

Рейтинговий звіт YIIB 001-001

Звіт про визначення кредитного рейтингу боргового зобов'язання

Контрагент:	АТ «Український інноваційний банк»
Тип кредитного рейтингу:	кредитний рейтинг боргового зобов'язання за українською Національною шкалою кредитних рейтингів
Тип боргового інструменту:	Іменні відсоткові облигації
Серія:	А
Номинальна вартість однієї облигації:	1000 грн.
Загальний обсяг емісії:	100 000 000 грн.
Термін обігу:	3 роки
Відсоткова ставка:	13,75%
Дата визначення:	04.09.2007 р.
Рівень рейтингу:	uaBBB+ (попередній)
Прогноз:	стабільний

Наданий у результаті рейтингового аналізу кредитний рейтинг боргового інструменту 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 проведення процедури визначення кредитного рейтингу агентство «Кредит-Рейтинг» використовувало фінансову звітність АТ «Український інноваційний банк» за 2003–2006 роки та I півріччя 2007 р., 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

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

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

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

Рейтингова історія

Кредитний боргового зобов'язання АТ «Український інноваційний банк» за Національною шкалою кредитних рейтингів визначено вперше. Рейтинг контрагента за Національною шкалою кредитних рейтингів було визначено РА «Кредит-рейтинг» на рівні «uaBBB+» зі стабільним прогнозом.

Основні показники¹

Показник	01.01.04	01.01.05	01.01.06	01.04.06	01.07.06	01.10.06	01.01.07	01.04.07	01.07.07
Актив, млн. грн.	532,57	611,80	708,72	695,90	935,61	824,89	1 241,95	1 201,81	1 264,32
Кредитно-інвестиційний портфель, скоригований на суму резервів, млн. грн.	344,23	423,43	480,85	487,99	636,78	656,90	725,08	755,26	845,27
Кошти клієнтів, млн. грн.	396,38	439,12	585,99	566,03	588,09	545,90	654,02	709,05	771,09
Власний капітал, млн. грн.	83,91	95,14	99,28	99,26	102,53	105,73	440,91	422,42	426,37
Доходи, млн. грн.	97,08	140,89	152,53	39,24	82,30	132,17	189,54	55,65	120,83
Витрати, млн. грн.	90,81	136,94	151,39	38,67	78,47	125,15	182,20	54,57	115,80
Прибуток до сплати податку, млн. грн.	9,59	5,03	1,61	0,56	4,25	8,83	12,23	1,30	6,43
Чистий прибуток, млн. грн.	6,27	3,95	1,14	0,56	3,83	7,03	7,34	1,08	5,03
Доходність активів (ROA),%	1,18	0,65	0,16	-	-	-	0,59	-	-
Доходність капіталу (ROE),%	7,47	4,15	1,15	-	-	-	1,66	-	-

¹ Відповідно до даних статистичної звітності банку (файл 02)

Фактори, що сприяють підвищенню кредитного рейтингу

- Банк має 18 річний досвід діяльності на фінансовому ринку, а також розгалужену регіональну мережу, достатній розвиток карткового бізнесу та стабільну клієнтську базу за юридичними особами (станом на 01.07.07 р. регіональна мережа банку налічує 30 філій та 103 відділень, інфраструктура обслуговування карткового бізнесу налічує близько 600 пост-терміналів, 70 банкоматів та 100 пунктів видачі готівки. Банк обслуговує понад 60 000 приватних та корпоративних клієнтів).
- Достатній рівень капіталізації, що дає можливість для подальшого розвитку банку: станом на 01.07.07 р. нормативи адекватності регулятивного та основного капіталу склали 32,32% та 16,48% відповідно, що перевищує значення цих показників у середньому по банківській системі України.
- Диверсифікація ресурсної бази банку та його кредитного портфеля за окремими контрагентами (станом на 01.07.07 р. кошти 20 найбільших контрагентів формують 11,4% зобов'язань банку, а частка 20 найбільших кредитів у кредитному портфелі банку складає 26,7%).

Фактори, що обмежують рівень кредитного рейтингу

- Низька якість кредитного портфеля банку (станом на 01.07.07 р. питома вага простроченої та сумнівної заборгованості у кредитному портфелі банку складає 6,17% (на початок 2006 року – 8,16%).
- Значна питома вага недоходних активів, що змушує банк підтримувати показники процентної маржі та спреда на доброму рівні.
- Ризик втрати ринкової позиції банку за умов подальшого збільшення присутності крупних системних банків на українському фінансовому ринку.

Зміст

РЕЗЮМЕ	6
1. ЗАГАЛЬНА ІНФОРМАЦІЯ ПРО АТ «УКРАЇНСЬКИЙ ІННОВАЦІЙНИЙ БАНК»	8
2. РОЗВИТОК БАНКІВСЬКОЇ СИСТЕМИ	ОШИБКА! ЗАКЛАДКА НЕ ОПРЕДЕЛЕНА.
2.1. Загальні тенденції розвитку фінансового ринку України.....	10
2.2. Поточний стан фінансового ринку України.....	10
2.2.1. Тенденції розвитку економіки.....	10
2.2.2. Аналіз грошового ринку.....	11
2.2.3. Аналіз валютного ринку.....	11
2.2.4. Загальний стан банківської системи України.....	12
2.2.5. Фінансовий стан банків України.....	13
3. МЕХАНІЗМИ УПРАВЛІННЯ ТА КОНТРОЛЮ	19
3.1. ОРГАНИ УПРАВЛІННЯ.....	19
3.2. УПРАВЛІННЯ РИЗИКАМИ.....	20
4. РОЗВИТОК ЯКІСНИХ ПОКАЗНИКІВ ДІЯЛЬНОСТІ БАНКУ	21
4.1. ЮРИДИЧНІ АСПЕКТИ ДІЯЛЬНОСТІ.....	21
4.1.1. Інформація про судові позови.....	21
4.1.2. Інформація про перевірки контролюючими органами.....	21
4.1.3. Операції з пов'язаними сторонами.....	21
4.2. ВІДНОСИНИ ВЛАСНОСТІ.....	22
4.3. РЕГІОНАЛЬНА МЕРЕЖА.....	22
4.4. КЛІЄНТСЬКА БАЗА.....	23
5. ФІНАНСОВІ ПОКАЗНИКИ ДІЯЛЬНОСТІ БАНКУ	25
5.1. ВИКОНАННЯ НОРМАТИВІВ НБУ.....	25
5.2. ДЖЕРЕЛА ФОРМУВАННЯ РЕСУРСІВ.....	27
5.2.1. Капітал.....	27
5.2.2. Зобов'язання.....	28
5.3. НАПРЯМИ РОЗМІЩЕННЯ КОШТІВ.....	30
5.3.1. Активи.....	30
5.3.2. Кредитно-інвестиційний портфель АТ «Український інноваційний банк».....	31
5.4. ЛІКВІДНІСТЬ.....	34
5.5. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ ДІЯЛЬНОСТІ.....	35
6. СТРАТЕГІЯ РОЗВИТКУ	38
6.1. Виконання основних показників фінансового плану АТ «Укрінбанк» у 2006 році.....	38
6.2. СТРАТЕГІЯ РОЗВИТКУ АТ «УКРАЇНСЬКИЙ ІННОВАЦІЙНИЙ БАНК».....	40
ВИСНОВОК	42
ДОДАТКИ	43
Додаток до рейтингового звіту №1.....	44
Додаток до рейтингового звіту №2.....	45
Додаток до рейтингового звіту №3.....	46
Додаток до рейтингового звіту №4.....	47
Додаток до рейтингового звіту №5.....	49

Резюме

АТ «Український інноваційний банк» має 18 річний досвід діяльності на фінансовому ринку, а також розгалужену регіональну мережу, достатній розвиток карткового бізнесу та стабільну клієнтську базу за юридичними особами (станом на 01.07.07 р. регіональна мережа банку налічує 30 філій та 105 відділень, інфраструктура обслуговування карткового бізнесу налічує близько 600 пост-терміналів, 70 банкоматів та 100 пунктів видачі готівки. Банк обслуговує понад 60 000 приватних та корпоративних клієнтів).

Органами управління АТ «Український інноваційний банк» є Загальні Збори учасників, Спостережна Рада та Правління Банку, які здійснюють свої функції відповідно до Статуту банку та інших внутрішніх нормативних документів.

Діяльність АТ «Український інноваційний банк» здійснюється відповідно до отриманих ліцензій та дозволів. За період існування діяльність банку перевірялася контролюючими органами. В ході окремих перевірок було виявлено незначні порушення. Обсяг судових позовів, за якими банк є відповідачем є незначним для банку. Операції з пов'язаними особами здійснюються на ринкових умовах.

У 2006 році банком було проведено приватне розміщення акцій, у результаті чого до складу учасників увійшли міноритарні інвестори – ряд іноземних фінансових та банківських груп, проте найбільшими акціонерами АТ «Український інноваційний банк» залишаються дві фізичні особи.

Наприкінці 2006 року та у першому півріччі 2007 року регулятивний капітал було збільшено за рахунок додаткової емісії акцій та переоцінки основних засобів, у результаті чого змінилася структура регулятивного капіталу банку, а також зросли значення нормативів капіталізації. При цьому, питома вага основного капіталу у балансовому капіталі банку є низькою. У 2006 році банком було порушено норматив короткострокової ліквідності, а значення нормативу максимального розміру кредитного ризику на одного контрагента в окремі періоди були вищими за гранично встановлений рівень.

У структурі залучених ресурсів стабільно переважають строкові ресурси, залучені від фізичних осіб, які є добре диверсифікованими за контрагентами. В подальшому, банк планує залучати кошти, шляхом емісії боргових цінних паперів, а також залучення синдікованих кредитів.

Протягом аналізованого періоду активи АТ «Український інноваційний банк» зростали, при цьому, пік їхнього зростання припадав на 2005–2006 роки. Дооцінка основних фондів збільшила питому вагу недоходних активів у чистих активах банку, проте основною їх складовою залишається кредитно-інвестиційний портфель. Залежність банку від міжбанківського ринку є низькою, а у структурі власне кредитного портфеля банку зростає питома вага кредитів, наданих фізичним особам. Банк має низьку концентрацію кредитного портфеля за позичальниками,

проте у його структурі значною є питома вага проблемної заборгованості за кредитами, наданими суб'єктам господарювання.

Ліквідність банку залишається на прийнятному рівні. У 2006 році банком було порушено норматив короткострокової ліквідності. В окремі періоди спостерігаються значні дисбаланси активів та пасивів за строками до погашення, що було обумовлено зростанням коштів на рахунках незареєстрованого акціонерного капіталу.

За підсумком діяльності АТ «Український інноваційний банк» у 2006 році банком було отримано 189,5 млн. грн. доходів, що на 37 млн. грн. більше, ніж у попередньому. Обсяг отриманих банком доходів за перше півріччя 2007 року склав 120,83 млн. грн. Динаміка витрат загалом відповідала динаміці доходів банку, а у їхній структурі значною є частка адміністративних витрат.

Переважну частину доходів АТ «Український інноваційний банк» формують процентні доходи за кредитними операціями з юридичними та фізичними особами. Питома вага процентних доходів у доходах банку за результатами діяльності банку у 2006 році склала 68,5% (64,2% – у першому півріччі поточного року).

Чистий прибуток, отриманий банком у 2006 році склав 7,34 млн. грн. (у попередньому році – 0,8 млн. грн.). У результаті проведеної в кінці 2006 року переоцінки основних засобів, значно зросла питома вага недоходних активів, що примушує банк підтримувати високі показники маржі та спреду. За шість місяців поточного року банком було отримано 5,03 млн. грн. чистого прибутку.

