

## Рейтинговий звіт TSCB 002-006

### Звіт про оновлення кредитного рейтингу контрагента

Контрагент:	АКБ «ТАС-Комерцбанк»
Дата визначення:	31.03.2006 р.
Дата оновлення:	21.06.2007 р.
Результат оновлення:	підвищення
Кредитний рейтинг:	<b>uaA-</b>
Прогноз рейтингу:	позитивний

Рейтинг контрагента визначено за Національною шкалою кредитних рейтингів, на що вказують літери ua у позначці кредитного рейтингу. Національна шкала кредитних рейтингів 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 здійснення оновлення кредитного рейтингу АКБ «ТАС-Комерцбанк» рейтингове агентство «Кредит-Рейтинг» використовувало повну фінансову звітність банку 2006 рік та перший квартал 2007 року, внутрішню інформацію, надану АКБ «ТАС-Комерцбанк» у ході моніторингу кредитного рейтингу, а також інформацію Асоціації українських банків та Національного банку.

Кредитний рейтинг базується 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

Рейтинг позичальника "uaA" відображає ВИСОКУ СПРОМОЖНІСТЬ позичальника виконати в умовах українського фінансового ринку свої боргові зобов'язання, хоча такий позичальник більше чутливий до впливу несприятливих змін у комерційних, фінансових та економічних умовах, ніж позичальники з рейтингами "uaAAA" і "uaAA".

Знак «-» або «+» позначає проміжний рейтинговий рівень відносно основних рівнів.

Позитивний прогноз вказує на можливість підвищення рейтингу протягом року при збереженні позитивних тенденцій і нівелюванні поточних ризиків.

## Рейтингова історія

Рейтинг контрагента АКБ «ТАС-Комерцбанк»

Дата	31.03.06	27.06.06	29.09.06	07.12.06	06.03.07 <sup>1</sup>	22.03.07	21.06.07
Рівень рейтингу	uaBBB+	uaBBB+	uaBBB+	uaBBB+	uaBBB+	uaBBB+	uaA-
прогноз	стабільний	стабільний	стабільний	у розвитку	позитивний	позитивний	позитивний

<sup>1</sup> Внесення до контрольного списку Credit-Watch

## Основні показники

### Основні фінансові показники

Показник	01.01.06	01.04.06	01.07.06	01.10.06	01.01.07	01.04.07
Актив, млн. грн.	2 024,16	2 243,16	2 899,08	3 348,00	4 123,03	4 409,75
Кредитно-інвестиційний портфель, скоригований на суму резервів, млн. грн.	1 615,68	1 760,52	2 361,77	2 676,76	3 176,92	3 502,54
Депозити, млн. грн.	1 437,61	1 633,72	1 812,68	2 161,37	2 386,12	2 648,99
Власний капітал, млн. грн.	266,41	291,42	427,40	546,39	571,97	569,28
Доходи, млн. грн.	302,28	102,53	228,11	392,88	556,21	184,46
Витрати, млн. грн.	292,85	95,17	219,35	379,72	538,89	183,88
Прибуток до сплати податку, млн. грн.	13,39	7,54	9,54	13,96	18,28	0,58
Чистий прибуток, млн. грн.	9,43	7,37	8,76	13,16	17,32	0,58
Доходність активів (ROA),%	0,47	-	-	-	0,42	-
Доходність капіталу (ROE),%	3,54	-	-	-	3,03	-

## Зміст

<b>1. ОРГАНІЗАЦІЙНО-ПРАВОВІ АСПЕКТИ ДІЯЛЬНОСТІ ОРГАНІЗАЦІЙНО ПРАВОВІ АСПЕКТИ ДІЯЛЬНОСТІ.....</b>	<b>7</b>
1.1. ІНФОРМАЦІЯ ПРО ПЕРЕВІРКИ КОНТРОЛЮЮЧИМИ ОРГАНАМИ .....	7
1.2. ІНФОРМАЦІЯ ПРО СУДОВІ ПОЗОВИ .....	7
1.3. ВІДНОСИНИ ВЛАСНОСТІ ТА ОПЕРАЦІЇ З ПОВ'ЯЗАНИМИ ОСОБАМИ.....	7
<b>2. НЕФІНАНСОВІ ПОКАЗНИКИ ДІЯЛЬНОСТІ АКБ «ТАС-КОМЕРЦБАНК».....</b>	<b>9</b>
2.1. РОЗВИТОК ТЕРИТОРІАЛЬНОЇ МЕРЕЖІ .....	9
2.2. КАРТКОВИЙ БІЗНЕС АКБ «ТАС-КОМЕРЦБАНК» ТА ІНФРАСТРУКТУРИ ЙОГО ОБСЛУГОВУВАННЯ.....	9
2.3. КЛІЄНТСЬКА БАЗА .....	10
<b>3. АНАЛІЗ ФІНАНСОВИХ ПОКАЗНИКІВ ДІЯЛЬНОСТІ АКБ «ТАС-КОМЕРЦБАНК» У ЧЕТВЕРТОМУ КВАРТАЛІ 2006 РОКУ .....</b>	<b>13</b>
3.1. ВИКОНАННЯ НОРМАТИВІВ НБУ.....	13
3.2. ДЖЕРЕЛА ФОРМУВАННЯ РЕСУРСІВ.....	14
3.2.1. <i>Капітал</i> .....	14
3.2.2. <i>Зобов'язання</i> .....	15
3.3. НАПРЯМИ РОЗМІЩЕННЯ КОШТІВ.....	17
3.3.1. <i>Активи</i> .....	17
3.3.2. <i>Кредитно-інвестиційний портфель</i> .....	18
3.4. ЛІКВІДНІСТЬ .....	21
3.5. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ ДІЯЛЬНОСТІ .....	22
<b>ВИСНОВОК .....</b>	<b>24</b>
<b>ДОДАТКИ.....</b>	<b>25</b>
Додаток до Рейтингового звіту №1 .....	26
Додаток до Рейтингового звіту №2.....	27

## Резюме

У 2006 році АКБ «ТАС-Комерцбанк» придбав контрольний пакет акцій дочірнього банку ЗАТ «ТАС-ІНВЕСТБАНК», а у лютому 2007 року АКБ «ТАС-Комерцбанк» було офіційно оголошено про досягнення домовленостей з продажу акцій обох банків шведському банку Swedbank. В березні цього року оголошено про заплановане збільшення статутного капіталу (заплановано відкрити підписку на акції банку з липня 2007 року) до 735,1 млн. грн., або на 52%. Слід зазначити, що у 2006 році банком уже було зареєстровано додаткову емісію акцій, в результаті чого, сплачений статутний капітал збільшився вдвічі.

Одним із стратегічних напрямків АКБ «ТАС-Комерцбанк» є розвиток роздрібного бізнесу, що супроводжується інтенсивним нарощенням регіональної мережі та розвитком карткового бізнесу.

Порівняно із 2006 роком, темп зростання основних фінансових показників дещо знизився, а у структурі активів та пасивів банку відбулися певні перегрупування.

Так, кредитно-інвестиційний портфель банку зростає переважно за рахунок кредитів, наданих юридичним та фізичним особам, тоді як частка міжбанківських кредитів, навпаки, знизилася.

Протягом першого кварталу 2007 року, АКБ «ТАС-Комерцбанк» замінив частину міжбанківських ресурсів цінними паперами власного боргу, а також коштами, залученими на умовах субординованого боргу.

