

## Рейтинговий звіт INSB 001-001

### Звіт про визначення кредитного рейтингу боргового інструменту

Емітент:	АКБ «Інвестбанк»
Тип боргового інструменту:	Облігації, іменні відсоткові, звичайні (незабезпечені)
Обсяг емісії:	10 000 000 грн.
Номінальна вартість:	1 000 грн.
Кількість:	10 000 штук.
Форма:	бездокументарна
Процентний дохід:	15,5% на 1-4 купонні періоди, на наступні встановлюється окремим рішенням Спостережної ради
Термін розміщення:	з 10.09.2007 р. по 08.09.2007 р.
Термін обігу:	Починається після реєстрації Державної комісії з цінних паперів та фондового ринку звіту про результати розміщення облігацій та отримання свідоцтва про реєстрацію випуску облігацій і триває по 5 вересня 2010 року.
Дата погашення:	06.09.2010 р.
Дата визначення:	01.08.2007 р.
Кредитний рейтинг:	<b>uaBB+</b>
Прогноз рейтингу:	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 компанія «Кредит-Рейтинг» використовувало фінансову звітність АКБ «Інвестбанк» за 2002-2006 роки та I квартал 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 окремий борговий інструмент з рейтингом «uaBB» характеризується кредитоспроможністю НИЖЧОЮ НІЖ ДОСТАТНЯ порівняно з іншими українськими позичальниками або борговими інструментами. Висока залежність рівня кредитоспроможності 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 рейтинг за Національною шкалою кредитних рейтингів АКБ «Інвестбанк» визначено вперше. Раніше рейтинги контрагента та його боргових інструментів за національною шкалою не визначалися.

## Основні показники

### Основні фінансові показники

Показник	01.01.2003	01.01.2004	01.01.2005	01.01.2006	01.04.2006	01.07.2006	01.10.2006	01.01.2007	01.04.2007
Актив, млн. грн.	49,47	56,69	93,91	125,10	139,80	152,37	180,03	200,72	187,81
Кредитно-інвестиційний портфель, скоригований на суму резервів, млн. грн.	35,45	39,67	76,91	93,89	110,68	127,14	141,23	159,19	160,13
Кошти клієнтів, млн. грн.	26,66	26,09	41,45	73,49	86,85	94,34	109,98	121,90	114,79
Власний капітал, млн. грн.	17,01	24,36	24,75	32,25	32,48	31,69	31,95	36,75	37,04
Доходи, млн. грн.	8,87	11,20	19,97	20,48	5,00	10,94	17,61	24,66	7,05
Витрати, млн. грн.	9,55	13,81	18,45	19,65	4,77	10,46	16,87	23,63	6,75
Прибуток до сплати податку, млн. грн.	-0,36	-2,92	1,85	1,58	0,33	0,74	1,07	1,36	0,36
Чистий прибуток, млн. грн.	-0,68	-2,61	1,52	0,84	0,23	0,47	0,73	1,03	0,29
Доходність активів (ROA) <sup>1</sup> ,%	-	-	1,62	0,67	-	-	-	0,51	-
Доходність капіталу (ROE) <sup>2</sup> ,%	-	-	5,80	2,59	-	-	-	2,81	-

<sup>1</sup> Значення ROA на звітну дату

<sup>2</sup> Значення ROE на звітну дату

### **Фактори, що сприяють підвищенню кредитного рейтингу**

- Питома вага простроченої та сумнівної заборгованості в клієнтському кредитному портфелі банку станом на 01.04.2007 р. становить 1,39%.
- Покращення показника ефективності діяльності протягом останніх років (станом на 01.01.2005 р. складав 81,21%, на 01.01.2006 р. – 113,95%, на 01.01.2007 р. – 181,75% та станом на 01.04.2007 р. – 171,82%).

### **Фактори, що обмежують рівень кредитного рейтингу**

- Концентрація кредитного портфелю та ресурсної бази за окремими контрагентами (станом на 01.04.2007 р. на 20 найбільших кредитів припадає 70,27% клієнтського кредитного портфелю, а кошти 20 найбільших кредиторів формують 47,86% зобов'язань банку).
- Фінансові результати банку протягом останніх п'яти років мали нестабільну динаміку (збиткова діяльність Банку у 2002-2003 рр.).
- Ризик втрати ринкової позиції, оскільки Банк має обмежену регіональну мережу, що ускладнює його можливості конкурувати з іншими банками на українському фінансовому ринку, подальший розвиток Банку як регіонального залежить від соціально-економічного розвитку Одеської області.

