

Рейтинговий звіт CAPL 002-005

Звіт про оновлення кредитного рейтингу контрагента

Тип рейтингу:	кредитний рейтинг позичальника (контрагента) за Національною рейтинговою шкалою
Контрагент:	ВАТ «АКБ «Капітал»
Дата визначення рейтингу:	21.12.2006 р.
Дата оновлення рейтингу:	22.11.2007 р.
Результат оновлення:	підтвердження зі зміною прогнозу
Рівень кредитного рейтингу боргового інструменту:	uaBBB-
Прогноз рейтингу:	негативний

Наданий у результаті рейтингового аналізу кредитний рейтинг позичальника (контрагента) 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.

Вихідна інформація

Для проведення процедури оновлення кредитного рейтингу агентство «Кредит-Рейтинг» використовувало фінансову звітність ВАТ «АКБ «Капітал» за 2006 рік та I-III квартали 2007 року, а також внутрішню інформацію, надану Банком у ході рейтингового процесу.

Кредитний рейтинг ґрунтується на інформації, наданій самим об'єктом рейтингової оцінки, а також на іншій інформації, що є в розпорядженні рейтингового агентства та вважається надійною. Було проаналізовано інформацію стосовно усіх істотних аспектів діяльності Банку. Дані балансу та звіту про фінансові результати наведено у додатках до цього рейтингового звіту.

Визначення поточного рейтингу

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 «-» позначають проміжні категорії (рівні) рейтингу відносно основних категорій (рівнів).

Негативний прогноз вказує на можливість зниження рейтингу протягом року при збереженні негативних тенденцій і реалізації поточних ризиків.

Рейтингова історія

Дата	21.12.2006	10.04.2007	21.06.2007	12.07.2007	30.08.2007	22.11.2007
Рівень кредитного рейтингу	uaBBB-	uaBBB-	uaBBB-	uaBBB-	uaBBB-	uaBBB-
Прогноз	стабільний	стабільний	стабільний	стабільний	стабільний	негативний
Рейтингова дія	визначення	підтвердження	підтвердження	підтвердження	підтвердження	підтвердження зі зміною прогнозу

Основні фінансові показники

Показник	01.01.2006	01.04.2006	01.07.2006	01.10.2006	01.01.2007	01.04.2007	01.07.2007	01.10.2007
Актив, млн. грн.	314,43	350,98	395,47	423,46	483,83	542,06	633,84	737,49
Кредитно-інвестиційний портфель, скоригований на суму резервів, млн. грн.	246,48	290,93	331,99	371,99	427,89	467,27	560,52	626,10
Кошти клієнтів, млн. грн.	202,82	213,88	221,97	224,63	284,72	327,43	388,07	462,22
Власний капітал, млн. грн.	46,97	47,65	51,98	51,30	60,78	61,32	63,16	64,43
Доходи, млн. грн.	41,69	12,10	29,73	44,62	61,90	18,30	40,29	65,32
Витрати, млн. грн.	40,17	11,43	25,12	39,96	57,19	17,77	37,91	61,67
Прибуток до сплати податку, млн. грн.	2,25	0,74	4,96	5,15	5,43	0,76	2,90	4,45
Чистий прибуток, млн. грн.	1,51	0,67	4,60	4,66	4,71	0,54	2,38	3,65
Доходність активів (ROA),%	0,48	-	-	-	0,97	-	-	-
Доходність капіталу (ROE),%	3,22	-	-	-	7,75	-	-	-

Зміст

РЕЗЮМЕ	5
1. РОЗВИТОК БАНКІВСЬКОЇ СИСТЕМИ	7
1.1. Розвиток банківської системи.....	7
1.1.1. Тенденції розвитку економіки.....	7
1.1.2. Аналіз грошового ринку.....	7
1.1.3. Аналіз валютного ринку.....	8
1.1.4. Загальний стан банківської системи України.....	8
1.1.5. Фінансовий стан банків України.....	10
1.2. АКТИВИ ТА КРЕДИТНО-ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ПОРТФЕЛЬ.....	10
1.3. КАПІТАЛ.....	11
1.4. ЗОБОВ'ЯЗАННЯ.....	12
1.5. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ ДІЯЛЬНОСТІ.....	13
2. РОЗВИТОК ЯКІСНИХ ПОКАЗНИКІВ ДІЯЛЬНОСТІ ВАТ «АКБ «КАПІТАЛ»	15
2.1. ЮРИДИЧНІ АСПЕКТИ ДІЯЛЬНОСТІ.....	15
2.1.1. Інформація про судові позови.....	15
2.1.2. Інформація про перевірки контролюючими органами.....	15
2.1.3. Операції з пов'язаними сторонами.....	15
2.2. ВІДНОСИНИ ВЛАСНОСТІ.....	15
2.3. РЕГІОНАЛЬНА МЕРЕЖА.....	16
2.4. КЛІЄНТСЬКА БАЗА.....	16
2.5. ПЛАТІЖНІ КАРТКИ.....	18
3. ФІНАНСОВІ ПОКАЗНИКИ ДІЯЛЬНОСТІ БАНКУ	20
3.1. ВИКОНАННЯ НОРМАТИВІВ НБУ.....	20
3.2. ДЖЕРЕЛА ФОРМУВАННЯ РЕСУРСІВ.....	21
3.2.1. Капітал.....	21
3.2.2. Зобов'язання.....	22
3.3. НАПРЯМИ РОЗМІЩЕННЯ КОШТІВ.....	25
3.3.1. Активи.....	25
3.4. ЛІКВІДНІСТЬ.....	28
3.5. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ ДІЯЛЬНОСТІ.....	29
3.5.1. Доходи.....	29
3.5.2. Витрати.....	30
3.5.3. Прибуток.....	30
4. ВИКОНАННЯ ПЛАНІВ ЗА ІІІ КВАРТАЛІ 2007 РОКУ	32
ВИСНОВОК	35
ДОДАТКИ	36
Додаток до Рейтингового звіту №1.....	37
Додаток до Рейтингового звіту №2.....	38

Резюме

За розміром чистих активів ВАТ «АКБ «Капітал» належить до IV групи банків (станом на 01.10.2007 р. посідав 82 місце в рейтингу НБУ серед 173 банків).

Станом на 01.10.2007 р. основними акціонерами ВАТ «АКБ «Капітал» залишаються ВАТ «Ясинуватський машинобудівний завод» (24,7704% загальної участі у статутному капіталі) та дев'ять фізичних осіб, що мають істотну участь.

Протягом аналізованого періоду Банком було відкрито 4 відділення у Донецькій, Миколаївській, Луганській та Дніпропетровській областях. Таким чином, станом на 01.10.2007 р. регіональна мережа налічує 4 філії та 28 відділень. Три філії у містах Дніпропетровськ, Київ та Луганськ продовжують залишатися збитковими.

За III квартал 2007 року чисті активи Банку зросли на 16,4% – до 737,49 млн. грн., кредитно-інвестиційний портфель зріс на 11,7% – до 626,10 млн. грн., власний капітал зріс на 2,0% – до 64,43 млн. грн. До кінця року Банк планує збільшити статутний капітал на 20,0 млн. грн., проте, за умов збереження існуючої тенденції росту активних операцій, це зростання капіталу може виявитися недостатнім для покриття кредитно-інвестиційних ризиків.

Значне відставання темпу зростання капіталу від темпу зростання активів протягом 2006-2007 рр. призвело до зниження рівня капіталізації Банку до критичного рівня, що наражає його на системні ризики. Також слід зазначити значний рівень інвестування (Н12 = 57,77%) та обсяг операцій з інсайдерами (Н10 = 27,37%). Ситуація ускладнюється недостатньою інформаційною відкритістю та непрозорістю Банку. Слід зазначити спрямованість Банку до прийняття великих кредитних ризиків Н8 = 534,37% (середнє значення по банківській системі України - 182,58%, при цьому Банк має значну залежність ресурсної бази від коштів фізичних осіб. Обсяг операцій на міжбанківському ринку також є досить значним.

Ресурсна база Банку складається, насамперед, зі строкових коштів фізичних осіб. Залежність Банку від основних кредиторів залишається значною, депозитний портфель клієнтів є досить концентрованим за вкладниками.

Для ВАТ «АКБ «Капітал» залишається актуальною висока концентрація клієнтського кредитного портфеля за позичальниками (на 20 найбільших позичальників припадає понад 470% капіталу I рівня), а також значна концентрація корпоративного портфеля за видами економічної діяльності, що може негативно вплинути на ліквідність та капіталізацію Банку.

Зростання нормативу великих кредитних ризиків (Н8) підвищує кредитні ризики Банку, а високі значення нормативів інвестування наражають Банк на потенційно високі інвестиційні ризики.

Якість кредитного портфеля перебуває на прийнятному рівні: питома вага простроченої та сумнівної заборгованостей у клієнтському кредитному портфелі складає 1,53% (станом на 01.10.2007 р.).