Банк має високі показники чистої процентної маржі та спреду, проте надалі можливе їх зниження, в умовах посилення конкуренції на ринку банківських послуг.

Часткове недовиконання запланованих фінансових показників обумовлено об'єктивними чинниками. Загалом, стратегія банку на 2007–2009 роки характеризується як агресивна, та передбачає інтенсивний розвиток банку за усіма напрямками, за умов належного фінансування.

1. Загальна інформація про АТ «Український інноваційний банк»

АТ «Укрінбанк» було зареєстровано 24 січня 1989 року. Статусу відкритого акціонерного товариства банк набув у жовтні 1991 року після реєстрації в Національному банку України.

Представленість банку у регіонах та помірна стратегія дозволяла підтримувати ринкову позицію банку на банківському ринку України. Протягом 2003–2006 років банк входив у третю групу банків за ренкінгом НБУ. На кінець першого півріччя 2007 року у ренкінгу АУБ банк займав 47 місце за розміром активів, 28 місце за розміром балансового капіталу та 50 місце за обсягом кредитно–інвестиційного портфеля. Розвинена мережа територіальних підрозділів та середньо–ринкові умови кредитування дозволяють банку формувати ресурсну базу за рахунок коштів фізичних осіб. Так, за обсягом коштів, залучених від фізичних осіб, банк посідає 35 позицію, а за обсягом коштів корпоративних клієнтів – 58 позицію в АУБ.

АТ «Український інноваційний банк» має необхідні ліцензії та дозволи, зокрема:

- Генеральна ліцензія на проведення зовнішньоекономічних та валютних операцій Національного банку України від 17 липня 1992 року;
- Дозвіл Міністерства фінансів України від 28 травня 1992 року на здійснення діяльності по випуску та обігу цінних паперів;
- Дозвіл Міністерства фінансів України від 14 травня 1994 року на здійснення діяльності як депозитарію інвестиційного фонду чи інвестиційної компанії;
- Ліцензія Фонду державного майна України на здійснення посередницької діяльності з цінними паперами, надана у 1995 році;
- Генеральна ліцензія Національного банку України на проведення операцій з іноземною валютою, надана у 1995 році.

З вересня 1992 року банк працює в міжнародній системі електронних платежів SWIFT, а у 1996 року АТ «Український інноваційний банк» було прийнято до міжнародних платіжних систем VISA-INTERNATIONAL та Eurocard-mastercard INTERNATIONAL. Із 1998 року АТ «Український інноваційний банк» співпрацює з міжнародною системою грошових переказів та отриманню готівки Money Gram Service.

Отримавши міжнародну консультаційну допомогу за програмою технічної підтримки TACIS від Європейської комісії, у 1997 році у банку було проведено структурні зміни та створено Казначейство.

З 2001 року банк здійснює обслуговування фонду «Взаєморозуміння та примирення», яке передбачено міждержавним договором між Німеччиною та

Україною. З квітня 2003 року АТ «Український інноваційний банк» є уповноваженим банком з обслуговування коштів Державного бюджету України.

Станом на 01.07.07 р. регіональна мережа банку складається із 103 відділень та 30 філій, а інфраструктура обслуговування карткового бізнесу налічує близько 600 пост-терміналів, 70 банкоматів та 100 пунктів видачі готівки. На сьогодні АТ «Український інноваційний банк» обслуговує понад 60 000 приватних та корпоративних клієнтів.

АТ «Український інноваційний банк» позиціонує себе як універсальна кредитно-фінансова установа, яка надає широкий спектр послуг для клієнтів.

2. Розвиток банківської системи

2.1. Загальні тенденції розвитку фінансового ринку України

Основними тенденціями розвитку банківської системи України протягом 2002-2006 років були:

- високі темпи росту банківської системи;
- вихід українських банків на міжнародні фінансові ринки шляхом випуску єврооблігацій та залучення синдікованих кредитів;
- укрупнення банківського капіталу, що було підкріплено вливанням іноземного капіталу в банківський сектор.

Банківська система України протягом 2002-2006 року демонструвала значні темпи зростання: чисті активи українських банків зросли у 5,75 рази, капітал – у 14,2 рази, переважно за рахунок банків першої та другої груп.

2.2. Поточний стан фінансового ринку України

2.2.1. 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.

2.2.2. 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.

2.2.3. 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 надходженнями іноземних кредитних та інвестиційних ресурсів.

2.2.4. Загальний стан банківської системи України

У першому півріччі поточного року банківська система функціонувала стабільно.

Станом на 01.07.07 р. в Україні діяло 173 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 01.07.07 р. склала 193 установи. За організаційно–правовою формою серед банків, як і раніше, переважають акціонерні товариства (137 із 173 діючих банків станом на 01.07.07 р.), у тому числі відкриті акціонерні товариства (92 банки). У стадії реорганізації перебувають 2 банки (АКБ «ХФБ Банк Україна» та ЗАТ «Внешторгбанк Україна»), яким надано дозволи на приєднання до інших банків на умовах філій. У стадії ліквідації перебували 19 банківських установ².

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

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

При відносній стабільності відсоткових ставок банківських установ за залученими коштами (середня відсоткова ставка за депозитами знизилася на 0,3 в. п. – до 6,9%, інтегральна ставка за строковими депозитами фізичних осіб зросла на 0,1 в. п. та у червні.

2007 року склала 10,8%) обсяг банківських вкладів фізичних осіб у вільно конвертованій валюті з початку року зріс на 12,9%, та станом на 01.07.07 р. перевищив 10,7 млрд. дол. США, що свідчить про збільшення довіри населення до банківської системи України.

Зростання реальних доходів населення, різниця у відсоткових ставках за гривневими та валютними кредитами, а також полегшення доступу українських банків до ресурсів з міжнародних ринків, стимулювало прискорене зростання валютного кредитування. З початку року вимоги банків за валютними кредитами зросли на 33,5% (за гривневими кредитами – 24,1%), а їхня частка у загальних

¹ Мають ліцензію та подають звітність

² Станом на 01.08.07 р.

вимогах за кредитами українських банків збільшилася за вказаний період на 1,83 в. п. та станом на 01.07.07 р. склала 51,36%.

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

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

Наразі триває тенденція укрупнення банківської системи. На початок другого півріччя поточного року частка активів банків першої групи (загалом 15 банків) у активах банківської системи України склала 63%, що на 1 в. п. більше, ніж на початок року. Питома вага капіталу цих банків склала 53% (на початок року – 54%). Інтенсивними темпами розвиваються також банки другої групи, приріст капіталу яких значно перевищив приріст активів. З початку року чисті активи 19 банків другої групи збільшилися на 28%, а їхня частка 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 01.07.07 р.). Балансовий капітал цих банків з початку року зріс на 14% та 18% відповідно, а його питома вага у капіталі банківської системи не змінилася з початку року, та загалом складає 29%.

2.2.5. Фінансовий стан банків України

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

Активи та кредитно–інвестиційний портфель

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

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

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

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

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

Структуру активів банківської системи України наведено на діаграмі нижче.

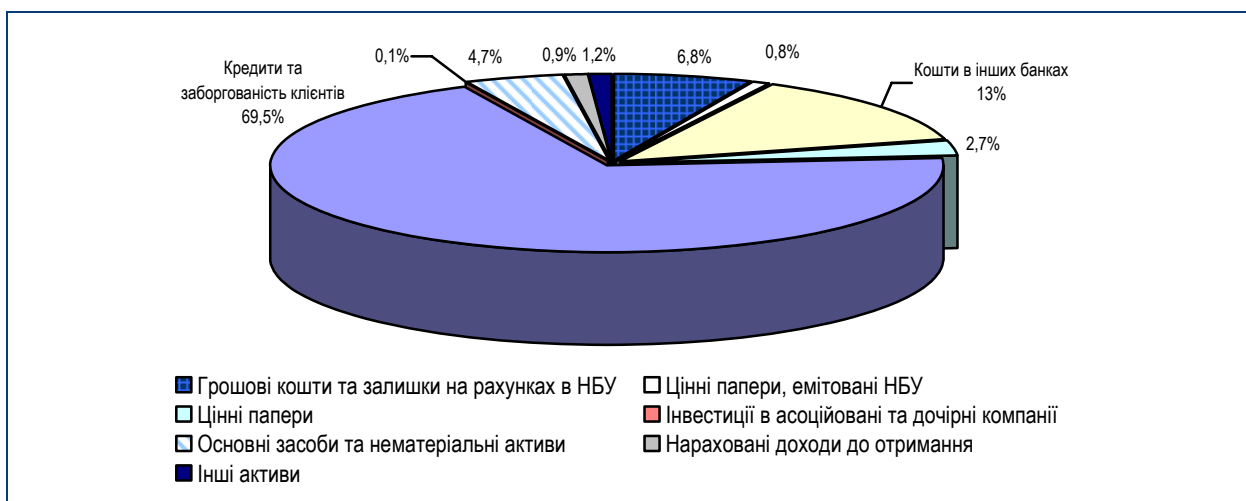


Рисунок 2.1. Структура активів банківської системи України станом на 01.07.07 р., %

За даними НБУ (www.bank.gov.ua)

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

Слід зазначити, що протягом поточного року змінювався рівень резервування за окремими складовими активних операцій банків. Так, якщо відношення резервів під надані кредити до кредитного портфеля банків залишається на відносно стабільному рівні (4,52% на 01.07.07 та 4,68% станом на 01.01.07), а рівень резервування за цінними паперами на продаж та до погашення навіть знижується (3,58% та 2,65% станом на 01.07.07 р. проти 4,73% та 4,91% станом на 01.01.07 р.), то відношення обсягу сформованих резервів під нараховані доходи постійно зростає (з 19,83% на початок року до 20,23% на кінець першого півріччя), що свідчить про зростання питомої ваги несплачених в строк процентів за наданими кредитами¹.

Капітал

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

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 резервний та інші фонди банків; а його частину перенесено на рахунки прибутку минулих років. Структуру балансового капіталу банківської системи наведено на діаграмі нижче.

