щоденному упереджувачому контролі за дотриманням Банком економічних нормативів встановлених НБУ, а також у пост-контролі, спрямованому на виявлення відхилень економічних показників від нормативних та прогнозних значень та їх оптимізації у подальшому. Також розраховуються розриви в строках погашення вимог і зобов'язань та шляхом управління активами та пасивами оптимізуються розриви, що виникають.

Для управління процентним ризиком застосовується методика розрахунку процентної ставки, яка є достатньою для безбиткової діяльності Банку. Враховується принцип узгодженості підпроцентних активів та пасивів. Розраховується вплив можливих змін процентних ставок на прибуток Банку та на ринкову вартість капіталу.

Управління валютним ризиком полягає в щоденному упереджувачому контролі за дотриманням банком економічних нормативів, встановлених НБУ, а також у пост-контролі, спрямованому на виявлення відхилень економічних показників від нормативних та прогнозних значень та їх оптимізація в подальшому. Також розраховується вплив можливих змін курсів валют на прибуток Банку та на ринкову вартість капіталу, встановлюються ліміти відкритої валютної позиції на основні види валют.

Також у Банку встановлені ліміти кредитних повноважень філій та відділень. Спостережна рада Банку погоджує рішення щодо кредитів понад 5 млн. грн., погоджує операції з пов'язаними особами, що належать до провідного управлінського персоналу, суми кредитів яких перевищує еквівалент 5 тис. євро. Правління Банку затверджує рішення Кредитного комітету щодо проведення кредитних операцій понад 1 млн. грн., погоджує операції з пов'язаними особами, що належать до провідного управлінського персоналу на суму, яка не перевищує еквівалент 5 тис. євро.

ВАТ СКБ «Дністер» веде регулярний моніторинг кредитних та ринкових ризиків, а також ризику ліквідності та щоденно контролює дотримання економічних нормативів. На більш зрілих етапах розвитку Банку необхідно запровадити та використовувати більш складні інструменти ризик-менеджменту.

3. Розвиток банківської системи

3.1. Розвиток банківської системи

3.1.1. Тенденції розвитку економіки

Темпи економічного зростання зберігалися на високому рівні, що стало поштовхом для динамічного розвитку фінансової системи України.

Основними позитивними тенденціями в макроекономіці були:

- сприятлива зовнішня кон'юнктура та високі темпи зростання промислового виробництва, насамперед, за рахунок його зростання в металургії та машинобудуванні;
- зростання обсягів надходжень прямих іноземних інвестицій в Україну;
- збереження високого рівня приватного споживання, яке стимулювалося зростаючими реальними наявними доходами населення за низького рівня зареєстрованого безробіття (2,3% за перше півріччя 2007 р.);
- зменшення рівня перерозподілу ВВП через бюджет. У січні-травні 2007 р. доходи зведеного бюджету України становили 33,8% до ВВП, видатки – 30,3%. Порівняно з відповідним періодом минулого року частка перерозподілу ВВП через зведений бюджет скоротилася на 1,8 в. п., видатків зведеного бюджету України у ВВП – на 4,7 в. п. відповідно.

За шість місяців 2007 року обсяг ВВП склав 289,9 млрд. грн., що майже на 8% більше, ніж за аналогічний період попереднього року. Рівень інфляції з початку року склав 4,2%, у тому числі у червні 2007 року ціни зросли на 2,2%. Доходи та витрати населення за п'ять місяців збільшилися на 25,9% відповідно. Номінальна та реальна зарплати зросли з початку року на 7,1% та 1,3% відповідно.

3.1.2. Аналіз грошового ринку

Ситуація на грошово-кредитному ринку впродовж першого півріччя була стабільною.

Монетарна база з початку року збільшилася на 14,2% – до 111,03 млрд. грн., у тому числі і за рахунок поживлення процесу мультиплікації коштів – значення грошового мультиплікатора протягом січня–червня збільшилося з 2,69 до 2,73. У результаті грошова маса за перше півріччя поточного року збільшилася на 16% – до 303 млрд. грн., у тому числі готівка – майже на 12% – до 83,96 млрд. грн. Окрім високих темпів економічного розвитку, зростання попиту на кошти відбувалося за

рахунок процесу ремонетизації економіки – з початку року рівень монетизації збільшився з 42,32% до 44,3%.

У червні поточного року було знижено облікову ставку НБУ (з 8,5% до 8,0%), а також ставку рефінансування під заставу майнових прав на грошові депозити, яка на кінець червня поточного року склала 8%. Також було знижено середню ставку рефінансування за усіма інструментами рефінансування з 11,5% у 2006 році до 9,09% у червні поточного року.

3.1.3. Аналіз валютного ринку

Офіційний курс гривні до долара США залишився незмінним – 5,05 грн./дол. США. Відносно євро/гривня девальвувала на 2,2% – до 6,8 грн./євро, що відображує девальваційну динаміку долара відносно євро на міжнародних валютних ринках.

На готівковому ринку гривня до долара незначно ревальвувала з початку року, до євро – навпаки, девальвувала. Перевищення пропозиції над попитом призвело до формування додатного сальдо продажу-купівлі населенням іноземної валюти (193,2 млн. дол. США).

Обсяг торгів на міжбанківському валютному ринку протягом півріччя коливався в межах 8,2 млрд. дол. США (у січні) до 12,2 млрд. дол. США (у травні). Домінування пропозиції іноземної валюти над попитом змусило НБУ проводити значні інтервенції з купівлі іноземної валюти з метою недопущення значних коливань курсу в напрямку ревальвації. Суттєвий приплив валюти до країни забезпечувався як надходженнями від експорту, так і притоком іноземних кредитних та інвестиційних ресурсів.

3.1.4. Загальний стан банківської системи України

У першому півріччі поточного року банківська система функціонувала стабільно.

Станом на 01.07.07 р. в Україні діяло 173 банки³, у тому числі 104 банки столичного регіону, 13 банків, зареєстрованих у Дніпропетровській області, по 10 банків, зареєстрованих у Одеській та Донецькій областях. Загальна кількість банків, які мали ліцензію на здійснення банківських операцій, станом на 01.07.07 р. склала 193 установи. За організаційно-правовою формою серед банків, як і раніше, переважають акціонерні товариства (137 із 173 діючих банків станом на 01.07.07 р.), у тому числі відкриті акціонерні товариства (92 банки). У стадії реорганізації перебувають 2 банки (АКБ «ХФБ Банк Україна» та ЗАТ «Внешторгбанк Україна»), яким надано дозволи на приєднання до інших банків на умовах філій. У стадії ліквідації перебували 19 банківських установ⁴.

³ Мають ліцензію та подають звітність

⁴ Станом на 01.08.07 р.

В поточному році продовжувався притік іноземних інвестицій у банківський сектор. Так, з початку року кількість банків з іноземним капіталом збільшилася на 7 – до 42 (станом на 01.07.07 р.); у тому числі банків зі 100% іноземним капіталом – з 13 (станом на 01.01.07) до 17 (станом на 01.07.07 р.).

Вітчизняні банки продовжують залучати кошти від клієнтів, насамперед, у національній валюті, частка яких з початку року зросла на 2,98 в. п. – до 63,4%. Загалом, з початку року зобов'язання банків за коштами клієнтів збільшилися на 16,8%. Зростання коштів, залучених від клієнтів у іноземній валюті, склало 12,3%, та поступалося приросту гривневих депозитів, а їхній обсяг (78,8 млн. грн.) значно поступався обсягу валютних кредитів (162,1 млн. грн.), що свідчить про фондування валютних кредитів за рахунок інших джерел.

При відносній стабільності відсоткових ставок банківських установ за залученими коштами (середня відсоткова ставка за депозитами знизилася на 0,3 в. п. – до 6,9%, інтегральна ставка за строковими депозитами фізичних осіб зросла на 0,1 в. п. та у червні 2007 року склала 10,8%) обсяг банківських вкладів фізичних осіб у вільно конвертованій валюті з початку року зріс на 12,9%, та станом на 01.07.07 р. перевищив 10,7 млрд. дол. США, що свідчить про збільшення довіри населення до банківської системи України.

Зростання реальних доходів населення, різниця у відсоткових ставках за гривневими та валютними кредитами, а також полегшення доступу українських банків до ресурсів з міжнародних ринків, стимулювало прискорене зростання валютного кредитування. З початку року вимоги банків за валютними кредитами зросли на 33,5% (за гривневими кредитами – 24,1%), а їхня частка у загальних вимогах за кредитами українських банків збільшилася за вказаний період на 1,83 в. п. та станом на 01.07.07 р. склала 51,36%.

Частка довгострокових кредитів у кредитних портфелях українських банків залишається значною, та станом на 01.07.07 р. склала 67,3% (станом на 01.01.07 р. – 64,9%). З початку року довгострокові кредити банків зросли на 33,7% (з 159,0 млрд. грн. станом на 01.01.07 р. до 212,6 млрд. грн. станом на 01.07.07 р.), тоді як обсяг короткострокових кредитів за вказаний період збільшився на 19,7% – до 103,1 млрд. грн.

Лідерами в кредитуванні залишаються столичний (41% вимог за кредитами станом на 01.07.07 р.), а також інші промислові регіони, зокрема, Дніпропетровська (11%), Донецька (8%), Одеська (7%), Харківська (5%) та Запорізька (3%) області.

Наразі триває тенденція укрупнення банківської системи.

На початок другого півріччя поточного року частка активів банків першої групи (загалом 15 банків) у активах банківської системи України склала 63%, що на 1 в. п. більше, ніж на початок року. Питома вага капіталу цих банків склала 53% (на початок року – 54%). Інтенсивними темпами розвиваються також банки другої групи, приріст капіталу яких значно перевищив приріст активів. З початку року чисті активи 19 банків другої групи збільшилися на 28%, а їхня частка в активах банківської системи України склала 19%. Балансовий капітал цих банків за

вказаний період збільшився на 31% відповідно, а питома вага капіталу цих банків у капіталі банківської системи зросла до 18%.

Зростання активів банків третьої (25 банківських установ) та четвертої (114 банківських установ) груп склало 6,5 млрд. грн. та 11,2 млрд. грн. відповідно, проте питома вага цих банків у чистих активах банківської системи України залишається низькою (8% та 10% станом на 01.07.07 р.). Балансовий капітал цих банків з початку року зріс на 14% та 18% відповідно, а його питома вага у капіталі банківської системи не змінилася з початку року, та загалом складає 29%.

3.1.5. Фінансовий стан банків України

У першому півріччі поточного року спостерігалось поживлення діяльності банківських установ, валюта балансу яких з початку року зросла на 29,4% та станом на 01.07.07 р. склала 440,07 млрд. грн. (за аналогічний період минулого року приріст склав 19%).

3.2. Активи та кредитно–інвестиційний портфель

Зростання чистих активів банківських установ відбувалося, насамперед, за рахунок готівкових коштів та коштів на коррахунку в НБУ (на 4,47 млрд. грн.), коштів в інших банках (на 17,62 млрд. грн.) та кредитів клієнтам (на 71,42 млрд. грн.). Загалом, чисті активи за вказаний період збільшилися на 99,9 млрд. грн., у тому числі кредитно-інвестиційний портфель – на 91,5 млрд. грн.

Структура активів банків суттєвих змін не зазнала: основними їх складовими залишаються кредитний портфель (316,93 млрд. грн.), кошти в банках (59,93 млрд. грн.), довгострокові вкладення (21,62 млрд. грн.), а також грошові кошти та кошти на коррахунку в НБУ (30,96 млрд. грн.).

Сталою залишається також структура кредитного портфеля за строковістю та суб'єктами. Станом на 01.07.07 р. питома вага кредитів, наданих фізичним особам, у кредитному портфелі складає 33,54%, що на 1,87 в. п. більше, ніж на початок року. Питома вага довгострокових кредитів на цю дату складає 67,33%, що на 2,48 в. п. більше, ніж на початок року.

Сталою залишається також структура портфеля цінних паперів банків (станом на 01.07.07 р. частка торгового портфеля складає 36,7%, портфеля на продаж – 57,4%), тоді як його обсяг зріс на 35% та станом на 01.07.07 р. складає 12,54 млрд. грн.

Збільшення балансової вартості основних засобів на 17% (до 21,6 млрд. грн.) було обумовлено, насамперед, проведенням їх переоцінки, а також інтенсивним нарощенням регіональної мережі банківськими установами. Це також спричинило зростання інших активів, які сформовані, насамперед, відстроченими податковими зобов'язаннями та дебіторською заборгованістю, проте питома вага інших активів у загальних активах банківської системи залишається низькою.

Структуру активів⁵ банківської системи України наведено на діаграмі нижче.

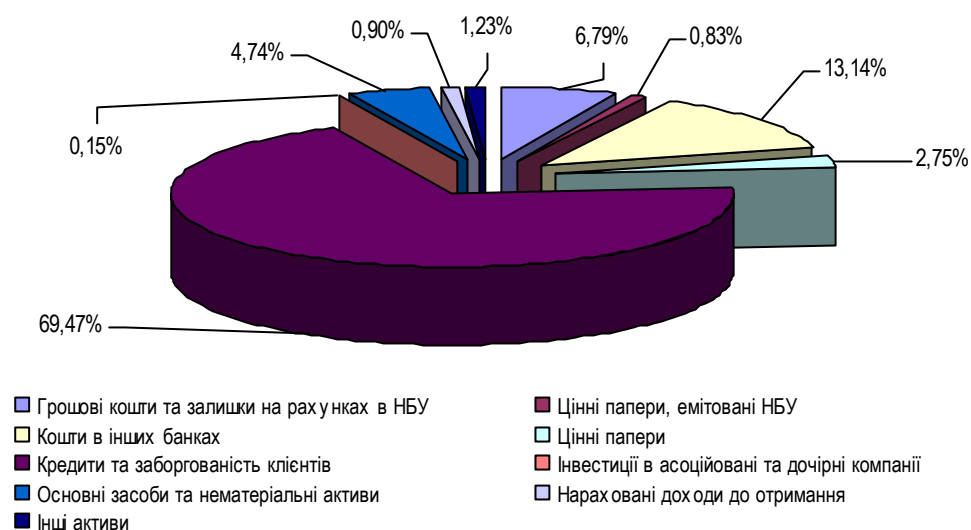


Рисунок 3.1. Структура активів банківської системи України

Обсяг резервів під активні операції з початку року зріс на 25%, та станом на 01.07.07 р. склав 16,14 млрд. грн. Відношення резервів до кредитно-інвестиційного портфеля майже не змінилося, на станом на 01.07.07 р. склало 4,1%.