## Зміст

<b>1. ЗАГАЛЬНА ІНФОРМАЦІЯ ПРО АКБ «ІНВЕСТБАНК»</b> .....	<b>9</b>
<b>2. МЕХАНІЗМИ УПРАВЛІННЯ ТА КОНТРОЛЮ</b> .....	<b>10</b>
2.1.    ОРГАНИ УПРАВЛІННЯ.....	10
<i>Правління банку</i> .....	12
2.2.    УПРАВЛІННЯ РИЗИКАМИ.....	13
<b>3. РОЗВИТОК БАНКІВСЬКОЇ СИСТЕМИ</b> .....	<b>16</b>
3.1.    ОСНОВНІ МАКРОЕКОНОМІЧНІ ПОКАЗНИКИ У 2006 РОЦІ, ОГЛЯД КЛЮЧОВИХ ПОДІЙ ТА ЇХНІЙ ВПЛИВ НА БАНКІВСЬКУ СИСТЕМУ УКРАЇНИ.....	16
3.2.    ДІЯЛЬНІСТЬ УКРАЇНСЬКИХ БАНКІВ ПРОТЯГОМ 2002-2006 РОКІВ ТА ПОТОЧНА СИТУАЦІЯ У БАНКІВСЬКІЙ СИСТЕМІ УКРАЇНИ.....	17
<b>4. РОЗВИТОК ЯКІСНИХ ПОКАЗНИКІВ ДІЯЛЬНОСТІ БАНКУ</b> .....	<b>23</b>
4.1.    ЮРИДИЧНІ АСПЕКТИ ДІЯЛЬНОСТІ.....	23
4.1.1. <i>Інформація про судові позови</i> .....	23
4.1.2. <i>Інформація про перевірки контролюючими органами</i> .....	23
4.1.3. <i>Операції з пов'язаними сторонами</i> .....	23
4.2.    ВІДНОСИНИ ВЛАСНОСТІ.....	23
4.3.    РЕГІОНАЛЬНА МЕРЕЖА.....	24
4.4.    КЛІЄНТСЬКА БАЗА.....	25
4.5.    ПЛАТІЖНІ КАРТКИ.....	26
<b>5. ФІНАНСОВІ ПОКАЗНИКИ ДІЯЛЬНОСТІ БАНКУ</b> .....	<b>28</b>
5.1.    ВИКОНАННЯ НОРМАТИВІВ НБУ.....	28
5.2.    ДЖЕРЕЛА ФОРМУВАННЯ РЕСУРСІВ.....	29
5.2.1. <i>Капітал</i> .....	29
5.2.2. <i>Зобов'язання</i> .....	30
5.3.    НАПРЯМИ РОЗМІЩЕННЯ КОШТІВ.....	32
5.3.1. <i>Активи</i> .....	32
5.4.    ЛІКВІДНІСТЬ.....	37
5.5.    ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ ДІЯЛЬНОСТІ.....	37
5.5.1. <i>Доходи</i> .....	37
5.5.2. <i>Витрати</i> .....	38
5.5.3. <i>Прибуток</i> .....	39
<b>6. АНАЛІЗ ВИКОНАННЯ ПЛАНІВ АКБ «ІНВЕСТБАНК»</b> .....	<b>41</b>
<b>7. СТРАТЕГІЯ РОЗВИТКУ АКБ «ІНВЕСТБАНК» НА 2007 - 2008 РР.</b> .....	<b>42</b>
<b>8. ІНФОРМАЦІЯ ЩОДО ЗАПЛАНОВАНОЇ ЕМІСІЇ ОБЛІГАЦІЇ</b> .....	<b>46</b>
<b>ВИСНОВОК</b> .....	<b>49</b>
<b>ДОДАТКИ</b> .....	<b>50</b>
Додаток до Рейтингового звіту №1.....	51
Додаток до Рейтингового звіту №2.....	52
Додаток до Рейтингового звіту №3.....	53

---

ДОДАТОК ДО РЕЙТИНГОВОГО ЗВІТУ №4.....	54
ДОДАТОК ДО РЕЙТИНГОВОГО ЗВІТУ №5.....	55
ДОДАТОК ДО РЕЙТИНГОВОГО ЗВІТУ №6.....	56

## Резюме

АКБ «Інвестбанк» працює на банківському ринку з 1992 року та є правонаступником ТОВ Одеського комерційного банку «Інвестбанк». Банк має відповідні ліцензії та дозволи НБУ на здійснення банківських операцій.

АКБ «Інвестбанк» є членом асоціації Першої Фондової Торгівельної Системи (ПФТС) та Фондової Біржі ПФТС. Банк бере участь як афілійований член у міжнародній системі Master Card International, що надає можливість здійснювати емісію власних карток Master Card, а також є членом системи «УкрКарт». Крім того, Банк є партнером компанії Western Union та учасником системи термінових платежів.

Станом на 01.04.2007 р. Банк посідав 144 місце у ренкінгу НБУ за розміром чистих активів.

Активи банку станом на 01.04.2007 р. складають 187,81 млн. грн., кредитно-інвестиційний портфель – 160,13 млн. грн., клієнтський депозитний портфель – 114,79 млн. грн. Протягом аналізованого періоду АКБ «Інвестбанк» дотримувався всіх нормативів, встановлених НБУ.

АКБ «Інвестбанк» є регіональним банком. Усі філії та відділення розташовані в м. Одесі. А також постійно нарощує клієнтську базу за юридичними та фізичними особами. АКБ «Інвестбанк» співпрацює з міжнародною платіжною системою Master Card International, а також з платіжною системою «УкрКарт». Кількість емітованих карток АКБ «Інвестбанк» станом на 01.04.2007 р. склала 2,3 тис. шт.

Статутний капітал АКБ «Інвестбанк» протягом 2003–2006 рр. зріс у 1,87 рази та станом на 01.04.2007 р. склав 27,68 млн. грн. Загальна кількість акціонерів Банку станом на 01.01.2007 р. складає 50 осіб, у тому числі 15 юридичних та 35 фізичних осіб.

У структурі залучених коштів переважають кошти фізичних осіб, при цьому концентрація клієнтських коштів за основними кредиторами є значною. Станом на 01.04.2007 р. кошти 20 найбільших кредиторів банку формують 47,86% його зобов'язань.