Кошти банку розміщуються переважно у кредити клієнтам та високоліквідні активи, зокрема у міжбанківські кредити та кошти на коррахунках в банках.

Динаміка кредитно-інвестиційного портфеля АКБ «ТАС-Комерцбанк», і клієнтського кредитного портфеля, як основної його доходної складової, була позитивною, а його обсяг склав 3,50 млрд. грн., при цьому у структурі клієнтського кредитного портфеля постійно зростає обсяг та питома вага довгострокових кредитів, наданих фізичним особам. Диверсифікація кредитного портфеля за видами економічної діяльності є помірною, а диверсифікація за сумами поліпшилася протягом останнього кварталу.

Незважаючи на зростання обсягу проблемної заборгованості АКБ «ТАС-Комерцбанк», якість його кредитного портфеля залишається на задовільному рівні: станом на 01.04.07 р. частка сумнівних та прострочених кредитів складає 4,2% кредитного портфеля банку, а обсяг сформованих резервів перевищує сумнівну та прострочену заборгованість. Питома вага активів з підвищеним ризиком неповернення продовжує знижуватися.

Ліквідність банку залишається на прийнятному рівні. Обсяг високоліквідних активів знизився, що було результатом розміщення цих коштів у кредити клієнтам. Банком сформовано портфель державних цінних паперів, що дає змогу використовувати ОВДП як інструмент управління ліквідністю.

У структурі доходів банку зросли процентні та комісійні, у структурі витрат – проценті та загально–адміністративні. Діяльність банку є прибутковою, проте показники ефективності діяльності залишаються низькими.

До кінця 2007 року банк планує продовжувати розвивати роздрібний бізнес, у тому числі картковий, а також нарощувати активні операції та капіталізацію при прийнятних показниках ефективності.

## **1. Організаційно-правові аспекти діяльності Організаційно правові аспекти діяльності**

### ***1.1. Інформація про перевірки контролюючими органами***

У першому кварталі 2007 року контролюючими органами, зокрема НБУ, підрозділами Пенсійного фонду України, Фондом соціального страхування та Державною податковою інспекцією було проведено 28 перевірок діяльності банку. В ході окремих було виявлено незначні порушення. Загальна сума нарахованих та сплачених санкцій складає 1,1 тис. грн. та не чинить значного впливу на діяльність банку.

### ***1.2. Інформація про судові позови***

Згідно інформації, наданої банком, станом на 01.04.07 р. АКБ «ТАС-Комерцбанк» виступав відповідачем за 6 судовими позовами<sup>1</sup>, п'ять з яких є немайними. Сума позовних вимог позивачів склала 1 млн. грн.

Загальна сума значних позовів на початок 2007 року, з урахуванням позовів щодо анулювання договорів застави складає 11,4 млн. грн., що становить 1,98% власного капіталу банку.

### ***1.3. Відносини власності та операції з пов'язаними особами***

За інформацією, наданою банком, структура акціонерів банку значних змін не зазнала. Основним акціонером є ЗАТ «Страхова група «ТАС», якій станом на 01.04.07 р. належало 90,06% акцій банку.

Афілійованими особами щодо банку станом на 01.04.07 р. є ЗАТ «Страхова група «ТАС», ЗАТ «СК «Тас-Капітал», ЗАТ «ТАС – Інвестбанк», акції якого було придбано у 2006 році, а також ЗАТ «Міжнародне Бюро Кредитних Історій».

Обсяг активних операцій з пов'язаними особами протягом першого кварталу є незначним. При цьому банком було залучено значний обсяг депозитів від пов'язаних осіб, обсяг яких станом на 01.04.07 р. склав 647 млн. грн.

У лютому 2007 року акціонери АКБ «ТАС-Комерцбанк» оголосили про підписання договору про продаж 100% пакету акцій АКБ «ТАС-Комерцбанк» та його дочірнього банку «ТАС-Інвестбанк» банку Swedbank AB. Умовами продажу передбачено також внесення коштів до статутного капіталу банку у розмірі 50 млн. дол. США.

---

<sup>1</sup> Сума кожного з яких перевищує 10 000 грн.

У першому кварталі 2006 року контролюючими органами проводилися перевірки діяльності банку, в ході яких були виявлені незначні порушення та нараховано штрафні санкції, проте їхня сума є незначною для банку. Станом на 01.04.07 р. банк виступав відповідачем за 6 судовими позовами, переважно немайнового характеру, зокрема про визнання договорів недійсними. Організаційна структура АКБ «ТАС-Комерцбанк» є досить розгалуженою, проте дозволяє виділяти пріоритетні напрямки розвитку банку. На кінець першого кварталу 2007 року найбільшим акціонером банку є ЗАТ «Страхова група «ТАС». У лютому 2007 року акціонери банку заявили про домовленість з продажу 100% акцій АКБ «ТАС-Комерцбанк» та його дочірнього банку «ТАС-Інвестбанк» шведському банку Swedbank AB.



## 2. Якісні показники діяльності АКБ «ТАС-Комерцбанк»

### 2.1. Розвиток територіальної мережі

АКБ «ТАС-Комерцбанк» має порівняно добре розвинену регіональну мережу, яка станом на 01.04.07 р. складається із 164 територіальних підрозділів, у тому числі 1 представництва та 20 філій. Головний офіс банку розташований у м. Києві. Протягом першого кварталу 2006 року було зареєстровано 52 відділення у різних областях України.

Територіальні підрозділи АКБ «ТАС-Комерцбанк» розташовані у більшості обласних центрів України, проте їх концентрація за регіонами є нерівномірною: найбільше територіальних одиниць розташовано у Київській, Закарпатській, Дніпропетровській та Чернівецькій областях.

У першому кварталі 2007 року банком було відкрито п'ять територіальних підрозділів, у різних областях України.

### 2.2. Картковий бізнес АКБ «ТАС-Комерцбанк» та інфраструктура його обслуговування

У 2007 році АКБ «ТАС-Комерцбанк» продовжив розвивати картковий бізнес: кількість емітованих карток у першому кварталі зросла на 37,3%, а порівняно із першим кварталом 2006 року – у 7,72 рази. Структуру платіжних карток наведено у таблиці нижче.

Таблиця 2.1. Структура платіжних карток АКБ «ТАС-Комерцбанк», карток

	01.04.2006	01.07.2006	01.10.2006	01.01.2007	01.04.07	План на 01.01.08
<b>Visa</b>	<b>18 172</b>	<b>35 083</b>	<b>49 004</b>	<b>79 459</b>	<b>117 342</b>	-
- Visa Electron	17 256	33 731	47 228	70 453	84 950	-
- Standard/Classic	486	650	814	1 033	1 304	-
- Gold	214	319	413	549	697	-
- інші	216	383	549	7 424	30 391	-
<b>MasterCard</b>	<b>408</b>	<b>1 113</b>	<b>8 961</b>	<b>25 042</b>	<b>26 126</b>	-
- Cirrus/Maestro	368	1 027	8 832	24 859	25 913	-
- Standard	23	51	77	100	114	-
- Gold	8	16	22	28	35	-
- інші	9	19	30	55	64	-
<b>Всього</b>	<b>18 580</b>	<b>36 196</b>	<b>57 965</b>	<b>104 501</b>	<b>143 468</b>	<b>350 000</b>

У 2007 році АКБ «ТАС-Комерцбанк» планує розширення мережі банкоматів та мережі обслуговування ПК у відділеннях ТАС-Комерцбанк, а також впровадження нових банківських продуктів: 2 типи овердрафту (від обороту по картковому рахунку клієнта та під заставу майнових прав на депозит), кредитна карта,

побудова Інтернет-банкінгу, транзакційного банкінгу, мережі кіосків самообслуговування.