Основним джерелом доходів Банку залишаються процентні та комісійні доходи від кредитування суб'єктів господарювання. Головні статті витрат – витрати за коштами фізичних осіб та адміністративні витрати. Ефективність діяльності Банку перебуває на доброму рівні, проте рентабельність активів залишається низькою.

Станом на 01.10.2007 р. в обігу перебувають всі облігації серії А (10,0 млн. грн., дата погашення – 06.10.2010 р.). Зобов'язання Банку за облігаціями виконуються у повному обсязі, процентний дохід сплачується вчасно.

ВАТ «АКБ «Капітал» зареєстрував у ДКЦПФР звіт про закрите (приватне) розміщення випуску відсоткових простих іменних облігацій (серія В) на загальну номінальну вартість 15,0 млн. грн. та отримав свідоцтво про реєстрацію випуску № 370/2/07 від 17.07.2007 р. (дата видачі від 24.09.2007 р.).

1. Розвиток банківської системи

1.1. Розвиток банківської системи

1.1.1. 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.

1.1.2. 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.

1.1.3. 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.

1.1.4. Загальний стан банківської системи України

У першому півріччі поточного року банківська система функціонувала стабільно.

Станом на 01.07.2007 р. в Україні діяло 173 банки¹, 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 01.07.2007 р. склала 193 установи. За організаційно-правовою формою серед банків, як і раніше, переважають акціонерні товариства (137 із 173 діючих банків станом на 01.07.2007 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 установ².

В поточному році продовжувався притік іноземних інвестицій у банківський сектор. Так, з початку року кількість банків з іноземним капіталом збільшилася

¹ Мають ліцензію та подають звітність

² Станом на 01.08.07 р.

на 7 – до 42 (станом на 01.07.2007 р.); у тому числі банків зі 100% іноземним капіталом – з 13 (станом на 01.01.2007) до 17 (станом на 01.07.2007 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 01.07.2007 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 01.07.2007 р. склала 51,36%.

Частка довгострокових кредитів у кредитних портфелях українських банків залишається значною, та станом на 01.07.2007 р. склала 67,3% (станом на 01.01.2007 р. – 64,9%). З початку року довгострокові кредити банків зросли на 33,7% (з 159,0 млрд. грн. станом на 01.01.2007 р. до 212,6 млрд. грн. станом на 01.07.2007 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 01.07.2007 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 у 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 01.07.2007 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%.

1.1.5. Фінансовий стан банків України

У першому півріччі поточного року спостерігалось позбавлення діяльності банківських установ, валюта балансу яких з початку року зросла на 29,4% та станом на 01.07.2007 р. склала 440,07 млрд. грн. (за аналогічний період минулого року приріст склав 19%).

1.2. 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 01.07.2007 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 01.07.2007 р. частка торгового портфеля складає 36,7%, портфеля на продаж – 57,4%), тоді як його обсяг зріс на 35% та станом на 01.07.2007 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 активів¹ банківської системи України наведено на діаграмі нижче.

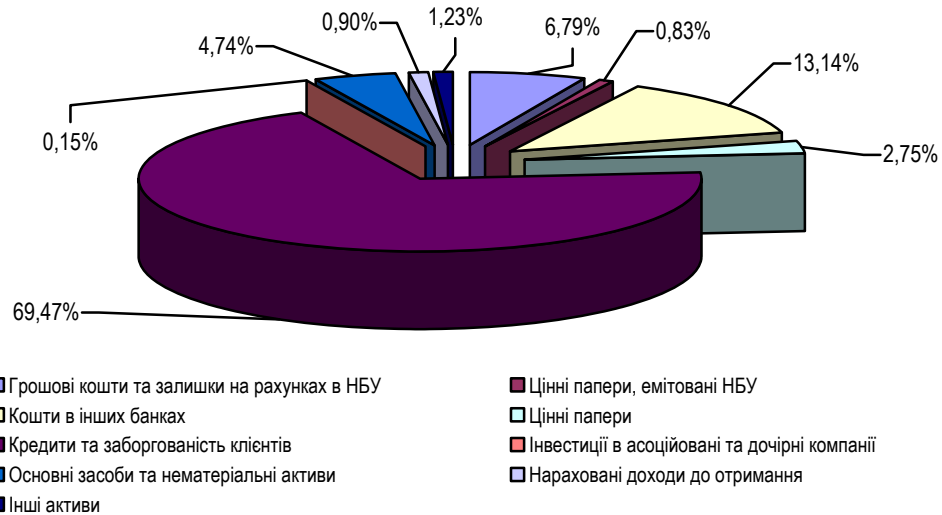


Рисунок 1.1. Структура активів банківської системи України

Обсяг резервів під активні операції з початку року зріс на 25%, та станом на 01.07.2007 р. склав 16,14 млрд. грн. Відношення резервів до кредитно-інвестиційного портфеля майже не змінилося, на станом на 01.07.2007 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 01.07.2007 р. та 4,68% станом на 01.01.2007 р.), а рівень резервування за цінними паперами на продаж та до погашення навіть знижується (3,58% та 2,65% станом на 01.07.2007 р. проти 4,73% та 4,91% станом на 01.01.2007 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.²

1.3. Капітал

Балансовий капітал українських банків у першому півріччі поточного року зріс на 8,1 млн. грн., або на 19,1%, та станом на 01.07.2007 р. склав 50,68 млрд. грн. Обсяг регулятивного капіталу українських банків за вказаний період зріс на 30,3% – до 53,6 млн. грн.

¹ Без урахування сформованих резервів під активні операції

² 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.

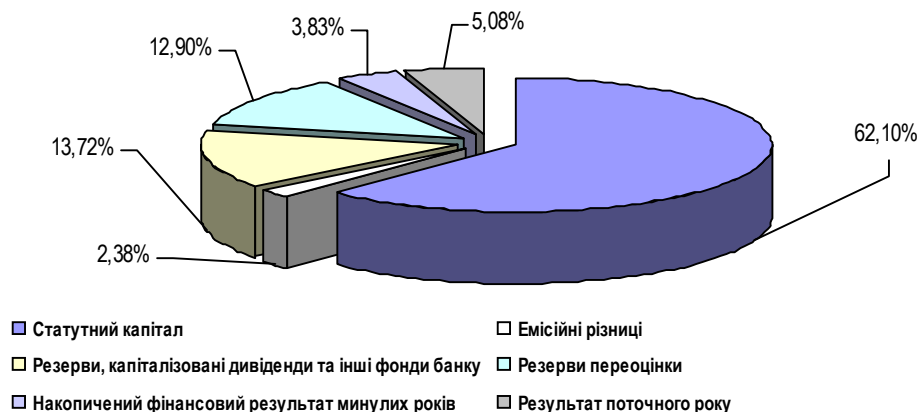


Рисунок 1.2. Структура балансового капіталу банківської системи України

Рівень забезпечення активних операцій, та кредитно-інвестиційного портфеля банків знизився, та станом на 01.07.2007 р. склав 11,52% та 12,89% відповідно (на початок року – 12,51% та 14,11% відповідно).

1.4. Зобов'язання

Зобов'язання банків України з початку року зросли на 31%, та станом на 01.07.2007 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 01.07.2007 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 01.07.2007 р., проте питома вага їх у зобов'язаннях банків не перевищує 3%. Структуру зобов'язань наведено на діаграмі нижче.

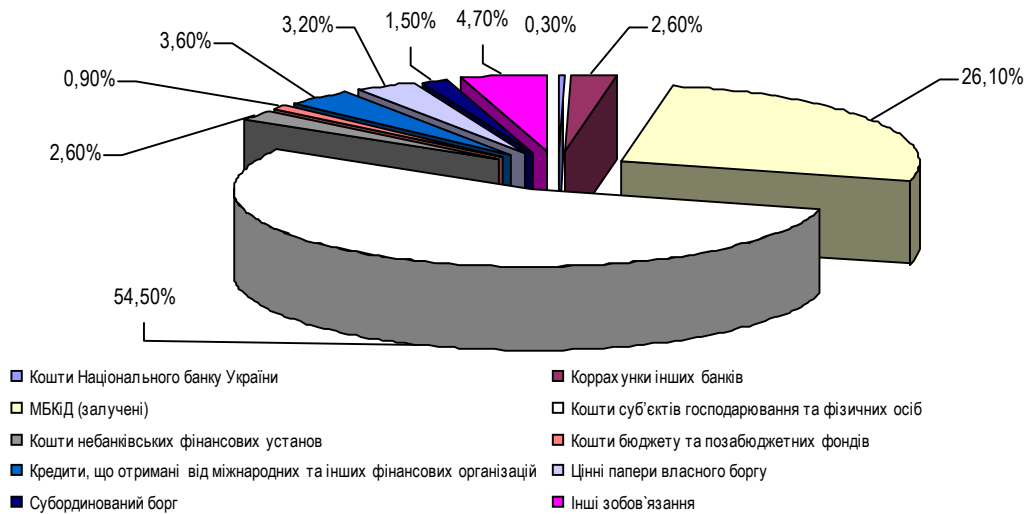


Рисунок 1.3. Структура зобов'язань банківської системи України

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 01.01.2007 р. до 3,6% станом на 01.07.2007 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 01.07.2007 р. склала 63,4%, а у їхній структурі значною є частка коштів на вимогу (41,9% станом на 01.07.2007 р.) та довгострокових депозитів (39,4%). У валютних депозитах превалюють довгострокові депозити (53,5% станом на 01.07.2007 р.), 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 01.07.2007 р. проти 52,8% на початок року), а у їхній структурі строкові кошти складають 76,8%. Станом на 01.07.2007 р. кошти в національній валюті формують 56% депозитного портфеля фізичних осіб.