Концентрація ресурсної бази за видами економічної діяльності є помірною: станом на 01.04.2007 р. кошти підприємств, які займаються будівництвом складають 31,53% зобов'язань суб'єктів господарювання, підприємств, що займаються переробною промисловістю – 24,37%, підприємств, які займаються торгівлею, ремонтом автомобілів, побутових виробів та предметів особистого вжитку – 15,38%. На 3 найбільші галузі припадало 71,28% коштів клієнтів суб'єктів господарювання.

У структурі чистих активів переважає клієнтський кредитний портфель, що збільшився за останній рік в 1,5 рази, або на 45,67 млн. грн. Банк не є активним учасником на ринку цінних паперів.

Враховуючи спрямованість АКБ «Інвестбанк» на кредитування, насамперед, корпоративних клієнтів, питома вага кредитів, наданих юридичним особам станом на 01.04.07 р. склала 79,12%. Питома вага кредитів, наданих фізичним особам, станом на 01.04.2007 р. складає 20,88%.

Концентрація кредитного портфеля АКБ «Інвестбанк» за позичальниками значна, питома вага 20 найбільших кредитів у кредитному портфелі банку станом на 01.04.2007 р. складала 70,27% кредитного портфелю.

Концентрація кредитного портфеля банку за видами економічної діяльності є помірною. Станом на 01.04.07 р. підприємствам, які займаються сільським господарством, мисливством та лісовим господарством надано 31,76% вимог за кредитами, наданими суб'єктам господарювання, підприємства, які займаються переробною промисловістю – 31,62%, підприємства, які займаються торгівлею та ремонтом автомобілів, побутових виробів та предметів особистого вжитку – 26,16% кредитів.

Банком розроблено програму щодо здійснення факторингових операцій та проводиться робота з клієнтами банку щодо запровадження факторингу. Обсяг наданих гарантій на кінець першого кварталу 2007 року складає 1,58 млн. грн.

АКБ «Інвестбанк» надає послуги з фінансового лізингу як суб'єктам господарювання так і фізичним особам. Так станом на 01.04.2007 р. обсяг операцій за фінансовим лізингом, що наданий суб'єктам господарювання складає 3,37 млн. грн.

Доходи банку складаються переважно з процентних доходів (79,10%). Витрати, в свою чергу, складаються переважно з процентних (питома вага, яких зростає, що є результатом збільшення обсягів залучення депозитів та певну зорієнтованість на ці ресурси) та загально-адміністративних (54,03% та 28,20% відповідно).

Стратегія розвитку банку протягом 2007 року передбачає інтенсивне зростання основних балансових показників, у тому числі капіталу; диверсифікацію ресурсів; підтримання на належному рівні доходності та прибутковості операцій; подальше збільшення регіональної мережі та клієнтської бази.

Рентабельність активів та капіталу<sup>3</sup> станом на 01.01.2007 р. склала 0,51% та 2,81% відповідно.

---

<sup>3</sup> Значення ROE та ROA на звітну дату



## 1. Загальна інформація про АКБ «Інвестбанк»

Акціонерний комерційний банк «Інвестбанк» зареєстрований Національним банком України 31 березня 1992 року №95. Банк здійснює свою діяльність на підставі ліцензії НБУ №98 від 14.12.2001 р. та дозволу №98-2 від 16.01.2003 р.

У 1997 році Банк було реорганізовано шляхом перетворення в закрите акціонерне товариство. АКБ «Інвестбанк» є правонаступником прав та зобов'язань товариства з обмеженою відповідальністю Одеського комерційного банку «Інвестбанк».

АКБ «Інвестбанк» створено у вигляді закритого акціонерного товариства, акціонерами Банку виступають юридичні та фізичні особи. Загальна кількість акціонерів Банку станом на 01.01.2007 р. складає 50 осіб, у тому числі 15 юридичних та 35 фізичних осіб.

АКБ «Інвестбанк» здійснює свою діяльність на території Одеської області.

У 2000 році до Банку був приєднаний за рахунок реорганізації АКБ «Аркадія», який став філією АКБ «Інвестбанк». У складі Банку станом на 01.04.2007 р. працює одна філія та вісім відділень.

АКБ «Інвестбанк» є членом асоціації Першої Фондової Торгівельної Системи (ПФТС) та Фондової Біржі ПФТС. Банк має Ліцензію Державної комісії з цінних паперів та фондового ринку на здійснення професійної діяльності на ринку цінних паперів (вид діяльності: діяльність з випуску та обігу цінних паперів).

АКБ «Інвестбанк» бере участь, як афілійований член у міжнародній системі Master Card International, що надає можливість здійснювати емісію власних карток Master Card, а також є членом системи «УкрКарт». Крім того, Банк є партнером компанії Western Union та учасником системи термінових платежів.

У 2006 році банк став членом Асоціації українських банків.

## 2. Механізми управління та контролю

### 2.1. Органи управління

Органами управління Банку є:

- Загальні збори акціонерів;
- Спостережна Рада Банку;
- Правління Банку.

#### Загальні збори акціонерів банку

Вищим органом управління банку є Загальні збори акціонерів Банку. Загальні збори визнаються правомочними, якщо в них беруть участь акціонери, що мають відповідно до Статуту Банку більш ніж 60 відсотків голосів.