¹ Сумнівні та прострочені понад 31 день

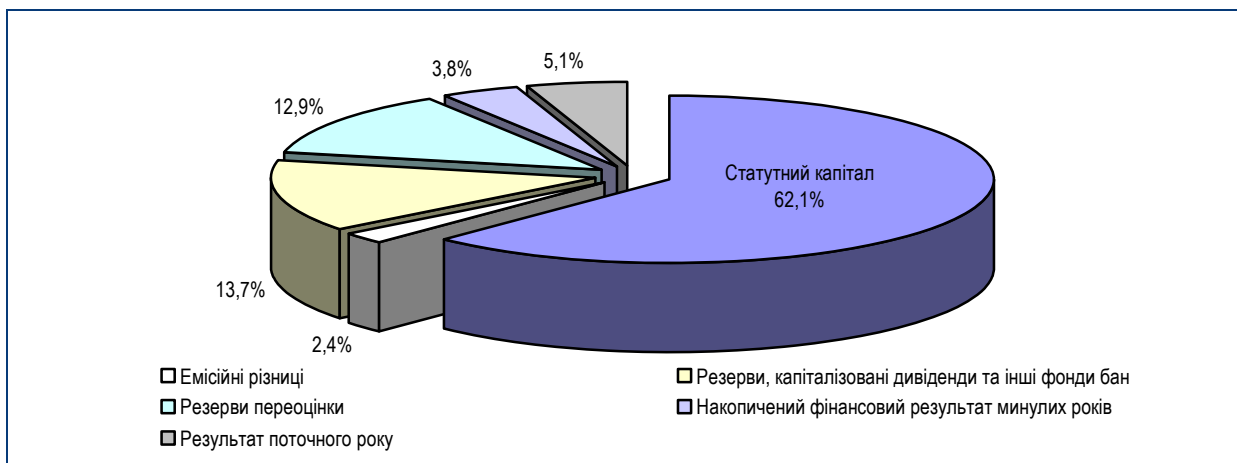


Рисунок 2.2. Структура балансового капіталу банківської системи України станом на 01.07.07 р., %

За даними НБУ (www.bank.gov.ua)

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

Зобов'язання

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

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

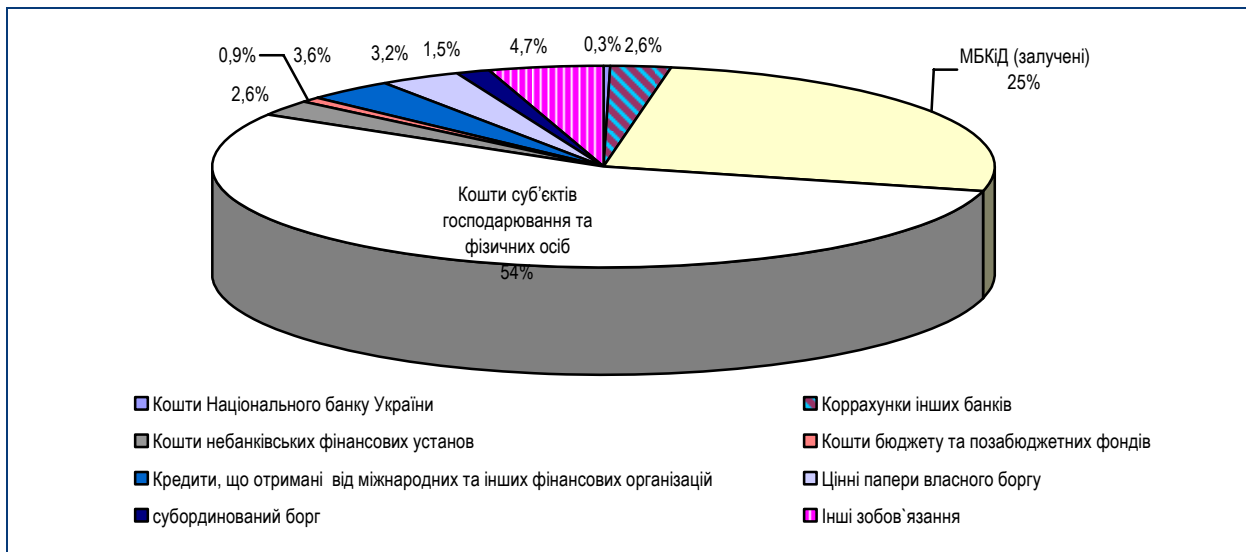


Рисунок 2.3. Структура зобов'язань банківської системи України станом на 01.07.07 р., %

За даними НБУ (www.bank.gov.ua)

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

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

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

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.

¹ Без урахування витрат на утримання персоналу

3. Механізми управління та контролю

3.1. Органи управління

Органами управління АТ «Український інноваційний банк» є Загальні Збори учасників, Спостережна Рада та Правління Банку, які здійснюють свої функції відповідно до Статуту банку та інших внутрішніх нормативних документів.

Вищим органом управління АТ «Український інноваційний банк» є Загальні збори учасників, які здійснюють загальне управління діяльністю банку, визначають мету і стратегію його розвитку. Збори учасників правомочні приймати остаточні рішення з будь яких питань діяльності банку.

До компетенції Загальних зборів учасників належить прийняття рішень щодо визначення основних напрямків діяльності АТ «Укрінбанк» та затвердження звітів про їх виконання; внесення змін та доповнень до статуту АТ «Укрінбанк»; зміни розміру статутного капіталу; призначення та звільнення голів та членів Спостережної ради і Ревізійної комісії; затвердження річних результатів діяльності АТ «Укрінбанк», включаючи його дочірні підприємства, затвердження звітів та висновків Ревізійної комісії та зовнішнього аудитора; розподілу прибутку; припинення діяльності банку, призначення ліквідаційної комісії, затвердження ліквідаційного балансу.

Правління є виконавчим органом АТ «Укрінбанк», який здійснює управління поточною діяльністю Банку, формування фондів, необхідних для статутної діяльності, а також несе відповідальність за ефективність діяльності банку згідно з принципами та порядком встановленим Статутом, рішеннями Загальних Зборів учасників та Спостережної ради. Правління діє на підставі Положення про Правління затвердженого рішенням Спостережної ради від 12 листопада 2001 року.

Спостережна рада здійснює контроль за діяльністю Правління, забезпечує своєчасне виконання рішень Загальних Зборів учасників. Повноваження і порядок роботи визначаються Статутом АТ «Укрінбанк» та Положенням про Спостережну раду затвердженим Загальними Зборами Учасників від 18 травня 2001 року.

У банку діють колегіальні органи управління – комітети, у тому числі Бюджетний, Тарифний, Кредитний та Гендерний комітет, а також Комітет управління активами та пасивами, Комітет з розвитку інформаційних технологій та Експертна комісія з питань організації і проведення експертизи цінності документів.

3.2. Управління ризиками

Основною метою управління фінансовим ризиком є встановлення лімітів ризику та контроль за їх дотриманням. Основними ризиками, притаманними операційній діяльності Банку, є ризики, пов'язані з наданням кредитів, ліквідністю та ринковими коливаннями процентних ставок та валютних курсів.

Управління кредитним ризиком здійснюється шляхом впровадження процедур затвердження кредитів; затвердження кредитних лімітів стосовно суми ризику, пов'язаного з окремим позичальником, або ж групою позичальників чи галуззю позичальника; впровадження процедур моніторингу позичальників, зокрема регулярний аналіз фінансового стану та можливості позичальників виконати зобов'язання за кредитами. Ліміти щодо позичальників переглядаються щомісячно.

Кредитний комітет Банку регулярно визначає ліміти кредитного ризику за видами кредитів, позичальників та за галузями економіки.

Управління ринковим ризиком здійснюється шляхом регулярного здійснення оцінок потенційних збитків, які можуть виникнути внаслідок негативних змін в ринкових умовах; встановлення й дотримання відповідних лімітів з метою обмеження збитків, а також вимог щодо розміру маржі та застави.

Банком запроваджено Правила внутрішнього фінансового моніторингу, спрямовані на запобігання легалізації доходів, набутих злочинним шляхом.

Для цілей визначення ризику ліквідності, Банк розкриває інформацію щодо активів та зобов'язань, згрупованих за строками від звітної дати до дати погашення. Групування та аналіз термінів погашення активів та зобов'язань надає можливість оцінити джерела фінансування активних операцій та спроможність Банку підтримувати ліквідність на рівні, достатньому для виконання своїх зобов'язань перед вкладниками та клієнтами.

4. Розвиток якісних показників діяльності банку

4.1. Юридичні аспекти діяльності

4.1.1. Інформація про судові позови

Відповідно до наданої банком інформації, за останні п'ять років АТ «Український інноваційний банк» виступав відповідачем за позовами юридичних та фізичних осіб, переважно немайнового характеру.

На момент надання інформації, судовими інстанціями різних рівнів розглядалися позови юридичних та фізичних осіб до банку. Сума позовних вимог не є значною, та не чинитиме істотного впливу на діяльність та репутацію АТ «Український інноваційний банк».

4.1.2. Інформація про перевірки контролюючими органами

Протягом аналізованого періоду, діяльність АТ «Український інноваційний банк» та його територіальних підрозділів перевірялася контролюючими органами. В ході окремих перевірок було виявлено незначні порушення, а також нараховано та сплачено штрафні санкції. Обсяг сплачених штрафних санкцій та пеней у 2006 році склав 88,44 тис. грн., на кінець першого кварталу 2007 року – 35,73 тис. грн., та є переважно штрафними санкціями за порушення вимог фінансового моніторингу.

4.1.3. Операції з пов'язаними сторонами

Банк проводить операції з інсайдерами, залучаючи кошти юридичних та фізичних осіб, а також кредитує їх, проте обсяг цих операцій є незначним.

У 2006 році від пов'язаних фізичних осіб було залучено депозитів на суму 49,33 млн. грн. Окрім цього у 2006 році, від пов'язаних осіб було залучено валютні депозити, загальним обсягом, понад 26 млн. грн. (в екв.).

Діяльність АТ «Український інноваційний банк» здійснюється відповідно до отриманих ліцензій та дозволів. За період існування діяльність банку перевірялася контролюючими органами. В ході окремих перевірок було виявлено незначні порушення. Обсяг судових позовів, за якими банк є відповідачем є незначним для банку. Операції з пов'язаними особами здійснюються на ринкових умовах.

4.2. Відносини власності

Структура учасників АТ «Український інноваційний банк» змінювалася протягом періоду його існування. У 2006 році, у результаті приватного розміщення акцій серед іноземних інвесторів, до складу міноритарних акціонерів АТ «Український інноваційний банк» увійшли іноземні банківські групи та інвестиційні компанії.

Станом на 01.04.07 р. найбільшими акціонерами АТ «Український інноваційний банк» були фізичні особи: Рись С.М. (загальна участь у капіталі банку – 37,3%) та Кривошия С.В. (загальна участь у капіталі – 37,3%). Частка кожного з інших інвесторів у капіталі банку, зокрема, Bank Austria Credinstalt, DRNG Limited та Julius Baer International Equity Fund коливалася в межах від 6,5% до 6,86%. Питома вага акцій, які належать іншим інвесторам є незначною.

Позачерговими Загальними зборами акціонерів АТ «Укрінбанк» (протокол №2 від 09.06.2006 р.) було затверджено результати відкритої підписки на прості іменні акції АТ «Український інноваційний банк» дванадцятої емісії в розмірі 154,146 млн. грн.

У зв'язку із прийняттям до складу учасників АТ «Укрінбанк» нерезидентів України, банк набув статусу банку з іноземним капіталом. Державну реєстрацію зазначених змін проведено 29.12.2006 р.

22 січня 2007 року здійснено запис до Державного реєстру банків про реєстрацію нової редакції статуту Акціонерного товариства «Український інноваційний банк» у зв'язку зі збільшенням статутного капіталу до 204,42 млн. грн. (лист НБУ № 41-116/169 від 25.01.2007 р.).

Структура учасників АТ «Український інноваційний банк» змінювалася за період існування банку. У 2006 році банком було проведено приватне розміщення акцій, у результаті чого до складу учасників увійшли міноритарні інвестори – ряд іноземних фінансових та банківських груп. Наразі, найбільшими акціонерами АТ «Український інноваційний банк» є дві фізичні особи.

4.3. Регіональна мережа

Протягом усього періоду існування, АТ «Український інноваційний банк» інтенсивно розвивав регіональну мережу, що дозволяло банку обслуговувати корпоративних та приватних клієнтів у різних регіонах України.

Розвиток мережі банку почався у березні 1991 року з відкриття філії у Черкасах. До кінця року банком було відкрито ще п'ять філій. Протягом наступних років АТ «Український інноваційний банк» продовжував відкриття територіальних підрозділів, кількість яких на кінець 1992 року склала 16, 1993 року – 20, 1994 року – 27, 1995 року – 34, 1996 року – 38.