1.5. 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

торгівельного 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 витрат¹ 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.

Місце ВАТ «АКБ «Капітал» у банківській системі України

Таблиця 1.1. Інформація щодо позиції ВАТ «АКБ «Капітал» у банківській системі України

	01.01.2006	01.01.2007	01.04.2007	01.07.2007	01.10.2007
Місце в рейтингу НБУ за розміром чистих активів	83	82	81	83	82

Протягом III кварталу 2007 року позиція Банку у своїй групі банків не змінилася: станом на 01.10.2007 р. за розміром чистих активів у IV групі банків ВАТ «АКБ «Капітал» посідає 24 місце серед 114 банків.

¹ Без урахування витрат на утримання персоналу

2. Розвиток якісних показників діяльності ВАТ «АКБ «Капітал»

2.1. Юридичні аспекти діяльності

2.1.1. Інформація про судові позови

Протягом III кварталу 2007 року судових позовів до ВАТ «АКБ «Капітал» не було. Станом на 01.10.2007 р. Банк виступає позивачем щодо стягнення заборгованості з одного позичальника. Загальна сума позовних вимог складає 360,6 тис. грн.

2.1.2. Інформація про перевірки контролюючими органами

За інформацією, наданою ВАТ «АКБ «Капітал», протягом III кварталу 2007 року перевірки НБУ та іншими контролюючими органами не проводилися.

2.1.3. Операції з пов'язаними сторонами

Протягом аналізованого періоду ВАТ «АКБ «Капітал» активно проводив операції з пов'язаними сторонами – так, станом на 01.10.2007 р. обсяг залучених депозитів становить 33,9 млн. грн. (або 9,6% депозитного портфеля Банку), а обсяг наданих кредитів – 8,7 млн. грн. (або 1,9% клієнтського кредитного портфеля).

2.2. Відносини власності

Протягом III кварталу 2007 року статутний фонд ВАТ «АКБ «Капітал» не змінювався, у структурі власності змін не відбувалося.

Основними акціонерами ВАТ «АКБ «Капітал» залишаються ВАТ «Ясинуватський машинобудівний завод» (24,7704% загальної участі у статутному капіталі) та дев'ять фізичних осіб, що мають істотну участь.

За інформацією, наданою ВАТ «АКБ «Капітал» єдиною афілійованою особою Банку залишається ВАТ «Ясинуватський машинобудівний завод» (Таблиця 2.1).

Таблиця 2.1. Афілійовані особи ВАТ «АКБ «Капітал» станом на 1 жовтня 2007 року

Афілійовані особи	Дата набуття статусу афілійованої особи	Розмір статутного капіталу афілійованої особи на 01.10.2007 р.	Відсоток участі на дату набуття статусу афілійованої особи, %		Відсоток участі афілійованої особи на звітну дату, %	
			Пряма участь	Опосередкована	Пряма участь	Опосередкована
1. ВАТ «Ясинуватський машинобудівний завод»	16.06.1999 р.	105 954 379,20	21,1268	0,0000	9,8085	14,9619

У III кварталі сума позовних вимог до одного позичальника (проблемна заборгованість) збільшилась до 360,6 тис. грн. та не несе значного впливу на діяльність Банку. Протягом аналізованого періоду Банк не перевірявся контролюючими органами. Обсяг операцій з пов'язаними особами зростає, проте питома вага цих операцій залишається задовільною. Структура акціонерів Банку не змінилася.

2.3. Регіональна мережа

У III кварталі 2007 року Банком було відкрито 4 відділення у Донецькій, Миколаївській, Луганській та Дніпропетровській областях. Таким чином, станом на 01.10.2007 р. регіональна мережа налічує 4 філії та 28 відділень.

Три філії ВАТ «АКБ «Капітал» у містах Дніпропетровськ, Київ та Луганськ продовжують залишатися збитковими. Загальний обсяг отриманих збитків перевищує 1,6 млн. грн.

Головними чинниками збитковості філій виступають міжфілійні витрати (використовують ресурси Головного Банку), формуванням резервів, витратами на розвиток відділень філій та низьким рівнем комісійних доходів (зумовлено стратегією щодо нарощування клієнтської бази). У тому числі на збитковість Київської філії впливає зниження доходів від кредитних операцій (обсяг кредитного портфеля філії зменшується).

2.4. Клієнтська база

Протягом III кварталу 2007 року клієнтська база ВАТ «АКБ «Капітал» зросла більше, ніж на третину.

Динаміку розвитку клієнтської бази ВАТ «АКБ «Капітал» за юридичними особами наведено нижче у таблиці.

Таблиця 2.2. Кількість клієнтів-юридичних осіб ВАТ «АКБ «Капітал»

Показник	01.01.2007	01.04.2007	01.07.2007	01.10.2007	План на 01.01.2008
Кредитні програми	105	145	148	226	250
Депозитні програми	68	97	81	97	140
Власники поточних рахунків	955	1 158	1 363	1 564	1 820
Зарплатні проекти	33	42	45	49	55
Клієнти за операціями з цінними паперами	107	115	135	159	156
Усього клієнтів	1 268	1 557	1 772	2 095	2 421

Клієнтська база корпоративних клієнтів протягом III кварталу зростає за всіма програмами, а найбільший приріст клієнтів спостерігався за кредитними програмами.

Динаміку розвитку клієнтської бази ВАТ «АКБ «Капітал» за фізичними особами наведено нижче у таблиці.

Таблиця 2.3. Кількість клієнтів-фізичних осіб ВАТ «АКБ «Капітал»

Показник	01.01.2007	01.04.2007	01.07.2007	01.10.2007	План на 01.01.2008
Кредитні програми	18 290	19 617	23 920	36 405	32 000
Депозитні програми	4 065	6 137	6 429	7 402	8 200
Поточні рахунки	14 368	15 936	17 922	26 712	25 000
Пластикові картки	7 997	15 092	18 037	20 802	25 000
Інші	193	192	225	278	290
Усього клієнтів	44 913	56 974	66 533	91 599	90 490

Клієнтська база приватних клієнтів також зростає як за активними, так і пасивними програмами, а деякі планові річні показники за кількістю клієнтів Банк вже перевиконав.

Інформацію щодо операцій Банку з цінними паперами наведено в таблиці нижче.

Таблиця 2.4. Діяльність ВАТ «АКБ «Капітал» на ринку цінних паперів

Показник	01.01.2007			01.04.2007			01.07.2007			01.10.2007		
	Кількість угод, шт.	Сума угод, млн. грн.	Отриманий прибуток, млн. грн.	Кількість угод, шт.	Сума угод, млн. грн.	Отриманий прибуток, млн. грн.	Кількість угод, шт.	Сума угод, млн. грн.	Отриманий прибуток, млн. грн.	Кількість угод, шт.	Сума угод, млн. грн.	Отриманий прибуток, млн. грн.
Комерційна діяльність	54	111,6	0,370	66	193,4	0,474	23	15,3	0,017	47	61	0,719
Комісійна діяльність	22	16,3	0,004	18	11,1	0,049	65	157,7	0,571	18	9,5	0,010

У III кварталі 2007 року продовжилось зменшення кількості торгових операцій Банку на ринку цінних паперів. Станом на 01.10.2007 р. обсяг торгових операцій складає близько 70,5 млн. грн., що на 60% менше порівняно з II кварталом.

Також дещо зменшився обсяг активів на зберіганні – 313,19 млн. грн. станом на 01.10.2007 р. (374,6 млн. грн. – станом на 01.07.2007 р.), проте загальний отриманий прибуток від цих операцій зріс.

Станом на 01.10.2007 р. ВАТ «АКБ «Капітал» є управителем трьох Фондів фінансування будівництва та одного Фонду операцій з нерухомістю. Протягом липня-вересня 2007 року від учасників ФФБ були отримані кошти на загальну суму 3,7 млн. грн., а позик видано на суму близько 0,6 млн. грн. Протягом III кварталу Банк направив грошові кошти ФОН в сумі 5,0 млн. грн. згідно з Договором Управителя та Забудовника про спорудження об'єкта будівництва (житловий будинок). Управитель не придбавав та не реалізовував активи ФОН.