До компетенції Загальних зборів належить прийняття рішень щодо:

- визначення основних напрямів діяльності Банку та затвердження звітів про їх виконання;
- внесення змін та доповнень до Статуту Банку;
- призначення та звільнення голів та членів Спостережної ради Банку та Ревізійної комісії;
- затвердження річних результатів діяльності Банку, включаючи його дочірні підприємства, філії Банку;
- затвердження звітів та висновків Ревізійної комісії та зовнішнього аудитора;
- розподілу прибутку;
- затвердження Положення про Спостережну Раду Банку;
- затвердження Положення про Ревізійну комісію Банку;
- прийняття рішення про припинення діяльності Банку, призначення ліквідатора, затвердження ліквідаційного балансу;
- вирішення питання про придбання Банком акцій, що випускаються ним;
- винесення рішення про притягнення до майнової відповідальності членів Спостережної Ради Банку;

- зміни розміру статутного капіталу Банку.

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

- внесення змін та доповнень до Статуту Банку;
- прийняття рішення про припинення діяльності Банку.

По решті питань рішення приймаються простою більшістю голосів акціонерів, які беруть участь у Загальних зборах. Позачергові збори акціонерів скликаються в будь-якому випадку, якщо цього вимагають інтереси Банку.

Акціонери, які володіють у сукупності більш ніж 10 відсотками голосів, мають право вимагати скликання позачергових Загальних зборів у будь-який час і з будь-якого приводу. Якщо протягом 20 днів Правління Банку не виконало зазначеної вимоги, вони мають право самі скликати Загальні збори акціонерів у порядку, встановленому законодавством України.

## Спостережна Рада Банку

Спостережна рада Банку обирається на Загальних зборах з числа акціонерів Банку або їх представників в складі не менше 3 особи строком на 5 років. Члени Спостережної ради не можуть входити до складу Правління, Ревізійної комісії Банку. Спостережна Рада Банку здійснює контроль за діяльністю Правління Банку.

Спостережна Рада Банку виконує такі функції:

- призначає і звільняє Голову та членів Правління Банку;
- контролює діяльність Правління Банку;
- визначає зовнішнього аудитора;
- встановлює порядок проведення ревізій та контролю за фінансово-господарською діяльністю Банку;
- приймає рішення щодо покриття збитків;
- приймає рішення щодо створення, реорганізації та ліквідації дочірніх підприємств, філій і представництв, а також інших структурних підрозділів Банку, затвердження їх статутів і положень;

- затверджує умови оплати праці та матеріального стимулювання членів Правління Банку;
- затверджує структуру та штатний розпис Банку;
- готує пропозиції щодо питань, які виносяться на загальні збори акціонерів;
- затверджує Положення про Правління Банку;
- приймає рішення про притягнення до майнової відповідальності членів Правління Банку;
- затверджує договори (угоди), укладені на суму, що перевищує 50% статутного капіталу Банку;
- здійснює інші повноваження, делеговані Загальними зборами акціонерів банку;
- керує діяльністю служби внутрішнього аудиту Банку, приймає звіти цієї служби, її висновки та пропозиції за результатами перевірок діяльності Банку; вивчає вказані документи та надає Правлінню Банку відповідні рекомендації;
- приймає рішення про емісію Банком власних цінних паперів, за винятком акцій, у тому числі про розміщення зазначених цінних паперів, про залучення андеррайтера, про затвердження результатів розміщення зазначених цінних паперів, та виконує інші дії (приймає рішення), пов'язані з реалізацією зазначених рішень.

Спостережна Рада Банку діє на підставі Положення, що затверджується Загальними зборами акціонерів.

## Правління банку

Правління Банку обирається Спостережною Радою на невизначений термін у кількості не менше 3 осіб. Правління Банку приймає рішення на своїх засіданнях. Правління повноважне вирішувати винесені на його розгляд питання, якщо в засіданні беруть участь більше половини членів Правління. Рішення приймаються простою більшістю голосів. При незгоді з прийнятим рішенням, члени Правління Банку мають право повідомити свою думку Спостережній Раді Банку.

У межах своєї компетенції Правління Банку діє від імені банку, підзвітне Загальним зборам акціонерів і Спостережній Раді Банку, та організує виконання їх рішень.

Правління діє на підставі положення, що затверджується Спостережною Радою Банку.

До компетенції Правління Банку належать:

- управління поточною діяльністю Банку, а саме: організація кредитування і залучення коштів, здійснення розрахунків, забезпечення грошового обігу, касового обслуговування, збереження засобів і цінностей, обліку та звітності, внутрібанківського контролю, роботи з цінними паперами, забезпечення інтересів акціонерів і клієнтів, а також з інших питань організації банківського обслуговування;
- формування фондів, необхідних для статутної діяльності Банку;
- затверджує внутрішні Положення Банку, та несе відповідальність за ефективність його роботи згідно з принципами та порядком, встановленими Статутом Банку, рішеннями Загальних зборів акціонерів і Спостережної Ради Банку;
- вирішує інші питання діяльності Банку, крім тих, котрі відносяться до компетенції Загальних зборів акціонерів і Спостережної ради Банку, а також виконує функції, передані йому Загальними зборами і Спостережною радою Банку.

## ***2.2. Управління ризиками***

Управління ризиками, притаманними банківській діяльності, в АКБ «Інвестбанк» на постійній основі здійснюється Спостережною Радою банку, Правлінням банку, відділом аналізу та управління ризиками, кредитними підрозділами, валютним відділом, відділом внутрішнього аудиту та іншими підрозділами, відповідно до діючого законодавства України на підставі нормативно-правових актів Національного банку України та внутрішніх положень банку, а саме Положення «Про організацію та функціонування систем управління ризиками (ризик-менеджменту)», Положення АКБ «Інвестбанк» «Про ринковий ризик», Політики АКБ «Інвестбанк» з управління активами та пасивами, Стратегії АКБ «Інвестбанк» щодо управління ліквідністю, інших внутрішньобанківських положень.