До кінця 2007 року заплановано збільшення обсягу емісії платіжних карток до 350 000 одиниць. Апаратне забезпечення банку є достатнім для обслуговування платіжних карток банку, які перебувають в обігу (Таблиця 2.2).

**Таблиця 2.2. Інфраструктура обслуговування платіжних карток АКБ «ТАС-Комерцбанк»**

	01.04.2006	01.07.2006	01.10.2006	01.01.07	01.04.07	План на 01.01.08
Банкомати	33	40	48	91	102	240
Торгівельні термінали	116	118	132	256	322	360
З них: пункти видачі готівки	101	110	128	247	211	н/д

У першому кварталі 2007 року банк тісно співпрацював з торговою мережею, збільшивши кількість торгівельних терміналів на 26%.

У 2007 році АКБ «ТАС-Комерцбанк» планує продовжувати нарощувати інфраструктуру обслуговування карткового бізнесу, зокрема збільшити кількість банкоматів та торговельних терміналів.

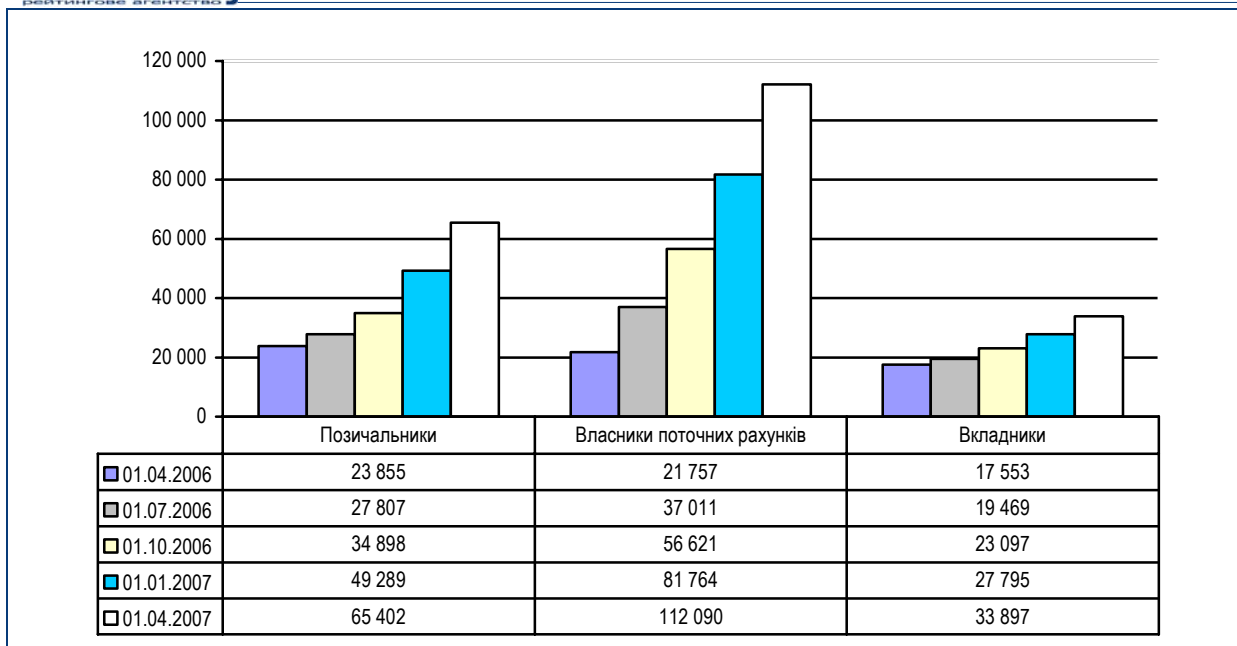
У обслуговуванні платіжних карток, АКБ «ТАС-Комерцбанк» тісно співпрацює з банками партнерами. Основний банк-партнер – ЗАТ «ПУМБ» у межах роботи з процесінговим центром банку. Станом на 01.04.07 р. кількість банкоматів банків-партнерів АКБ «ТАС-Комерцбанк» склала 2 906, а також 808 банкоматів АКБ «Укрсоцбанк» (станом на 03.05.07 р).

### **2.3. Клієнтська база**

Протягом першого кварталу 2007 року АКБ «ТАС-Комерцбанк» продовжував нарощувати клієнтську базу за юридичними та фізичними особами.

За квартал кількість клієнтів, фізичних осіб зросла на 25,8 тисяч, або на 20,9%, – до 149,3 тисяч клієнтів, переважно за рахунок збільшення кількості позичальників, власників поточних рахунків (переважно карткових).

Динаміку клієнтської бази за фізичними особами відображено на наступній діаграмі.



Діаграма 2.1. Динаміка клієнтів–фізичних осіб, клієнтів.

Зростання клієнтської бази за фізичними особами відбулося за рахунок впровадження різноманітних програм для роздрібних клієнтів, у тому числі споживчого кредитування, а також за рахунок карткового бізнесу.

Клієнтська база за юридичними особами зросла з початку року на 5,3 тисячі, та станом на 01.04.07 р. складається із 14 491, у тому числі 1 196 позичальників та 668 вкладників. Протягом 2007 року банк планує залучити на обслуговування 1000 корпоративних клієнтів.

Банк залишається одним із лідерів на ринку факторингових послуг України (кількість клієнтів, які уклали з банком договори факторингу станом на 01.04.07 р. склала 65).

У 2007 році роздрібний бізнес АКБ «ТАС-Комерцбанк» планує орієнтуватися на масовий клієнтський сегмент. Планове збільшення клієнтської бази за фізичними особами – до 300 000 клієнтів на кінець року. За рахунок залучення клієнтів банк планує підвищення рівня диверсифікації кредитного та депозитного портфеля роздрібного бізнесу.

АКБ «ТАС-Комерцбанк» продовжує розвивати регіональну мережу, що обумовлено його спрямованістю на розвиток роздрібного сегмента. Протягом кварталу було зареєстровано 5 відділень у різних областях України. Регіональна мережа АКБ «ТАС-Комерцбанк» охоплює значну територію України.

У першому кварталі 2007 року АКБ «ТАС-Комерцбанк» продовжував розвивати картковий бізнес. Так, кількість платіжних карток в обігу збільшилася на 37%, кількість торговельних терміналів зростає на 26%. У 2007 році АКБ «ТАС-Комерцбанк» планує продовжувати розвиток цього напрямку, а також запроваджувати нові продукти на базі карткових продуктів. Згідно з планами розвитку карткового бізнесу АКБ «ТАС-Комерцбанк», до кінця 2007 року кількість платіжних карток в обігу планується збільшити у 3,5 рази, банкоматів – у 2,6 рази, торговельних терміналів – у 1,4 рази.

Впродовж першого кварталу 2007 року АКБ «ТАС-Комерцбанк» продовжував динамічно нарощувати клієнтську базу за фізичними особами, що було наслідком впровадження кредитних та депозитних програм банку та розвитку карткового бізнесу. У подальшому, банк планує інтенсивно розвивати роздрібний сегмент, зокрема збільшити кількість клієнтів-фізичних осіб до 300 тисяч.