Слід зазначити, що протягом поточного року змінювався рівень резервування за окремими складовими активних операцій банків. Так, якщо відношення резервів під надані кредити до кредитного портфеля банків залишається на відносно стабільному рівні (4,52% на 01.07.07 та 4,68% станом на 01.01.07), а рівень резервування за цінними паперами на продаж та до погашення навіть знижується (3,58% та 2,65% станом на 01.07.07 р. проти 4,73% та 4,91% станом на 01.01.07 р.), то відношення обсягу сформованих резервів під нараховані доходи постійно зростає (з 19,83% на початок року до 20,23% на кінець першого півріччя), що свідчить про зростання питомої ваги несплачених в строк процентів за наданими кредитами.⁶

3.3. Капітал

Балансовий капітал українських банків у першому півріччі поточного року зріс на 8,1 млн. грн., або на 19,1%, та станом на 01.07.07 р. склав 50,68 млрд. грн. Обсяг регулятивного капіталу українських банків за вказаний період зріс на 30,3% – до 53,6 млн. грн.

⁵ Без урахування сформованих резервів під активні операції

⁶ Сумнівні та прострочені понад 31 день

Основними складовими зростання власного капіталу банків внески учасників до статутних фондів (статутний капітал банківської системи зріс на 5,2 млрд. грн., або 19,8%), резервний та інші фонди банків (приріст з початку року склав 2,1 млрд. грн., або 44,7%) а також резерви переоцінки, які за січень-червень 2007 року зросли на 1,1 млрд. грн., або на 20,1%. За рахунок чистого прибутку 2006 року було збільшено резервні та інші фонди банків; а його частину перенесено на рахунки прибутку минулих років. Структуру балансового капіталу банківської системи наведено на діаграмі нижче.

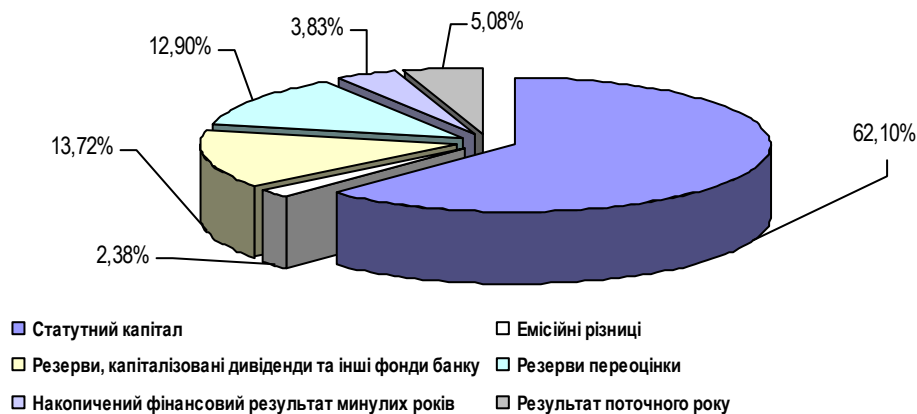


Рисунок 3.2. Структура балансового капіталу банківської системи України

Рівень забезпечення активних операцій, та кредитно-інвестиційного портфеля банків знизився, та станом на 01.07.07 р. склав 11,52% та 12,89% відповідно (на початок року – 12,51% та 14,11% відповідно).

3.4. Зобов'язання

Зобов'язання банків України з початку року зросли на 31%, та станом на 01.07.07 р. склали 389,4 млрд. грн. Зростання зобов'язань відбулося за рахунок коштів банків на 36,0 млрд. грн. та клієнтських депозитів на 41,7 млрд. грн., що у свою чергу призвело до зростання нарахованих витрат (з початку року їхній обсяг зріс на 1,5 млрд. грн., та станом на 01.07.07 р. склав 4,6 млрд. грн.).

Все більше коштів українські банки залучають шляхом емісії боргових цінних паперів, а також з міжнародних ринків у формі кредитів від міжнародних організацій. З початку 2007 року кошти, залучені шляхом емісії облігацій, зросли з 5,2 млрд. грн. до 11,4 млрд. грн. станом на 01.07.07 р., проте питома вага їх у зобов'язаннях банків не перевищує 3%. Структуру зобов'язань наведено на діаграмі нижче.

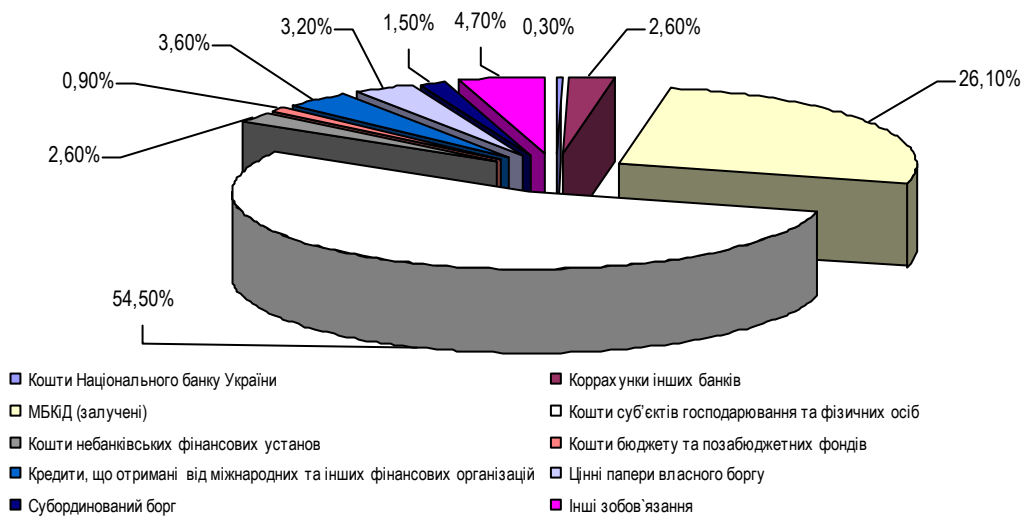


Рисунок 3.3. Структура зобов'язань банківської системи України

Слід зазначити, що українські банки все більше заміщують клієнтські кошти (питома вага їх у зобов'язаннях банків з початку року знизилася на 7,1 в. п.) іншими джерелами, зокрема, залученими міжбанківськими кредитами (питома вага з початку року зросла на 3,3 в. п.), цінними паперами власного боргу (частка у зобов'язаннях зросла на 1,1 в. п.) та коштами, отриманими від міжнародних та інших фінансово-кредитних установ, питома вага цих коштів у зобов'язаннях зросла з 2,8% станом на 01.01.07 до 3,6% станом на 01.07.07 р.

Структура коштів, залучених банками на рахунки фізичних осіб та суб'єктів господарювання, з початку року не зазнала значних змін. Питома вага коштів у національній валюті з початку року зросла на 1,48 в. п. та станом на 01.07.07 склала 63,4%, а у їхній структурі значною є частка коштів на вимогу (41,9% станом на 01.07.07) та довгострокових депозитів (39,4%). У валютних депозитах превалюють довгострокові депозити (53,5% станом на 01.07.07), тоді як питома вага коштів до запитання та короткострокових депозитів складає 20,7% та 25,8% відповідно.

У структурі залучених клієнтських коштів питома вага коштів фізичних осіб залишається сталою (52,4% станом на 01.07.07 проти 52,8% на початок року), а у їхній структурі строкові кошти складають 76,8%. Станом на 01.07.07 р. кошти в національній валюті формують 56% депозитного портфеля фізичних осіб.

3.5. Фінансові результати діяльності

За шість місяців поточного року банками було отримано 28,44 млрд. грн. доходів, що на 58,3% більше, ніж за аналогічний період минулого року. Структура доходів банків значних змін не зазнала: їх основними складовими у першому півріччі поточного року були процентні (74,9%) та комісійні (18,3%). Питома вага торговельного доходу знизилася з 5,4% у першому півріччі 2006 року до 4,5% за січень-червень поточного року.

Витрати українських банків за січень-червень поточного року склали 25,24 млрд. грн., що на 61,2% більше витрат аналогічного періоду 2006 року. Зростання обсягу строкових ресурсів спричинило незначне збільшення процентних витрат, частка яких склала 47,9% (у 2006 році – 46,1%). Питома вага комісійних витрат залишається незмінною (2,1%), а частка загально-адміністративних витрат⁷ та витрат на формування резервів, навпаки, знизилася до 11,8% та 5,4% відповідно.

Чистий прибуток, отриманий банками за перше півріччя поточного року, склав 2,57 млрд. грн., при цьому у другому кварталі поточного року спостерігається незначне його зниження, порівняно з попереднім. Загалом, за перше півріччя поточного року українські банки сплатили понад 0,6 млрд. грн. податку на прибуток, що на 30% більше, ніж за аналогічний період минулого року. Значення показників ефективності діяльності банківської системи України залишається на високому рівні.

⁷ Без урахування витрат на утримання персоналу

4. Розвиток якісних показників діяльності банку

4.1. Юридичні аспекти діяльності

4.1.1. Інформація про судові позови

Відповідно до інформації, наданої Банком, протягом аналізованого періоду у судових інстанціях різних рівнів перебували 8 судових позовів юридичних та фізичних осіб майнового характеру на суму 771,73 тис. грн., суми яких перевищують 10 тис. грн., за якими Банк виступав відповідачем. Станом на 01.07.2007 р. на користь Банку вирішено 3 судові позови на 406,78 тис. грн., по 2 позовам розгляд справи ще триває, решта позовів задоволені на користь позивачів.

Позивачем ВАТ СКБ «Дністер» виступав по 58 судовим позовам майнового характеру на 85,73 млн. грн., суми яких перевищують 10 тис. грн. 42 судові позови були задоволені на користь Банку, по 2 позовам Банку відмовлено на суму 215,39 тис. грн., по 2 позовам була затверджена мирова угода (22,02 млн. грн.), 2 позови ще тривають у зв'язку з порушенням кримінальної справи відносно позичальників. Решта справ триває у зв'язку з визнанням позичальників банкрутами.

4.1.2. Інформація про перевірки контролюючими органами

Протягом аналізованого періоду контролюючими органами, зокрема, НБУ, Державною податковою інспекцією, Фондом гарантування вкладів, Пенсійним фондом, Фондом соціального страхування з тимчасової втрати працездатності регулярно здійснювались планові та позапланові перевірки діяльності Банку та його структурних підрозділів. У ході окремих перевірок було виявлено порушення та нараховані штрафні санкції на суму 331,39 тис. грн. Штрафи на суму 158,19 тис. грн. сплачено вчасно та в повному обсязі. Решту санкцій Банк оскаржує в судовому порядку.

4.1.3. Операції з пов'язаними сторонами

Обсяг кредитів, що надані пов'язаним особам на кінець 2006 р., складав 5,18 млн. грн., або 1,02% клієнтського кредитного портфеля, що на 21,96% менше, ніж за попередній рік. На кінець I півріччя поточного року сума кредитів склала 5,05 млн. грн.

За результатами діяльності Банку у 2006 р. було залучено депозитів від пов'язаних осіб на суму 7,43 млн. грн. Станом на 01.07.2007 р. сума залучених депозитів від пов'язаних осіб склала 15,49 млн. грн., що майже вдвічі більше, ніж на початок року.

Банком проводились операції за цінними паперами, в розрізі купівлі-продажу цінних паперів для пов'язаних осіб. Обсяг операцій протягом I півріччя 2007 р. склав 36,75 млн. грн.

Також Банком надавались позабалансові зобов'язання у вигляді гарантій пов'язаним особам, обсяг яких на кінець I півріччя поточного року склав 1,05 млн. грн.

Протягом аналізованого періоду контролюючими підрозділами, зокрема, НБУ, Державною податковою інспекцією, Фондом гарантування вкладів, Пенсійним фондом, Фондом соціального страхування з тимчасової втрати працездатності регулярно здійснювались планові та позапланові перевірки діяльності Банку та його структурних підрозділів. У ході окремих перевірок було виявлено порушення, нараховані штрафи Банком сплачено вчасно та в повному обсязі, окрім тих, які оскаржуються в судовому порядку. Протягом 2002-2006 років та I півріччя 2007 р. було 58 судових позовів, в яких банк виступав позивачем, сума яких перевищує 10 тис. грн. та 8 судових позовів, за якими Банк виступав відповідачем.

4.2. Відносини власності

Протягом аналізованого періоду статутний капітал ВАТ СКБ «Дністер» зріс в півтора рази за рахунок проведення емісій акцій Банку у 2004-2005 рр. та станом на 01.07.2007 р. його розмір склав 41,5 млн. грн.

Акціонерами Банку є юридичні та фізичні особи.

Протягом аналізованого періоду склад акціонерів змінився та станом на 01.07.2007 р. основними акціонерами Банку є ТзОВ «Геос-Львів» (22,25%) та ЗАТ «Львівінвест» (18,84%).

Пряма участь у капіталі Банку 20 найбільших акціонерів складає 99,2102%.

Афілійованими особами щодо Банку на кінець I півріччя поточного року є ТзОВ «Геос-Львів» (22,25% – пряма участь), ТзОВ «Синдикат» (8,84% – пряма участь та 12,16% – опосередкована участь), та ЗАТ «Львівінвест» (18,84% – опосередкована участь).

ВАТ СКБ «Дністер» є засновником Непідприємницького товариства Відкритого недержавного пенсійного фонду «Дністер».

За інформацією, наданою уповноваженими особами ВАТ ВАТ СКБ «Дністер», станом на 01.07.2007 р. Банк не входить до складу фінансово-промислових груп, та не проводить жодних переговорів щодо злиття чи поглинання з іншими банківськими установами.

З 2002 р. структура власників Банку змінилась. Станом на 01.07.2007 р. основним акціонером Банку є ТзОВ «Геос-Львів» та ЗАТ «Львівінвест». ВАТ СКБ «Дністер» є засновником Непідприємницького товариства Відкритого недержавного пенсійного фонду «Дністер». Банк не проводить жодних переговорів щодо злиття чи поглинання з іншими банківськими установами.