2.5. Платіжні картки

Картковий бізнес ВАТ «АКБ «Капітал» розвинутий слабо. Емісія карток зростає практично тільки завдяки класу карток типу «Visa Electron». Інформацію щодо розвитку карткового бізнесу Банку наведено нижче у таблиці.

Таблиця 2.5. Розвиток карткового бізнесу ВАТ «АКБ «Капітал» (кількість карток в обігу)

Тип картки	01.01.2007		01.04.2007		01.07.2007		01.10.2007		План на 01.01.2008	
	Дебетні	Кредитні	Дебетні	Кредитні	Дебетні	Кредитні	Дебетні	Кредитні	Дебетні	Кредитні
Visa										
- Visa Electron	11 997	243	14 553	260	17 522	284	20 184	313	20 000	1 000
- Standard/Classic	135	43	139	45	150	46	156	47	250	50
- Business	19	13	20	13	21	16	21	13	20	20
- Gold	30	29	31	31	31	28	32	29	30	40
Усього:	12 181	328	14 743	349	17 724	374	20 393	402	20 300	1 110
		12 509		15 092		18 098		20 795		21 410

Загальна кількість випущених карток Банку у III кварталі зросла на 15% – до 20,8 тис. Слід зазначити, що план за обсягом емісії за деякими типами карток на 2007 рік Банк вже перевиконав.

Інформацію щодо розвитку інфраструктури обслуговування карткового бізнесу наведено нижче у таблиці.

Таблиця 2.6. Інфраструктура обслуговування карткового бізнесу ВАТ «АКБ «Капітал» (одиниць)

Назва	01.01.2007	01.04.2007	01.07.2007	01.10.2007	План на 01.01.2008
Банкомати (АТМ)	13	15	17	19	20
Торговельні термінали (POS)	7	6	6	6	15
Пункти видачі готівки	22	26	29	38	40

Банк продовжує встановлювати власні банкомати та пункти видачі готівки, проте мережа торговельних терміналів не розширюється вже протягом року.

Протягом III кварталу 2007 року ВАТ «АКБ «Капітал» відкрив 4 нових відділення та довів їх загальну кількість до 28. Банк також має чотири філії, три з яких залишаються збитковими протягом вже досить тривалого часу. Картковий бізнес Банку зростає відносно добрими темпами, проте кількість емітованих карток є незначною. Стан розвитку карткового бізнесу можна охарактеризувати як слабкий.

3. Фінансові показники діяльності банку

3.1. Виконання нормативів НБУ

Протягом липня-вересня 2007 року ВАТ «АКБ «Капітал» не порушував економічних нормативів, що встановлені НБУ. Значення економічних нормативів Банку наведено нижче у таблиці.

Таблиця 3.1. Дотримання економічних нормативів НБУ⁶

Норматив	Нормативне значення	01.01.06	01.04.06	01.07.06	01.10.06	01.01.07	01.04.07	01.07.07	01.10.07
Регулятивний капітал, млн. грн. (Н1)	Від 8 млн. євро ⁷	50,526	53,291	52,123	52,668	61,463	61,752	66,780	68,415
Норматив адекватності регулятивного капіталу (Н2)	Не менше 10%	16,97	15,79	13,28	12,40	12,66	11,50	10,80	10,00
Норматив адекватності основного капіталу (Н3)	Не менше 4%	11,45	12,04	11,44	10,50	9,29	10,16	8,33	7,61
Норматив миттєвої ліквідності (Н4)	Не менше 20%	33,92	53,43	55,86	55,88	36,89	40,49	39,67	60,12
Норматив поточної ліквідності (Н5)	Не менше 40%	69,58	86,46	68,14	71,87	62,23	84,49	77,97	96,96
Норматив короткострокової ліквідності (Н6)	Не менше 20%	58,37	59,47	58,39	55,11	50,36	54,48	61,69	58,28
Норматив максимального розміру кредитного ризику на одного контрагента (Н7)	Не більше 25%	20,00	23,43	24,30	24,64	21,82	24,29	23,41	23,93
Норматив великих кредитних ризиків (Н8)	Не більше 800%	176,94	221,94	349,64	342,89	296,57	370,11	525,47	534,37
Норматив максимального розміру кредитів, гарантій та доручень, наданих одному інсайдеру (Н9)	Не більше 5%	3,91	4,75	4,62	4,94	4,99	4,99	4,82	4,79
Норматив максимального сукупного розміру кредитів, гарантій та доручень, наданих інсайдерам (Н10)	Не більше 30%	19,18	29,91	27,80	27,35	25,84	27,28	26,78	27,37
Норматив інвестування у цінні папери окремо за кожною установою (Н11)	Не більше 15%	12,48	14,49	14,64	14,81	14,41	14,65	13,56	13,38
Норматив загальної суми інвестування (Н12)	Не більше 60%	32,94	28,09	30,53	37,62	47,81	45,68	52,56	57,77
Норматив ризику загальної відкритої валютної позиції банку (Н13)	Не більше 30%	10,3930	7,6544	5,2335	3,2398	5,4602	14,0966	8,7675	8,6000
Загальна довга відкрита валютна позиція (Н13-1)	Не більше 20%	1,4892	1,2348	2,5674	3,2398	5,3778	14,0966	8,2286	8,6000
Загальна коротка відкрита валютна позиція (Н13-2)	Не більше 10%	8,9241	6,4343	4,2249	0,0000	0,4923	0,0000	0,7108	0,0000

У III кварталі 2007 року продовжили зменшення нормативи адекватності капіталу (Н2 та Н3). Зростаючі обсяги кредитних операцій Банку, які достатньою мірою не підкріплені ростом капіталу, спричинили зниження значення нормативу адекватності регулятивного капіталу (Н2) до ризикового граничного рівня (станом

⁶ Середньозважені значення нормативів Н3, Н4, Н11, Н12 та Н13 (Н13-1 та Н13-2)

⁷ З 01.01.2007 р. (7 млн. євро – з 01.01.2006 р.)

на 01.08.2007 р. та 01.10.2007 р. – 10,00%). Значення показника нормативу адекватності основного капіталу (Н3), що також знизилося протягом аналізованого періоду, хоча і має ще певний запас відхилення від нормативного значення, проте вже перебуває на рівні нижчому за середнє значення по банківській системі України.

Норматив миттєвої ліквідності (Н4) підвищився протягом аналізованого періоду і перебуває на середньому рівні банківської системи.

Норматив максимального розміру кредитного ризику на одного контрагента (Н7) продовжує залишатися на рівні вищому за середній за банківською системою, а норматив великих кредитних ризиків (Н8), який і так перебував на високому рівні, зріс протягом III кварталу 2007 року (534,37% станом на 01.10.2007 р., середнє значення за системою – 182,58%). Такі високі значення Н8 свідчать про значний обсяг великих кредитів та підвищений ризик, який приймає на себе Банк.

Значення нормативів, які регулюють активні операції з інсайдерами, продовжують залишатися на досить високому рівні для банківської системи.

Протягом липня-вересня 2007 року збільшення обсягів інвестиційних операцій продовжило, відповідно, і зростання значень нормативу, який регулює такі операції – так, норматив Н12 зріс до 57,77% станом на 01.10.2007 р. (при граничному значенні 60%), а норматив Н11 продовжує перебувати на рівні значно вищому за середній за банківською системою. Таким чином, Банк продовжує приймати на себе підвищені ризики інвестиційних операцій.

Протягом III кварталу 2007 року ВАТ «АКБ «Капітал» не порушував економічних нормативів встановлених НБУ, проте норматив адекватності капіталу (Н2) знизився до граничного рівня. Зниження адекватності капіталу наражає Банк на потенційні системні ризики. Зростання нормативу великих кредитних ризиків, а також обсяг операцій з інсайдерами підвищує кредитні ризики Банку, а високі значення нормативів інвестування наражають Банк на потенційно високі інвестиційні ризики.

3.2. Джерела формування ресурсів

3.2.1. Капітал

Протягом III кварталу 2007 року структура і обсяг власного капіталу ВАТ «АКБ «Капітал» практично не змінилися.

Структуру власного капіталу ВАТ «АКБ «Капітал» наведено нижче у таблиці.

Таблиця 3.2. Структура власного капіталу ВАТ «АКБ «Капітал», млн. грн.