### 3. Аналіз фінансових показників діяльності АКБ «ТАС-Комерцбанк» у четвертому кварталі 2006 року

#### 3.1. Виконання нормативів НБУ

АКБ «ТАС-Комерцбанк» дотримується економічних нормативів, встановлених НБУ. Значення нормативів АКБ «ТАС-Комерцбанк» наведено у таблиці нижче.

Таблиця 3.1. Значення нормативів АКБ «ТАС-Комерцбанк»<sup>1</sup>

Норматив, одиниці виміру	Нормативне значення	02.10.06	01.11.06	01.12.06	03.01.07	01.02.07	01.03.07	01.04.07	01.05.07
Регулятивний капітал, млн. грн.	min. 8 млн. євро <sup>2</sup>	296,70	303,56	318,73	384,72	379,57	378,11	397,91	391,09
Норматив адекватності регулятивного капіталу	Не < 10 %	10,97	10,22	10,21	11,16	11,40	11,08	10,56	10,08
Норматив адекватності основного капіталу	Не < 4 %	15,10	14,48	13,73	13,01	12,24	12,19	11,59	11,06
Норматив миттєвої ліквідності	Не < 20 %	73,81	70,77	67,19	70,42	109,23	87,08	91,62	81,58
Норматив поточної ліквідності	Не < 40 %	79,18	71,99	65,59	87,91	66,98	73,12	82,48	61,33
Норматив короткострокової ліквідності	Не < 20 %	33,85	33,05	30,05	42,63	32,07	27,32	34,67	27,11
Норматив максимального розвитку кредитного ризику на одного контрагента	Не > 25 %	22,20	22,68	22,47	20,33	22,24	24,33	23,04	24,19
Норматив великих кредитних ризиків	Не > 800 %	216,04	238,00	218,45	185,10	150,87	144,70	159,38	151,17
Норматив максимального розміру кредитів, гарантій та поручительств, наданих одному інсайдеру	Не > 5 %	0,33	1,86	0,37	0,39	0,39	0,39	0,39	0,37
Норматив максимального сукупного розміру кредитів, гарантій та поручительств, наданих інсайдерам	Не > 30 %	1,15	2,84	1,89	1,81	1,81	1,90	1,78	1,52
Норматив інвестування у цінні папери окремо за кожною установою	Не > 15%	6,13	6,15	5,56	5,00	5,26	5,28	4,55	4,44
Норматив загальної суми інвестування	Не > 60 %	7,14	7,23	7,00	9,15	10,67	9,86	8,91	8,68
Норматив ризику загальної відкритої валютної позиції банку	Не > 30 %	10,5918	9,9568	9,2015	10,1534	9,9832	12,780	14,8761	12,2355
Загальна довга відкрита валютна позиція	Не > 20 %	10,5887	9,9538	9,1999	10,1534	9,9832	12,780	14,8761	12,0525
Загальна коротка відкрита валютна позиція	Не > 10 %	0,0030	0,0030	0,0029	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,7387

Незважаючи на значне збільшення обсягу регулятивного капіталу банку, що було обумовлено включенням до його складу субординованого боргу (до складу капіталу другого рівня), значення нормативу адекватності регулятивного капіталу залишається на граничному рівні.

Нормативи миттєвої та поточної ліквідності перебувають на високому рівні, та у понад 2 рази перевищують мінімальні значення цих нормативів. Значення нормативу короткострокової ліквідності перебуває на низькому рівні, що пояснюється структурою активів та зобов'язань банку.

<sup>1</sup> Середньозважені значення нормативів Н3, Н4, Н11, Н12 та Н13 (Н13-1 та Н13-2)

<sup>2</sup> Починаючи з 01.01.07 р.

Нормативи інвестування та кредитних ризиків, а також нормативів, які характеризують операції з пов'язаними особами, є низькими.

Банк постійно має певний запас відхилень між фактичними значеннями економічних нормативів НБУ та їх нормативними значеннями.

У першому кварталі 2007 року спостерігалось зростання обсягу регулятивного капіталу, переважно за рахунок включення до його складу субординованого боргу, проте норматив адекватності регулятивного капіталу залишається на рівні нижчому, ніж по банківській системі України, що обумовлено насамперед інтенсивним розвитком банку та придбанням дочірнього банку.

## 3.2. Джерела формування ресурсів

### 3.2.1. Капітал

У першому кварталі 2007 року обсяг власного капіталу АКБ «ТАС-Комерцбанк» значних змін не зазнав. Банком було переоцінено основні засоби (сума дооцінки склала 0,41 млн. грн.), а також змінено структуру прибутку у капіталі (частину прибутку поточного року перенесено на рахунки прибутку минулих років). З початку 2006 року власний капітал банку збільшився на 302,9 млн. грн., у тому числі на 250 млн. грн. за рахунок додаткової емісії акцій.

Динаміку основних складових капіталу наведено у таблиці нижче.

Таблиця 3.2. Структура капіталу АКБ «ТАС-Комерцбанк», млн. грн.

Показник	01.01.06	01.04.06	01.07.06	01.10.06	01.01.07	01.04.07	Темп приросту за 2006 рік, рази	Темп приросту за 1 кв.2007 року
Сплачений статутний капітал	232,60	232,60	367,98	482,60	482,60	482,60	2,07	0,00%
Загальні резерви, емісійні різниці та інші фонди банку	16,02	16,02	24,90	24,90	24,90	24,90	1,55	0,00%
Результат минулих років	8,37	18,28	9,40	9,40	9,40	22,14	1,12	135,65%
Результати переоцінки	0,00	17,15	16,36	16,33	37,75	39,05	–	3,46%
Фінансовий результат поточного року	9,43	7,37	8,76	13,16	17,32	0,58	1,84	-96,64%
<b>Власний капітал</b>	<b>266,41</b>	<b>291,42</b>	<b>427,40</b>	<b>546,39</b>	<b>571,97</b>	<b>569,28</b>	<b>2,15</b>	<b>-0,47%</b>

За інформацією, наданою банком, однією з умов угоди з продажу банку є внесення новими акціонерами банку коштів у розмірі 50 млн. дол. США до статутного капіталу банку.

З початку 2007 року чисті зобов'язання АКБ «ТАС-Комерцбанк» збільшилися на 289,41 млн. грн. – до 3,84 млрд. грн. станом на 01.04.07 р.

Структуру залучених ресурсів АКБ «ТАС-Комерцбанк» наведено у таблиці нижче.

Таблиця 3.3. Структура зобов'язань АКБ «ТАС-Комерцбанк», млн. грн.

Показник	01.01.06	01.04.06	01.07.06	01.10.06	01.01.07	01.04.07	Темп приросту за 2006 рік, рази	Темп приросту за 1 кв.2007 року
Заборгованість перед НБУ	0,00	0,00	34,00	0,00	0,00	0,00	–	–
Кошти банків	256,23	143,06	498,17	510,93	939,56	791,80	3,67	-15,73%
Кошти бюджету та позабюджетних фондів	0,00	8,72	17,88	43,00	23,19	37,28	–	60,76%
Кошти юридичних осіб	857,47	943,01	952,19	1 114,32	1 079,80	1 029,63	1,26	-4,65%
Кошти фізичних осіб	580,15	681,99	842,61	1 004,04	1 283,13	1 582,08	2,21	23,30%
Кредити, що отримані від міжнародних та інших фінансових організацій	0,00	15,90	47,89	58,41	56,11	39,73	–	-29,20%
Інші зобов'язання	63,90	159,08	78,95	70,90	169,27	359,96	2,65	112,65%
<b>Разом зобов'язання</b>	<b>1 757,75</b>	<b>1 951,75</b>	<b>2 471,69</b>	<b>2 801,61</b>	<b>3 551,07</b>	<b>3 840,47</b>	<b>2,02</b>	<b>8,15%</b>

Протягом 2006 року АКБ «ТАС-Комерцбанк» активно користувався міжбанківськими кредитами та залучав кошти фізичних осіб, проте за перший квартал 2007 року залишки за міжбанківськими кредитами знизилися майже на 150 млн. грн. – до 791,80 млн. грн.