4.3. Регіональна мережа

ВАТ СКБ «Дністер» є міжрегіональним банком, проте його регіональна мережа переважно розташована у Львівській області. Протягом аналізованого періоду Банком було відкрито 1 філію та 19 відділень у різних регіонах України. На кінець першого півріччя поточного року регіональна мережа ВАТ СКБ «Дністер» налічує 28 територіальних підрозділів, з них 4 філії та 24 відділення. Розвиток регіональної мережі Банку наведено в таблиці нижче.

Таблиця 4.1. Розвиток регіональної мережі ВАТ СКБ «Дністер»

Область	01.01.2003		01.01.2004		01.01.2005		01.01.2006		01.01.2007		01.04.2007		01.07.2007		План на 01.01.2008	
	філії	від-ня	філії	від-ня	філії	від-ня	філії	від-ня	філії	від-ня	філії	від-ня	філії	від-ня	філії	від-ня
Вінницька	1	2	1	2	1	2	1	2	1	2	1	2	1	2	1	2
Закарпатська	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1	-	1	-	1	-	1
Івано-Франківська	-	-	-	-	1	-	1	2	1	2	1	2	1	2	1	2
м. Київ та Київська	1	-	1	-	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1
Львівська	1	3	1	5	1	8	-	9	-	9	-	9	-	10	-	10
Миколаївська	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1
Тернопільська	-	-	-	-	-	-	-	1	-	1	-	1	-	1	-	1
Харківська	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1
Хмельницька	-	-	-	-	-	1	-	2	-	3	-	3	-	3	-	3
Чернігівська	-	-	-	-	-	-	-	1	-	1	-	1	-	1	-	1
Чернівецька	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1	-	1	-	1	-	1
АР Крим	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1	-	1	-
Разом	3	5	3	7	4	12	3	18	3	21	3	21	4	22	4	24

Слід зазначити, що протягом 2005 р. Львівська філія була реорганізована в Центральне відділення.

За результатами діяльності Банку на кінець 2006 р. виявлено 10 збиткових відділень, але вже протягом II півріччя 2007 року їх кількість збільшилась до 12 відділень внаслідок відкриття нових відділень, загальна сума збитків за управлінським обліком становить 898,5 тис. грн. Наявність збитків, насамперед, пов'язано з тим, що відділення функціонують недостатню кількість часу, щоб

вийти на точку беззбитковості, та через недосконалість трансфертних розрахунків. З 2007 р. у Банку впроваджено нову методику трансфертних розрахунків, згідно з якою враховуються терміни залучених та розміщених ресурсів у різних валютах, що дає можливість об'єктивно оцінювати діяльність територіальних підрозділів.

13 структурних підрозділів Банку розташовані у приміщеннях, що є власністю Банку, з них 3 у Львівській області та 9 в інших областях України. Також Головний офіс Банку розташований у 3 власних приміщеннях, 1 з яких було побудовано Банком.

Відповідно до стратегії розвитку Банку, до кінця 2007 року заплановано відкриття 2 нових відділень у Харківській та Миколаївській областях, таким чином планується розширити присутність Банку у інших регіонах України.

4.4. Клієнтська база

У своїй діяльності ВАТ СКБ «Дністер» орієнтується як на юридичних осіб, так і на фізичних осіб.

Нарощення клієнтської бази відбувалося за класичними банківськими послугами: зростання позичальників, вкладників, власників поточних рахунків та робота з цінними паперами.

Станом на 01.07.2007 р. кількість клієнтів Банку становить майже 60 тис., з яких понад 4,7 тис. суб'єктів господарювання та понад 55 тис. фізичних осіб.

Протягом аналізованого періоду спостерігається коливання кількості клієнтів-суб'єктів господарювання. Зменшення кількості клієнтів відбулось за рахунок операцій з цінними паперами, що характеризується тим, що Банк почав здійснювати менше операцій на ринку цінних паперів.

Кількість юридичних осіб-вкладників Банку станом на 01.07.2007 р. склала 78 підприємств; власників поточних та карткових рахунків - 3823 клієнта (з врахуванням зарплатних проектів) та 422 суб'єктів господарювання-позичальників, власників рахунків у цінних паперах – 408 суб'єкта господарювання.

Розвиток клієнтської бази за юридичними особами наведено у таблиці нижче.

Таблиця 4.2. Розвиток клієнтської бази ВАТ СКБ «Дністер» за юридичними особами, підприємств⁸

Показник	01.01.03	01.01.04	01.01.05	01.01.06	01.04.06	01.07.06	01.10.06	01.01.07	01.04.07	01.07.07	план на 01.01.08
Кредитні програми	210	281	395	394	431	429	450	381	417	422	465
темп приросту, %	-	33,81%	40,57%	-0,25%	9,39%	-0,46%	4,90%	-15,33%	9,45%	1,20%	10,19%
Депозитні програми	43	47	56	79	54	56	57	73	71	78	85
темп приросту, %	-	9,30%	19,15%	41,07%	-31,65%	3,70%	1,79%	28,07%	-2,74%	9,86%	8,97%
Власники поточних рахунків	1 774	1 894	2 840	3 064	3 131	3 202	3 267	3 339	3 439	3 544	3 720
темп приросту, %	-	6,76%	49,95%	7,89%	2,19%	2,27%	2,03%	2,20%	2,99%	3,05%	4,97%
Зарплатні проекти	0	16	24	179	190	206	242	258	278	298	390
темп приросту, %	-	-	50,00%	645,83%	6,15%	8,42%	17,48%	6,61%	7,75%	7,19%	30,87%
Клієнти за операціями з цінними паперами	260	792	889	837	256	443	754	1091	180	408	890
темп приросту, %	-	204,62%	12,25%	-5,85%	-69,41%	73,05%	70,20%	44,69%	-83,50%	126,67%	118,14%
Всього клієнтів	2 287	3 030	4 204	4 553	4 062	4 336	4 770	5 142	4 385	4 750	5 550

Також спостерігається позитивна динаміка клієнтської бази фізичних осіб Банку. Кількість фізичних осіб станом на 01.07.2007 р. склала понад 55 тис. осіб, з них: вкладників – понад 11 тис. осіб, позичальників – біля 6 тис. осіб, власників поточних рахунків – біля 40 тис. осіб, власників рахунків у цінних паперах – 12 клієнтів. Слід зазначити значне коливання кількості позичальників протягом 2005-2006 рр.. Це обумовлено стрімким розвитком споживчого кредитування, що з часом зменшило свої обсяги.

Розвиток клієнтської бази фізичних осіб наведено в таблиці нижче.

⁸ Кількість позичальників та вкладників може відрізнятися від фактичної кількості клієнтів, оскільки клієнт може одночасно виступати як вкладником, так і позичальником

Таблиця 4.3. Розвиток клієнтської бази ВАТ СКБ «Дністер» за фізичними особами, осіб

Показник	01.01.03	01.01.04	01.01.05	01.01.06	01.04.06	01.07.06	01.10.06	01.01.07	01.04.07	01.07.07	план на 01.01.08
Кредитні програми	139	1 274	4 580	7 164	7 306	6 715	6 422	5 633	5 885	5 835	6 070
темپ приросту, %	-	816,55%	259,50%	56,42%	1,98%	-8,09%	-4,36%	-12,29%	4,47%	-0,85%	4,03%
Депозитні програми	22 683	20 258	19 915	15 756	13 653	15 513	15 622	13 206	16 774	11 069	12 000
темп приросту, %	-	-10,69%	-1,69%	-20,88%	-13,35%	13,62%	0,70%	-15,47%	27,02%	-34,01%	8,41%
Власники поточних рахунків	911	4 342	16 451	26 497	28 552	30 683	32 953	35 068	36 554	38 312	45 300
темп приросту, %	-	376,62%	278,88%	61,07%	7,76%	7,46%	7,40%	6,42%	4,24%	4,81%	18,24%
Клієнти за операціями з цінними паперами	3	2	6	9	3	5	6	8	4	12	10
темп приросту, %	-	-33,33%	200,00%	50,00%	-66,67%	66,67%	20,00%	33,33%	-50,00%	200,00%	-16,67%
Всього клієнтів	23 733	25 874	40 946	49 417	49 511	52 911	54 997	53 907	59 213	55 216	63 370

До кінця поточного року ВАТ СКБ «Дністер» планує збільшити кількість клієнтів на 11%, майже до 69 тис. клієнтів.

Також ВАТ СКБ «Дністер» є професійним учасником на ринку цінних паперів. Діяльність Банку на ринку цінних паперів наведено в таблиці нижче.

Таблиця 4.4. Діяльність ВАТ СКБ «Дністер» на ринку цінних паперів

Показник	01.01.2003		01.01.2004		01.01.2005		01.01.2006		01.01.2007		01.04.2007		01.07.2007	
	К-ть угод, шт.	Прибуток, млн. грн.	К-ть угод, шт.	Прибуток, млн. грн.	К-ть угод, шт.	Прибуток, млн. грн.	К-ть угод, шт.	Прибуток, млн. грн.	К-ть угод, шт.	Прибуток, млн. грн.	К-ть угод, шт.	Прибуток, млн. грн.	К-ть угод, шт.	Прибуток, млн. грн.
Комісійна діяльність	229	0,17	629	0,28	744	0,51	679	0,22	980	0,17	164	0,05	237	0,01
Комерційна діяльність	31	0,00	147	0,90	118	0,32	87	1,33	182	2,17	17	0,02	4	0,09

У 2006 році Банком було отримано 2,34 млн. грн. прибутку від комерційної діяльності на ринку цінних паперів, а за перше півріччя 2007 року – 0,1 млн. грн.

4.5. Платіжні картки

ВАТ СКБ «Дністер» поступово розвиває систему електронних платежів. Банк є афілійованим членом міжнародної платіжної системи MasterCard WordWide та асоційованим членом міжнародної платіжної системи Visa International. Станом на 01.07.2007 р. кількість карток в обігу складає понад 48 тис. карток.

Розвиток карткового бізнесу ВАТ СКБ «Дністер» наведено у таблиці нижче.

Таблиця 4.5. Розвиток карткового бізнесу ВАТ СКБ «Дністер», кількість карток в обігу

Показники	01.01.03	01.01.04	01.01.05	01.01.06	01.04.06	01.07.06	01.10.06	01.01.07	01.04.07	01.07.07	План на 01.01.08
VISA	-	-	7 385	14 906	15 737	17 487	20 429	22 080	23 429	24 849	28 000
- Visa Electron	-	-	7 217	14 544	15 352	17 055	19 979	21 594	22 913	24 304	27 390
- Standart/Classic	-	-	65	214	229	271	281	304	325	345	390
- Gold	-	-	49	80	86	90	95	101	108	116	130
- інші	-	-	54	68	70	71	74	81	83	84	90
MasterCard	523	4 841	11 029	15 381	16 934	18 743	19 815	21 033	22 047	23 457	27 000
- Cirrus/Maestro	474	4 598	10 713	15 014	16 556	18 353	19 413	20 569	21 556	22 952	26 465
- Standart	25	127	173	203	205	214	223	266	282	292	310
- Gold	23	110	136	154	163	166	169	188	199	203	210
- інші	1	6	7	10	10	10	10	10	10	10	15
Всього	523	4 841	18 414	30 287	32 671	36 230	40 244	43 113	45 476	48 306	55 000

До кінця 2007 року Банк планує емітувати ще 6,6 тис. карток та досягти 55 тис. карток в обігу.

Інфраструктура обслуговування карткового бізнесу ВАТ СКБ «Дністер» помірно розвинена, станом на 01.07.2007 р. Банк налічує 11 банкоматів та 32 пункти видачі готівки.

Розвиток інфраструктури обслуговування карткового бізнесу ВАТ СКБ «Дністер» наведено у таблиці нижче.

Таблиця 4.6. Розвиток інфраструктури обслуговування карткового бізнесу ВАТ СКБ «Дністер» (одиниць)

Показники	01.01.03	01.01.04	01.01.05	01.01.06	01.04.06	01.07.06	01.10.06	01.01.07	01.04.07	01.07.07	План на 01.01.08
Банкомати (АТМ)	2	2	6	8	8	8	9	10	10	11	14
Пункти видачі готівки	10	15	19	22	26	26	28	30	30	32	35

До кінця 2007 року ВАТ СКБ «Дністер» заплановано збільшення кількості банкоматів до 14 шт. та пунктів видачі готівки до 35 шт.

Банком-спонсором по роботі з міжнародними платіжними системами MasterCard WordWide та Visa Internationa є ЗАТ КБ «Приватбанк».

ВАТ СКБ «Дністер» є міжрегіональним Банком, який представлений 4 філіями та 24 відділеннями, які переважно розташовані у Львівській області. Банк продовжує поступово розвивати регіональну мережу у різних регіонах України, що дозволить розширити присутність Банку в інших регіонах України. Відповідно до стратегії розвитку Банку, до кінця 2007 р. заплановано відкриття 2 нових відділень у Харківській та Миколаївській областях. ВАТ СКБ «Дністер» поступово розвиває систему електронних платежів. Банк є афілійованим членом міжнародної платіжної системи MasterCard WordWide та асоційованим членом міжнародної платіжної системи Visa International. Станом на 01.07.2007 р. кількість карток в обігу складає понад 48 тис. карток. Банк використовує власну мережу банкоматів, яка налічує 11 банкоматів та 32 пункти видачі готівки. Банком-спонсором по роботі з міжнародними платіжними системами MasterCard WordWide та Visa International є ЗАТ КБ «Приватбанк».

5. Фінансові показники діяльності банку

5.1. Виконання нормативів НБУ

Інформацію щодо виконання ВАТ СКБ «Дністер» нормативів НБУ наведено у таблиці 5.1.