На постійній основі у банку діє Комітет з управління активами та пасивами, засідання якого проводяться щомісячно, визначаючи поточну концепцію управління основними видами ризиків.

Процес управління ризиками включає кілька складових, а саме: ідентифікація (виявлення) ризику, кількісна оцінка (вимірювання) ризику, визначення допустимого рівня ризику, управління ризиком, моніторинг ризику. Політика Банку спрямована не лише на контроль ризиків, але й на пошук шляхів їх зменшення.

Під час оцінки ризиків у АКБ «Інвестбанк» використовуються нормативи, визначені Інструкцією про порядок регулювання діяльності банків в Україні, затвердженою постановою Правління Національного банку України від 28 серпня

2001 року N 368, зі змінами, а також інші показники, що визначені внутрішніми положеннями банку.

Основними ризиками, які притаманні діяльності банку, є: кредитний, ліквідності, процентний, валютний, операційний, ринковий.

Кредитний ризик підрозділяється на індивідуальний та портфельний. Індивідуальний кредитний ризик – це ризик, джерелом якого виступає окремих контрагент, боржник банку. Оцінка індивідуального кредитного ризику передбачає оцінку кредитоспроможності такого боржника, тобто його індивідуальну спроможність своєчасно та в повному обсязі розраховуватися за прийнятими зобов'язаннями. Джерелом портфельного ризику є сукупна заборгованість банку за операціями, яким притаманний кредитний ризик (кредитний портфель, портфель дебіторської заборгованості, портфель цінних паперів). Оцінка такого ризику передбачає оцінку концентрації та диверсифікації активів банку.

Система управління кредитним ризиком у банку включає такі компоненти як наявна адекватна, ефективна, доведена до виконавців внутрішня нормативна база, що містить інформацію про порядок та процедуру визначення процентної ставки за кредитами, що надаються банком, вимоги щодо лімітів ризику на одного контрагента, групу пов'язаних контрагентів за галузями або секторами економіки, визначення повноважень з прийняття рішень щодо ухвалення кредитних операцій, методичку обліку кредитів та створення резервів під кредитні операції та інші питання.

З метою обмеження кредитного ризику, його вимірювання банком розраховуються нормативи кредитного ризику Н7, Н8, Н9, Н10 відповідно до Інструкції про порядок регулювання діяльності банків.

Вплив валютного ризику на активи та зобов'язання банку визначається шляхом розрахунку відкритої довгої та короткої валютної позиції банку, та дотриманням нормативів, встановлених діючим законодавством щодо цих позицій, а саме Н13, Н13-1, Н13-2, відповідно до Інструкції про порядок регулювання діяльності банків.

З метою виявлення впливу процентного ризику на стан активів та зобов'язань банку, банком щомісяця розраховується середньозважена процентна ставка за розміщеними та залученими коштами в цілому по банку за всіма видами валют, у яких банк залучає та розміщує кошти.

Оскільки у портфелі банку відсутні активи та зобов'язання з нефіксованою процентною ставкою, вплив процентного ризику на позицію банку розраховується лише за допомогою вимірювання розриву за вартістю залучених та розміщених коштів.

Розрахунок середньозваженої ставки здійснюється на підставі сум накопичених залишків за звітний період за рахунками активів, що приносять дохід, та зобов'язань, за якими банк несе витрати, сум процентних доходів та витрат, нарахованих за відповідний період на відповідних балансових рахунках.

Банком проводиться щомісячний контроль за показником долі високоліквідних активів у загальних активах банку та аналіз відповідності активів та зобов'язань за строками з метою планування ліквідності банку.

У зв'язку з тим, що у банку відсутній торговельний портфель цінних паперів, оцінка та управління ринковим ризиком передбачає оцінку та управління валютного ризику та ризику зміни процентної ставки, що визначені вище.

З метою більш ефективного управління цими ризиками відділ аналізу та управління ризиками систематично аналізує позицію банку за ліквідністю, визначаючи розриви у поточній та плановій ліквідності, процентну позицію, визначаючи розмір процентного спреда та чистої процентної маржі, виконання банком нормативів валютної позиції. За результатами аналізу впливу ризиків на позицію банку розробляються рекомендації щодо поточної діяльності структурних підрозділів банку, що приймають на себе ризик.

Система управління ризиками Банку орієнтується на вимоги Базельського комітету з питань банківської діяльності, Національного банку України та діючого законодавства України щодо дотримання встановлених норм ліквідності, платоспроможності, достатності капіталу.

### 3. Розвиток банківської системи

#### 3.1. Основні макроекономічні показники у 2006 році, огляд ключових подій та їхній вплив на банківську систему України

Зростання активності банків на ринку готівкової валюти з 1,98 млрд. дол. США у січні до 4,33 млрд. дол. США у грудні супроводжувалося їх активністю на міжбанківському ринку (обсяг операцій лише за четвертий квартал 2006 року перевищив 30 млрд. дол. США, тоді як у першому кварталі 2006 року склав 21,5 млрд. дол. США).

Національним банком України у червні 2006 року було знижено облікову ставку з 9,5% до 8,5% та збільшено обсяг інтервенцій на валютному ринку, сальдо за якими було від'ємним лише протягом перших чотирьох місяців 2006 року. Обсяг операцій на міжбанківському ринку та операцій банків з готівковою іноземною валютою зростав, з певним переважанням обсягу валюти, реалізованої населенню. Це було спричинено, насамперед, зростанням обсягів довгострокового кредитування (питома вага таких кредитів у грудні 2006 року склала 60%) та поживленням активності банків на міжнародних фінансових ринках.