Показник	01.01.2006	01.04.2006	01.07.2006	01.10.2006	01.01.2007	01.04.2007	01.07.2007	01.10.2007	Темп росту з 01.01.2007 (%)
Сплачений статутний капітал	37,00	37,00	39,27	39,27	48,66	48,66	48,66	48,66	0,0
Загальні резерви, емісійні різниці та інші фонди банку	5,07	5,07	5,15	5,15	5,15	5,15	5,38	5,38	4,6
Результат минулих років	0,84	2,35	0,00	0,00	0,00	4,71	4,47	4,47	-
Результати переоцінки	2,55	2,55	2,96	2,22	2,27	2,27	2,27	2,27	0,0
Фінансовий результат поточного року	1,51	0,67	4,60	4,66	4,71	0,54	2,38	3,65	-
Усього власного капіталу	46,97	47,65	51,98	51,30	60,78	61,32	63,16	64,43	6,0

До кінця 2007 року Банк планує збільшити статутний фонд на 20 млн. грн.

Основною складовою капіталу Банку залишається статутний капітал (75,5% станом на 01.10.2007 р.), загальні резерви та інші фонди (8,4%).

Значення коефіцієнта фондової капіталізації Банку, який станом на 01.10.2007 р. дорівнює 71,1% та коефіцієнта захищеності капіталу (42,4%) є задовільними.

Темпи росту капіталу продовжують суттєво відставати від темпів росту активів, що призводить до зниження рівня забезпечення кредитно-інвестиційних ризиків та активних операцій власним капіталом – так, станом на 01.10.2007 р. він складає 10,29% та 8,74% відповідно (станом на 01.07.2007 р. – 11,27% та 9,96%).

3.2.2. Зобов'язання

Зобов'язання ВАТ «АКБ «Капітал» за III квартал 2007 року збільшились на 17,9% (з початку року на 59,1%) і станом на 01.10.2007 р. складають 673,06 млн. грн., та складаються, насамперед, з коштів фізичних осіб.

Структуру зобов'язань Банку наведено нижче у таблиці.

Таблиця 3.3. Структура зобов'язань ВАТ «АКБ «Капітал», млн. грн.

Показники	01.01.2006	01.04.2006	01.07.2006	01.10.2006	01.01.2007	01.04.2007	01.07.2007	01.10.2007	Темп росту з 01.01.2007 (%)
Заборгованість перед НБУ	-	-	2,50	5,00	6,10	3,60	3,60	-	-100,0
Кошти банків	47,81	72,34	100,83	123,24	109,64	126,17	154,84	149,86	36,7
Кошти юридичних осіб	87,90	84,90	72,46	56,47	80,11	98,16	108,95	165,26	106,3
Кошти фізичних осіб	114,89	128,89	149,38	168,16	204,61	229,27	279,12	296,97	45,1
Боргові цінні папери	5,00	5,00	5,41	5,56	9,89	10,00	10,00	25,00	152,8
Інші зобов'язання	11,86	12,20	12,91	13,73	12,70	13,54	14,18	35,97	183,3
Усього зобов'язань	267,46	303,34	343,49	372,17	423,05	480,74	570,68	673,06	59,1

Головною складовою зобов'язань Банку залишаються клієнтські кошти (68,7% станом на 01.10.2007 р.), які протягом III кварталу 2007 року зросли на 74,15 млн. грн.

Також вагомою складовою зобов'язань є кошти інших банків, які є переважно строковими. Залежності від міжбанківського ринку не має (пасивне сальдо між залученими та розміщеними коштами становить 1,15%), проте питома вага міжбанківських ресурсів у зобов'язаннях складає 22,27%.

У III кварталі ВАТ «АКБ «Капітал» розмістило у повному обсязі закритий (приватний) випуск відсоткових простих іменних облігацій на суму 15,0 млн. грн., таким чином, збільшивши боргові зобов'язання за власними цінними паперами до 25,0 млн. грн.

Зростання інших зобов'язань у III кварталі відбулося за рахунок внесків за незареєстрованим статутним капіталом (20,0 млн. грн.).

Диверсифікація ресурсної бази за видами економічної діяльності є незадовільною: станом на 01.10.2007 р. кошти підприємств, які займаються торгівлею, ремонтом автомобілів, побутових виробів та предметів особистого вжитку, формують 45,9% коштів залучених на рахунки суб'єктів господарювання Банку (станом на 01.07.2007 р. – 12,9%); підприємств фінансової діяльності – 22,2% (станом на 01.07.2007 р. – 48,3%).

Залежність ресурсної бази Банку від основних кредиторів також є значною – так, станом на 01.10.2007 р. кошти 20 найбільших кредиторів Банку складають 50,6% зобов'язань (станом на 01.07.2007 р. – 51,1%).

Портфель коштів клієнтів

Клієнтські кошти ВАТ «АКБ «Капітал» за III квартал 2007 року збільшились на 19,1% (з початку року на 62,3%) і станом на 01.10.2007 р. складають 462,22 млн. грн.

Структуру клієнтських коштів наведено у таблиці нижче.

Таблиця 3.4. Структура клієнтського депозитного портфеля ВАТ «АКБ «Капітал», млн. грн.

Показники	01.01.2006	01.04.2006	01.07.2006	01.10.2006	01.01.2007	01.04.2007	01.07.2007	01.10.2007	Темп росту з 01.01.2007 (%)
Кошти фізичних осіб, в т.ч.:	114,89	128,89	149,38	168,16	204,61	229,27	279,12	296,97	45,1
до запитання	9,91	8,16	10,45	10,58	14,03	14,01	16,36	17,49	24,7
строкові	104,98	120,73	138,94	157,58	190,58	215,27	262,76	279,48	46,6
Кошти юридичних осіб, в т.ч.:	87,90	84,90	72,46	56,47	80,11	98,16	108,95	165,26	106,3
до запитання	61,86	40,36	33,65	25,96	41,35	44,66	43,97	90,88	119,8
строкові	26,04	44,54	38,81	30,52	38,76	53,50	64,98	74,38	91,9
Усього коштів клієнтів	202,79	213,79	221,85	224,63	284,72	327,43	388,07	462,22	62,3
Строкові кошти у депозитному портфелі, %	64,61	77,31	80,12	83,73	80,55	82,08	84,45	76,56	-
Кошти фізичних осіб у депозитному портфелі, %	56,65	60,29	67,34	74,86	71,86	70,02	71,92	64,25	-

Основу клієнтських коштів Банку складають строкові кошти фізичних осіб, динаміка зростання яких продовжилась і у III кварталі 2007 року. Також протягом III кварталу зросли у 1,5 рази кошти юридичних осіб, але це зростання відбулося переважно за рахунок коштів до запитання.

Приріст коштів юридичних осіб спричинив зменшення питомої ваги строкових коштів у депозитному портфелі Банку та частки коштів фізичних осіб.

Переважну більшість депозитів Банк залучає у національній валюті. Протягом липня-вересня частка коштів у національній валюті зросла і станом на 01.10.2007 р. складає 71%.

Концентрація клієнтського депозитного портфеля за вкладниками, хоча і зменшилася, але залишається значною: станом на 01.10.2007 р. питома вага депозитів 10 найбільших вкладників у депозитному портфелі склала 46,5% (станом на 01.07.2007 р. – 50,3%).

Рівень капіталізації ВАТ «АКБ «Капітал» знижується і перебуває на критичному рівні. Ресурсна база Банку складається, насамперед, зі строкових коштів фізичних осіб. Диверсифікація коштів суб'єктів господарювання за видами економічної діяльності залишається незадовільною. Залежність Банку від основних кредиторів помірна, проте депозитний портфель клієнтів залишається концентрованим за вкладниками.

3.3. Напрями розміщення коштів

3.3.1. Активи

Активи ВАТ «АКБ «Капітал» за III квартал 2007 року зросли на 16,4% (з початку року на 52,4%) і станом на 01.10.2007 р. складають 737,49 млн. грн. Інформацію про структуру активів ВАТ «АКБ «Капітал» наведено нижче у таблиці.

Таблиця 3.5. Структура активів ВАТ «АКБ «Капітал», млн. грн.

Показники	01.01.2006	01.04.2006	01.07.2006	01.10.2006	01.01.2007	01.04.2007	01.07.2007	01.10.2007	Темп росту з 01.01.2007 (%)
Високоліквідні активи	36,18	27,43	27,81	18,22	22,10	36,09	32,18	72,27	227,0
МБКД	46,05	74,77	99,05	99,11	93,21	110,34	142,22	115,00	23,4
Кредитний портфель	196,71	207,28	225,54	267,24	316,22	341,44	397,31	467,63	47,9
Цінні папери	16,19	21,71	20,71	21,03	34,17	32,37	38,96	62,94	84,2
Резерви під активні операції	(13,61)	(14,02)	(14,47)	(16,34)	(16,95)	(18,15)	(19,26)	(20,78)	22,6
Довгострокові інвестиції	0,26	0,26	0,26	-	-	-	-	-	-
Основні фонди	26,90	27,11	27,70	28,19	28,53	29,98	30,49	30,85	8,1
Інші активи	5,75	6,44	8,87	6,02	6,56	9,99	11,94	9,57	45,8
Усього активів	314,43	350,98	395,47	423,46	483,83	542,06	633,84	737,49	52,4

Основною складовою активів є клієнтський кредитний портфель, що станом на 01.10.2007 р. формує 63,4%.