Таблиця 5.1. Дотримання економічних нормативів НБУ⁹

Норматив	Нормативне значення	01.01.06	01.04.06	01.07.06	01.10.06	01.01.07	01.04.07	01.07.07
Регулятивний капітал (Н1), млн. грн.	8 млн. євро	71,55	72,05	69,74	69,77	81,89	81,22	87,70
Норматив адекватності регулятивного капіталу (Н2)	Не менше 10%	13,10	11,83	11,08	11,34	13,11	11,92	11,92
Норматив адекватності основного капіталу (Н3)	Не менше 4%	9,50	8,72	8,38	7,57	6,67	6,97	6,77
Норматив миттєвої ліквідності (Н4)	Не менше 20%	48,07	46,31	41,73	42,80	52,27	37,74	34,89
Норматив поточної ліквідності (Н5)	Не менше 40%	90,27	69,23	68,20	53,86	57,09	53,84	57,57
Норматив короткострокової ліквідності (Н6)	Не менше 20%	30,23	22,92	20,35	23,18	33,61	28,02	33,35
Норматив максимального розміру кредитного ризику на одного контрагента (Н7)	Не більше 25%	23,29	23,55	24,76	23,32	21,06	22,24	20,21
Норматив великих кредитних ризиків (Н8)	Не більше 800%	349,16	430,56	515,93	490,59	418,78	422,74	428,76
Норматив максимального розміру кредитів, гарантій та поручительств, наданих одному інсайдеру (Н9)	Не більше 5%	3,66	3,82	3,81	4,04	4,88	4,88	4,88
Норматив максимального сукупного розміру кредитів, гарантій та поручительств, наданих інсайдерам (Н10)	Не більше 30%	16,00	20,98	22,15	16,40	15,77	18,53	17,78
Норматив інвестування в цінні папери окремо за кожною установою (Н11)	Не більше 15%	1,18	9,90	10,18	0,01	0,00	0,00	0,00
Норматив загальної суми інвестування (Н12)	Не більше 60%	1,32	9,93	10,22	0,01	0,00	0,00	0,00
Норматив ризику загальної відкритої валютної позиції банку (Н13)	Не більше 30%	4,97	4,66	6,51	6,26	2,55	6,46	5,32
Загальна довга відкрита валютна позиція (Н13-1)	Не більше 20%	4,97	4,66	6,51	6,26	2,07	6,46	5,28
Загальна коротка відкрита валютна позиція (Н13-2)	Не більше 10%	0,00	0,00	0,00	0,00	0,56	0,00	0,09

Протягом аналізованого періоду ВАТ СКБ «Дністер» дотримувався нормативів, встановлених Національним банком України.

Протягом 2006 р. та I півріччя 2007 р. регулятивний капітал збільшився на 16,15 млн. грн., насамперед, за рахунок збільшення резервних фондів (12,57 млн. грн.).

Регулятивний капітал складається з основного капіталу, тобто капіталу I-го рівня та додаткового капіталу (капітал II-го рівня).

⁹ Середньозважені значення нормативів Н3, Н4, Н11, Н12 та Н13 (Н13-1 та Н13-2)

Капітал I-го рівня складається з статутного капіталу (41,5 млн. грн.), резервного фонду (13,37 млн. грн.) та зменшення на нематеріальні активи за мінусом суми зносу (1,57 млн. грн.) та капітальних вкладень у нематеріальні активи (70,57 тис. грн.).

В структурі капіталу II-го рівня враховується сформований резерв під стандартну заборгованість за кредитними операціями, що надані клієнтам та іншим банкам (0,91 млн. грн.), нерозподілений прибуток минулих років (3,99 млн. грн.), результат переоцінки основних засобів (10,58 млн. грн.), розрахунковий прибуток поточного року (3,91 млн. грн.) та субординований борг (15,08 млн. грн.).

Фактичні значення нормативів адекватності основного та регулятивного капіталу перебувають на рівні нижчому, ніж середні значення аналогічних показників по банківській системі України (9,26% та 13,95% відповідно), що може обмежити можливості Банку нарощувати активні операції та свідчить про те, що Банк не в повному обсязі зможе захистити інтереси кредиторів при настанні непередбачуваних збитків, які може зазнати Банк залежно від наявності відповідних ризиків.

Протягом 2006 р. та I півріччя поточного року спостерігалися коливання нормативів ліквідності, проте вони залишалися стабільно вищими за мінімально встановлені нормативні значення, що свідчить про можливість Банку розраховуватись за своїми поточними зобов'язаннями у короткостроковому періоді.

Значення нормативу великих кредитних ризиків (Н8) – 428,76% станом на 01.07.2007 р. перебуває на вищому рівні за середнє значення даного нормативу по банківській системі України (183,45%), що обумовлено наявністю значної концентрації за позичальниками в кредитному портфелі.

Значення нормативів, які регламентують операції з інсайдерами, коливалися протягом 2006 року, але перебували на рівні вищому за середнє по банківській системі України (Н10-6,74%), що свідчить про значні обсяги кредитування пов'язаних осіб.

Нормативи валютної позиції протягом 2006 року не порушувались та перебували на низькому рівні. Слід зазначити, що клієнтський кредитний та депозитний портфелі мають невеликі відхилення у збалансованості за валютами.

Протягом аналізованого періоду ВАТ СКБ «Дністер» дотримувався нормативів, встановлених НБУ. Низький рівень адекватності капіталу може привести до обмеження нарощення активних операцій. Значення нормативу великих кредитних ризиків свідчить про наявність значної концентрації позичальників у кредитному портфелі. Також слід зазначити значний обсяг операцій з інсайдерами.

5.2. Джерела формування ресурсів

5.2.1. Капітал

Власний капітал ВАТ СКБ «Дністер» протягом аналізованого періоду збільшився на 43,09 млн. грн., або в 2,39 рази та станом на 01.07.07 р. склав 74,07 млн. грн.

Структуру власного капіталу ВАТ СКБ «Дністер» наведено у таблиці нижче.

Таблиця 5.2. Структура власного капіталу ВАТ СКБ «Дністер», млн. грн.

Показник	01.01.03	01.01.04	01.01.05	01.01.06	01.04.06	01.07.06	01.10.06	01.01.07	01.04.07	01.07.07	Темп росту за I півріччя 2007 р., рази	Темп росту з 2003 р., рази
Сплачений статутний капітал	27,50	27,50	36,33	41,50	41,50	41,50	41,50	41,50	41,50	41,50	1,00	1,51
Загальні резерви, емісійні різниці та інші фонди банку	0,24	0,33	0,58	0,80	10,34	10,34	10,34	10,34	10,34	13,37	1,29	56,57
Результат минулих років	1,37	3,14	5,18	9,40	2,82	2,82	2,82	2,82	7,02	3,99	1,42	2,91
Результати переоцінки	-	3,17	10,58	10,58	10,60	10,58	10,58	10,58	10,59	10,55	1,00	-
Фінансовий результат поточного року	1,87	1,51	4,44	2,98	0,79	1,60	2,52	4,20	1,61	4,65	1,11	2,49
Власний капітал	30,97	35,65	57,10	65,25	66,06	66,85	67,76	69,44	71,06	74,07	1,07	2,39

Основною складовою власного капіталу є статутний капітал. Протягом останніх п'яти років статутний капітал ВАТ СКБ «Дністер» збільшився в 1,51 рази (за результатами двох емісій на 14 млн. грн.) і на кінець першого півріччя 2007 р. його обсяг склав 41,50 млн. грн., а питома вага у структурі власного капіталу станом на 01.07.2007 р. склала 56,03%.

Резервний фонд постійно збільшується за рахунок частки розподіленого прибутку попереднього року (згідно з протоколами Загальних зборів акціонерів ВАТ СКБ «Дністер» 5% від прибутку попереднього року) та залишкової суми нерозподіленого прибутку минулих років та станом на 01.07.2007 р. склав 13,37 млн. грн., або 18,06% власного капіталу. Резервний фонд спрямовується на розвиток Банку, його структурних підрозділів тощо.

Згідно з Загальними зборами акціонерів ВАТ СКБ «Дністер», які відбулись 31 травня 2007 р. отриманий прибуток Банком у 2006 р. був розподілений не в повному обсязі (5% направлено у резервний фонд, решту не розподілено), у зв'язку

з чим його нерозподілена частина (3,99 млн. грн.) збільшує власний капітал та складає 5,39% власного капіталу.

Переоцінка основних засобів, яка була проведена у 2003 та 2004 роках складає 14,24% власного капіталу.

Діяльність Банку є прибутковою, при цьому, обсяг чистого прибутку, отриманого ВАТ СКБ «Дністер» у першому півріччі 2007 року, склав 4,65 млн. грн., а його питома вага у капіталі – 6,28%.

5.2.2. Зобов'язання

Зобов'язання ВАТ СКБ «Дністер» протягом 2003-2006 рр. та I півріччя 2007 р. збільшились на 502,21 млн. грн. та станом на 1 липня 2007 р. склали 720,45 млн. грн. Таке зростання, насамперед, відбулось за рахунок збільшення залучених коштів фізичних осіб (229,04 млн. грн.), залучення коштів суб'єктів господарювання (155,38 млн. грн.) та залучених коштів на міжбанківському ринку (87,77 млн. грн.). Структуру зобов'язань ВАТ СКБ «Дністер» наведено у таблиці нижче.

Таблиця 5.3. Структура зобов'язань ВАТ СКБ «Дністер», млн. грн.

Показники	01.01.03	01.01.04	01.01.05	01.01.06	01.04.06	01.07.06	01.10.06	01.01.07	01.04.07	01.07.07	Темп росту за I півріччя 2007 р., рази	Темп росту з 2003 р., рази
Заборгованість перед НБУ	-	3,00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Кошти банків	29,55	52,86	61,11	61,03	105,34	85,53	103,04	134,25	115,38	117,32	0,87	3,97
Кошти бюджету та позабюджетних фондів	33,58	-	-	-	-	-	-	-	-	0,00	-	-
Кошти юридичних осіб	26,70	60,86	122,92	188,86	155,15	148,74	124,17	95,35	128,91	182,08	1,91	6,82
Кошти фізичних осіб	109,50	116,32	184,10	226,61	248,66	276,60	288,26	313,27	329,29	338,54	1,08	3,09
Боргові цінні папери	5,00	1,05	12,51	46,18	36,36	35,52	45,21	39,15	48,64	41,59	1,06	8,32
Інші зобов'язання	13,90	48,32	19,51	27,78	28,67	29,01	30,25	38,29	40,79	40,90	1,07	2,94
Разом зобов'язання	218,24	282,40	400,16	550,45	574,18	575,40	590,93	620,29	663,01	720,45	1,16	3,30

Кошти, отримані від інших банків протягом аналізованого періоду, мали тенденцію до зростання (на 87,77 млн. грн.), переважно за рахунок короткострокових кредитів, отриманих від інших банків (на 73,66 млн. грн.). Їх питома вага у

зобов'язаннях Банку коливалася в межах 13,54 – 21,64% та станом на 01.07.2007 р. склала 16,28%.

Протягом аналізованого періоду ВАТ СКБ «Дністер» емітував та розміщав ощадні (депозитні) сертифікати, обсяг яких на кінець першого півріччя поточного року склав 39,69 млн. грн.

У 2004 р. Банк емітував облигації серії D, E, F на загальну суму 25 млн. грн. зі строком обігу від 1 року до 3 років. Метою використання фінансових ресурсів, залучених від продажу облигацій, є розширення напрямів діяльності Банку: реалізація програми карткового бізнесу (впровадження зарплатних проектів, створення мережі банкоматів, еквайрингової мережі в торгових точках) – 5 млн. грн., розвиток мережі Банку – 7 млн. грн., реалізація іпотечних програм – 10 млн. грн. та споживче кредитування – 3 млн. грн. Станом на 1 липня 2007 р. в обігу перебувають облигації на суму 1,9 млн. грн.

Протягом періоду, що аналізується, ВАТ СКБ «Дністер» залучав кошти на умовах субординованого боргу, обсяг яких на кінець I півріччя поточного року склав 15,08 млн. грн., які збільшують регулятивний капітал.

Кошти суб'єктів господарювання станом на 1 жовтня поточного року мають задовільну диверсифікацію за видами економічної діяльності, а саме: у зобов'язаннях за коштами, залученими на рахунки суб'єктів господарювання, найбільшу питому вагу становлять кошти підприємств, які займаються торгівлею, ремонтом автомобілів, побутових виробів та предметів особистого вжитку – 33,17%, підприємств, що займаються будівництвом, – 20,13%, підприємств, які займаються фінансовою діяльністю, – 17,17%.

Залежність Банку від основних кредиторів є помірною. Концентрація коштів 20 найбільших кредиторів у зобов'язаннях Банку протягом аналізованого періоду коливалась у межах 24,87-40,82%, а на кінець I півріччя 2007 р. їх питома вага складала 28,23% зобов'язань Банку.

Портфель депозитів клієнтів

Основу ресурсної бази ВАТ СКБ «Дністер» складають кошти фізичних та юридичних осіб, питома вага яких у зобов'язаннях станом на 01.07.2007 р. складає 72,26%. Структуру коштів клієнтів наведено у таблиці нижче.

Таблиця 5.4. Структура коштів клієнтів ВАТ СКБ «Дністер», млн. грн.

Показники	01.01.03	01.01.04	01.01.05	01.01.06	01.04.06	01.07.06	01.10.06	01.01.07	01.04.07	01.07.07	Темп росту за I півріччя 2007 р., рази	Темп росту з 2003 р., рази
Кошти фізичних осіб, в т.ч.:	26,70	60,86	122,92	226,61	248,66	276,60	288,26	313,27	329,29	338,54	1,08	12,68
до запитання	18,48	38,97	45,26	13,85	14,41	16,30	18,28	20,93	17,99	24,68	1,18	1,34
строкові	8,22	21,88	77,66	212,76	234,26	260,30	269,98	292,34	311,30	313,86	1,07	38,20
Кошти юридичних осіб, в т.ч.:	109,50	116,32	184,10	188,86	155,15	148,74	124,17	95,35	128,91	182,08	1,91	1,66
до запитання	1,87	6,71	6,65	103,97	76,42	79,99	63,34	58,52	65,84	77,50	1,32	41,46
строкові	107,63	109,60	177,45	84,89	78,72	68,76	60,84	36,83	63,07	104,59	2,84	0,97
Всього коштів клієнтів	136,20	177,17	307,03	415,47	403,81	425,34	412,44	408,61	458,20	520,63	1,27	3,82
Строкові кошти у депозитному портфелі, %	85,06	74,21	83,09	71,64	77,51	77,36	80,21	80,56	81,70	80,37	-	-
Кошти фізичних осіб у депозитному портфелі, %	19,60	34,35	40,04	54,54	61,58	65,03	69,89	76,67	71,87	65,03	-	-

Кошти клієнтів ВАТ СКБ «Дністер» складаються переважно зі строкових коштів фізичних осіб (60,29%) та коштів суб'єктів господарювання (20,09%).