Банком було проведено реструктуризацію територіальних підрозділів, зокрема, закрито як неприбуткові, або реорганізовано у безбалансові відділення окремі філії. На кінець 1997 року діяло 34 філії та 28 безбалансових відділень АТ «Український інноваційний банк». Надалі, регіональна мережа АТ «Український інноваційний банк» розвивалася переважно за рахунок відкриття безбалансових територіальних підрозділів. Розвиток регіональної мережі АТ «Український інноваційний банк» протягом останніх п'яти років наведено у Додатку 5.

Банком використовується трансфертне ціноутворення при визначенні фінансового результату територіальних підрозділів. За результатами діяльності у першому півріччі 2007 року від'ємний фінансовий результат було отримано 12 балансовими територіальними підрозділами. Збиткова діяльність окремих з них пояснюється відкриттям значної кількості безбалансових відділень протягом останнього року, а також формуванням резервів під активні операції.

На кінець першого півріччя 2007 року 103 безбалансових відділення обслуговують клієнтів у різних регіонах України на балансі 30 філій.

АТ «Український інноваційний банк» має розвинену регіональну мережу, яка охоплює всі адміністративні центри, та налічує 30 балансових філій та 103 безбалансових відділення. Мережа територіальних підрозділів дозволяє банку розвивати як корпоративний бізнес, так і нарощувати клієнтську базу за приватними клієнтами.

4.4. Клієнтська база

Банк має досить добре диверсифіковану та стабільну клієнтську базу за юридичними та фізичними особами, яка на початок липня 2007 року налічує 87,57 тисяч осіб, у тому числі 62,81 тис. фізичних осіб.

Протягом аналізованого періоду відбувалося зростання кількості відкритих рахунків юридичних та фізичних осіб. У 2006 році АТ «Український інноваційний банк» було закрито рахунки, які не діяли протягом певного періоду, у результаті чого відбулося зменшення кількості клієнтів банку.

За період 2003 року. – 1 півріччя 2007 року, спостерігалось інтенсивне зростання кількості клієнтів банку за кредитними програмами. Порівняно із початком 2003 року, кількість позичальників збільшилася у 4,5 рази, на перевищила 7,85 тисяч. Кількість фізичних осіб–позичальників перевищила 6,5 тисяч, кількість позичальників – юридичних осіб зросла майже до 1,5 тисяч.

На початок 2007 року, контрагентами банку були 908 банківських та 260 небанківських фінансових організацій, 61,7 тис. фізичних осіб, 32 муніципалітети. Серед 88,4 тисяч клієнтів, резидентами є 87,8 тисяч. АТ «Український інноваційний банк» працює з клієнтами державної (318 клієнтів на початок 2007 року), комунальної (251 клієнт) та приватної форми власності. На

початок 2007 року АТ «Український інноваційний банк» мав 12 відкритих Лоро–рахунків та 21 Ностро–рахунок.

Інформацію про клієнтську базу АТ «Український інноваційний банк» наведено у таблиці нижче.

Таблиця 4.1. Клієнтська база АТ «Український інноваційний банк»

Показник	01.01.2006	01.07.2006	01.01.2007	01.07.2007
<i>Суб'єкти господарювання і бюджетні установи</i>				
Кількість клієнтів	26 636	25 649	25 210	24 758
Кількість відкритих рахунків, у тому числі	36 985	36 035	35 843	41 964
Вкладні рахунки	548	556	572	7 595
Недіючі рахунки	1 814	1 068	1 042	904
<i>Фізичні особи</i>				
Кількість клієнтів	95 933	99 447	63 195	62 814
Кількість відкритих рахунків, у тому числі	81 545	98 867	96 399	110 038
Вкладні рахунки	14 818	17 417	22 114	32 001
Недіючі рахунки	2 285	575	1 182	313

Як видно із наведеної таблиці, за останнє півріччя кількість вкладників АТ «Український інноваційний банк» зросла, що дало можливість банку диверсифікувати ресурсну базу за юридичними та фізичними особами.

АТ «Український інноваційний банк» має стабільну клієнтську базу за юридичними та фізичними особами. Протягом останнього півріччя відбувалося зростання клієнтської бази, насамперед, за депозитними програмами фізичних осіб.

5. Фінансові показники діяльності банку

5.1. Виконання нормативів НБУ

Інформацію про фактичні значення економічних нормативів наведено таблиці нижче.

Таблиця 5.1. Значення економічних нормативів АТ «Український інноваційний банк»¹

Норматив, одиниці виміру	Нормативне значення	01.01.06	01.04.06	01.07.06	01.10.06	01.01.07	01.04.07	01.05.07	01.06.07	01.07.07
Регулятивний капітал, млн. грн. (Н1)	Від 8 млн. євро	97,68	96,10	98,40	97,60	175,53	201,07	387,10	384,54	385,92
Норматив адекватності регулятивного капіталу (Н2)	Не менше 10%	16,65	15,59	13,24	12,53	15,83	18,24	33,83	33,25	32,32
Норматив адекватності основного капіталу (Н3)	Не менше 4%	6,98	6,70	5,64	5,77	5,64	16,69	16,90	16,93	16,48
Норматив миттєвої ліквідності (Н4)	Не менше 20%	65,27	43,64	61,34	41,74	35,70	39,95	41,13	41,12	36,26
Норматив поточної ліквідності (Н5)	Не менше 40%	64,00	49,17	86,11	44,06	59,90	62,92	59,11	66,13	50,45
Норматив короткострокової ліквідності (Н6)	Не менше 20%	37,29	28,44	58,07	19,85	47,34	35,27	29,11	35,85	34,63
Норматив максимального розміру кредитного ризику на одного контрагента (Н7)	Не більше 25%	22,71	23,61	23,89	24,44	9,64	9,79	9,43	10,48	13,09
Норматив великих кредитних ризиків (Н8)	Не більше 800%	72,55	84,17	161,40	117,11	47,02	24,89	9,43	10,48	13,09
Норматив максимального розміру кредитів, гарантій та доручень, наданих одному інсайдеру (Н9)	Не більше 5%	1,19	1,19	1,36	1,67	0,41	0,30	0,29	0,29	0,29
Норматив максимального сукупного розміру кредитів, гарантій та доручень, наданих інсайдерам (Н10)	Не більше 30%	3,42	3,59	4,25	6,24	1,90	1,43	1,42	1,34	1,32
Норматив інвестування у цінні папери окремо за кожною установою (Н11)	Не більше 15%	1,20	1,23	1,19	1,20	1,19	0,60	0,36	0,34	0,24
Норматив загальної суми інвестування (Н12)	Не більше 60%	3,32	2,59	2,52	2,53	2,51	1,26	0,72	0,26	0,32
Норматив ризику загальної відкритої валютної позиції банку (Н13)	Не більше 30%	6,66	4,93	12,48	13,04	9,11	8,76	8,29	8,29	10,21
Загальна довга відкрита валютна позиція (Н 13-1)	Не більше 20%	6,66	4,45	12,48	13,04	8,96	8,76	8,21	8,81	10,21
Загальна коротка відкрита валютна позиція (Н13-2)	Не більше 10%	0,00	0,51	0,00	0,00	0,14	0,00	0,09	0,00	0,00

Протягом 2006 року регулятивний капітал банку залишався на рівні 94–96 млн. грн., що дещо стримувало нарощення активних операцій банком. Наприкінці 2006 року, розмір регулятивного капіталу АТ «Український

¹ Середньозважені значення економічних нормативів Н3, Н4, Н11, Н12, Н13-1 та Н13-2

інноваційний банк» було збільшено майже вдвічі, насамперед, за рахунок додаткової емісії акцій (до 175 млн. грн.), що зумовило зростання нормативів адекватності регулятивного та основного капіталу. На початок 2007 року нормативи Н2 та Н3 склали 15,83% та 16,36% відповідно (середнє значення Н3 за грудень 2006 року склало 5,64%). В подальшому, до регулятивного капіталу було включено переоцінку основних засобів, що дало можливість банку наростити регулятивний капітал до 385,9 млн. грн. на кінець першого півріччя 2007 року та створило можливість подальшого нарощення кредитного портфеля банку. Слід зазначити, що включення до регулятивного капіталу переоцінки основних засобів збільшило питому вагу капіталу другого рівня. У структурі власного АТ «Український інноваційний банк» значною є частка капіталу другого рівня.

Нормативи ліквідності банку протягом усього аналізованого періоду перевищують мінімально встановлений розмір, та загалом відповідають значенням цих нормативів по банківській системі України.

У 2006 році банком було порушено норматив короткострокової ліквідності (порушення у вересні 2006 року). Значення нормативу кредитних ризиків в окремі періоди перебували на рівні вищому, за гранично допустимий розмір, встановлений НБУ.

АТ «Український інноваційний банк» має запас відхилень між фактичними та максимальними граничними значеннями нормативів великих кредитних ризиків, інвестування та валютної позиції. Слід зазначити, що значення нормативів, які характеризують активні операції з пов'язаними особами є стабільно низькими.

Наприкінці 2006 року та у першому кварталі 2007 року регулятивний капітал було збільшено за рахунок додаткової емісії акцій та переоцінки основних засобів, у результаті чого змінилася структура регулятивного капіталу банку, а також збільшилися значення нормативів капіталізації. У 2006 році банком порушувалися норматив короткострокової ліквідності, а також норматив кредитних ризиків на одного контрагента.

5.2. Джерела формування ресурсів

5.2.1. Капітал

Зростання власного капіталу АТ «Український інноваційний банк» протягом 2002–першого півріччя 2007 року відбувалося поетапно, а основними складовими його зростання були нарощення статутного капіталу та переоцінка основних засобів.

За 2002–2005 роки капітал АТ «Український інноваційний банк» збільшився майже вдвічі – до 99,29 млн. грн. В кінці 2006 року було проведено додаткову емісію акцій у розмірі 154 млн. грн., а також переоцінку основних засобів на суму 180,7 млн. грн., що спричинило значне зростання власного капіталу АТ «Український інноваційний банк» та підвищення показників забезпечення кредитів та активних операцій власним капіталом.

Протягом першого півріччя 2007 року структура власного капіталу АТ «Український інноваційний банк» змінилася не суттєво. (Таблиця 5.2).

Таблиця 5.2. Структура власного капіталу АТ «Український інноваційний банк», млн. грн.

Показник	01.01.06	01.04.06	01.07.06	01.10.06	01.01.07	01.04.07	01.07.07	Темп приросту за 2006 рік, рази	Темп приросту з початку 2007 року, %
Сплачений статутний капітал	50,28	50,28	50,28	50,28	204,42	204,42	204,42	4,07	0,00%
Загальні резерви, емісійні різниці та інші фонди банку	8,17	8,17	8,29	8,29	8,29	8,29	9,02	1,01	8,85%
Результат минулих років	-8,59	-8,04	-8,15	-8,15	-8,13	-0,79	-1,53	0,95	-81,22%
Результати переоцінки	48,29	48,29	48,29	48,29	228,99	209,43	209,43	4,74	-8,55%
Фінансовий результат поточного року	1,14	0,56	3,83	7,03	7,34	1,08	5,03	6,42	-31,51%
Власний капітал	99,28	99,26	102,53	105,73	440,91	422,42	426,37	4,44	-3,30%

У результаті проведення аудиторської перевірки, банком було зменшено обсяг дооцінки основних засобів (проведено коригуючі проводки), у результаті чого обсяг переоцінки у капіталі знизився до 209,43 млн. грн., що і відображено у річній фінансовій звітності.