Обсяг операцій на міжбанківському ринку у III кварталі знизився за рахунок погашення строкових депозитів. Зростання високоліквідних активів протягом кварталу більш ніж у 2,2 рази відбулося за рахунок зростання залишків на кореспондентських рахунках в НБУ та НОСТРО-рахунках.

Майже всі цінні папери Банку знаходяться у торговому портфелі, і їх обсяг стабільно зростає – тільки за липень-вересень 2007 року він зріс у 1,6 рази. Питома вага цінних паперів у чистих активах Банку поступово зростає – так, станом на 01.10.2007 р. вона складає 8,5% (станом на 01.07.2007 р. – 6,1%).

Портфель кредитів клієнтам

Клієнтський кредитний портфель Банку за III квартал 2007 року зріс на 17,7% (з початку року на 47,9%) і станом на 01.10.2007 р. складає 467,63 млн. грн. Інформацію про структуру клієнтського кредитного портфеля ВАТ «АКБ «Капітал» наведено нижче у таблиці.

Таблиця 3.6. Клієнтський кредитний портфель ВАТ «АКБ «Капітал», млн. грн.

Показники	01.01.2006	01.04.2006	01.07.2006	01.10.2006	01.01.2007	01.04.2007	01.07.2007	01.10.2007	Темп росту з 01.01.2007 (%)
Кредити юридичним особам, в т.ч.:	134,90	145,34	156,83	171,18	206,78	219,08	269,82	306,08	48,0
кредити "овердрафт"	18,64	18,51	16,84	14,46	17,13	22,88	37,81	34,55	101,8
кредити, що надані за врахованими векселями	0,99	1,90	0,99	0,99	-	-	-	-	-
короткострокові кредити юридичним особам	58,50	69,30	64,39	63,93	73,60	73,52	74,38	98,91	34,4
довгострокові кредити юридичним особам	49,27	48,94	67,61	83,98	109,48	116,88	151,89	166,67	52,2
прострочена та сумнівна заборгованість	7,50	6,69	7,00	7,82	6,58	5,80	5,73	5,94	-9,7
Кредити фізичним особам, в т.ч.:	61,81	61,94	68,71	96,05	109,43	122,36	127,50	161,55	47,6
короткострокові кредити фізичним особам	19,56	20,05	18,31	27,91	35,67	34,62	27,73	49,63	39,1
довгострокові кредити фізичним особам	41,55	38,15	46,61	64,50	69,87	78,96	90,72	102,07	46,1
короткострокові іпотечні кредити ФО	-	0,18	0,15	-	0,28	-	0,07	0,02	-92,1
довгострокові іпотечні кредити ФО	-	2,85	2,93	2,93	2,89	8,04	8,01	8,61	197,8
прострочена та сумнівна заборгованість	0,70	0,71	0,71	0,72	0,72	0,74	0,97	1,22	69,3
Сформовані резерви під кредити, що надані клієнтам	(11,52)	(11,84)	(12,31)	(14,56)	(15,63)	(16,88)	(17,98)	(19,46)	24,5
Усього кредитний портфель не скоригований на резерви	196,71	207,28	225,54	267,24	316,22	341,44	397,31	467,63	47,9

Зростання клієнтського кредитного портфеля відбулося за рахунок кредитів як юридичним, так і фізичним особам.

Корпоративний кредитний портфель, який, насамперед, і формує клієнтський кредитний портфель (65,5% станом на 01.10.2007 р.) збільшився за рахунок кредитів у поточну діяльність. Питома вага у корпоративному портфелі кредитів «овердрафт» залишається значною – 11,3%.

Приріст кредитного портфеля фізичних осіб у III кварталі був більшим, ніж за два попередні квартали, і відбувся за рахунок кредитів на поточні потреби, особливо на

короткострокові терміни. Обсяг іпотечних кредитів фізичним особам суттєво не змінився.

ВАТ «АКБ «Капітал» проводить активні операції переважно у національній валюті – станом на 01.10.2007 р. питома вага кредитів, що надані у гривні, становить 63,5%.

Обсяг наданих Банком гарантій та авалів незначний – станом на 01.10.2007 р. - 10,7 млн. грн. (15,6% регулятивного капіталу).

У структурі забезпечення за кредитними операціями переважають майнові права на грошові депозити (38,8% станом на 01.10.2007 р.) та недержавні цінні папери, рухоме майно (27,2%).

Концентрація клієнтського кредитного портфеля ВАТ «АКБ «Капітал» за позичальниками залишається значною – так, станом на 01.10.2007 р. обсяг кредитів, наданих 20 найбільшим позичальникам, складає 54% кредитного портфеля (станом на 01.07.2007 р. – 52,7%), або 470,34% капіталу першого рівня.

Концентрація кредитного портфеля Банку за видами економічної діяльності залишається значною. Станом на 01.10.2007 р. підприємствам, які займаються торгівлею, ремонтом автомобілів, побутових виробів та предметів особистого вжитку надано 46,5% корпоративних кредитів (станом на 01.07.2007 р. – 49,1%); підприємствам переробної промисловості – 23,0% (станом на 01.07.2007 р. – 22,6%); юридичним особам, які займаються будівництвом, – 21,1% (станом на 01.07.2007 р. – 17,0%).

Якість активів та резерви

У III кварталі 2007 року продовжилась стала тенденція зниження рівня резервування клієнтського кредитного портфеля – так, станом на 01.10.2007 р. - 4,16%.

Якість кредитного портфеля Банку є задовільною. Станом на 01.10.2007 р. питома вага простроченої та сумнівної заборгованостей у клієнтському кредитному портфелі становить 1,53% (станом на 01.01.2007 р. – 1,69%). Рівень проблемної заборгованості знизився через зростання загального обсягу кредитного портфеля. Станом на 01.10.2007 р. обсяг списаної заборгованості складає 2,96 млн. грн.

Обсяг 10 найбільших проблемних кредитів складає 4,66 млн. грн., або близько 1% кредитного портфеля. Потенціал повернення цих кредитів невеликий. Забезпечення проблемних кредитів неліквідне, що значно ускладнює повернення основної суми кредиту та відсотків за ним через реалізацію заставного майна.

У структурі кредитного портфеля ВАТ «АКБ «Капітал» за категоріями ризику переважають кредити, класифіковані як «стандартні» (53,18% станом на 01.10.2007 р.) та «під контролем» (40,83%). Питома вага кредитів, класифікованих як «сумнівні» та «безнадійні», є помірною і складає 1,5% станом на 01.10.2007 р.

Структуру кредитного портфеля ВАТ «АКБ «Капітал» за категоріями ризику наведено нижче (Рисунок 3.1).

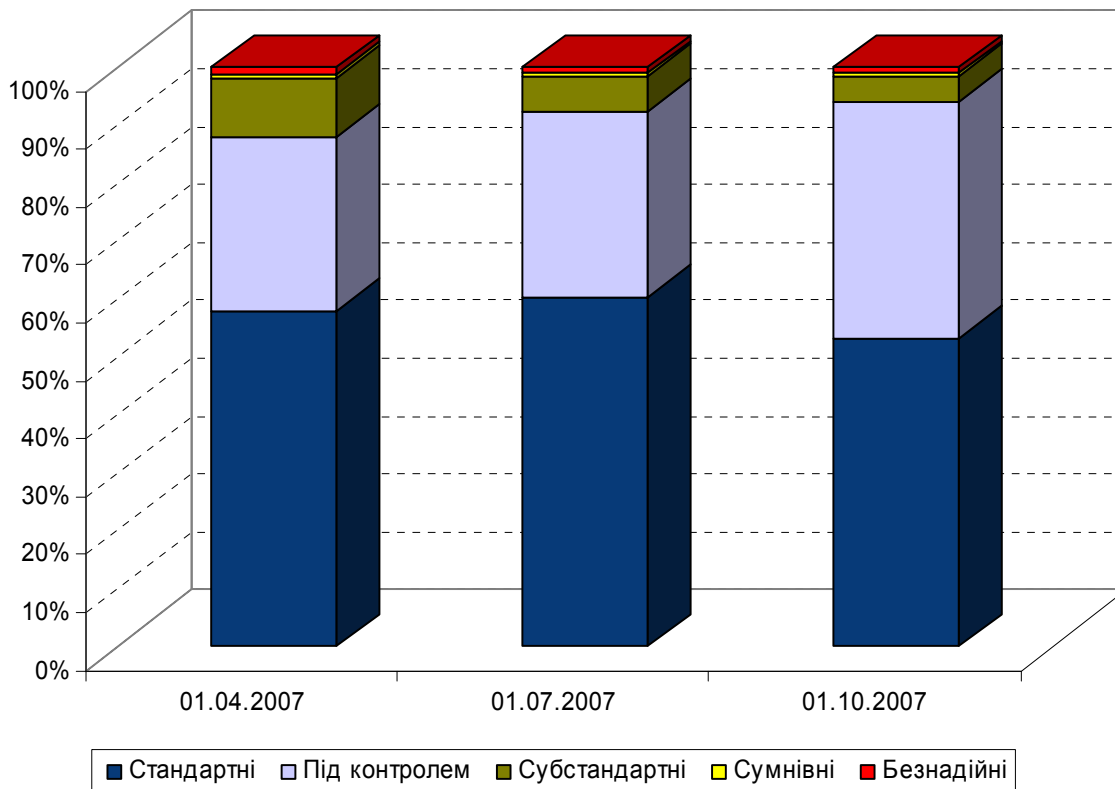


Рисунок 3.1. Структура кредитного портфеля ВАТ «АКБ «Капітал» за категоріями ризику

Протягом III кварталу 2007 року активи Банку продовжували зростати, насамперед, за рахунок клієнтського кредитного портфеля. Якість портфеля цінних паперів визначити неможливо.