Питома вага коштів до запитання протягом аналізованого періоду коливалась в межах 14,94-28,36%, на кінець I півріччя 2007 р. їх питома вага коштів склала 19,63% клієнтського депозитного портфеля.

Слід зазначити, що Банк забезпечує прийнятний рівень диверсифікації ресурсної бази за основними вкладниками. Протягом аналізованого періоду кошти 10 найбільших вкладників коливались у межах 3,97-35,02%, а на кінець I півріччя поточного року формують 22,25% клієнтського депозитного портфеля, що свідчить про управління ризиком концентрації зобов'язань Банку.

ВАТ СКБ «Дністер» залучає кошти клієнтів переважно в національній валюті. Так, станом на 01.07.2007 р. кошти клієнтів, залучені в національній валюті, складають 58,08% клієнтського депозитного портфеля, але Банк підтримує довгу валютну позицію в іноземній валюті.

Ресурсну базу ВАТ СКБ «Дністер» сформовано за рахунок його власного капіталу та за рахунок залучених коштів клієнтів. Власний капітал Банку протягом 2003-2006 рр. та I півріччя 2007 р. збільшився на 43,09 млн. грн. за рахунок збільшення статутного капіталу, резервного фонду Банку та чистого прибутку поточного року. Зобов'язання Банку складаються, насамперед, з коштів суб'єктів господарювання та коштів фізичних осіб. Банк емітував облігації та ощадні (депозитні) сертифікати, а також залучав кошти на умовах субординованого боргу. Кошти, отримані від інших банків протягом аналізованого періоду мали тенденцію до зростання, їх питома вага станом на 01.07.2007 р. склала 16,28%. Концентрація залучених коштів юридичних осіб за видами економічної діяльності та залежність від основних кредиторів помірні. Банк забезпечує прийнятний рівень диверсифікації ресурсної бази за вкладниками. Так, кошти 10 найбільших клієнтських вкладників в депозитному портфелі станом на 1 липня поточного року складають 22,25%, що свідчить про управління ризиком концентрації зобов'язань Банку.

5.3. Напрями розміщення коштів

5.3.1. Активи

Чисті активи ВАТ СКБ «Дністер» протягом аналізованого періоду збільшились у 3,19 рази та станом на 01.07.2007 р. склали 794,51 млн. грн. Структуру активів ВАТ СКБ «Дністер» наведено в таблиці нижче.

Таблиця 5.5. Структура активів ВАТ СКБ «Дністер», млн. грн.

Показники	01.01.03	01.01.04	01.01.05	01.01.06	01.04.06	01.07.06	01.10.06	01.01.07	01.04.07	01.07.07	Темп росту за I півріччя 2007 р., рази	Темп росту з 2003 р., рази
Високоліквідні активи	51,17	42,08	58,73	106,01	69,24	53,84	48,03	50,76	44,71	45,07	0,89	0,88
МБКід	24,24	24,86	27,88	18,00	27,42	28,94	46,86	77,25	62,52	83,74	1,08	3,45
Кредитний портфель	160,22	234,33	321,40	409,03	468,95	483,27	495,41	509,75	568,76	613,07	1,20	3,83
Цінні папери	1,11	4,50	12,65	36,21	30,54	26,39	17,09	2,29	7,99	1,48	0,65	1,33
Резерви під активні операції	(7,40)	(14,62)	(22,62)	(19,17)	(19,24)	(19,47)	(20,65)	(18,27)	(21,42)	(20,75)	1,14	2,81
Довгострокові інвестиції	0,10	0,10	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Основні фонди	13,16	16,61	44,51	49,77	49,61	51,79	52,45	55,30	55,01	55,57	1,00	4,22
Інші активи	6,61	10,20	14,71	15,86	13,71	17,48	19,49	12,65	16,50	16,33	1,29	2,47
Разом активів	249,22	318,05	457,26	615,70	640,24	642,24	658,68	689,73	734,07	794,51	1,15	3,19

У структурі чистих активів переважає клієнтський кредитний портфель, що збільшився протягом аналізованого періоду в 3,83 рази та станом на 01.07.2007 р. склав 613,07 млн. грн., його питома вага протягом усього періоду утримується на рівні не нижчому за 60%.

Частка високоліквідних активів протягом аналізованого періоду поступово зменшується з 20,53% станом на 01.01.2003 р. до 5,67% станом на 01.07.2007 р. Також, слід зазначити, що пасивне сальдо за міжбанківськими операціями станом на 01.07.2007 р. складає 3,58% зобов'язань Банку, що свідчить про те, що Банк залучає кошти на міжбанківському ринку для підтримання ліквідності.

Обсяг портфеля цінних паперів на кінець I півріччя поточного року склав 1,48 млн. грн., або 0,19% чистих активів, а в його структурі переважають іменні відсоткові облігації.

Обсяг основних засобів протягом аналізованого періоду зріс на 42,41 млн. грн., що було зумовлено вкладенням коштів в придбання власних приміщень на суму 47,37 млн. грн. та станом на 01.07.2007 р. їх обсяг склав 55,57 млн. грн., або 6,99% активів Банку.

Зростання резервів під активні операції (на 9,72 млн. грн.) обумовлено збільшенням кредитного портфеля.

Кредитний портфель клієнтів

Кредитний портфель ВАТ СКБ «Дністер» протягом аналізованого періоду збільшився в 3,83 рази (на 452,85 млн. грн.) та станом на 01.07.2007 р. склав 613,07 млн. грн.

У структурі клієнтського кредитного портфеля ВАТ СКБ «Дністер» переважають кредити, надані суб'єктам господарювання (82,45%), що свідчить про спрямованість Банку на кредитування корпоративних клієнтів. Слід зазначити, що Банк надає переважно довгострокові кредити. Структуру клієнтського кредитного портфеля наведено в таблиці нижче.

Таблиця 5.6. Структура клієнтського кредитного портфеля ВАТ СКБ «Дністер», млн. грн.

Показники	01.01.03	01.01.04	01.01.05	01.01.06	01.04.06	01.07.06	01.10.06	01.01.07	01.04.07	01.07.07	Темп росту за I півріччя 2007 р., рази	Темп росту з 2003 р., рази
Кредити юридичним особам, в т.ч.:	154,89	224,94	305,22	364,00	406,40	421,29	416,11	426,75	481,24	505,50	1,18	3,26
кредити "овердрафт"	2,56	5,54	5,84	7,62	39,38	37,12	26,96	17,15	39,40	63,45	3,70	24,77
кредити, що надані за врахованими векселями	0,64	1,49	1,87	0,65	0,69	2,43	2,52	1,94	-	-	0,00	0,00
вимоги, що придбані за операціями факторингу	0,05	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
короткострокові кредити юридичним особам	110,63	102,59	157,35	139,18	130,22	137,84	130,22	127,20	105,71	100,87	0,79	0,91
довгострокові кредити юридичним особам	28,49	111,67	127,87	210,29	228,12	237,12	250,08	277,03	332,49	339,51	1,23	11,92
прострочена та сумнівна заборгованість	12,51	3,66	12,28	6,25	8,00	6,78	6,33	3,44	3,63	1,66	0,48	0,13
Кредити фізичним особам, в т.ч.:	5,33	9,38	16,18	45,03	62,55	61,98	79,29	82,99	87,52	107,57	1,30	20,19
короткострокові кредити фізичним особам	4,42	4,80	7,63	19,69	28,41	21,97	33,23	31,76	29,05	34,43	1,08	7,79
довгострокові кредити фізичним особам	0,91	4,51	8,28	24,29	33,57	39,27	45,17	50,42	56,17	71,34	1,41	78,71
довгострокові іпотечні кредити ФО	-	-	-	-	-	-	-	-	0,73	0,19	-	-
прострочена та сумнівна заборгованість	-	0,08	0,27	1,05	0,57	0,73	0,90	0,82	1,57	1,61	1,96	-
Сформовані резерви під кредити, що надані клієнтам	(6,23)	(13,72)	(20,14)	(17,70)	(17,70)	(17,46)	(18,20)	(16,53)	(19,04)	(18,71)	1,13	3,00
Всього кредитний портфель не скоригований на резерви	160,22	234,33	321,40	409,03	468,95	483,27	495,41	509,75	568,76	613,07	1,20	3,83

Концентрація кредитного портфеля ВАТ СКБ «Дністер» за позичальниками значна. Так, питома вага 20 найбільших кредитів у кредитному портфелі Банку протягом

аналізованого періоду поступово знижувалась та станом на 01.07.07 р. склала 43,08% кредитного портфеля, або 264,09 млн. грн.

Концентрація кредитного портфеля Банку за видами економічної діяльності є значною. Станом на 01.07.2007 р. підприємствам, які займаються торгівлею та ремонтом автомобілів, побутових виробів та предметів особистого вжитку надано 50,99% кредитів, підприємствам, які займаються будівництвом, – 16,50%, підприємствам, які займаються переробною промисловістю, – 15,39%.

З травня 2005 р. ВАТ СКБ «Дністер» розпочав створювати фонди фінансування будівництва. Всього на сьогодні створено 21 фонд фінансування будівництва, з них 6 розташовані у м. Львові. Станом на 01 липня 2007 р. Банк надав 10 інвестиційних кредитів на будівництво нерухомості на загальну суму 74,92 млн. грн. Також Банк забезпечує населення іпотечними кредитами на придбання квартир. Протягом 2006 р. ВАТ СКБ «Дністер» надав 50 кредитів фізичним особам на придбання нерухомості на суму 6,59 млн. грн., а протягом I півріччя поточного року 29 кредитів в розмірі 8,55 млн. грн.

На кінець I півріччя 2007 р. позабалансові зобов'язання, що надані клієнтам складають 8,25 млн. грн. переважно без забезпечення, такі операції з підвищеним рівнем ризику для Банку.

Станом на 01.07.2007 р. обсяг простроченої заборгованості склав 1,40 млн. грн. Сумнівна заборгованість на кінець першого півріччя 2007 р. складає 1,87 млн. грн., або 0,30% клієнтського кредитного портфеля.

В структурі кредитного портфеля за категоріями ризику значна питома вага припадає на кредити класифіковані як «стандартні» та «під контролем». «Сумнівна» та «безнадійна» заборгованість у кредитному портфелі станом на 01.07.2007 р. складає 4,78 млн. грн., або 0,63% кредитного портфеля (Рис. 5.1).

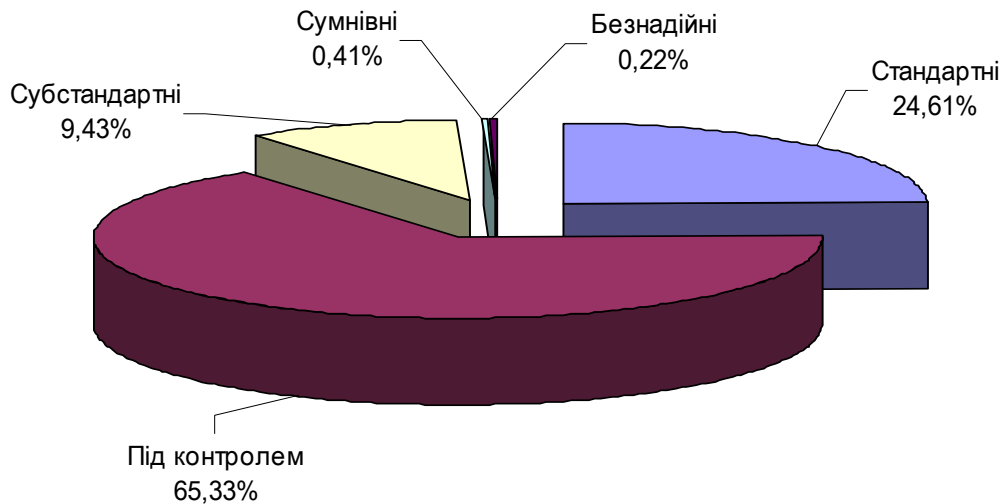


Рисунок 5.1. Структура кредитного портфеля ВАТ СКБ «Дністер» за категоріями ризику станом на 01.07.2007 р.

У структурі забезпечення ВАТ СКБ «Дністер» за наданими кредитами переважає нерухоме майно (49,92%), майнові права на грошові депозити (22,09%) та недержавні цінні папери, дорогоцінні метали та рухоме майно (20,59%).

Обсяг сформованих резервів під активні операції Банку протягом аналізованого періоду поступово збільшувався та на кінець першого півріччя поточного року склав 18,71 млн. грн. Обсяг проблемної заборгованості, що була списана за рахунок сформованих резервів значний (8,73 млн. грн.).

Валютою кредитування суб'єктів господарювання та фізичних осіб переважно є національна валюта, питома вага її станом на 01.07.2007 р. складає 57,91% наданих кредитів клієнтам. Слід зауважити, що кредитний та депозитний портфелі добре збалансовані за валютами, що зменшує валютний ризик.

Протягом 2003-2006 рр. та I півріччя 2007 р. залучені кошти Банк розміщував, насамперед, у високодохідні активи. Станом на 1 липня 2007 р. обсяг високоліквідних активів незначний (5,67%), що призводить до залежності від міжбанківських ресурсів (пасивне сальдо за міжбанківськими операціями на кінець I півріччя 2007 р. склало 3,58% зобов'язань Банку) та підвищує ризик ліквідності. ВАТ СКБ «Дністер» інвестує кошти в придбання приміщень у розмірі 47,37 млн. грн. станом на 01.07.2007 р.

Протягом аналізованого періоду кредитний портфель збільшився на 452,85 млн. грн. та станом на кінець I півріччя поточного року склав 613,07 млн. грн., а в його структурі переважають довгострокові кредити, надані суб'єктам господарювання, що свідчить про спрямованість Банку на кредитування корпоративних клієнтів. Управління кредитними ризиками знаходиться на недостатньому рівні, оскільки в Банку існують значні концентрації кредитного портфеля як за видами економічної діяльності, так і за окремими позичальниками. Але не зважаючи на це, якість кредитного портфеля перебуває на доброму рівні, що підтверджується незначним обсягом простроченої (1,4 млн. грн.) та сумнівної (1,87 млн. грн.) заборгованості.