Питома вага статутного капіталу у балансовому капіталі АТ «Український інноваційний банк» є низькою (48% станом на 01.07.07 р. проти 51% на початок 2006 р.); натомість, значною є питома вага результатів переоцінки основних засобів.

Відповідно до стратегічного плану розвитку, банк планує нарощувати обсяг капіталу пропорційно зростанню чистих активів та кредитно-інвестиційного портфеля. Протягом найближчих п'яти років банк не планує здійснювати переоцінку основних засобів, а зростання статутного капіталу заплановано за

рахунок додаткових емісії акцій у 2009 році¹ (на 21,1 млн. дол. США), у 2010 році (на 29,7 млн. дол. США) та у 2011 році (на 29,7 млн. дол. США).

5.2.2. Зобов'язання

За останні п'ять років чисті зобов'язання АТ «Український інноваційний банк» збільшилися понад у 3 рази та на початок 2007 року перевищили 790 млн. грн. Основними складовими зростання зобов'язань були кошти, залучені на рахунки фізичних осіб, банків та суб'єктів господарювання. Протягом 2006 року та першого півріччя 2007 року банк продовжував нарощувати депозитний портфель фізичних осіб. Структуру чистих зобов'язань АТ «Український інноваційний банк» наведено у таблиці нижче.

Таблиця 5.3. Зобов'язання АТ «Український інноваційний банк», млн. грн.

Показники	01.01.06	01.04.06	01.07.06	01.10.06	01.01.07	01.04.07	01.07.07	Темп приросту за 2006 рік, рази	Темп приросту з початку 2007 року, %
Кошти банків	16,60	20,08	81,02	4,38	77,76	5,32	0,37	4,69	-99,52%
Кошти бюджету та позабюджетних фондів	0,12	1,21	1,30	1,07	0,00	0,00	0,03	0,00	–
Кошти юридичних осіб	258,52	251,19	251,57	240,24	267,79	265,53	288,49	1,04	7,73%
Кошти фізичних осіб	327,35	313,63	335,21	304,59	386,23	443,52	482,57	1,18	24,94%
Інші зобов'язання	6,85	10,53	163,98	168,88	69,26	65,02	66,49	10,11	-4,01%
Разом зобов'язання	609,44	596,64	833,08	719,16	801,04	779,39	837,95	1,31	4,61%

Банк не користувався кредитами, залученими від НБУ та протягом року мав позитивне сальдо міжбанківських кредитів та депозитів, що свідчить про достатню забезпеченість власними ресурсами.

У другому півріччі 2006 року акціонерами банку було здійснено внески до незареєстрованого статутного капіталу у розмірі 154 млн. грн., що було відображено у інших зобов'язаннях. В подальшому, до інших зобов'язань було включено відстрочені податкові зобов'язання у розмірі 52,29 млн. грн., які виникли у результаті проведення дооцінки основних засобів.

АТ «Український інноваційний банк» не користувався коштами, залученими від міжнародних фінансово-кредитних організацій, а також не залучав ресурси шляхом емісії боргових цінних паперів, проте в подальшому планує використовувати ці інструменти.

Стратегічним планом банку передбачено залучення коштів у розмірі 134 млн. грн. шляхом емісії облігацій у четвертому кварталі 2007 року. Відповідно до інформації, наданої АТ «Український інноваційний банк», наразі тривають переговори щодо

¹ Відповідно до оптимістичного сценарію розвитку

залучення довгострокових синдигованих кредитів, що дасть змогу банку диверсифікувати залучені ресурси за напрямками.

Слід зазначити, що залежність ресурсної бази АТ «Український інноваційний банк» від окремих кредиторів є низькою, що обумовлено незначною концентрацією зобов'язань банку за окремими контрагентами. Так, станом на 01.07.07 р. кошти 20 найбільших кредиторів формують 11,4% зобов'язань АТ «Український інноваційний банк».

Портфель коштів клієнтів

Основу ресурсної бази АТ «Український інноваційний банк» формує портфель депозитів клієнтів. Слід зазначити, що у структурі клієнтських коштів, переважають строкові кошти, залучені від фізичних осіб, обсяг та питома вага яких постійно зростає. Протягом останніх років зросла питома вага клієнтського депозитного портфеля у зобов'язаннях банку, який на кінець першого півріччя 2007 року формує 92% зобов'язань АТ «Український інноваційний банк» (на початок 2004 року – 85%).

Структуру коштів клієнтів АТ «Український інноваційний банк» наведено у таблиці нижче.

Таблиця 5.4. Структура коштів клієнтів, млн. грн.

Показники	01.01.06	01.04.06	01.07.06	01.10.06	01.01.07	01.04.07	01.07.07	Темп приросту за 2006 рік, рази	Темп приросту з початку 2007 року, %
Кошти фізичних осіб, в т.ч.:	327,35	313,63	335,21	304,59	386,23	443,52	482,57	1,18	24,94%
до запитання	42,89	43,95	54,00	49,68	52,55	51,57	58,81	1,23	11,91%
строкові	284,46	269,68	281,22	254,92	333,68	391,95	423,75	1,17	26,99%
Кошти юридичних осіб, в т.ч.:	258,52	251,19	251,57	240,24	267,79	265,53	288,49	1,04	7,73%
до запитання	167,71	165,70	179,25	176,19	208,50	195,88	211,61	1,24	1,49%
строкові	90,82	85,48	72,32	64,06	59,29	69,64	76,88	0,65	29,68%
Всього коштів клієнтів	585,87	564,82	586,78	544,84	654,02	709,05	771,06	1,12	17,89%
Строкові кошти у депозитному портфелі, %	64,05	62,88	60,25	58,54	60,09	65,10	64,93	-	-
Кошти фізичних осіб у депозитному портфелі, %	55,87	55,53	57,13	55,91	59,06	62,55	62,59	-	-

Диверсифікація ресурсів за контрагентами є доброю: на початок 2007 року 10 найбільших депозитів формують 7% строкового депозитного портфеля банку, при цьому, самі депозити є диверсифікованими за строками до погашення.

У валютній структурі депозитів значною є частка коштів у доларах США та євро.

У 2006 році банком було збільшено статутний капітал шляхом приватного розміщення акцій, а також проведено переоцінку основних засобів, що дозволило наростити балансовий капітал АТ «Український інноваційний банк». У структурі залучених ресурсів стабільно переважають строкові ресурси, залучені від фізичних осіб, які є добре диверсифікованими за контрагентами. В подальшому, банк планує залучати кошти, шляхом емісії боргових цінних паперів, а також залучення синдікованих кредитів.

5.3. Напрями розміщення коштів

5.3.1. Активи

Протягом аналізованого періоду активи банку зростали, при цьому, пік їхнього зростання припадав на 2005–2006 роки.

Порівняно з початком 2003 року чисті активи банку збільшилися у 3,4 рази, та станом на 01.07.07 р. перевищили 1,2 млрд. грн. Структуру чистих активів АТ «Український інноваційний банк» наведено у таблиці нижче.

Таблиця 5.5. Структура активів АТ «Український інноваційний банк», млн. грн.

Показники	01.01.06	01.04.06	01.07.06	01.10.06	01.01.07	01.04.07	01.07.07	Темп приросту за 2006 рік, рази	Темп приросту з початку 2007 року, %
Високоліквідні активи без МБКІД	120,03	100,08	193,34	58,96	165,08	119,38	91,34	1,38	-44,67%
МБКІД	37,11	16,96	78,72	11,39	44,04	12,11	41,13	1,19	-6,61%
Кредитний портфель	463,38	490,68	577,79	667,07	707,81	772,05	840,39	1,53	18,73%
Цінні папери	4,16	3,40	3,32	3,34	3,18	3,19	0,93	0,76	-70,69%
Резерви під активні операції	-32,61	-32,85	-33,86	-37,25	-43,50	-47,07	-52,37	1,33	20,38%
Основні фонди	89,30	88,86	89,48	92,19	337,48	311,57	311,30	3,78	-7,76%
Інші активи	27,34	28,78	26,82	29,20	27,87	30,57	31,59	1,02	13,36%
Разом активів	708,72	695,90	935,61	824,89	1 241,95	1 201,81	1 264,32	1,75	1,80%

Зростання активів відбувалося, переважно, за рахунок кредитного портфеля, насамперед, кредитів, наданих корпоративним клієнтам, проте протягом останнього року темп зростання кредитного портфеля фізичних осіб перевищував обсяги кредитування суб'єктів господарювання.

У 2006 році банком було здійснено переоцінку основних засобів, що спричинило зростання їхньої питомої ваги до 24,6%, проте, за результатами аудиторської перевірки, балансову вартість основних засобів було зменшено із 337,48 млн. грн. до 311,39 млн. грн. на початок 2007 року.

Банк є активним учасником на міжбанківському ринку, проте обсяг розміщених коштів у міжбанківські кредити, зазвичай перевищує залучені кошти з

міжбанківського ринку. Залежність АТ «Український інноваційний банк» від міжбанківського ринку є низькою.

5.3.2. Кредитно–інвестиційний портфель АТ «Український інноваційний банк»

Кредитно–інвестиційний портфель є основним доходним активом АТ «Український інноваційний банк», а його питома вага у структурі валових активів протягом 2002–шести місяців 2007 року підтримувалася на рівні 61–82,6% (зниження наприкінці 2006 року обумовлено зростанням інших складових, зокрема, основних засобів).

Динаміка кредитно–інвестиційного портфеля банку протягом усього аналізованого періоду була позитивною, а в його структурі на окремі дати підвищувалася питома вага міжбанківських кредитів, що обумовлено, насамперед, проведенням арбітражних операцій. Структуру кредитно–інвестиційного портфеля АТ «Український інноваційний банк» наведено у таблиці нижче.

Таблиця 5.6. Структура кредитно–інвестиційного портфеля АТ «Український інноваційний банк», млн. грн

Показник	01.01.06	01.04.06	01.07.06	01.10.06	01.01.07	01.04.07	01.07.07	Темп росту за 2006 рік, рази	Темп приросту з початку 2007 року, %
Міжбанківські кредити та депозити	37,11	16,96	78,72	11,39	44,04	12,11	41,13	1,19	-6,61%
Кредити клієнтам	463,38	490,68	577,79	667,07	707,81	772,05	840,39	1,53	18,73%
Цінні папери	4,16	3,40	3,32	3,34	3,18	3,19	0,93	0,76	-70,69%
Разом КІП	504,65	511,03	659,83	681,80	755,03	787,35	882,46	1,50	16,88%

За 2006 рік кредитно–інвестиційний портфель банку збільшився на 250,4 млн. грн., а його приріст за перше півріччя 2007 року склав 127,4 млн. грн. Зростання кредитно–інвестиційного портфеля АТ «Український інноваційний банк» протягом усього аналізованого періоду відбувалося переважно за рахунок кредитів клієнтам, тоді як частка цінних паперів у ньому є незначною, а їхня якість – доброю.

Кредитні операції АТ «Український інноваційний банк»

Залучені кошти АТ «Український інноваційний банк» розміщує, насамперед, у кредити суб'єктам господарювання, проте протягом останніх кварталів інтенсивно нарощує кредитний портфель фізичних осіб. В подальшому банк планує нарощення кредитування фізичних осіб, довівши частку кредитів приватним клієнтам до 50% від загального обсягу клієнтського кредитного портфеля.