Зростання операцій з іноземною валютою було також підкріплено зростанням залишків за банківськими вкладенням населення в іноземній валюті, які з початку року збільшилися на 57,6%, та досягли 9,5 млрд. дол. США. Золотовалютні резерви НБУ, порівняно з початком року, зросли на 14,75% та склали 22,26 млрд. дол. США, на кінець 2006 року.

Для підтримки ліквідності банківської системи Національний банк України у 2006 році здійснив рефінансування банків на загальну суму 8 331,8 млн. грн., з них 5 572,6 млн. грн. – кредити овернайт, 1358,0 млн. грн. – операції прямого РЕПО, 1 007,5 млн. грн. – кредити, надані через тендер, 378,8 млн. грн. – операції СВОП, 14,85 млн. грн. – кредити під заставу майнових прав на кошти банківського вкладу.

Зростання «довгих» грошових агрегатів перевищило зростання готівки та коштів на поточних рахунках, що було поштовхом для нарощення банками активних операцій, зокрема, кредитування. Середньозважена ставка рефінансування банків Національним банком України за всіма інструментами протягом року зменшилася з 13% (у січні, лютому 2006 р.) до 9,5% (у грудні 2006 р.), що стимулювало українські банки формувати портфелі державних цінних паперів, зокрема, ОВДП та депозитних сертифікатів НБУ.

Поглиблення розриву між залученими та розміщеними коштами населення і підприємств (за рік співвідношення залучених депозитів юридичних та фізичних осіб до вимог за кредитами знизилося з 93% до 75%) було обумовлено також розширенням можливостей доступу великих банків до міжнародних ресурсів. При цьому, можливість виходу банків на міжнародні ринки капіталу вплинуло і на динаміку відсоткових ставок за кредитами та депозитами (середні ставки за кредитами в національній валюті з початку року зменшилися на 1,5 в. п. та склали 14,9%, в іноземній валюті відповідно на 0,4 в. п. – до 11,2%. Ставки за депозитами



знизилися на 1,1 в. п. в національній валюті та на 1,0 в. п. – в іноземній, та складають 7,4% та 5,8%, відповідно).

З кінця 2005 року почав діяти Закон України «Про іпотечні облігації», що дозволив банкам України розширити можливості рефінансування, та створив можливості застосування облігацій як інструменту управління ліквідністю.

Було введено в дію «Положення про регулювання Національним банком України ліквідності банків» від 17 листопада 2006 року, що дозволяє НБУ розширити перелік інструментів монетарного впливу на діяльність Української банківської системи.

У 2006 році іноземним банкам дозволено відкривати філії на території України, проте вливання іноземного капіталу слід очікувати переважно за рахунок подальшого придбання українських банків іноземними банківськими установами.

Слід зазначити, що з початку 2007 року набрали чинності нові вимоги Інструкції «Про регулювання діяльності банків», зокрема, щодо розміру регулятивного капіталу Українських банків, що повинно стимулювати укрупнення Українських банків.

Протягом 2004–2006 років, ринок злиттів та поглинань у банківській системі України активізувався. Іноземними інвесторами було придбано ряд великих та середніх українських банків. За період з 2002–2006 років кількість банків з іноземним капіталом зросла з 20 до 35, з яких кількість банків зі 100% іноземним капіталом збільшилася з 7 до 13, при цьому активне вливання іноземного капіталу відбулося в період 2005-2006 років.

Можливе обмеження розміру іноземного капіталу у банківській системі України може вплинути на вливання іноземного капіталу в українську банківську систему, та динаміку основних показників діяльності вже існуючих банків з іноземним капіталом.

### ***3.2. Діяльність українських банків протягом 2002-2006 років та поточна ситуація у банківській системі 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 синдикованих 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.

У 2006 році НБУ було зареєстровано 11 банків (у 2005 році – 6), з яких 2 (ТОВ «КБ «Дельта» та АКБ «Престиж») посідали відповідно 6 та 16 позиції у третій групі банків за ренкінгом НБУ станом на 01.01.07 р. Ще 4 банки увійшли до четвертої групи банків, займаючи позиції з 138 до 169.