В структурі кредитного портфеля за категоріями ризику значна питома вага припадає на кредити класифіковані як «стандартні» та «під контролем». «Сумнівна» та «безнадійна» заборгованість у кредитному портфелі станом на 01.07.2007 р. складає 4,78 млн. грн., або 0,63% кредитного портфеля. У структурі забезпечення ВАТ СКБ «Дністер» за наданими кредитами переважає нерухоме майно (49,92%). Слід зазначити, що у Банку існує значна частка незабезпечених кредитів, яка станом на 01.07.2007 р. складає 33,33%.

5.4. Ліквідність

Обсяг високоліквідних активів ВАТ СКБ «Дністер» незначний, питома вага високоліквідних активів протягом аналізованого періоду поступово знижується та станом на 01.07.2007 р. складає 5,67% чистих активів. Банк має залежність від міжбанківських ресурсів (пасивне сальдо міжбанківських кредитів та депозитів станом на 01.07.2007 р. складало 3,58% зобов'язань Банку).

Структуру високоліквідних активів ВАТ СКБ «Дністер» наведено у таблиці нижче.

Таблиця 5.7. Структура високоліквідних активів ВАТ СКБ «Дністер», млн. грн.

Показники	01.01.03	01.01.04	01.01.05	01.01.06	01.04.06	01.07.06	01.10.06	01.01.07	01.04.07	01.07.07	Темп росту за I півріччя 2007 р., рази	Темп росту з 2003 р., рази
Готівкові кошти та банківські метали	2,43	6,51	9,65	9,66	9,87	10,87	8,79	16,92	15,09	12,64	0,75	5,19
Кошти в НБУ	33,77	24,54	24,64	73,43	28,06	32,92	28,13	25,70	22,80	24,62	0,96	0,73
Коррахунки в банках	14,97	11,02	24,45	22,92	31,31	10,04	11,11	8,14	6,82	7,82	0,96	0,52
Разом, високоліквідні активи	51,17	42,08	58,73	106,01	69,24	53,84	48,03	50,76	44,71	45,07	0,89	0,88

Протягом I півріччя 2007 р. GAP-розрив за активами та пасивами строком погашення до 31 дня станом на 01.07.2007 р. становить -13,43%, що свідчить про

те, що Банк залучає короткострокові ресурси, а кредити надає на більш тривалі строки, що може призвести до ризику ліквідності.

Питома вага високоліквідних активів у чистих активах Банку поступово знижувалась та на кінець першого півріччя 2007 р. склала 5,67%. Також слід зазначити, що у зв'язку з недостатньою збалансованістю між активами та пасивами за строками у Банку може виникнути ризик ліквідності.

5.5. Фінансові результати діяльності

5.5.1. Доходи

Доходи, отримані ВАТ СКБ «Дністер» у 2006 р., склали 94,86 млн. грн., а протягом першого півріччя поточного року склали 56,59 млн. грн., що в 1,3 рази більше, ніж за перше півріччя попереднього року (43,47 млн. грн.). У структурі доходів переважають процентні та комісійні, які формують 94,87% доходів Банку.

Структуру доходів ВАТ СКБ «Дністер» наведено у таблиці нижче.

Таблиця 5.8. Структура доходів ВАТ СКБ «Дністер», млн. грн.

Показники	01.01.03	01.01.04	01.01.05	01.01.06	01.04.06	01.07.06	01.10.06	01.01.07	01.04.07	01.07.07
Процентні доходи	36,78	39,93	52,32	54,88	17,22	35,76	54,46	75,91	21,83	45,36
Комісійні доходи	7,52	5,44	12,12	10,54	2,60	5,30	8,71	13,35	3,87	8,33
Результат від торговельних операцій	1,23	2,01	1,49	1,09	0,41	0,81	1,36	1,97	0,54	1,10
Інші операційні доходи	0,67	0,23	0,86	2,07	0,60	1,50	2,32	3,38	0,54	1,45
Інші доходи	0,00	0,05	0,10	0,28	0,04	0,10	0,22	0,24	0,04	0,05
Повернення списаних активів	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,30	0,30
Непередбачені доходи	0,00	0,00	0,01	0,05	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Всього доходів	46,20	47,67	66,90	68,91	20,87	43,47	67,06	94,86	27,12	56,59

Процентні доходи складаються переважно з доходів за кредитами, наданими суб'єктам господарської діяльності, та станом на 01.07.2007 р. становлять 77,96% процентних доходів. Доходи за кредитами, наданими фізичним особам протягом останнього року зросли з 6,72% (станом на 01.07.2006 р.) до 15,43% (станом на 01.07.2007 р.), що свідчить про розвиток роздрібного кредитування. Питома вага процентних доходів, отриманих за коштами, що розміщені в інших банках, у структурі процентних доходів за результатами I півріччя 2007 року склала 5,56%. Процентний дохід від операцій з цінними паперами незначний, на кінець першого півріччя 2007 р. склав 0,48 млн. грн. (1,05% процентних доходів Банку).

Комісійні доходи у 2006 р. склали 13,35 млн. грн., у I півріччі 2007 року – 8,33 млн. грн. сформовано, насамперед, доходами від операцій за розрахунково-касове обслуговування клієнтів (4,25 млн. грн. – за шість місяців 2007 року),

доходами від кредитного обслуговування клієнтів (2,08 млн. грн. за шість місяців 2007 року) та комісійними доходами за операціями на валютному ринку та ринку банківських металів (0,75 млн. грн. за шість місяців 2007 року). Обсяг та питома вага інших складових у комісійних доходах є низькою.

Торговельний дохід у I півріччі 2007 року у розмірі 1,10 млн. грн. було сформовано за рахунок доходів від реалізації іноземної валюти та банківських металів.

У 2006 р. Банком було отримано 2,17 млн. грн. доходів від реалізації цінних паперів з портфеля Банку на продаж, протягом I півріччя 2007 р. - 0,11 млн. грн.

Питома вага інших доходів Банку є незначною.

5.5.2. Витрати

Витрати Банку у 2006 році склали 90,65 млн. грн., у I півріччі поточного року – 51,94 млн. грн., що в 1,24 рази більше, ніж за I півріччя попереднього року.

Структуру витрат ВАТ СКБ «Дністер» наведено в таблиці нижче.

Таблиця 5.9. Структура витрат ВАТ СКБ «Дністер», млн. грн.

Показники	01.01.03	01.01.04	01.01.05	01.01.06	01.04.06	01.07.06	01.10.06	01.01.07	01.04.07	01.07.07
Процентні витрати	24,03	23,41	30,85	39,22	12,37	26,10	39,09	53,10	14,39	29,52
Комісійні витрати	0,33	0,43	0,39	0,25	0,10	0,17	0,26	0,40	0,09	0,22
Інші операційні витрати	1,53	2,27	2,75	3,26	1,20	2,68	4,05	6,02	1,53	3,05
Загальні адміністративні витрати	14,42	11,50	17,98	20,29	5,82	11,34	17,04	24,58	6,09	15,01
Відрахування в резерви	2,38	7,51	7,40	0,61	0,15	0,45	2,54	4,36	2,76	2,27
Непередбачені витрати	0,00	0,00	0,36	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Податок на прибуток	1,64	1,03	2,72	1,70	0,44	1,14	1,57	2,18	0,65	1,86
Всього витрат	44,33	46,16	62,46	65,32	20,08	41,87	64,55	90,65	25,51	51,94

Найбільшу питому вагу у структурі витрат протягом першого півріччя 2007 р. мали процентні витрати (56,83%) та загальні адміністративні витрати (28,91%).

У структурі процентних витрат переважають витрати за коштами, що залучені у фізичних осіб і складають за I півріччя 2007 р. 18,24 млн. грн., та витрати за коштами, отриманими від інших банків, – 2,88 млн. грн. Витрати за коштами, суб'єктів господарювання на кінець першого півріччя поточного року склали 9,74%. Витрати за коштами, що залучені на умовах субординованого боргу станом на 01.07.2007 р., склали 0,59 млн. грн.

Комісійні витрати, питома вага яких у витратах Банку станом на 01.07.2007 р. склала 0,42% витрат Банку, складаються, насамперед, з витрат на розрахунково-касове обслуговування (0,11 млн. грн.).

Інші операційні витрати протягом першого півріччя поточного року у структурі витрат склали 5,87% переважно за рахунок інших операційних витрат (2,08 млн. грн.), витрат за отриманими консультаційними послугами фінансового характеру (0,38 млн. грн.) та витрат на оперативний лізинг (оренду) (0,39 млн. грн.).

Загальні адміністративні витрати за I півріччя 2007 р. склали 15,01 млн. грн., переважно за рахунок витрат на утримання персоналу (8,47 млн. грн.), або 16,30% витрат Банку.

Відрахування в резерви за результатами I півріччя 2007 р. склали 2,27 млн. грн., або 4,38% витрат Банку.

5.5.3. Прибуток

Протягом усього аналізованого періоду діяльність ВАТ СКБ «Дністер» була прибутковою. Протягом першого півріччя поточного року Банком було отримано 4,65 млн. грн. чистого прибутку.

Показник ефективності діяльності станом на 01.07.2007 р. склав 152,18%, коефіцієнт податкового навантаження становить 3,97%. Рентабельність чистих активів станом на 01.07.2007 р. склала 0,65%, а рентабельність капіталу - 6,28%, тобто Банк є низькорентабельним.

Чиста процентна маржа протягом аналізованого періоду знаходилась у межах 3-4%, що свідчить про ефективне використання залучених ресурсів.

Структура доходів та витрат протягом аналізованого періоду не зазнала значних змін. Доходи банку складаються переважно з процентних доходів (80,15%). У структурі витрат Банку зростає питома вага процентних витрат, що є результатом збільшення обсягів залучення коштів у суб'єктів господарювання та фізичних осіб та певну зорієнтованість на ці ресурси.

6. Аналіз виконання планів за 2006 рік та I півріччя 2007 року ВАТ СКБ «Дністер»

Планова структура балансу ВАТ СКБ «Дністер», яка затверджена Спостережною радою Банку та розраховується як середньорічна протягом 2006 р. була перевиконана на 6,68%.

Аналіз виконання планової структури активів та пасивів свідчить про таке:

- Фактичні значення активів та пасивів більшості статей балансу відповідали плановим з відхиленням «+/-» 10%.
- Найбільші відносні відхилення зафіксовані за статтями балансу, пов'язаними з міжбанківським ринком, у зв'язку з виникненням ризику миттєвої та короткострокової ліквідності.

Слід зазначити, що приріст активних операцій з клієнтами забезпечувався переважно короткостроковими залученими ресурсами на міжбанківському ринку та строковими залученнями від клієнтів, насамперед, у вигляді цінних паперів.

Більш детальний аналіз виконання планової структури балансу ВАТ СКБ «Дністер» за 2006 р. наведено у Додатку 4.

Фінансовий план за I півріччя поточного року перевиконаний на 12,97%, у зв'язку з перевиконанням планів по зобов'язанням, що в свою чергу спричинило перевиконання планів по активним операціям. Більш детальну інформацію наведено у Додатку 5.

7. Стратегічні плани на 2007-2008 рр.

Стратегічний план на 2007-2008 рр. ВАТ СКБ «Дністер» затверджено Спостережною радою Банку протоколом №15 від 16 березня 2007 р.

Згідно з стратегічним планом на 2007-2008 рр., стратегія ВАТ СКБ «Дністер» полягає у завершенні створення банківської установи, яка б могла пропонувати клієнтам вибір фінансових послуг європейського зразка та забезпечити економічну ефективність Банку в інтересах його акціонерів.

Банк має на меті забезпечити юридичних та приватних осіб якомога широким переліком фінансових продуктів, у т. ч. шляхом запровадження нових видів послуг через розширення мережі своїх установ. Банк буде підтримувати стабільність клієнтської бази шляхом підвищення якості та розширення асортименту послуг, які він надає. Банк буде розширювати клієнтську базу переважно за рахунок залучення нових корпоративних клієнтів з ринкового сегмента малого та середнього бізнесу, та нових приватних клієнтів – із зростаючого середнього класу.

Банк має намір стати одним з лідерів на ринку фінансових інновацій в регіоні, де він представлений.

Банк планує до початку 2009 р. повністю відповідати кращій міжнародній практиці у таких сферах:

- корпоративне управління;
- управління ризиками;
- інформаційні технології;
- управління доходами/витратами.

Банк здійснюватиме основну діяльність у західному регіоні України, а також представлятиме свої інтереси у центральній та східній Україні. Нові філії будуть відкриватися лише там, де є окреслений попит на наші послуги, та буде фіксуватися фінансова ефективність для Банку від послуг, що надаються клієнтам в існуючій мережі Банку.

Основні завдання на 2007-2008 рр.:

- досягти протягом 2007-2008 рр. рівня високорентабельного Банку в рейтингу українських банків;
- досягти дисциплінованого управління активами/пасивами та жорсткого контролю за витратами з метою поетапного досягнення протягом 2007-2008 рр., співвідношення доходи/витрати на рівні високорентабельних українських банків у рейтингу українських банків;

- розвинути базу капіталу за допомогою міжнародного партнера;
- стати одним з провідних банків регіону на ринку послуг малому та середньому бізнесу, включаючи експортерів;
- створити ефективну систему перехресного продажу фінансових послуг з метою продажу за принципом «здійснення всіх покупок в одному місці» через філії/відділення Банку таких продуктів: кредитів, депозитів, платіжних карток в т.ч. зарплатних проектів, продуктів страхування та недержавного пенсійного фонду;
- ввести в 2007 р. нову організаційну структуру за принципом домінуючої ролі роботи з ресурсами та продажами, оптимальний штатний розпис та нову систему заохочення для працівників Банку, спрямовану на покращення якості обслуговування, об'єднання інтересів співробітників, акціонерів та клієнтів Банку;
- стати у короткостроковій перспективі західноукраїнським банком, який визнають за високу якість роздрібних послуг населенню.

Більш детальну стратегію Банку на 2007 р. було затверджено Спостережною радою Банку протоколом №11 від 21 грудня 2006 р.

Згідно з стратегічним планом на 2007 р. пріоритетними напрямками є:

- зміцнення територіальних позицій ВАТ СКБ «Дністер» на Правобережжі;
- розширення доступності послуг Банку для середнього та малого бізнесу, а також для приватних клієнтів;
- розвиток інформаційної та комунікаційної мереж Банку, як бази для впровадження банківських ІТ;
- впровадження системи корпоративного управління у Банку відповідно до рекомендацій Міжнародної фінансової корпорації.