Слід зазначити, що кредитний портфель юридичних осіб є помірно диверсифікованим за територіальними підрозділами, валютами та обсягами наданих кредитів.

Обсяг наданих гарантій та авальованих векселів є незначним, а надані гарантії є забезпеченими та надаються в межах загальних лімітів.

Зростання кредитного портфеля АТ «Український інноваційний банк» було підкріплено відповідним збільшенням застави за наданими кредитами. Лише за 2006 рік обсяг отриманої застави збільшився на 589,4 млн. грн., у тому числі за рахунок нерухомого майна та земельних ділянок – на 334 млн. грн. У першому півріччі 2007 року отримана банком застава зросла на 409,5 млн. грн., у тому числі за рахунок нерухомості – на 323 млн. грн.

Структуру регулярної заборгованості¹ наведено у таблиці нижче.

Таблиця 5.7. Структура регулярної заборгованості АТ «Український інноваційний банк», млн. грн.

Показник	01.01.06	01.04.06	01.07.06	01.10.06	01.01.07	01.04.07	01.07.07	Темп росту за 2006 рік, рази	Темп приросту з початку 2007 року, %
Кредити юридичним особам, в т.ч.:	356,30	373,36	436,79	487,71	486,04	515,77	551,28	1,36	13,42%
кредити "овердрафт"	11,80	18,37	17,51	22,40	25,23	27,51	30,57	2,14	21,19%
короткострокові кредити	174,71	182,87	223,80	234,43	220,59	234,43	240,96	1,26	9,24%
довгострокові кредити	169,78	172,12	195,48	230,88	240,23	253,83	279,75	1,41	16,45%
Кредити фізичним особам, в т.ч.:	69,26	79,93	101,88	136,42	176,44	208,66	241,59	2,55	36,93%
короткострокові кредити	37,29	43,85	53,39	57,28	56,50	54,85	56,28	1,52	-0,38%
довгострокові кредити	31,97	32,33	42,69	69,20	102,62	127,38	151,44	3,21	47,58%
короткострокові іпотечні кредити	0,00	0,11	0,55	0,77	0,83	1,63	1,69	–	104,34%
довгострокові іпотечні кредити	0,00	3,65	5,25	9,16	16,50	24,79	32,17	–	95,05%
Всього регулярна заборгованість	425,56	453,30	538,68	624,13	662,48	724,43	792,87	1,56	19,68%

Наразі, банк не здійснює операцій з факторингу, а також кредитних операцій за вrahованими векселями, проте, активно кредитує суб'єктів господарювання за короткостроковими та довгостроковими програмами. У першому півріччі збільшився обсяг іпотечних кредитів, наданих банком фізичним особам.

Зобов'язання з кредитування (невикористані ліміти за кредитами овердрафт та кредитними лініями), які надано клієнтам, на початок 2007 року склали 69,6 млн. грн., що на 1,9 млн. грн. більше, ніж станом на 01.01.06 р. У подальшому, їх обсяг зріс майже вдвічі, та станом на 01.07.07 р. склав 121,4 млн. грн.

Концентрація кредитного портфеля банку за основними позичальниками знижується: станом на 01.07.07 р. на 20 найбільших кредитів припадало 26,7% кредитного портфеля банку (на початок 2006 року – 32%).

¹ Без урахування сумнівних та прострочених позик

Банк має значний обсяг простроченої заборгованості за кредитами, наданими юридичним особам, враховуючи інтенсивне зростання регулярної заборгованості за кредитами, питома вага проблемних кредитів у кредитному портфелі банку знизилася. Якість портфеля кредитів, наданих фізичним особам є доброю.

За 2006 рік–перше півріччя 2007 року прострочені кредити, надані суб'єктам господарювання збільшилися на 1,57 млн. грн., сумнівна – на 6,45 млн. грн. Кредитний портфель юридичних осіб за аналогічний період зріс на 194,98 млн. грн., а питома вага прострочених та сумнівних кредитів у ньому знизилася з 9,29% станом на 01.01.06 р. до 7,47% станом на 01.07.07 р.

Слід зазначити, що при збільшенні кредитного портфеля фізичних осіб на 174 млн. грн. з початку 2006 року, прострочені та сумнівні кредити збільшилися на 1,64 млн. грн., та 40,1 тис. грн., у результаті чого питома вага прострочених та сумнівних позик у кредитному портфелі фізичних осіб знизилася із 1,86% станом на 01.01.06 р. до 1,23% станом на 01.07.07 р.

Обсяг сформованих резервів за кредитними операціями з початку 2006 року зріс на 13 млн. грн. – до 36,75 млн. грн., а їх динаміка загалом відповідала зростанню кредитного портфеля банку.

Слід зазначити, що у структурі кредитного портфеля банку, питома вага негативно класифікованих активів¹ продовжує знижуватися. Так, якщо на початок 2003 року, питома вага таких кредитів складала майже 21%, то на початок 2007 року вона наближалася до 7% (на кінець першого півріччя поточного року – незначно перевищувала 5%).

Обсяг списаної у збиток заборгованості за кредитами майже не змінювався початку 2006 року та станом на 01.07.07 р. склав 9,23 млн. грн.

Слід також зазначити, що у 2006 році та першому півріччі 2007 року відбулося зростання прострочених та сумнівних доходів за кредитами юридичних та фізичних осіб. Так, якщо у 2006 році прострочені та сумнівні відсотки збільшилися на 5,3 млн. грн., то у першому півріччі 2007 року приріст прострочених та сумнівних відсотків склав 1,2 млн. грн.

Обсяг сформованих резервів під нараховані доходи станом на 01.07.07 р. склав 13,2 млн. грн., а їхнє відношення до нарахованих доходів зросло з 53% на початок 2006 року до 68% на кінець першого півріччя 2007 року.

¹ Безнадійна, сумнівна та субстандартна заборгованість.

Операції з цінними паперами

АТ «Український інноваційний банк» є активним учасником на ринку цінних паперів та має відповідні ліцензії.

У 2005 році обсяг операцій банку з цінними паперами інших емітентів знизився, проте у 2006 році банком було укладено близько 30 комісійних угод на суму понад 40 млн. грн., а також 10 комерційних угод на суму 68 млн. грн. Загальний обсяг отриманого прибутку від операцій з цінними паперами у 2006 році склав майже 0,8 млн. грн., що на 0,45 млн. грн. більше, ніж у попередньому році.

Обсяг та питома вага цінних паперів банку залишається на низькому рівні, а його якість є доброю. У його структурі переважають ОВДП, муніципальні облігації, також акції інших емітентів (питома вага останніх залишається на низькому рівні).

Протягом аналізованого періоду активи АТ «Український інноваційний банк» зростали, при цьому, пік їхнього зростання припадав на 2005–2006 роки. Дооцінка основних фондів збільшила питому вагу недоходних активів у чистих активах банку, проте основною їх складовою залишається кредитно–інвестиційний портфель. Залежність банку від міжбанківського ринку є низькою, а у структурі власне кредитного портфеля банку зростає питома вага кредитів, наданих фізичним особам. Банк має низьку концентрацію кредитного портфеля за позичальниками, проте у його структурі значною є питома вага проблемної заборгованості за кредитами, наданими суб'єктам господарювання.

5.4. Ліквідність

Ліквідність АТ «Український інноваційний банк» залишається на прийнятному рівні.

Нормативи ліквідності перевищують мінімальні граничні значення, та загалом відповідають їхнім значенням у середньому по банківській системі України, проте у 2006 році банком було порушено норматив короткострокової ліквідності.

Структуру високоліквідних активів АТ «Український інноваційний банк» наведено у таблиці нижче.

Таблиця 5.8. Структура високоліквідних активів АТ «Український інноваційний банк», млн. грн.

Показники	01.01.06	01.04.06	01.07.06	01.10.06	01.01.07	01.04.07	01.07.07	Темп росту за 2006 рік, рази	Темп росту з 2007 р., %
Готівкові кошти та банківські метали	36,85	36,67	35,31	39,38	51,73	49,57	49,51	1,40	-4%
Кошти в НБУ	49,43	40,54	51,12	9,59	15,98	33,30	22,80	0,32	43%
Коррахунки в банках	33,75	22,87	106,91	9,99	97,37	36,52	19,03	2,89	-80%
Цінні папери, які рефінансуються НБУ	0,74	0,76	0,69	0,70	0,54	0,56	0,48	0,74	-11%
Разом, високоліквідні активи	120,77	100,84	194,02	59,66	165,62	119,94	91,83	1,37	-45%

У першому кварталі 2007 року частину міжбанківських кредитів було повернуто банку, та перерозміщено у кредити фізичним та юридичним особам. Слід зазначити, що питома вага високоліквідних активів та міжбанківських кредитів і депозитів у чистих активах банку залишається низькою, та станом на кінець першого півріччя 2007 року складає 7,26% та 3,25% відповідно (на початок 2007 року – 13,3% та 3,55%).

В окремі періоди спостерігаються значні дисбаланси активів та пасивів за строками до погашення.

Ліквідність банку залишається на прийнятному рівні. У 2006 році банком було порушено норматив короткострокової ліквідності. В окремі періоди спостерігаються значні дисбаланси активів та пасивів за строками до погашення.

5.5. Фінансові результати діяльності

За підсумком діяльності АТ «Український інноваційний банк» у 2006 році банком було отримано 189,5 млн. грн. доходів, що на 37 млн. грн. більше, ніж у попередньому. Обсяг отриманих банком доходів за перше півріччя 2007 року склав 120,83 млн. грн. Динаміка витрат загалом відповідала динаміці доходів банку. Структуру доходів та витрат банку наведено у таблицях нижче.

Таблиця 5.9. Доходи АТ «Український інноваційний банк», млн. грн.

Показники	2003	2004	2005	1 кв. 06	6 міс. 06	9 міс. 06	2006	1 кв. 07	6 міс. 07
Процентні доходи	57,97	93,85	100,15	26,22	55,70	90,41	129,81	40,21	85,61
Комісійні доходи	28,52	32,60	34,52	8,23	17,69	28,68	41,08	10,92	23,24
Результат від торговельних операцій	8,48	10,63	12,80	2,84	5,77	8,83	12,25	2,99	6,47
Інші операційні доходи	1,86	2,64	4,34	1,63	2,63	3,62	4,81	1,29	5,06
Інші доходи	0,26	1,12	0,72	0,31	0,50	0,62	1,59	0,24	0,42
Повернення списаних активів	0,00	0,05	0,00	0,01	0,01	0,01	0,01	0,00	0,02
Непередбачені доходи	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
ВСЬОГО ДОХОДИ	97,08	140,89	152,53	39,24	82,30	132,17	189,54	55,65	120,83

Таблиця 5.10. Витрати АТ «Український інноваційний банк», млн. грн.

Показники	2003	2004	2005	1 кв. 06	6 мес. 06	9 мес. 06	2006	1 кв. 07	6 мес. 07
Процентні витрати	26,87	64,11	66,30	18,28	36,11	54,72	76,26	24,24	51,65
Комісійні витрати	5,95	8,45	8,31	1,77	3,81	6,24	9,13	2,61	5,42
Інші операційні витрати	5,48	6,32	6,33	1,68	3,44	5,44	7,71	2,17	5,12
Загальні адміністративні витрати	47,73	55,73	62,30	16,68	33,33	52,19	72,99	21,75	43,22
Відрахування в резерви	1,46	1,25	7,68	0,26	1,36	4,75	11,22	3,58	8,98
Непередбачені витрати	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Податок на прибуток	3,32	1,08	0,47	0,00	0,42	1,81	4,89	0,22	1,41
ВСЬОГО ВИТРАТ	90,81	136,94	151,39	38,67	78,47	125,15	182,20	54,57	115,80

У 2005 році дещо поліпшилася структура доходів. Так, чистий процентний дохід банку за 2006 рік склав 53,55 млн. грн., що на 58% більше, ніж у попередньому році. Чистий комісійний дохід за аналогічний період зріс на 22% та склав 31,95 млн. грн.