У першому кварталі 2007 року зростали насамперед кошти фізичних осіб, приріст яких, порівняно з початком року склав 299 млн. грн., а також інші зобов'язання, у тому числі кошти, залучені на умовах субординованого боргу.

Диверсифікація залучених ресурсів за видами економічної діяльності є доброю, при цьому у структурі залучених коштів, питома вага коштів державних та комунальних підприємств є незначною.

Концентрація ресурсної бази за основними кредиторами не зазнала значних змін та залишається значною. Станом на 01.04.07 р. кошти 20 найбільших кредиторів формують 37% чистих зобов'язань АКБ «ТАС-Комерцбанк», з яких 63% – кошти банків.

У березні 2006 року АКБ «ТАС-Комерцбанк» розпочав залучення коштів на міжнародних ринках за допомогою Standart Bank London. На кінець першого кварталу 2007 року заборгованість за кредитними лініями міжнародних організацій склала 39,73 млн. грн., проте питома вага коштів міжнародних організацій у зобов'язаннях є незначною.

Станом на 01.04.07 р. заборгованість за процентними облігаціями склала 40 млн. грн. Проценти за облігаціями АКБ «ТАС-Комерцбанк» сплачує вчасно та в повному обсязі. Станом на 01 квітня 2007 року розміщено 40 000 штук процентних

іменних облігацій АКБ «ТАС-Комерцбанк» серії А. Станом на 21.05.2007 року обсяг розміщених облігацій Банку залишався незмінним. Залучені фінансові ресурси від розміщення облігацій у розмірі 40,0 млн. грн. спрямовані на кредитування довгострокових проектів середнього та великого бізнесу. 15.01.07 р. банком було сплачено процентний дохід за п'ятий купонний період у розмірі 527,86 тис. грн.

АКБ «ТАС-Комерцбанк» диверсифікував ресурсну базу, залучивши кошти шляхом емісії облігацій, а також кошти від міжнародних організацій, проте основним джерелом ресурсів для подальшого їх розміщення у активи залишається портфель депозитів клієнтів<sup>1</sup>. Структуру депозитного портфеля АКБ «ТАС-Комерцбанк» наведено у таблиці нижче.

Таблиця 3.4. Структура клієнтських коштів АКБ «ТАС-Комерцбанк», млн. грн.

Показники	01.01.06	01.04.06	01.07.06	01.10.06	01.01.07	01.04.07	Темп приросту за 2006 рік, рази	Темп приросту за 1 кв.2007 року, %
<b>Кошти фізичних осіб, в т.ч.:</b>	<b>580,15</b>	<b>681,99</b>	<b>842,61</b>	<b>1 004,04</b>	<b>1 283,13</b>	<b>1 582,08</b>	<b>2,21</b>	<b>23,30</b>
до запитання	16,23	30,71	61,15	44,03	60,76	92,33	3,74	51,97
строкові	563,92	651,28	781,45	960,02	1 222,37	1 489,75	2,17	21,87
<b>Кошти юридичних осіб, в т.ч.:</b>	<b>857,47</b>	<b>943,01</b>	<b>952,19</b>	<b>1 114,32</b>	<b>1 079,80</b>	<b>1 029,63</b>	<b>1,26</b>	<b>-4,65</b>
до запитання	179,49	167,50	231,87	268,71	288,90	329,66	1,61	14,11
строкові	677,98	775,51	720,32	845,61	790,90	699,97	1,17	-11,50
<b>Всього коштів клієнтів</b>	<b>1 437,61</b>	<b>1 625,00</b>	<b>1 794,80</b>	<b>2 118,37</b>	<b>2 362,93</b>	<b>2 611,71</b>	<b>1,64</b>	<b>10,53</b>
Строкові кошти у депозитному портфелі, %	86,39	87,80	83,67	85,24	85,20	83,84	-	-
Кошти фізичних осіб у депозитному портфелі, %	40,35	41,97	46,95	47,40	54,30	60,58	-	-

Як видно із наведеної таблиці, питома вага коштів, залучених від приватних клієнтів постійно зростає, у результаті чого диверсифікація ресурсів за окремими вкладниками поліпшується.

Ресурсна база АКБ «ТАС-Комерцбанк» є добре диверсифікованою за напрямками залучення коштів: банк залучає кошти з міжбанківського ринку, ресурси інвесторів, шляхом емісії боргових цінних паперів, а також кошти юридичних та фізичних осіб, що є переважно строковими.

<sup>1</sup> Тут, і надалі – кошти, на вимогу та строкові депозити, залучені від суб'єктів господарювання, фізичних осіб та бюджетних організацій



У четвертому кварталі 2006 року значно збільшився балансовий капітал банку, проте у першому кварталі 2007 року спостерігалася лише зміна окремих його складових. Натомість банк залучав кошти фізичних осіб, питома вага яких клієнтських ресурсах станом на 01.04.07 р. перевищила 50%. Банком було розміщено облігації, обсягом 40 млн. грн., а також залучено кошти на умовах субординованого боргу у сумі 241,5 млн. грн. (на початок року їхній обсяг становив 90 млн. грн.). Концентрація клієнтського депозитного портфеля за кредиторами та видами економічної діяльності є помірною.

### 3.3. Напрями розміщення коштів

#### 3.3.1. Активи

Збільшивши обсяг статутного капіталу у попередньому кварталі, банк продовжив нарощувати активи, при цьому основними складовими, зростання активів банку як протягом четвертого кварталу 2006 року, так і протягом першого кварталу 2007 року були кредитний портфель, високоліквідні активи (переважно міжбанківські кредити та кошти на коррахунках в банках) та основні фонди (переважно переоцінка).

Структуру чистих активів АКБ «ТАС-Комерцбанк» наведено у таблиці нижче.

Таблиця 3.5. Структура активів АКБ «ТАС-Комерцбанк», млн. грн.

Показники	01.01.06	01.04.06	01.07.06	01.10.06	01.01.07	01.04.07	Темп приросту за 2006 рік, рази	Темп приросту за 1 кв.2007 року, %
Високоліквідні активи (без МБКід)	243,67	257,48	228,29	283,47	457,33	383,29	1,88	-16,19%
МБКід	207,17	111,74	123,41	183,21	380,67	254,78	1,84	-33,07%
Кредитний портфель	1 445,50	1 689,64	2 330,41	2 606,04	2 879,54	3 369,77	1,99	17,02%
Цінні папери	72,18	68,35	31,61	45,63	84,70	49,51	1,17	-41,55%
Резерви під активні операції	-121,25	-113,60	-133,81	-167,98	-175,93	-184,04	1,45	4,61%
Довгострокові інвестиції	0,00	72,01	85,13	219,41	219,91	215,36	–	-2,07%
Основні фонди	75,51	104,84	106,43	107,44	192,48	204,07	2,55	6,02%
Інші активи	101,37	52,70	127,62	70,79	84,34	117,01	0,83	38,73%
<b>Разом активів</b>	<b>2 024,16</b>	<b>2 243,16</b>	<b>2 899,08</b>	<b>3 348,00</b>	<b>4 123,03</b>	<b>4 409,75</b>	<b>2,04</b>	<b>6,95%</b>

Зростання інших активів у першому кварталі 2007 року відбулося за рахунок збільшення дебіторської заборгованості з придбання активів та нарахованих доходів, у тому числі прострочених нарахованих доходів за кредитами суб'єктам господарювання.