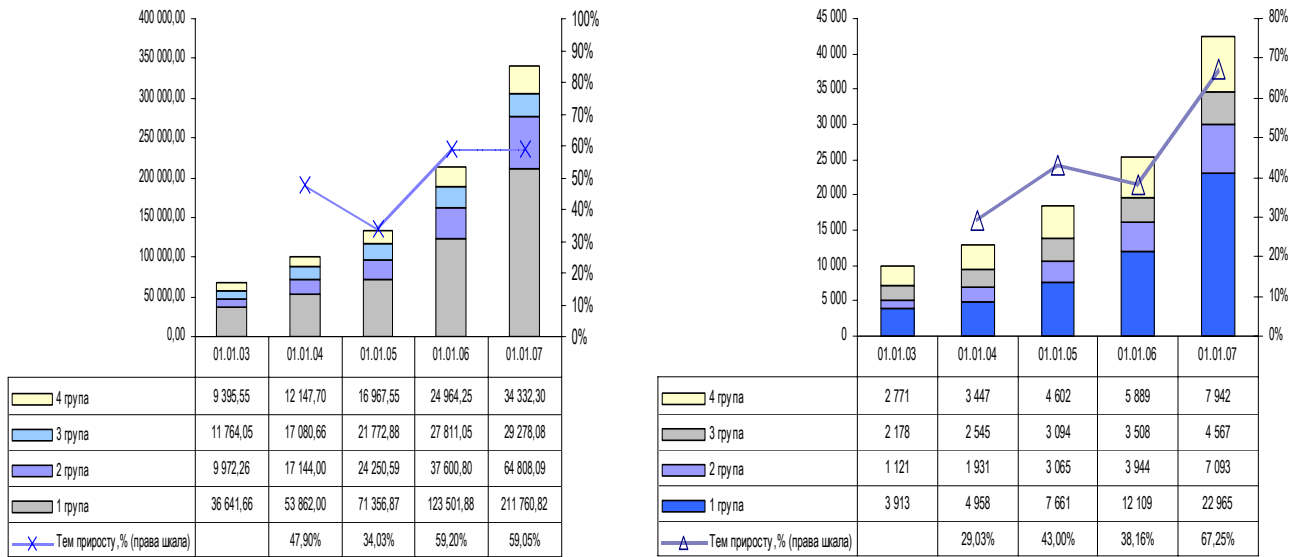
Порівняно з початком року кількість діючих банків зросла на 6 – до 169 банківських установ станом на 01.01.07 р., з яких 166 банків є учасниками фонду гарантування вкладів фізичних осіб. Реєстрова чисельність банків на кінець 2006 року склала 170 банків, з яких переважна більшість зареєстрована у Київській (60%), Дніпропетровській (8%), Харківській (7%), Донецькій (6%) та Одеській (6%) областях.

Переважна більшість банків першої та другої групи має розгалужену мережу територіальних підрозділів. Мережа філій банків України станом на 01.01.07 р. складається з 1415 діючих філій.

У стані ліквідації перебуває 19 банків, з них 16 банків ліквідуються за рішенням НБУ, 3 – за рішеннями господарських (арбітражних) судів.

Наприкінці 2006 року НБУ було підвищено розмір активів, за якими банки розподілено між групами, в результаті чого змінилися обсяг та питома вага окремих груп банків у загальних активах банківської системи. Слід зазначити, що питома вага найбільших та великих банків (перша та друга група банків) у банківській системі України зросла з 75% (станом на 01.01.06 р.) до 81% (станом на 01.01.07 р.), що свідчить про укрупнення банківської системи.

Динаміку активів та капіталу банківської системи України відображено на діаграмах.



Діаграма 3.1. Структура активів (діаграма зліва) та капіталу (діаграма справа) українських банків, млн. грн.

Темп приросту активів банківської системи України у 2006 році відповідав темпу приросту у попередньому, при цьому зростання власного капіталу банків відбувалося значно вищими темпами.

Зростання активів українських банків у 2006 році відбулося переважно за рахунок збільшення кредитів клієнтам, інвестицій в асоційовані та дочірні компанії та коштів в інших банках. Натомість, зменшився обсяг цінних паперів, емітованих НБУ у портфелях банків, зростання яких у попередньому році склало 2,4 рази. Приріст інших складових був незначним та поступався загальному приросту активів банківської системи (Таблиця 3.1).

Таблиця 3.1. Структура активів українських банків

Активи	Обсяг на 01.01.05, млн. грн.	Питома вага у загальних активах, %	Обсяг на 01.01.06, млн. грн.	Питома вага у загальних активах, %	Обсяг на 01.01.07, млн. грн.	Питома вага у загальних активах, %
Грошові кошти та залишки на рахунках в НБУ	13 851,088	10,3	24 918,94	11,7	26 493,45	7,8
Цінні папери, емітовані НБУ	2 703,618	2,0	6 487,20	3,0	4 567,71	1,3
Кошти в інших банках	19 359,360	14,4	25 591,29	12,0	42 309,60	12,4
Цінні папери	5 266,994	3,9	7 583,22	3,5	9 319,03	2,7
Кредити та заборгованість клієнтів	87 519,381	65,1	142 276,76	66,5	245 522,53	72,2
Інвестиції в асоційовані та дочірні компанії	186,617	0,1	267,69	0,1	535,11	0,2
Основні засоби та нематеріальні активи	8 752,653	6,5	11 617,56	5,4	18 554,21	5,5
Нараховані доходи до отримання	1 422,236	1,1	1 938,33	0,9	2 823,81	0,8
Інші активи	2 434,683	1,8	2 342,64	1,1	2 960,26	0,9
Резерви під активні операції	-7 148,734		-9 145,64		-12 906,41	
<b>Разом чисті активи</b>	<b>134 347,880</b>	<b>-</b>	<b>213 877,98</b>	<b>-</b>	<b>340 179,29</b>	<b>-</b>

У 2006 році позвавилася робота банків на ринку цінних паперів та відбулася зміна структури їхніх портфелів. Так, якщо на початок 2006 року обсяг торгових портфелів українських банків склав 587 млн. грн., то за рік вони збільшилися на 2,8 млрд. грн. – до 3,4 млрд. грн. станом на 01.01.07 р. Загалом, портфель цінних паперів банків, без урахування державних цінних паперів за рік збільшився на 1,7 млрд. грн. – до 9,3 млрд. грн. станом на 01.01.07 р. (приріст портфеля цінних паперів банків у попередньому році склав 2,3 млрд. грн.).

За 2006 рік зобов'язання банків збільшилися на 57,9%, та на 68,2% складаються з коштів юридичних та фізичних осіб (приріст зобов'язань у 2005 році склав 62,5%). Структуру зобов'язань українських банків наведено нижче у таблиці.