Торговий дохід банку у 2006 році склав 12,25 млн. грн., або 6% від загальних доходів 2006 року, та є, насамперед, результатом від торгівлі іноземною валютою. Обсяг інших доходів, отриманих банком у 2006 році є незначним. Переважну частину доходів АТ «Український інноваційний банк» формують процентні доходи за кредитними операціями з юридичними та фізичними особами. Питома вага процентних доходів у доходах банку за результатами діяльності банку у 2006 році склала 68,5%.

Чистий прибуток, отриманий банком у 2006 році склав 7,34 млн. грн. (у попередньому році – 0,8 млн. грн.). За перше півріччя поточного року банком було отримано 5,03 млн. грн. У результаті проведеної в кінці 2006 року переоцінки основних засобів, значно зросла питома вага не доходних активів, що примушує банк підтримувати високі показники маржі та спреду.

Банк має високі показники чистої процентної маржі та спреду, проте надалі можливе їх зниження, в умовах посилення конкуренції на ринку банківських послуг.

6. Стратегія розвитку

6.1. Виконання основних показників фінансового плану АТ «Укрінбанк» у 2006 році

У результаті проведення у 2006 році емісії акцій на суму 154,1 млн. грн., статутний капітал банку збільшено з 50,3 до 204,4 млн. грн. Слід відзначити, що в зв'язку з затримкою в отриманні належних документів від деяких нових акціонерів банку, зареєструвати нову емісію вдалося лише в останні дні грудня 2006 року.

Одночасно з реєстрацією нової емісії акцій банком було проведено переоцінку об'єктів нерухомості з метою відображення їх справедливої вартості в обліку. За результатами переоцінки, справедлива вартість нерухомості, яка належить банку, зросла на 214,9 млн. грн. (з врахуванням зносу) і на кінець року склала 284 млн. грн. (з врахуванням зносу).

Зміна справедливої вартості основних засобів, відображена відповідно до правил бухгалтерського обліку, збільшила балансовий капітал в частині резервів переоцінки на 161,1 млн. грн.

У результаті збільшення статутного капіталу, резервів переоцінки, та прибутку, за 2006 рік балансовий капітал банку зріс з 99,3 до 421,3 млн. грн., або на 322 млн. грн.

Затримка з реєстрацією нової емісії і збільшенням статутного капіталу потягла за собою низку негативних наслідків у діяльності банку:

- Весь 2006 рік розмір регулятивного капіталу банку лишився на тому рівні, на якому він був на початку року і в наслідок дії різних чинників коливався в межах 95-98 млн. грн. Малий розмір регулятивного капіталу обмежував можливості банку щодо нарощування кредитного портфеля за рахунок кредитування великих позичальників, звужував можливості маневрування валютною позицією з метою отримання торговельного прибутку. Відносно малий розмір регулятивного капіталу також негативно впливав і на ставлення до банку великих вкладників, що звужувало можливості щодо нарощування ресурсної бази.
- Затримка з реєстрацією емісії і збільшенням регулятивного капіталу не дозволяла вчасно розпочати процедури переоцінки основних засобів та отримання дозволу Національного банку України на включення результатів переоцінки до регулятивного капіталу. Фактично, банк отримав можливість розпочати роботу з НБУ в цьому напрямку лише в січні 2007 року.
- Затримка з нарощуванням регулятивного капіталу не дозволяла вести у 2006 році перемовини з інвесторами щодо залучення необхідних довгострокових кредитних ресурсів (коштів міжнародних фінансових організацій, кредитних ліній, тощо).

- До моменту реєстрації емісії сплачені акціонерами кошти обліковувались на рахунках кредиторської заборгованості до запитання. Наявність такої значної суми заборгованості до запитання порушувала ГЕП банку. Відповідно до вимог НБУ щодо регулювання розмірів ГЕП-у в періоді до 31 дня, банк в другому півріччі змушений був стримувати кредитування, розміщуючи кошти в короткострокові міжбанківські кредити, цінні папери, тощо.
- Затримка з реєстрацією нової емісії не дозволяла банку розпочати роботи з поліпшення інформаційно-технологічного забезпечення банку (купівля і впровадження нової АБС). Зважаючи на це, банк стримував нарощування портфеля роздрібного кредитування фізичних осіб.

При цьому, у 2006 році банк збільшив обсяг чистих активів на 506,6 млн. грн., або на 71%, що перевищило їхнє зростання по банківській системі України.

Загальний кредитний портфель банку (з врахуванням міжбанківських кредитів) за 2006 рік збільшився на 50%. Портфель кредитів клієнтам (брутто) збільшився на 53%.

Слід зазначити, що збільшення кредитного портфеля відбувалося за рахунок строкових кредитів, які зросли за рік на 237 млн. грн. При цьому строкові кредити юридичним особам зросли на 36%, а кредити фізичним особам зросли на 155%.

Найбільший розмір кредитних вкладень станом на початок 2007 року банком здійснено в такі галузі:

- кредити, надані фізичним особам – 25,3% від загальних кредитних вкладень;
- оптова торгівля – 20,6% від загальних кредитних вкладень;
- харчова промисловість – 15,4% від загальних кредитних вкладень;
- сільське господарство – 8,8% від загальних кредитних вкладень;
- виробництво машин та устаткування – 5% від загальних кредитних вкладень;

При істотному збільшенні обсягів кредитування, якість кредитного портфеля поліпшилась. Питома вага проблемної заборгованості в загальному кредитному портфелі зменшилась з 7,6% на початок, до 6% на кінець 2006 року.

Значно зросли обсяги міжбанківських операцій. За 2006 рік загальний обсяг коштів, розміщених в інших банках (за винятком Національного банку України) збільшився на 70,5 млн. грн. При цьому, обсяг розміщених міжбанківських кредитів і депозитів зріс на 7 млн. грн., а залишки на кореспондентських рахунках зросли на 63,5 млн. грн.

На кінець 2006 року АТ «Укрінбанк» мав відкритими 12 Лоро-рахунків та 21 Ностро-рахунок.

Розгалужена мережа коррахунків Ностро та членство в системі SWIFT з 1993 року дозволяє АТ «Укрінбанк» проводити розрахунки за експортно-імпортними операціями клієнтів та власні валютні операції у 12-ти валютах світу з датою валютування «ТОД».

Нарощування активних операцій в 2006 році спиралося як на кошти, залучені завдяки емісії акцій, так і на збільшення залучень коштів клієнтів.

За 2006 рік загальний обсяг залучення коштів клієнтів зріс на 68 млн. грн. При цьому обсяг залучення коштів юридичних осіб зріс з 259 до 268 млн. грн., а обсяг залучення коштів фізичних осіб зріс з 327 до 386 млн. грн.

Маючи обмеження щодо нарощування обсягів активних операцій (головним чином кредитування), банк проводив відповідну обмежувальну політику щодо обсягів залучення коштів клієнтів, які не могли бути використані з необхідною ефективністю. Інформацію про виконання плану за основними фінансовими показниками наведено у Додатках 3 та 4.

6.2. Стратегія розвитку АТ «Український інноваційний банк»

Відповідно до стратегічного плану банку, на найближчі роки заплановано інтенсивний розвиток банку, зокрема:

- Залучення довгострокових кредитних ресурсів, у тому числі залучення довгострокових міжбанківських кредитів в сумі 73 млн. дол. США, емісія боргових цінних паперів в сумі 119 млн. грн, а також залучення 475 млн. грн. коштів за рахунок інших механізмів.
- Розширення регіональної мережі, шляхом відкриття 100 безбалансових відділень та філій, а також розширення продуктового ряду карткових продуктів до кінця 2008 року.
- Збільшення обсягу чистих активів до 9,2 млрд. грн. до кінця 2011 року, переважно за рахунок зростання кредитного портфеля фізичних осіб (до 4,6 млрд. грн.).
- Зростання власного капіталу, переважно за рахунок збільшення статутного капіталу (до 600 млн. грн.), а також залучення інших джерел ресурсів, у тому числі, субординованого боргу (39,6 млн. дол. США у 2010 році), емісії облігацій та залучення коштів фізичних та юридичних осіб.

Загалом, стратегія банку на 2007–2009 роки характеризується як агресивна, та передбачає інтенсивний розвиток банку за усіма напрямками, за умов належного фінансування.

7. Інформація щодо запланованої емісії облігацій

АТ «Український інноваційний банк» не залучав кошти шляхом емісії облігацій.

Правлінням банку було прийнято рішення щодо емісії іменних відсоткових облігацій серії А загальним номінальним обсягом 100 000 00,00 грн. Ставка купона за облігаціями встановлюється на рівні 13,75% річних. Термін обігу облігацій – 3 роки.

Виходячи з задекларованої купонної ставки, річні витрати на сплату купонного доходу за цими облігаціями складе 13,75 млн. грн. (3 437,5 тис. грн. в місяць), або майже 20% від загального обсягу процентних витрат, понесених банком у 2006 році.

При цьому, своєчасне розміщення цих цінних паперів у

Висновок

Спираючись на проведений аналіз основних показників та аспектів діяльності АТ «Український інноваційний банк», кредитний рейтинг емісії облігацій банку серії «А» обсягом 100 млн. грн. визначено на рівні «uaBBB+» зі стабільним прогнозом.

Генеральний директор

С. А. Дубко

Начальник відділу рейтингів фінансового сектора

А.М. Коноплястий

Старший фінансовий аналітик відділу рейтингів фінансового сектора

В.О. Шулик

Додатки

Дані балансу АТ «Український інноваційний банк», млн. грн

Показник	01.01.04	01.01.05	01.01.06	01.04.06	01.07.06	01.10.06	01.01.07	01.04.07	01.07.07
Готівкові кошти, банківські метали та залишки в НБУ	68,37	70,09	86,29	77,21	86,43	48,97	67,71	82,86	72,31
Казначейські та інші цінні папери (НБУ)	0,00	0,90	0,74	0,76	0,69	0,70	0,54	0,56	0,48
Кошти в інших банках	31,91	44,35	70,86	39,83	185,63	21,38	141,41	48,63	60,16
Кредити клієнтам	354,68	409,86	463,38	490,68	577,79	667,07	707,81	772,05	840,39
Цінні папери	2,83	3,09	3,43	2,64	2,64	2,64	2,63	2,63	0,45
Довгострокові вкладення	87,60	88,22	89,30	88,86	89,48	92,19	337,48	311,57	311,30
Нараховані доходи	6,48	10,25	13,07	11,89	13,33	15,60	17,11	18,91	19,60
Резерви	-30,98	-25,78	-32,61	-32,85	-33,86	-37,25	-43,50	-47,07	-52,37
Інші активи	11,67	10,82	14,27	16,89	13,49	13,60	10,76	11,66	11,99
Разом активів	532,57	611,80	708,72	695,90	935,61	824,89	1 241,95	1 201,81	1 264,32
Заборгованість перед НБУ	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Кошти банків	31,61	59,57	16,60	20,08	81,02	4,38	77,76	5,32	0,37
Кошти бюджету та позабюджетних фондів	0,00	0,00	0,12	1,21	1,30	1,07	0,00	0,00	0,03
Кошти суб'єктів господарювання	188,24	204,70	258,52	251,19	251,57	240,24	267,79	265,53	288,49
Кошти фізичних осіб	208,14	234,42	327,35	313,63	335,21	304,59	386,23	443,52	482,57
Кредити, що отримані від міжнародних та інших фінансових організацій	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Боргові цінні папери	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Субординований борг	10,66	10,61	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Нараховані витрати	1,54	3,43	2,22	2,19	2,08	2,16	2,34	3,21	3,32
Інші зобов'язання	8,38	3,92	4,64	8,34	161,90	166,71	66,92	61,81	63,17
Разом зобов'язань	448,58	516,66	609,44	596,64	833,08	719,16	801,04	779,39	837,95
Сплачений статутний капітал	40,00	47,28	50,28	50,28	50,28	50,28	204,42	204,42	204,42
Загальні резерви, емісійні різниці та інші фонди банку	7,66	7,98	8,17	8,17	8,29	8,29	8,29	8,29	9,02
Результат минулих років	-18,30	-12,35	-8,59	-8,04	-8,15	-8,15	-8,13	-0,79	-1,53
Результати переоцінки	48,29	48,29	48,29	48,29	48,29	48,29	228,99	209,43	209,43
Фінансовий результат поточного року	6,27	3,95	1,14	0,56	3,83	7,03	7,34	1,08	5,03
Всього власний капітал	83,91	95,14	99,28	99,26	102,53	105,73	440,91	422,42	426,37