У 2006 році АКБ «ТАС-Комерцбанк» закінчив консолідацію активів банківської холдингової групи, придбавши 100% акцій дочірнього банку «ТАС Інвестбанк», у результаті чого, питома вага довгострокових інвестицій у загальних активах банку склала 5,12%. Динаміка інших складових активів, зокрема кредитно-інвестиційного портфеля, високоліквідних активів та резервів відображено у наступних розділах.

Кредитно-інвестиційний портфель є основним дохідним активом АКБ «ТАС-Комерцбанк», а його динаміка загалом відповідає динаміці активів банку, в результаті чого питома вага кредитно-інвестиційного портфеля у валових активах залишається відносно стабільною (станом на 01.04.07 р. – 80%).

Динаміку основних складових кредитно-інвестиційного портфеля АКБ «ТАС-Комерцбанк» наведено у таблиці нижче.

Таблиця 3.6. Кредитно-інвестиційний портфель АКБ «ТАС-Комерцбанк», млн. грн.

Показники	01.01.06	01.04.06	01.07.06	01.10.06	01.01.07	01.04.07	Темп приросту за 2006 рік, рази	Темп приросту за 1 кв.2007 року, %
Міжбанківські кредити та депозити	207,17	111,74	123,41	183,21	380,67	254,78	1,84	-33,07%
Кредити клієнтам	1 445,50	1 689,64	2 330,41	2 606,04	2 879,54	3 369,77	1,99	17,02%
Цінні папери	72,18	68,35	31,61	45,63	84,70	49,51	1,17	-41,55%
<b>Разом КІП</b>	<b>1 724,85</b>	<b>1 869,72</b>	<b>2 485,42</b>	<b>2 834,87</b>	<b>3 344,91</b>	<b>3 674,06</b>	<b>1,94</b>	<b>9,84%</b>

У структурі кредитно-інвестиційного портфеля АКБ «ТАС-Комерцбанк» переважає кредитний портфель.

### Кредитний портфель АКБ «ТАС-Комерцбанк»

Кредитний портфель<sup>1</sup> АКБ «ТАС-Комерцбанк» є переважно довгостроковим, при цьому частка кредитів, наданих фізичним особам у ньому зростає.

Порівняно з початком року, питома вага довгострокових кредитів у регулярній заборгованості<sup>2</sup> за кредитами збільшилася із 71,59% до 72,45% (станом на 01.01.06 р. – 62,24%), при цьому, якщо у структурі заборгованості фізичних осіб значною є частка короткострокових позик (49,3% станом на 01.04.07 р.), то кредити, надані фізичним особам є довгостроковими (94% станом на 01.04.07 р.).

Структуру регулярної заборгованості АКБ «ТАС-Комерцбанк» наведено у таблиці нижче.

<sup>1</sup> Залишки за кредитами, наданими юридичним особам (окрім банків) та фізичним особам

<sup>2</sup> Кредитний портфель без урахування прострочених та сумнівних позик

Показники	01.01.06	01.04.06	01.07.06	01.10.06	01.01.07	01.04.07	Темп приросту за 2006 рік, рази	Темп приросту за 1 кв.2007 року, %
<b>Кредити юридичним особам, в т.ч.:</b>	<b>1 075,85</b>	<b>1 211,66</b>	<b>1 584,83</b>	<b>1 622,42</b>	<b>1 612,67</b>	<b>1 833,65</b>	<b>1,50</b>	<b>13,70</b>
кредити "овердрафт"	42,74	46,34	57,55	75,04	54,61	59,17	1,28	8,36
кредити, що надані за операціями репо	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	–	–
кредити, що надані за врахованими векселями	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	–	–
вимоги, що придбані за операціями факторингу	136,69	143,03	139,05	129,63	101,48	89,95	0,74	-11,36
короткострокові кредити юридичним особам	290,48	364,44	594,88	570,04	550,21	656,70	1,89	19,35
довгострокові кредити юридичним особам	605,93	657,85	793,35	847,71	906,37	1 027,83	1,50	13,40
<b>Кредити фізичним особам, в т.ч.:</b>	<b>337,43</b>	<b>439,27</b>	<b>646,57</b>	<b>873,62</b>	<b>1 145,80</b>	<b>1 394,90</b>	<b>3,40</b>	<b>21,74</b>
короткострокові кредити фізичним особам	63,77	78,15	56,20	107,13	77,08	83,36	1,21	8,14
довгострокові кредити фізичним особам	273,66	350,65	518,26	649,98	901,09	1 112,11	3,29	23,42
короткострокові іпотечні кредити фізичним особам	0,00	0,00	0,00	0,38	0,35	0,29	–	-18,18
довгострокові іпотечні кредити фізичним особам	0,00	10,47	72,11	116,13	167,27	199,14	–	19,06
<b>Всього регулярна заборгованість</b>	<b>1 413,27</b>	<b>1 650,93</b>	<b>2 231,40</b>	<b>2 496,04</b>	<b>2 758,47</b>	<b>3 228,55</b>	<b>1,95</b>	<b>17,04</b>

Концентрація кредитного портфеля АКБ «ТАС-Комерцбанк» за позичальниками є порівняно невисокою: станом на 01.04.07 р. питома вага 10 найбільших кредитів у портфелі кредитів суб'єктів господарювання складає 23%, тоді як частка 10 найбільших кредитів у кредитному портфелі фізичних осіб склала 11%).

Галузева структура кредитного портфеля АКБ «ТАС-Комерцбанк» протягом кварталу не зазнала значних змін.

АКБ «ТАС-Комерцбанк» є активним учасником на ринку факторингу з 2002 року, та тривалий час утримує на ньому лідируючі позиції. З квітня 2005 року окремі територіальні підрозділи Банку теж обслуговують клієнтів за факторинговими операціями.

Станом на 01.01.07 р. факторинговий портфель АКБ «ТАС-Комерцбанк» склав 123,88 млн. грн. У першому кварталі 2007 року банком придбано прав вимог на суму 141,6 млн. грн., або майже 21% від загального обсягу придбаних вимог у 2006 році. Слід зазначити, що якість факторингового портфеля АКБ «ТАС-Комерцбанк» є низькою: станом на 01.04.07 р. питома вага прострочених та сумнівних позик у ньому складає 27,4%, тоді як на початок 2006 року та 2007 років – 9,4% та 26,1% відповідно.

За перший квартал 2007 року обсяг простроченої заборгованості за кредитами, наданими юридичним особам, зріс з 24,89 млн. грн. до 25,68 млн. грн., насамперед, за рахунок короткострокових кредитів, наданих суб'єктам господарювання. Сумнівна заборгованість за кредитами, наданими юридичним особам складає 92,84 млн. грн. Слід зазначити, що у першому кварталі 2007 року значно погіршилася якість портфеля вимог за факторингом: майже 10 млн. грн. факторингових кредитів було перенесено на рахунки сумнівної заборгованості. Загалом, у структурі прострочених та сумнівних позик станом на 01.04.07 р., питома вага кредитів за операціями факторингу склала 13 та 33% відповідно.