Позицію Банку на ринку банківських послуг визначатиме в 2007 р. обмеження на приріст активів, пов'язане з дотриманням нормативу адекватності регулятивного капіталу (Н2) на рівні 11,8%. Джерелами приросту регулятивного капіталу будуть виключно:

- субординований борг у сумі 7,5 млн. грн., отриманий наприкінці 2006 р.;
- поточний прибуток Банку, що прогнозується в розмірі у 1,5 рази більшому за прибуток 2006 р.

З метою збільшення ефективності своєї діяльності Банк передбачає проводити політику нарощення клієнтської бази і обсяг операцій (з урахуванням обмеження

розміром капіталу). Розмір загальних активів на кінець року досягне 729,8 млн. грн., в тому числі доходних активів - 633,7 млн. грн.

Передбачається наприкінці грудня 2006 р. відкрити Чернівецьке відділення. Крім того, у 2007 р. заплановано відкрити Сімферопольську філію, 3 великих відділення в обласних центрах та 2 малих відділення в м. Києві. Це забезпечить розширення присутності Банку в інших регіонах України.

У 2007 р. планується впровадження системи корпоративного управління у Банку відповідно до рекомендацій Міжнародної фінансової корпорації (IFC), у т. ч. зміна організаційної структури Банку, проходження міжнародного аудиту KPMG, співпраця з IFC.

Прогнозується, що питома вага кредитів фізичних осіб у кредитному портфелі Банку зросте в 2 рази і на кінець року складе близько 30%.

У 2007 р. планується суттєве скорочення активних операцій з цінними паперами порівняно з 2006 р., передбачається здійснення вкладень виключно в цінні папери на продаж (високої ліквідності). На 2007 р. прогнозується зростання обсягів залучення коштів під цінні папери власного боргу – ощадні сертифікати та облігації.

Понад 90% комісійних доходів від операцій з цінними паперами складають доходи від доміцільності векселів і купівлі-продажу цінних паперів. Торговельний результат від таких операцій не планується.

Детальний фінансовий план наведено у Додатках 6 та 7.

Плановий чистий прибуток 2007 р. становить 5,9 млн. грн., рентабельність активів і капіталу відповідно прогнозується на рівні: ROA – понад 0,8%, ROE – понад 7%.

8. Інформація про емісію боргового зобов'язання

Рішення щодо випуску облігацій прийнято Спостережною радою ВАТ СКБ «Дністер» (протокол Спостережної ради ВАТ СКБ «Дністер» №15 від 16 березня 2007 р.).

Вся сума залучених від продажу облігацій коштів (100% від залучених коштів) буде спрямована на збільшення кредитно-інвестиційного портфеля банку.

Погашення облігацій та виплата відсоткового доходу за облігаціями здійснюється за рахунок доходу, отриманого Емітентом від його діяльності після розрахунків з бюджетом і сплати інших обов'язкових платежів.

Обмін облігацій на власні акції Емітента не передбачено.

Іменні відсоткові облігації є звичайними (незабезпеченими).

Дата початку розміщення - 15.01.2008 р.

Дата закінчення розміщення - 30.12.2008 р.

Строк обігу облігацій починається з реєстрації Державною комісією з цінних паперів та фондового ринку України звіту про результати розміщення облігацій та видачі свідоцтва про реєстрацію випуску облігацій та триває до 08.01.2013 року включно.

Викуп здійснюється після четвертого, восьмого, дванадцятого та шістнадцятого відсоткових періодів за номінальною вартістю протягом 3 (трьох) робочих днів у такі строки:

Відсотковий період	Дата початку викупу	Дата закінчення викупу
4	13 січня 2009 року	15 січня 2009 року
8	12 січня 2010 року	14 січня 2010 року
12	11 січня 2011 року	13 січня 2011 року
16	10 січня 2012 року	12 січня 2012 року

Відсотковий дохід за облігаціями нараховується відповідно до відсоткових періодів. Кожний відсотковий період складає 91 (дев'яносто один) календарний день. Виплата відсоткового доходу здійснюється протягом 1 (одного) робочого дня в такі строки:

Відсоткові періоди	Початок періоду	Закінчення періоду	Кількість днів у відсотковому періоді	Дата виплати відсоткового доходу
1	15 січня 2008 року	14 квітня 2008 року	91	15 квітня 2008 року
2	15 квітня 2008 року	14 липня 2008 року	91	15 липня 2008 року
3	15 липня 2008 року	13 жовтня 2008 року	91	14 жовтня 2008 року
4	14 жовтня 2008 року	12 січня 2009 року	91	13 січня 2009 року
5	13 січня 2009 року	13 квітня 2009 року	91	14 квітня 2009 року
6	14 квітня 2009 року	13 липня 2009 року	91	14 липня 2009 року
7	14 липня 2009 року	12 жовтня 2009 року	91	13 жовтня 2009 року
8	13 жовтня 2009 року	11 січня 2010 року	91	12 січня 2010 року
9	12 січня 2010 року	12 квітня 2010 року	91	13 квітня 2010 року
10	13 квітня 2010 року	12 липня 2010 року	91	13 липня 2010 року
11	13 липня 2010 року	11 жовтня 2010 року	91	12 жовтня 2010 року
12	12 жовтня 2010 року	10 січня 2011 року	91	11 січня 2011 року
13	11 січня 2011 року	11 квітня 2011 року	91	12 квітня 2011 року
14	12 квітня 2011 року	11 липня 2011 року	91	12 липня 2011 року
15	12 липня 2011 року	10 жовтня 2011 року	91	11 жовтня 2011 року
16	11 жовтня 2011 року	10 січня 2012 року	91	11 січня 2012 року
17	11 січня 2012 року	9 квітня 2012 року	91	10 квітня 2012 року
18	10 квітня 2012 року	9 липня 2012 року	91	10 липня 2012 року
19	10 липня 2012 року	8 жовтня 2012 року	91	9 жовтня 2012 року
20	9 жовтня 2012 року	7 січня 2013 року	91	8 січня 2013 року

Якщо строк виплати відсоткового доходу за облігаціями припадає на святковий (вихідний) день за Законодавством України, виплата відсоткового доходу здійснюється у відповідний строк, починаючи з наступного за святковим (вихідним) робочим днем. Відсотковий дохід за облігаціями за вказані святкові (вихідні) дні не нараховується та не виплачується.

Відсоткова ставка на перший, другий, третій та четвертий відсоткові періоди складає 14% річних.

Відсоткова ставка на п'ятий, шостий, сьомий та восьмий відсоткові періоди встановлюється Правлінням Емітента не пізніше ніж за 40 календарних днів до початку п'ятого відсоткового періоду та не може бути нижчою ніж 5% річних. При цьому Емітент зобов'язується до 10 грудня 2008 року опублікувати нову ставку або підтвердити незмінність попередньої ставки в офіційному виданні Державної комісії з цінних паперів та фондового ринку «Бюлетень. Цінні папери України» та розмістити на сайті ВАТ СКБ «Дністер».

Відсоткова ставка на дев'ятий, десятий, одинадцятий та дванадцятий відсоткові періоди встановлюється Правлінням Емітента не пізніше ніж за 40 календарних днів до початку дев'ятого відсоткового періоду та не може бути нижчою ніж 5% річних. При цьому Емітент зобов'язується до 9 грудня 2009 року опублікувати нову ставку або підтвердити незмінність попередньої ставки в офіційному виданні Державної комісії з цінних паперів та фондового ринку «Бюлетень. Цінні папери України» та розмістити на сайті ВАТ СКБ «Дністер».

Відсоткова ставка на тринадцятий, чотирнадцятий, п'ятнадцятий та шістнадцятий відсоткові періоди встановлюється Правлінням Емітента не пізніше ніж за 40 календарних днів до початку тринадцятого відсоткового періоду та не може бути нижчою ніж 5% річних. При цьому Емітент зобов'язується до 8 грудня 2010 року опублікувати нову ставку або підтвердити незмінність попередньої ставки в офіційному виданні Державної комісії з цінних паперів та фондового ринку «Бюлетень. Цінні папери України» та розмістити на сайті ВАТ СКБ «Дністер».

Відсоткова ставка на сімнадцятий, вісімнадцятий, дев'ятнадцятий та двадцятий відсоткові періоди встановлюється Правлінням Емітента не пізніше ніж за 40 календарних днів до початку сімнадцятого відсоткового періоду та не може бути нижчою ніж 5% річних. При цьому Емітент зобов'язується до 7 грудня 2011 року опублікувати нову ставку або підтвердити незмінність попередньої ставки в офіційному виданні Державної комісії з цінних паперів та фондового ринку «Бюлетень. Цінні папери України» та розмістити на сайті ВАТ СКБ «Дністер».

Погашення облігацій здійснюється Емітентом у національній валюті України.

Дата початку погашення облігацій – 8 січня 2013 року.

Дата закінчення погашення облігацій – 8 січня 2013 року.

Умовами емісії дострокове погашення облігацій не передбачено.

Висновок

Спираючись на проведений аналіз основних показників та аспектів діяльності ВАТ СКБ «Дністер», його кредитний рейтинг боргового зобов'язання визначено на рівні «uaBBB» зі стабільним прогнозом.

Генеральний директор

С. А. Дубко

Начальник відділу рейтингів фінансового сектору

А.М. Коноплястий

Провідний фінансовий аналітик відділу рейтингів фінансового сектору

Г.С. Апостолова

Додатки

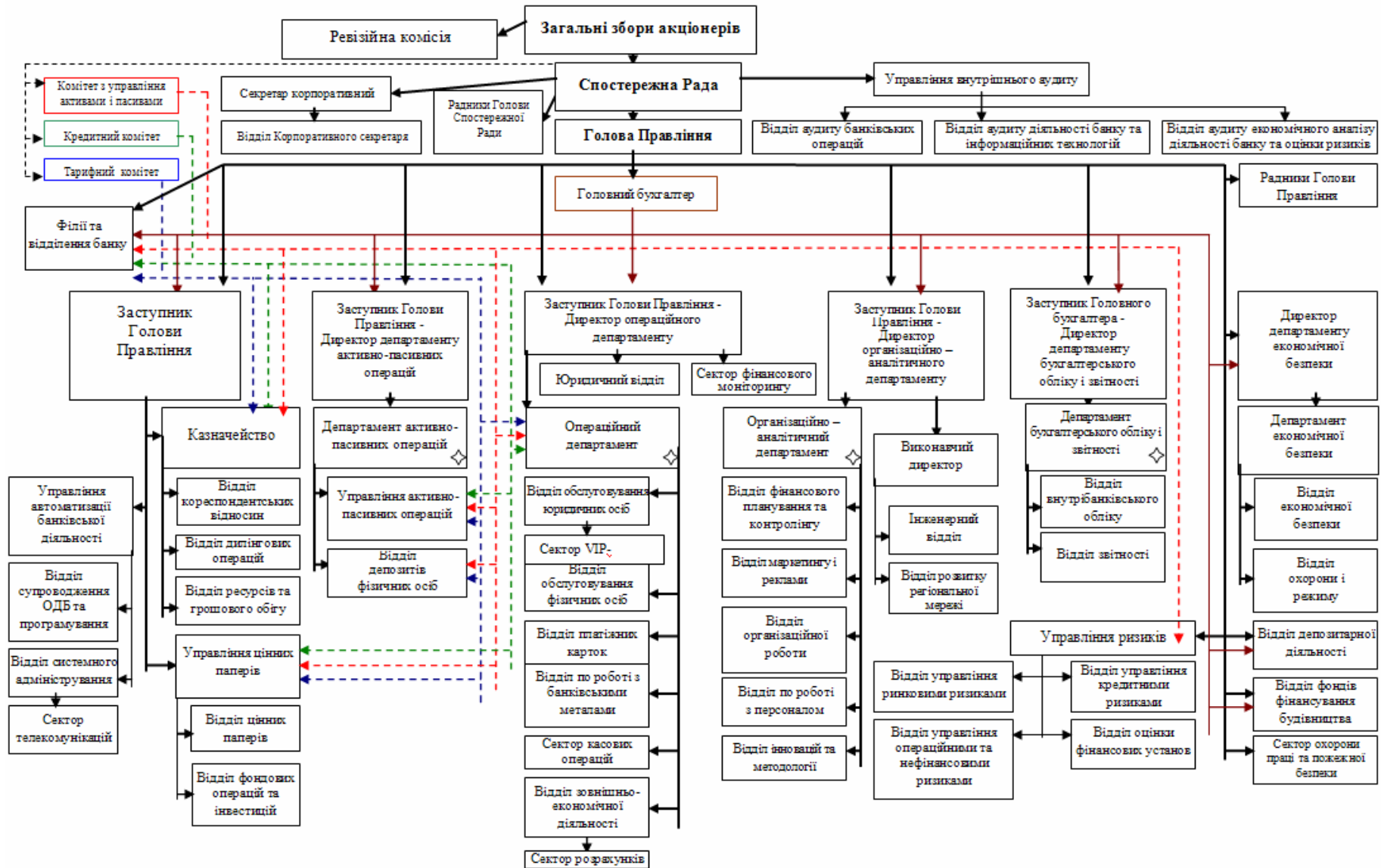
Дані балансу ВАТ СКБ «Дністер», млн. грн.