Дані звіту про фінансові результати АТ «Український інноваційний банк», млн. грн

Показники	01.01.2004	01.01.2005	01.01.2006	01.04.2006	01.07.2006	01.10.2006	01.01.2007	01.04.2007	01.07.2007
Процентні доходи	57,97	93,85	100,15	26,22	55,70	90,41	129,81	40,21	85,61
Комісійні доходи	28,52	32,60	34,52	8,23	17,69	28,68	41,08	10,92	23,24
Результат від торговельних операцій	8,48	10,63	12,80	2,84	5,77	8,83	12,25	2,99	6,47
Інші операційні доходи	1,86	2,64	4,34	1,63	2,63	3,62	4,81	1,29	5,06
Інші доходи	0,26	1,12	0,72	0,31	0,50	0,62	1,59	0,24	0,42
Повернення списаних активів	0,00	0,05	0,00	0,01	0,01	0,01	0,01	0,00	0,02
Непередбачені доходи	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
ВСЬОГО ДОХОДИ	97,08	140,89	152,53	39,24	82,30	132,17	189,54	55,65	120,83
Процентні витрати	26,87	64,11	66,30	18,28	36,11	54,72	76,26	24,24	51,65
Комісійні витрати	5,95	8,45	8,31	1,77	3,81	6,24	9,13	2,61	5,42
Інші операційні витрати	5,48	6,32	6,33	1,68	3,44	5,44	7,71	2,17	5,12
Загальні адміністративні витрати	47,73	55,73	62,30	16,68	33,33	52,19	72,99	21,75	43,22
Відрахування в резерви	1,46	1,25	7,68	0,26	1,36	4,75	11,22	3,58	8,98
Непередбачені витрати	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Податок на прибуток	3,32	1,08	0,47	0,00	0,42	1,81	4,89	0,22	1,41
ВСЬОГО ВИТРАТ	90,81	136,94	151,39	38,67	78,47	125,15	182,20	54,57	115,80
Чистий прибуток	6,27	3,95	1,14	0,56	3,83	7,03	7,34	1,08	5,03

Виконання планових показників АТ «Український інноваційний банк» у 2006 році

Показники	План, тис. грн.	Факт, тис. грн.	Відхилення, тис. грн.	Стан виконання плану, %
Робочі кредити, у тому числі:	960 264	534 178	-426 085	-44
Юридичним особам	806 664	425 258	-381 407	-47
Фізичним особам	153 599	108 921	-44 679	-29
Неробочі кредити, у тому числі:	29 687	40 484	10 797	36
Юридичним особам	28 898	38 755	9 857	34
Фізичним особам	789	1 728	939	119
Кошти до запитання, у тому числі:	251 209	231 914	-19 295	-8
Поточні рахунки юридичних осіб	208 169	182 447	-25 721	-12
Поточні рахунки фізичних осіб	43 040	49 467	6 426	15
Строкові кошти	709 903	360 345	-349 557	-49
в т.ч.				
Депозити юридичних осіб	205 715	83 708	-122 007	-59
Депозити фізичних осіб	504 188	276 638	-227 551	-45
Чистий процентний дохід	70 787	53 547	-17 240	-24
Чистий процентний дохід	32 866	31 945	-921	-3
Результат від торговельних операцій	12 209	12 248	39	0
Загально-адміністративні витрати	-76 179	-74 308	-1 871	-2
Відрахування в резерви	10 450	11 218	767	7
Прибуток	20 000	7 337	-12 663	-63

Виконання планових показників АТ «Український інноваційний банк» у 2006 році

Назва статті балансу	1-й кв. 2007	2-й кв. 2007	3-й кв. 2007	4-й кв. 2007
Готівкові кошти, банківські метали	41 506	44 215	47 951	51 424
Кошти в НБУ та інших банках	135 874	156 856	152 093	175 496
Кошти в НБУ	67 615	74 718	95 434	117 246
Коррахунки в інших банках	18 270	19 270	23 270	23 270
Розміщені депозити та надані кредити	50 100	62 980	33 500	35 000
Резерв під заборгованість інших банків	-111	-111	-111	-20
Цінні папери в портфелі банку	7 693	7 593	7 393	7 093
Цінні папери на продаж	8 132	8 132	8 132	8 132
Резерв під знецінення цінних паперів	-439	-539	-739	-1 039
Кошти, надані клієнтам	758 122	882 870	1 068 238	1 423 013
Строкові кредити	744 618	871 428	1 057 737	1 416 424
юрідичних осіб	568 010	658 725	798 738	1 012 716
фізичних осіб	176 608	212 704	258 999	403 708
Прострочена заборгованість	29 006	29 938	31 521	31 800
Безнадійна заборгованість	14 000	14 000	14 000	14 000
Резерв під заборгованість за кредитами	-29 502	-32 497	-35 020	-39 210
Основні засоби та нематеріальні активи	333 122	314 140	324 152	330 160
Нематеріальні активи	1 122	2 140	4 152	5 160
Основні засоби та кап. вкладення	332 000	312 000	320 000	325 000
Інші активи	19 032	20 855	21 176	23 105
Нараховані доходи	3 399	5 034	5 239	6 185
Витрати майбутніх періодів	900	900	900	900
Дебіторська заборгованість	7 579	7 655	7 695	7 742
Господарські матеріали та МШП	1 984	1 953	1 916	1 894
Транзитні рахунки	5 171	5 312	5 426	6 384
Міжфідійні розрахунки та валютна позиція	504 386	543 911	589 661	743 343
АКТИВИ	1 295 349	1 426 529	1 621 003	2 010 290
СУКУПНІ АКТИВИ	1 799 734	1 970 440	2 210 664	2 753 633

Назва статті балансу	1-й кв. 2007	2-й кв. 2007	3-й кв. 2007	4-й кв. 2007
Кошти інших банків	19 780	7 685	7 985	50 590
Коррахунки інших банків	4 080	4 085	4 085	5 090
Кредити та депозити інших банків	15 700	3 600	3 900	45 500
Кошти клієнтів та бюджету	749 441	916 867	1 105 718	1 308 681
Кошти клієнтів та бюджету «до запитання»	264 403	293 473	320 296	352 013
Кошти суб'єктів господарської діяльності	210 362	234 798	256 406	282 349
Кошти фізичних осіб	54 041	58 675	63 890	69 664
Кошти клієнтів та бюджету "строкові"	485 038	623 394	785 421	956 668
Депозити суб'єктів господарської діяльності	112 401	149 445	189 095	232 065
Депозити фізичних осіб	372 638	473 949	596 326	724 603
Інші зобов'язання	77 613	77 527	77 474	213 890
Цінні папери власного боргу	0	0	0	134 000
Нараховані витрати	1 524	1 576	1 624	1 642
Доходи майбутніх періодів	107	98	103	104
Кредиторська заборгованість	70 704	70 748	70 790	71 057
Транзитні рахунки за операціями з клієнтами	5 053	4 875	4 725	6 852
Резерви на покриття ризиків та витрат	226	230	232	236
Міжфілійні розрахунки та валютна позиція	504 386	543 911	589 661	743 343
Капітал банку (балансовий)	448 515	424 450	429 827	437 129
Статутний капітал (сплачений)	204 423	204 423	204 423	204 423
Емісійні різниці та резерви банку	8 287	8 605	8 605	8 605
Результати минулих років	-440	-1 051	-1 051	-1 051
Результати переоцінки	236 002	209 426	209 426	209 426
Результат діяльності	242	3 046	8 424	15 726
ПАСИВИ	1 295 349	1 426 529	1 621 003	2 010 290
СУКУПНІ ПАСИВИ	1 799 734	1 970 440	2 210 665	2 753 633

Регіональна мережа АТ «Український інноваційний банк»

Область	Регіональні підрозділи станом на 01.01.2002 року		Регіональні підрозділи станом на 01.01.2003 року		Регіональні підрозділи станом на 01.01.2004 року		Регіональні підрозділи станом на 01.01.2005 року		Регіональні підрозділи станом на 01.01.2006 року		Регіональні підрозділи станом на 01.01.2007 року		Регіональні підрозділи станом на 01.07.2007 року	
	філії	відділення	філії	відділення	філії	відділення	філії	відділення	філії	відділення	філії	відділення	філії	Відділення
АР Крим			1		1		1		1		1		1	
Вінницька	1	4	1	4	1	4	1	4	1	4	1	4	1	5
Волинська	1	8	1	9	1	9	1	7	1	7	1	7	1	7
Дніпропетровська	1	2	1	2	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1
Донецька	1	2	1	2	1	2	1	2	1	2	1	3	1	3
Житомирська	1	3	1	4	1	4	1	5	1	5	1	6	1	6
Запорізька	1	2	1	3	1	3	1	3	1	2	1	2	1	2
Івано - Франківська	1	1	1	2	1	2	1	2	1	1	1	1	1	1
Київська	4	11	4	10	4	13	4	11	4	10	4	11	4	13
Кіровоградська	1	2	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1
Луганська	1		1	1	1	1	1	1	1	2	1	2	1	3
Львівська	2	7	2	8	2	10	2	10	2	12	2	11	2	13
Миколаївська	1	2	1	2	1	7	1	7	1	7	1	7	1	7
Одеська	1	3	1	5	1	5	1	4	1	3	1	3	1	3
Полтавська	1		1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1
Рівненська	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1
Сумська	2	1	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	3
Тернопільська	1		1		1		1		1		1		1	
Харківська	1	2	1	2	1	3	1	3	1	2	1	2	1	2
Херсонська									1		1		1	
Хмельницька	1	5	1	5	1	5	1	5	1	5	1	7	1	8
Черкаська	2	7	2	9	2	9	2	9	2	10	2	11	2	12
Чернігівська	1	1	1	2	1	2	1	2	1	2	1	2	1	2
Чернівецька	1	2	1	2	1	2	1	2	1	2	1	3	1	4
Разом	28	66	29	77	29	87	29	83	30	82	30	88	30	98