Зростання простроченої та сумнівної заборгованості за кредитами, наданими фізичним особам дещо перевищило приріст регулярної заборгованості за кредитами, наданими фізичним особам, що спричинило зростання питомої ваги прострочених та сумнівних позик у кредитному портфелі фізичних осіб з початку року зросла з 1,36% до 1,6%.

Загальний обсяг прострочених та сумнівних позик (з урахуванням простроченої та сумнівної заборгованості за нарахованими доходами, а також сумнівної заборгованості за операціями з банками) у першому кварталі 2007 року зріс з 132,3 млн. грн. до 159,5 млн. грн.

Структуру кредитного портфеля банку за категоріями ризику наведено у таблиці нижче.

**Таблиця 3.8. Динаміка та структура кредитного портфеля АКБ «ТАС-Комерцбанк» за категоріями ризику.**

Категорія кредитів	01.07.06 р. млн. грн.	Питома вага, %	01.10.06 р. млн. грн.	Питома вага, %	01.01.07 р. млн. грн.	Питома вага, %	01.04.07 р. млн. грн.	Питома вага, %
Стандартні	675,75	<b>29,00</b>	899,81	<b>34,53</b>	1013,15	<b>35,18</b>	1 683,21	<b>39,63</b>
Під контролем	959,98	<b>41,19</b>	1 031,41	<b>39,58</b>	1210,27	<b>42,03</b>	1 721,12	<b>40,53</b>
Субстандартні	552,84	<b>23,72</b>	530,63	<b>20,36</b>	498,62	<b>17,31</b>	654,95	<b>15,42</b>
Сумнівні	96,02	<b>4,12</b>	70,88	<b>2,72</b>	50,23	<b>1,74</b>	81,59	<b>1,92</b>
Безнадійні	45,82	<b>1,97</b>	73,31	<b>2,81</b>	107,44	<b>3,73</b>	106,09	<b>2,50</b>
<b>Разом</b>	<b>2330,41</b>	<b>100,00</b>	<b>2606,04</b>	<b>100,00</b>	<b>2879,71</b>	<b>100,00</b>	<b>4 246,97</b>	<b>100,00</b>

Обсяг списаної у збиток заборгованості за кредитами є незначним.

Обсяг сформованих резервів за кредитними операціями у першому кварталі 2007 року зріс на 1,75% (кредитний портфель банку за аналогічний період зріс на 17,02%). Обсяг резервів за операціями з банками та нарахованими доходами за вказаний період збільшився на 31,75% та 58,7% відповідно, а обсяг резервів за операціями з цінними паперами – не змінився. Загалом, сформовані резерви під активні операції станом на 01.04.07 р. склали 184,04 млн. грн., що на 8,1 млн. грн. більше, ніж на початок року.

Загалом, якість кредитного портфеля банку залишається на задовільному рівні.

Протягом 2006 року та першого кварталу 2007 року АКБ «ТАС-Комерцбанк» диверсифікував портфель цінних паперів за контрагентами та типами цінних паперів, який, станом на 01.04.07 р. складається із акцій (разом 27 емітентів без урахування акцій дочірнього банку), ОВДП, та облігацій торгової компанії.

Інвестиції в ЗАТ «ТАС-ІНВЕСТБАНК» станом на 01.04.07 р. складають 214,86 млн. грн. за балансовою вартістю.

Професійної діяльності на ринку цінних паперів АКБ «ТАС-Комерцбанк» не здійснював у зв'язку із відсутністю відповідної ліцензії ДКЦПФР.

У 2006 році АКБ «ТАС-Комерцбанк» інтенсивно нарощував активи, насамперед за рахунок кредитного портфеля, а також придбав 100% пакет акцій дочірнього банку (ЗАТ «ТАС-ІНВЕСТБАНК»), проте у першому кварталі банк здебільшого змінював структуру активів: обсяг високоліквідних активів знизився при зростанні кредитного портфеля.

Кредитно-інвестиційний портфель банку зростає, насамперед, за рахунок кредитів, наданих фізичним особам, тоді як обсяг коштів, розміщених на міжбанківському ринку, а також цінних паперів знизився. Диверсифікація кредитного портфеля за видами економічної діяльності та за позичальниками є помірною.

### **3.4. Ліквідність**

Ліквідність АКБ «ТАС-Комерцбанк» залишається на достатньому рівні. Порівняно з 2005 роком значно скоротилися GAP – розриви активів та пасивів за строками до погашення. Станом на 01.01.07 р. позитивна неузгодженість за активами та пасивами, строком погашення до 31 дня складає 2,9%, до трьох місяців – відповідно 11,8%.

Нормативи миттєвої та поточної ліквідності значно перевищують їхні граничні значення, та загалом відповідають їхнім значенням у середньому по банківській системі України. Структуру високоліквідних активів АКБ «ТАС-Комерцбанк» наведено у таблиці нижче.

Показники	01.01.06	01.04.06	01.07.06	01.10.06	01.01.07	01.04.07	Темп приросту за 2006 рік, рази	Темп приросту за 1 кв.2007 р.,%
Готівкові кошти та банківські метали	67,33	49,23	62,01	79,02	128,36	96,34	1,91	-24,94
Кошти в НБУ	125,32	97,45	87,97	97,50	75,56	102,69	0,60	35,90
Коррахунки в банках	51,03	110,81	78,31	106,95	253,41	184,26	4,97	-27,29
Міжбанківські кредити та депозити	206,61	111,18	122,85	182,65	380,11	254,22	1,84	-33,12
Цінні папери, які рефінансуються НБУ	0,00	0,00	0,00	20,00	20,00	20,60	-	3,02
<b>Разом, високоліквідні активи</b>	<b>450,28</b>	<b>368,67</b>	<b>351,14</b>	<b>486,12</b>	<b>857,44</b>	<b>658,12</b>	<b>1,90</b>	<b>-23,25</b>

Зростання високоліквідних активів у четвертому кварталі 2006 року відбувалося за рахунок готівкових коштів та міжбанківських кредитів і депозитів. З початку 2007 року частину міжбанківських кредитів було повернуто банку, та перерозміщено у кредити фізичним та юридичним особам. Питома вага високоліквідних активах у активах банку залишається на низькому рівні (станом на 01.04.07 р. – 14,9%), що компенсується можливістю залучення ресурсів, у тому числі з міжбанківського ринку. Міжбанківські операції є збалансованими за обсягами.

Ліквідність АКБ «ТАС-Комерцбанк» залишається на достатньому рівні. Починаючи з третього кварталу 2006 року банк сформував портфель державних цінних паперів, та підтримував його протягом наступних періодів, що дає змогу використовувати ОВДП як інструмент управління ліквідністю.

### **3.5. Фінансові результати діяльності**

У першому кварталі 2007 року банком було отримано 184,46 млн. грн. доходу, з яких 150,7 млн. грн. – процентні доходи.

Динаміка доходів банку є позитивною, а у їхній структурі переважають процентні та комісійні, питома вага яких склала 81,7 та 14,8% відповідно. Обсяг та питома вага інших складових є незначною.

У структурі процентних доходів за результатами першого кварталу 2007 року значними є процентні доходи від кредитування суб'єктів господарювання (44%). Нарощення банком кредитування фізичних осіб обумовило зростання доходів від кредитування фізичних осіб, які складають 39% процентних доходів банку (за результатами діяльності у 2006 році – 27%). Частка процентних доходів від міжбанківського кредитування склала 5%. Питома вага інших складових у процентних доходах є низькою.