Показник	01.01.2003	01.01.2004	01.01.2005	01.01.2006	01.04.2006	01.07.2006	01.10.2006	01.01.2007	01.04.2007	01.07.2007
Активи										
Готівкові кошти, банківські метали та залишки в НБУ	36,20	31,06	34,28	83,09	37,93	43,79	36,92	42,62	37,89	37,26
Казначейські та інші цінні папери (НБУ)	0,00	0,00	0,01	0,01	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Кошти в інших банках	39,21	35,88	52,33	40,92	58,73	38,99	57,97	85,38	69,34	91,55
Кредити клієнтам	160,22	234,33	321,40	409,03	468,95	483,27	495,41	509,75	568,76	613,07
Цінні папери	1,11	4,50	12,64	36,20	30,54	26,39	17,09	2,29	7,99	1,48
Довгострокові вкладення	13,26	16,71	44,51	49,77	49,61	51,79	52,45	55,30	55,01	55,57
Нараховані доходи	3,48	5,73	7,97	6,00	4,93	7,16	6,04	2,51	5,99	6,99
Резерви	-7,40	-14,62	-22,62	-19,17	-19,24	-19,47	-20,65	-18,27	-21,42	-20,75
Інші активи	3,12	4,47	6,73	9,85	8,78	10,32	13,44	10,14	10,50	9,34
Разом активів	249,22	318,05	457,26	615,70	640,24	642,24	658,68	689,73	734,07	794,51
Зобов'язання										
Заборгованість перед НБУ	0,00	3,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Кошти банків	29,55	52,86	61,11	61,03	105,34	85,53	103,04	134,25	115,38	117,32
Кошти бюджету та позабюджетних фондів	33,58	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Кошти суб'єктів господарювання	26,70	60,86	122,92	188,86	155,15	148,74	124,17	95,35	128,91	182,08
Кошти фізичних осіб	109,50	116,32	184,10	226,61	248,66	276,60	288,26	313,27	329,29	338,54
Боргові цінні папери	5,00	1,05	12,51	46,18	36,36	35,52	45,21	39,15	48,64	41,59
Субординований борг	5,33	5,33	5,31	7,58	7,58	7,58	7,58	15,08	15,08	15,08
Нараховані витрати	4,66	4,23	5,39	6,20	7,33	9,84	10,14	10,81	12,04	12,98
Інші зобов'язання	3,91	38,76	8,81	14,00	13,77	11,59	12,53	12,40	13,68	12,85
Разом зобов'язань	218,24	282,40	400,16	550,45	574,18	575,40	590,93	620,29	663,01	720,45
Власний капітал										
Сплачений статутний капітал	27,50	27,50	36,33	41,50	41,50	41,50	41,50	41,50	41,50	41,50
Загальні резерви, емісійні різниці та інші фонди банку	0,24	0,33	0,58	0,80	10,34	10,34	10,34	10,34	10,34	13,37
Результат минулих років	1,37	3,14	5,18	9,40	2,82	2,82	2,82	2,82	7,02	3,99
Результати переоцінки	0,00	3,17	10,58	10,58	10,60	10,58	10,58	10,58	10,59	10,55
Фінансовий результат поточного року	1,87	1,51	4,44	2,98	0,79	1,60	2,52	4,20	1,61	4,65
Всього власний капітал	30,97	35,65	57,10	65,25	66,06	66,85	67,76	69,44	71,06	74,07

Дані звіту про фінансові результати ВАТ СКБ «Дністер», млн. грн.

Показники	01.01.2003	01.01.2004	01.01.2005	01.01.2006	01.04.2006	01.07.2006	01.10.2006	01.01.2007	01.04.2007	01.07.2007
Процентні доходи	36,78	39,93	52,32	54,88	17,22	35,76	54,46	75,91	21,83	45,36
Комісійні доходи	7,52	5,44	12,12	10,54	2,60	5,30	8,71	13,35	3,87	8,33
Результат від торговельних операцій	1,23	2,01	1,49	1,09	0,41	0,81	1,36	1,97	0,54	1,10
Інші операційні доходи	0,67	0,23	0,86	2,07	0,60	1,50	2,32	3,38	0,54	1,45
Інші доходи	0,00	0,05	0,10	0,28	0,04	0,10	0,22	0,24	0,04	0,05
Повернення списаних активів	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,30	0,30
Непередбачені доходи	0,00	0,00	0,01	0,05	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Всього доходів	46,20	47,67	66,90	68,91	20,87	43,47	67,06	94,86	27,12	56,59
Показники	01.01.2003	01.01.2004	01.01.2005	01.01.2006	01.04.2006	01.07.2006	01.10.2006	01.01.2007	01.04.2007	01.07.2007
Процентні витрати	24,03	23,41	30,85	39,22	12,37	26,10	39,09	53,10	14,39	29,52
Комісійні витрати	0,33	0,43	0,39	0,25	0,10	0,17	0,26	0,40	0,09	0,22
Інші операційні витрати	1,53	2,27	2,75	3,26	1,20	2,68	4,05	6,02	1,53	3,05
Загальні адміністративні витрати	14,42	11,50	17,98	20,29	5,82	11,34	17,04	24,58	6,09	15,01
Відрахування в резерви	2,38	7,51	7,40	0,61	0,15	0,45	2,54	4,36	2,76	2,27
Непередбачені витрати	0,00	0,00	0,36	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Податок на прибуток	1,64	1,03	2,72	1,70	0,44	1,14	1,57	2,18	0,65	1,86
Всього витрат	44,33	46,16	62,46	65,32	20,08	41,87	64,55	90,65	25,51	51,94
Показники	01.01.2003	01.01.2004	01.01.2005	01.01.2006	01.04.2006	01.07.2006	01.10.2006	01.01.2007	01.04.2007	01.07.2007
Фінансовий результат поточного року	1,87	1,51	4,44	2,98	0,79	1,60	2,52	4,20	1,61	4,65

Організаційна структура ВАТ СКБ «Дністер»



Виконання планової структури балансу ВАТ СКБ «Дністер» за 2006 р., тис. грн.

Показники	План станом на 01.01.2007 р.	Факт станом на 01.01.2007 р.	Відхилення, %
Каса і коррахунки	47 620,70	47 130,00	98,97%
МБД розміщені	1 010,00	9 231,10	913,97%
МБК розміщені	21 005,60	27 151,70	129,26%
Кредити клієнтам	434 647,50	471 183,60	108,41%
ЦП вкладення	29 310,90	23 512,30	80,22%
Довгострокові вкладення	55 298,90	53 753,50	97,21%
Дебітори	8 489,00	8 288,00	97,63%
Нараховані доходи	7 109,70	5 892,40	82,88%
ВВП коротка	6 816,90	8 921,60	130,87%
Всього активів	611 309,10	655 064,20	107,16%
Коррахунки	12 824,70	8 053,50	62,80%
МБД	-	8 230,50	-
МБК залучені	61 738,00	83 948,70	135,98%
Поточні кошти клієнтів	81 488,70	85 029,80	104,35%
Депозити залучені	310 827,80	307 406,20	98,90%
ЦП емітовані	25 715,10	38 086,70	148,11%
Капітал	65 416,40	65 227,00	99,71%
Резерви	19 337,70	19 370,90	100,17%
Субординований борг	7 575,00	8 795,50	116,11%
Фінансовий результат поточного року	1 874,70	2 295,40	122,44%
Кредитори	10 079,10	11 942,00	118,48%
Нараховані витрати	7 557,00	8 379,20	110,88%
ВВП довга	6 816,90	8 293,90	121,67%
Всього пасивів	611 251,20	655 059,50	6,69%

Виконання планової структури балансу ВАТ СКБ «Дністер» за I півріччя 2007 р., тис. грн.

Показники	План на березень	Факт за березень	Відхилення, %	План на червень	Факт за червень	Відхилення, %
Каса і коррахунки	50 087,4	33 582,7	67,05%	56 435,4	36 995,9	65,55%
МБД розміщені	25 795,0	23 537,1	91,25%	24 027,5	10 563,7	43,97%
МБК розміщені	14 790,0	31 850,3	215,35%	14 790,0	70 891,9	479,32%
Комерційні	525 607,3	567 268,0	107,93%	534 958,9	602 345,7	112,60%
ЦП вкладення	4 520,0	7 753,7	171,54%	5 120,0	7 676,2	149,93%
Довгострокові вкладення	56 693,8	57 266,8	101,01%	57 594,1	55 894,1	97,05%
Дебітори	11 133,8	8 710,0	78,23%	11 665,1	8 217,1	70,44%
Нараховані доходи	4 589,8	5 347,2	116,50%	4 935,3	6 797,8	137,74%
ВВП коротка	5 726,1	8 859,4	154,72%	7 142,1	10 211,4	142,97%
Всього активів	698 943,2	744 175,2	106,47%	716 668,3	809 593,7	112,97%
Коррахунки	15 233,3	6 811,1	44,71%	15 358,3	3 571,6	23,26%
МБД залучені	22 915,0	22 498,5	98,18%	22 915,0	9 553,7	41,69%
МБК залучені	82 147,4	99 360,8	120,95%	69 363,6	109 516,8	157,89%
Поточні кошти клієнтів	77 102,1	76 495,6	99,21%	77 062,9	101 576,0	131,81%
Депозити залучені	322 759,6	358 582,8	111,10%	345 156,1	395 281,5	114,52%
ЦП емітовані	47 990,0	42 824,4	89,24%	52 290,0	47 023,1	89,93%
Капітал	68 839,0	69 477,0	100,93%	68 839,0	69 479,3	100,93%
Резерви	18 729,7	19 592,4	104,61%	19 054,9	20 858,5	109,47%
Субординований борг	15 075,0	15 075,0	100,00%	15 075,0	15 075,0	100,00%
Фін. результат поточного року	1 005,0	2 562,4	254,96%	2 108,5	4 285,0	203,23%
Кредитори	12 497,8	11 620,4	92,98%	12 912,7	11 964,5	92,66%
Нараховані витрати	8 923,2	10 789,6	120,92%	9 390,2	11 659,9	124,17%
ВВП довга	5 726,1	8 485,3	148,19%	7 142,1	9 747,7	136,48%
Всього пасивів	698 943,2	744 175,2	106,47%	716 668,3	809 592,7	112,97%

Планова середньомісячна структура балансу ВАТ СКБ «Дністер» на 2007 р., тис. грн.

Показники	Липень	Серпень	Вересень	Жовтень	Листопад	Грудень
Активи:	724 182	730 273	736 192	743 498	750 923	758 235
Каса і коррахунки	58 973	60 165	61 335	63 983	65 303	66 609
Каса	10 445	10 559	10 674	10 788	10 903	11 003
Коррахунок в НБУ	32 869	33 405	33 919	34 648	35 313	35 977
Рахунки НОСТРО	15 656	16 197	16 738	18 542	19 084	19 625
Рахунки НОСТРО сумнівні	4	4	4	4	4	4
МБД розміщені	22 260	22 260	22 260	20 998	20 998	20 998
МБК розміщені	17 670	17 670	17 670	17 670	17 670	17 670
Кредити клієнтам	525 995	526 457	527 526	528 484	529 496	530 473
ЦП вкладення	5 320	5 520	4 720	4 920	5 120	5 320
Довгострокові вкладення	51 877	51 717	51 672	51 386	51 214	51 145
Дебіторська заборгованість	11 842	12 019	12 196	12 373	12 550	12 728
Нараховані доходи	4 894	4 988	5 073	5 160	5 252	5 346
ВВП коротка	5 651	6 179	6 694	7 175	7 760	8 307
Активні операції нових відділень	19 699	23 297	27 046	31 349	35 560	39 640
Каса	800	929	1 100	1 250	1 400	1 585
Кредити	12 481	15 580	19 055	22 711	26 368	30 131
ОЗ і НА	6 210	6 527	6 553	6 956	7 260	7 273
Інші активи	208	262	338	432	532	651
Пасиви	724 182	730 273	736 192	743 498	750 923	758 235
Коррахунки	15 400	15 442	15 483	15 525	15 567	15 608
МБД залучені	22 915	22 915	22 915	22 915	22 915	22 915
МБК залучені	69 311	67 471	63 769	59 904	57 068	53 747
Поточні кошти клієнтів	76 401	76 000	76 819	79 172	80 088	80 995
Депозити залучені	347 823	352 680	358 151	363 622	369 092	374 670
ЦП емітовані банком	52 640	52 990	53 020	53 370	53 720	53 970
Капітал	105 770	106 498	107 118	108 137	108 916	109 916
Статутний фонд	41 500	41 500	41 500	41 500	41 500	41 500
Емісійні різниці, загальні резерви, переоцінка	21 100	21 100	21 100	21 100	21 100	21 100
Фін. результат минулих років	6 239	6 239	6 239	6 239	6 239	6 239
Резерви	19 173	19 300	19 295	19 665	19 769	20 085
Субординований борг	15 075	15 075	15 075	15 075	15 075	15 075
Фін. результат поточного року	2 683	3 283	3 908	4 558	5 233	5 917
Кредиторська заборгованість	12 791	13 167	13 509	13 199	13 563	13 972
Нараховані витрати	9 352	9 472	9 592	9 712	9 832	9 947
ВВП довга	5 651	6 179	6 694	7 175	7 760	8 307
Пасивні операції нових відділень	5 886	7 160	8 733	10 275	11 802	13 462
Поточні рахунки	303	358	424	488	552	625
Депозити ю.о.	998	1 254	1 635	1 954	2 269	2 667
Депозити ф.о.	4 585	5 548	6 674	7 833	8 981	10 171
Інші активи	243	299	389	492	600	724

Плановий бюджет ВАТ СКБ «Дністер» на 2007 р., тис. грн.

Показники	Липень	Серпень	Вересень	Жовтень	Листопад	Грудень
Операційний дохід, в т.ч.:	4 089,5	4 117,4	4 009,8	4 539,0	4 332,6	4 642,5
Чистий процентний дохід (ЧПД)	2 582,0	2 576,5	2 392,8	2 909,9	2 721,1	2 896,3
- процентні доходи	8 076,9	7 920,2	7 237,5	8 646,7	7 967,9	8 344,7
- процентні витрати	-5 494,9	-5 343,7	-4 844,7	-5 736,8	-5 246,7	-5 448,4
Чистий непроцентний дохід (ЧНПД)	1 507,5	1 540,9	1 617,1	1 629,1	1 611,5	1 746,2
- комісійні доходи	1 281,9	1 316,4	1 391,8	1 412,1	1 395,5	1 531,4
- комісійні витрати	-40,3	-41,6	-42,4	-42,7	-44,0	-45,3
- торговельний результат	156,7	156,7	157,0	157,1	157,2	157,3
- інші доходи	109,2	109,4	110,7	102,6	102,8	102,8
- інші витрати	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Кошторис	-3 152,9	-3 167,4	-3 149,7	-3 253,3	-3 293,0	-3 335,5
Дохід від операцій	936,6	950,0	860,1	1 285,7	1 039,6	1 307,0
Страхові резерви	-118,2	-127,3	4,9	-369,5	-103,8	-316,3
Податок на прибуток	-243,4	-222,7	-240,0	-266,1	-260,8	-306,8
Фінансовий результат	575,0	600,0	625,0	650,0	675,0	683,9