Для ВАТ «АКБ «Капітал» залишається актуальною висока концентрація клієнтського кредитного портфеля за позичальниками. Якість кредитного портфеля залишається задовільною.

3.4. Ліквідність

Зростання залишків коштів на кореспондентському рахунку в НБУ та на НОСТРО-рахунках спричинило зростання рівня високоліквідних активів ВАТ «АКБ «Капітал» (9,8% станом на 01.10.2007 р.).

Структуру високоліквідних активів Банку наведено нижче в таблиці.

Таблиця 3.7. Структура високоліквідних активів ВАТ «АКБ «Капітал», млн. грн.

Показники	01.01.2006	01.04.2006	01.07.2006	01.10.2006	01.01.2007	01.04.2007	01.07.2007	01.10.2007	Темп росту з 01.01.2007, рази
Готівкові кошти та банківські метали	6,32	10,31	13,42	8,41	9,44	16,48	10,32	13,59	1,4
Кошти в НБУ	24,31	15,15	12,34	9,10	10,14	7,89	13,43	31,58	3,1
Корраунки в банках	5,55	1,97	2,05	0,71	2,52	11,71	8,43	27,10	10,8
Усього високоліквідних активів	36,18	27,43	27,81	18,22	22,10	36,09	32,18	72,27	3,3

За результатами діяльності III кварталу 2007 року розрив ліквідності за активами та пасивами, строком погашення до 31 дня склав 2,22% (станом на 01.07.2007 р. – (-) 1,01%); за коштами строком погашення до 1 року невідповідність складала (-) 1,46% (станом на 01.07.2007 р. – 1,90%). Загалом активи та пасиви збалансовані за строками до погашення.

3.5. Фінансові результати діяльності

3.5.1. Доходи

За три квартали 2007 року доходи ВАТ «АКБ «Капітал» на 46,4% перевищили доходи за аналогічний період 2006 року. Структуру доходів Банку наведено нижче у таблиці.

Таблиця 3.8. Структура доходів ВАТ «АКБ «Капітал»⁸.

Показники	01.01.2006	01.04.2006	01.07.2006	01.10.2006	01.01.2007	01.04.2007	01.07.2007	01.10.2007
Процентні доходи	82,36%	85,97%	73,53%	77,84%	80,90%	90,59%	88,88%	89,07%
Комісійні доходи	14,15%	11,57%	9,49%	10,14%	10,34%	9,60%	10,11%	10,21%
Результат від торговельних операцій	1,09%	2,45%	16,45%	10,59%	8,12%	-0,24%	0,85%	0,62%
Інші операційні доходи	2,36%	0,01%	0,44%	0,54%	0,03%	0,03%	0,10%	0,06%
Інші доходи	0,03%	0,00%	0,08%	0,88%	0,62%	0,01%	0,06%	0,04%
ВСЬОГО ДОХОДИ	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%

Протягом липня-вересня 2007 року в доходах Банку дещо збільшилась питома вага основних доходів (процентних та комісійних) – до 99,3% станом на 01.10.2007 р.

Структура процентних та комісійних доходів не змінилася: Банк кредитує переважно корпоративних клієнтів, тому основною складовою процентних доходів

⁸ з даних #02-файлу та без урахування міжфілійних доходів

виступають доходи за кредитами, наданими суб'єктам господарської діяльності; комісійні доходи – формуються переважно комісійними доходами від розрахунково-касового обслуговування клієнтів та доходами за операціями на валютному ринку.

3.5.2. Витрати

За три квартали 2007 року витрати ВАТ «АКБ «Капітал» на 54,3% перевищили витрати за аналогічний період 2006 року. Структуру витрат Банку наведено нижче у таблиці.

Таблиця 3.9. Структура витрат ВАТ «АКБ «Капітал»⁹.

Показники	01.01.2006	01.04.2006	01.07.2006	01.10.2006	01.01.2007	01.04.2007	01.07.2007	01.10.2007
Процентні витрати	44,15%	56,77%	56,97%	55,22%	54,95%	56,63%	59,70%	60,18%
Комісійні витрати	3,01%	1,64%	1,58%	1,50%	1,43%	1,32%	1,35%	1,40%
Інші операційні витрати	8,37%	9,91%	8,68%	8,09%	8,19%	4,74%	4,91%	5,26%
Загальні адміністративні витрати	27,05%	27,71%	27,96%	26,68%	25,72%	23,95%	24,29%	24,25%
Відрахування в резерви	15,58%	3,43%	3,37%	7,27%	8,46%	12,10%	8,37%	7,60%
Податок на прибуток	1,84%	0,54%	1,44%	1,25%	1,26%	1,26%	1,38%	1,31%
ВСЬОГО ВИТРАТ	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%

Структура витрат Банку протягом III кварталу не змінилася. Головною складовою виступають процентні витрати, які формуються, насамперед, витратами за операціями з фізичними особами, що зумовлено значною часткою коштів фізичних осіб у ресурсній базі Банку.

Рівень загальних адміністративних витрат залишається на задовільному рівні. Адміністративні витрати складаються, переважно з витрат на утримання персоналу та основних засобів.

Відрахування в резерви збільшились протягом аналізованого періоду, проте через зростання інших складових їх питома вага у витратах зменшилась.

3.5.3. Прибуток

За січень-вересень 2007 року Банк отримав чистий прибуток у сумі 3,65 млн. грн., що на 21,7% нижче прибутку за аналогічний період 2006 року. Процентна маржа знаходиться на рівні близькому до середнього по банківській системі України.

⁹ з даних #02-файлу та без урахування міжфілійних доходів

Рентабельність активів перебуває на низькому рівні – станом на 01.10.2007 р. близько 0,66%¹⁰.

Значення коефіцієнта ефективності діяльності, який розраховується як співвідношення чистих операційних доходів до адміністративних витрат, хоча і знизилася, проте перебуває на доброму рівні (станом на 01.10.2007 р. складає близько 150,5%). Коефіцієнт податкового навантаження – 1,24%.

Основним джерелом доходів Банку залишаються процентні та комісійні доходи від кредитування суб'єктів господарювання. Головні статті витрат – витрати за коштами фізичних осіб та адміністративні витрати. Показники ефективності діяльності Банку перебувають на доброму рівні, проте рентабельність залишається низькою.

¹⁰ на звітну дату

4. Виконання планів за III квартал 2007 року

ВАТ «АКБ «Капітал» протягом аналізованого періоду перевиконав встановлений план за активами, за рахунок збільшення клієнтського кредитного портфеля та операцій з цінними паперами.

Виконання планів ВАТ «АКБ «Капітал» за балансовими показниками у III кварталі 2007 року наведено у таблиці нижче.

Таблиця 4.1. Виконання основних статей балансу ВАТ «АКБ «Капітал» за III квартал 2007 року, тис. грн.