Комісійні доходи за перший квартал склали 27,3 млн. грн. (15% від загальних доходів банку за цей період), та є, насамперед, доходами від розрахунково-касового та кредитного обслуговування клієнтів.

Торгівельний дохід банку склав 3,56 млн. грн., та є, насамперед, доходом від реалізації іноземної валюти та банківських металів (2,28 млн. грн.) та операцій з цінними паперами (0,6 млн. грн.).

Обсяг отриманих штрафів, які було відображено у інших операційних доходах склав 1,19 млн. грн. (за 2006 рік ця сума склала 1,5 млн. грн.). Загалом, за перший квартал 2007 року інші операційні доходи склали 2,3 млн. грн. Обсяг та питома вага інших складових доходів є незначними.

Спрямованість банку на залучення строкових коштів спричинило зростання питомої ваги процентних витрат, а розширення регіональної мережі спричинило збільшення загально-адміністративних витрат. У структурі витрат банку значною є питома вага процентних та загально-адміністративних.

У структурі процентних витрат банку переважають витрати за строковими коштами фізичних осіб та суб'єктів господарювання, частка яких склала 38,0% та 14,8% відповідно. Питома вага витрат за кредитами, отриманими від банків, у процентних витратах склала 14,5%.

Значним є обсяг загально-адміністративних витрат, та інших операційних (насамперед, витрати на оренду), що обумовлено насамперед інтенсивним розширенням мережі банку. У структурі загально-адміністративних витрат першого кварталу, частка витрат на утримання персоналу та основних засобів склала 63,23% та 15,05% відповідно).

Обсяг прибутку, отриманого у першому кварталі 2007 року 0,58 млн. грн. (за аналогічний період 2006 року – 7,4 млн. грн). Значення показника ефективності діяльності знижується, а рентабельність активів та капіталу є низькою, що пояснюється інтенсивним розвитком інфраструктури банку.

Діяльність АКБ «ТАС-Комерцбанк» є прибутковою. У доходах переважають процентні, зокрема, доходи від кредитування суб'єктів господарювання та фізичних осіб, а також комісійні доходи; у витратах – процентні та загально-адміністративні, що обумовлені значним розширенням регіональної мережі банку. Прибуток, отриманий у першому кварталі 2007 року є незначним.

---

## Висновок

Спираючись на проведений аналіз основних показників та аспектів діяльності АКБ «ТАС-Комерцбанк», довгостроковий кредитний рейтинг банку підвищено до рівня uaA– з позитивним прогнозом.

**Генеральний директор**

*С. А. Дубко*

**Начальник відділу рейтингів фінансового сектора**

*А.М. Коноплястий*

**Відповідальний аналітик**

*В.О. Шулик*



## **Додатки**

## Дані балансу АКБ «ТАС-Комерцбанк», млн. грн.

	01.01.2006	01.04.2006	01.07.2006	01.10.2006	01.01.2007	01.04.2007
<b>Активи</b>						
Готівкові кошти, банківські метали та залишки в НБУ	192,64	146,68	149,97	176,52	203,92	199,03
Казначейські та інші цінні папери (НБУ)	0,00	0,00	0,00	20,00	20,00	20,60
Кошти в інших банках	258,19	222,55	201,72	290,16	634,08	439,04
Кредити клієнтам	1 445,50	1 689,64	2 330,41	2 606,04	2 879,54	3 369,77
Цінні папери	72,18	68,35	31,61	25,63	64,70	28,90
Довгострокові вкладення	75,51	176,85	191,56	326,85	412,39	419,43
Нараховані доходи	26,21	31,36	38,11	45,24	46,48	58,74
Резерви	-121,25	-113,60	-133,81	-167,98	-175,93	-184,04
Інші активи	75,16	21,34	89,51	25,55	37,87	58,26
<b>Разом активів</b>	<b>2 024,16</b>	<b>2 243,16</b>	<b>2 899,08</b>	<b>3 348,00</b>	<b>4 123,03</b>	<b>4 409,75</b>
<b>Зобов'язання</b>						
Заборгованість перед НБУ	0,00	0,00	34,00	0,00	0,00	0,00
Кошти банків	256,23	143,06	498,17	510,93	939,56	791,80
Кошти суб'єктів господарювання	857,47	943,01	952,19	1 114,32	1 079,80	1 029,63
Кошти фізичних осіб	580,15	681,99	842,61	1 004,04	1 283,13	1 582,08
Інші кошти	0,00	24,62	65,77	101,41	79,30	77,00
Боргові цінні папери	30,72	18,75	24,87	15,19	15,10	40,17
Субординований борг	0,00	0,00	0,00	0,00	90,00	241,50
Нараховані витрати	20,77	22,73	25,61	28,71	35,40	40,40
Інші зобов'язання	12,41	117,59	28,47	27,00	28,77	37,90
Разом зобов'язань	1 757,75	1 951,75	2 471,69	2 801,61	3 551,07	3 840,47
<b>Власний капітал</b>						
Сплачений статутний капітал	232,60	232,60	367,98	482,60	482,60	482,60
Загальні резерви, емісійні різниці та інші фонди банку	16,02	16,02	24,90	24,90	24,90	24,90
Результат минулих років	8,37	18,28	9,40	9,40	9,40	22,14
Результати переоцінки	0,00	17,15	16,36	16,33	37,75	39,05
Фінансовий результат поточного року	9,43	7,37	8,76	13,16	17,32	0,58
<b>Всього власний капітал</b>	<b>266,41</b>	<b>291,42</b>	<b>427,40</b>	<b>546,39</b>	<b>571,97</b>	<b>569,28</b>

## Дані звіту про фінансові результати АКБ «ТАС-Комерцбанк», млн. грн.

Показники	01.01.2006	01.04.2006	01.07.2006	01.10.2006	01.01.2007	01.04.2007
Процентні доходи	180,28	75,08	160,61	271,25	401,31	150,70
Комісійні доходи	79,93	17,42	38,90	65,41	91,23	27,31
Результат від торговельних операцій	2,27	3,04	5,24	7,92	11,31	3,56
Інші операційні доходи	39,40	6,87	23,04	45,42	48,91	2,30
Інші доходи	0,39	0,13	0,32	0,56	1,13	0,57
Повернення списаних активів	0,00	0,00	0,00	2,32	2,32	0,02
Непередбачені доходи	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>ВСЬОГО ДОХОДИ</b>	<b>302,28</b>	<b>102,53</b>	<b>228,11</b>	<b>392,88</b>	<b>556,21</b>	<b>184,46</b>
Показники	01.01.2006	01.04.2006	01.07.2006	01.10.2006	01.01.2007	01.04.2007
Процентні витрати	107,88	59,03	120,00	197,89	286,16	103,84
Комісійні витрати	4,12	0,86	2,15	4,33	6,13	1,70
Інші операційні витрати	61,37	13,03	22,93	35,34	50,08	15,55
Загальні адміністративні витрати	87,87	28,59	59,59	94,28	140,06	54,29
Відрахування в резерви	27,65	-6,51	13,90	47,07	55,49	8,49
Податок на прибуток	3,96	0,17	0,79	0,80	0,96	0,00
<b>ВСЬОГО ВИТРАТ</b>	<b>292,85</b>	<b>95,17</b>	<b>219,35</b>	<b>379,72</b>	<b>538,89</b>	<b>183,88</b>
<b>Чистий прибуток</b>	<b>9,43</b>	<b>7,37</b>	<b>8,76</b>	<b>13,16</b>	<b>17,32</b>	<b>0,58</b>