Показник	План	Факт	Виконання плану, %
Активи	656 583,71	806 472,75	122,8
Банкноти та монети	9 700,00	12 732,11	131,3
Банківські метали	1 860,00	775,60	41,7
Дорожні чеки	30,00	82,49	275,0
Кошти в інших банках	3 000,00	27 100,26	903,3
Кошти в НБУ	12 500,00	31 584,03	252,7
Розрахунки між філіями та небанківськими підрозділами	6 000,00	15 556,33	259,3
Міжбанківські кредити та депозити	114 100,00	115 002,51	100,8
Клієнтський кредитний портфель:	377 593,71	447 133,40	118,4
- кредити фізичним особам	140 800,00	160 853,60	114,2
- строкові кредити юридичним особам	254 000,00	304 204,76	119,8
- сумнівна заборгованість за кредитами	2 800,00	2 567,68	91,7
- резерви за операціями з клієнтами	-20 006,29	-20 492,65	102,4
Довгострокові вкладення	30 850,00	30 851,01	100,0
Операції з цінними паперами	42 000,00	62 937,82	149,9
Інші активи	3 100,00	3 893,65	125,6
Міжфілійні кредити та депозити	50 000,00	53 023,74	106,0
Нараховані доходи	5 850,00	5 799,81	99,1
Пасиви	656 583,71	806 472,75	122,8
Міжбанківські кредити та депозити	141 000,00	124 860,48	88,6
Операції до запитання	6 000,00	40 556,33	675,9
Операції з клієнтами:	375 133,71	462 223,34	123,2
- кошти до запитання небанк. фінансових установ	1 530,00	1 264,03	82,6
- кошти до запитання фізичних осіб	17 200,00	17 488,75	101,7
- кошти до запитання юридичних осіб	49 000,00	89 613,02	182,9
- депозити фізичних осіб	260 403,71	279 477,08	107,3
- депозити юридичних осіб та небанк. фінансових установ	47 000,00	74 380,46	158,3
Інші зобов'язання	2 000,00	23 045,71	1152,3
Державні позабюджетні кошти	0,00	1,23	-
Міжфілійні кредити та депозити	50 000,00	53 023,74	106,0
Капітал	60 000,00	64 429,91	107,4
Нараховані витрати	7 400,00	8 282,01	111,9
Цінні папери власного боргу	10 000,00	25 000,00	250,0
Субординований борг	5 050,00	5 050,00	100,0

Виконання плану за фінансовими показниками ВАТ «АКБ «Капітал» у III кварталі 2007 року наведено у таблиці нижче.

Таблиця 4.2. Виконання плану за фінансовими показниками ВАТ «АКБ «Капітал» у III кварталі 2007 року, тис. грн.

Показники	План	Факт	Виконання плану, %
Доходи	25 822,00	26 404,32	102,3
Процентні доходи	23 220,00	23 645,92	101,8
Комісійні доходи	2 490,00	2 692,62	108,1
Результат від торговельних операцій	100,00	60,51	60,5
Інші банківські доходи	9,00	0,11	1,2
Інші небанківські доходи	3,00	1,82	60,7
Інші доходи за операціями з філіями	0,00	3,30	-
Повернення списаних активів	0,00	0,04	-
Витрати	24 616,01	25 136,42	102,1
Процентні витрати	15 788,50	15 758,72	99,8
Комісійні витрати	455,00	447,17	98,3
Банківські операційні витрати	600,00	714,10	119,0
Витрати на утримання персоналу	3 040,00	3 031,33	99,7
Податки та інші обов. платежі	328,35	382,60	116,5
Витрати на утримання ОЗ	986,00	1 003,36	101,8
Експлуатаційні та господарчі витрати	733,60	732,62	99,9
Витрати на телекомунікації	342,00	330,59	96,7
Витрати на відрядження	20,00	37,82	189,1
Витрати на рекламу	37,34	23,86	63,9
Спонсорство	3,00	10,06	335,3
Інші адміністративні витрати	0,00	141,96	-
Інші банківські операційні витрати (страхування)	480,00	670,01	139,6
Резерв	1 540,00	1 516,31	98,5
Інші небанківські операційні витрати	12,22	50,41	412,5
Авансовий внесок на прибуток	250,00	285,50	114,2
Фінансовий результат	1 205,99	1 267,90	105,1

Запланований прибуток у III кварталі був перевиконаний, насамперед, за рахунок збільшення процентних та комісійних доходів та зменшення операційних витрат за коштами юридичних осіб (не прогнозований їх відтік), а заплановані витрати за коштами фізичних осіб були перевищені.

У III кварталі 2007 року Банк перевиконав основні заплановані показники балансу (обсяг активів – на 22,8%) та бюджету (чистий прибуток – на 5,1%).

Висновок

Спираючись на проведений аналіз основних показників та аспектів діяльності ВАТ «АКБ «Капітал», його кредитний рейтинг оновлено на рівні «aaBBB-» з негативним прогнозом.

Генеральний директор

С. А. Дубко

Начальник відділу рейтингів фінансового сектора

А.М. Коноплястий

Старший фінансовий аналітик відділу фінансового сектора

А.М. Мовчан

Додатки

Дані балансу ВАТ «АКБ «Капітал» млн. грн.

Показники	01.01.2006	01.04.2006	01.07.2006	01.10.2006	01.01.2007	01.04.2007	01.07.2007	01.10.2007
Готівкові кошти, банківські метали та залишки в НБУ	30,63	25,46	25,76	17,51	19,58	24,38	23,75	45,17
Казначейські та інші цінні папери (НБУ)	1,33	6,85	0,74	2,44	4,93	0,00	5,00	6,10
Кошти в інших банках	51,60	76,74	101,10	99,82	95,73	122,05	150,65	142,10
Кредити клієнтам	196,71	207,28	225,54	267,24	316,22	341,44	397,31	467,63
Цінні папери	14,85	14,85	19,97	18,59	29,24	32,37	33,96	56,84
Довгострокові вкладення	27,16	27,37	27,96	28,19	28,53	29,98	30,49	30,85
Нараховані доходи	4,48	4,32	3,96	3,61	3,80	3,89	4,99	5,43
Резерви	-13,61	-14,02	-14,47	-16,34	-16,95	-18,15	-19,26	-20,78
Інші активи	1,27	2,12	4,91	2,41	2,76	6,10	6,95	4,14
Усього активів	314,43	350,98	395,47	423,46	483,83	542,06	633,84	737,49
Заборгованість перед НБУ	0,00	0,00	2,50	5,00	6,10	3,60	3,60	0,00
Кошти банків	47,81	72,34	100,83	123,24	109,64	126,17	154,84	149,86
Кошти бюджету та позабюджетних фондів	0,03	0,09	0,12	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Кошти суб'єктів господарювання	87,90	84,90	72,46	56,47	80,11	98,16	108,95	165,26
Кошти фізичних осіб	114,89	128,89	149,38	168,16	204,61	229,27	279,12	296,97
Боргові цінні папери	5,00	5,00	5,41	5,56	9,89	10,00	10,00	25,00
Субординований борг	7,07	7,07	7,07	7,07	5,05	5,05	5,05	5,05
Нараховані витрати	4,01	3,85	4,32	5,10	6,03	6,39	6,31	7,88
Інші зобов'язання	0,75	1,19	1,40	1,56	1,62	2,10	2,82	23,05
Усього зобов'язань	267,46	303,34	343,49	372,17	423,05	480,74	570,68	673,06
Сплачений статутний капітал	37,00	37,00	39,27	39,27	48,66	48,66	48,66	48,66
Загальні резерви, емсійні різниці та інші фонди банку	5,07	5,07	5,15	5,15	5,15	5,15	5,38	5,38
Результат минулих років	0,84	2,35	0,00	0,00	0,00	4,71	4,47	4,47
Результати переоцінки	2,55	2,55	2,96	2,22	2,27	2,27	2,27	2,27
Фінансовий результат поточного року	1,51	0,67	4,60	4,66	4,71	0,54	2,38	3,65
Усього власного капіталу	46,97	47,65	51,98	51,30	60,78	61,32	63,16	64,43

Дані звіту за фінансовими результатами ВАТ «АКБ «Капітал», млн. грн.

Показники	01.01.2006	01.04.2006	01.07.2006	01.10.2006	01.01.2007	01.04.2007	01.07.2007	01.10.2007
Процентні доходи	34,33	10,41	21,86	34,73	50,08	16,58	35,81	58,18
Комісійні доходи	5,90	1,40	2,82	4,53	6,40	1,76	4,07	6,67
Результат від торговельних операцій	0,45	0,30	4,89	4,73	5,02	-0,04	0,34	0,40
Інші операційні доходи	0,99	0,00	0,13	0,24	0,02	0,01	0,04	0,04
Інші доходи	0,01	0,00	0,02	0,39	0,38	0,00	0,02	0,03
Усього доходів	41,69	12,10	29,73	44,62	61,90	18,30	40,29	65,32
Процентні витрати	17,74	6,49	14,31	22,07	31,43	10,06	22,63	37,11
Комісійні витрати	1,21	0,19	0,40	0,60	0,82	0,23	0,51	0,86
Інші операційні витрати	3,36	1,13	2,18	3,23	4,68	0,84	1,86	3,24
Загальні адміністративні витрати	10,86	3,17	7,03	10,66	14,71	4,25	9,21	14,95
Відрахування в резерви	6,26	0,39	0,85	2,90	4,84	2,15	3,17	4,69
Податок на прибуток	0,74	0,06	0,36	0,50	0,72	0,22	0,52	0,81
Усього витрат	40,17	11,43	25,12	39,96	57,19	17,77	37,91	61,67
Фінансовий результат поточного року	1,51	0,67	4,60	4,66	4,71	0,54	2,38	3,65