Таблиця 3.2. Структура зобов'язань українських банків

Зобов'язання	Обсяг на 01.01.05, млн. грн.	Питома вага, %	Обсяг на 01.01.06, млн. грн.	Питома вага, %	Обсяг на 01.01.07, млн. грн.	Питома вага, %
Кошти банків	20 350,52	17,6	31 998,67	17,0	76 644,67	25,8
Кошти клієнтів	90 934,62	78,4	147 094,05	78,1	202 928,99	68,2
Емітовані банками сертифікати	477,68	0,4	833,84	0,4	991,47	0,3
Емітовані банками інші боргові цінні папери	149,65	0,1	2 020,83	1,1	5 173,12	1,7
Нараховані витрати	999,25	0,9	1 857,54	1,0	3 056,68	1,0
Відстрочені податкові зобов'язання		0,0	663,97	0,4	1 681,82	0,6
Інші зобов'язання	3 014,73	2,6	3 958,24	2,1	7 136,45	2,4
<b>Усього зобов'язань</b>	<b>115 926,45</b>	<b>100,0</b>	<b>188 427,13</b>	<b>100,0</b>	<b>297 613,18</b>	<b>100,0</b>

Незважаючи на інтенсивне зростання цінних паперів власного боргу у пасивах українських банків, які за рік збільшилися майже у 2,6 рази – до 5,1 млрд. грн., їхня питома вага у зобов'язаннях залишається незначною.

Темп зростання клієнтських коштів у 2006 році поступався їхньому зростанню у попередньому році та темпу зростанню вкладень у кредитний портфель і склав 38% за 2006 рік (у 2005 році – 61,8% відповідно), що свідчить про диверсифікацію джерел ресурсів для проведення активних операцій.

Іноземні інвестиції та посилення конкуренції у банківській сфері стимулювали нарощення банками статутних фондів, в результаті чого темп приросту власного капіталу по банківській системі України (67,3%) перевищив темп зростання їхніх активів (59,1%), а рівень забезпечення активних операцій власним капіталом зріс з 11,9% станом на 01.01.06 р. до 12,5% станом на 01.01.07 р.

Нарощення статутних фондів українськими банками обумовило приріст цієї складової капіталу на 62,7% – до 26,3 млрд. грн., а перевищення ринкової ціни акцій над їх номінальною вартістю обумовило дворазове зростання емісійних різниць – з 0,6 млрд. грн. станом на 01.01.06 р. до 1,2 млрд. грн. станом на 01.01.07 р.

Зростання цін на нерухомість протягом року дало можливість українським банкам проводити переоцінку власних активів, зокрема, приміщень, у результаті чого резерви переоцінки у капіталі збільшилися з 2,5 млрд. грн. на початок 2006 року до 5,4 млрд. грн.

Структуру власного капіталу українських банків наведено нижче у таблиці.

Таблиця 3.3. Структура власного капіталу українських банків

Капітал	Обсяг, станом на 01.01.05, млн. грн.	Питома вага, %	Обсяг, станом на 01.01.06, млн. грн.	Питома вага, %	Обсяг, станом на 01.01.07, млн. грн.	Питома вага, %
Статутний капітал	11 648,34	63,2	16 144,44	63,4	26 266,18	61,7
Викуплені акції або паї	-44,95	-0,2	-36,29	-0,1	-6,74	0,0
Емісійні різниці	417,34	2,3	542,53	2,1	1 198,41	2,8
Резерви, капіталізовані дивіденди та інші фонди банку	1 841,59	10,0	2 968,87	11,7	4 804,53	11,3
Резерви переоцінки	2 035,83	11,1	2 536,73	10,0	5 445,91	12,8
Накопичений фінансовий результат минулих років	1 259,54	6,8	1 124,45	4,4	713,35	1,7
Прибуток звітного року, що очікує затвердження	0,00	0,0	0,00	0,0	0,00	0,0
Результат поточного року	1 263,76	6,9	2 170,12	8,5	4 144,47	9,7
<b>Усього власного капіталу</b>	<b>18 421,43</b>	<b>63,2</b>	<b>25 450,85</b>	<b>100,0</b>	<b>42 566,11</b>	<b>100,0</b>

Загальні доходи банківської системи за 2006 рік склали 41,5 млрд. грн., що на 51,7% перевищує доходи 2005 року. Зростання процентних доходів склало 59,1%, комісійних – 44,0%, прибутку від участі в капіталі – 44,0%, результату від торговельних операцій – 72,4%. Натомість, обсяг інших доходів та дивідендного доходу зменшився на 36,7% та 19,5% відповідно попри їхнє значне зростання у попередньому році.

Загалом, зростання доходів українських банків у 2006 році перевищило зростання їхніх витрат за аналогічний період.

Обсяг витрат, понесених українськими банками у 2006 році, склав 36,0 млрд. грн., що на 47,5% перевищує витрати 2005 року. Структура витрат у поточному році не зазнала суттєвих змін та є такою: процентні витрати складають 46,1% загальних витрат, загально-адміністративні витрати та витрати на персонал – 13,6% та 19,4% відповідно, витрати на формування резервів – 12,7%. Обсяг та питома вага інших статей витрат є незначними.

Операційний прибуток банків за 2006 рік склав 10,1 млрд. грн., чистий прибуток – 4,1 млрд. грн. (у 2005 році – 5,8 млрд. грн. та 2,1 млрд. грн. відповідно). Загалом, протягом 2006 року спостерігається покращення ефективності функціонування банківської системи, про що свідчить підвищення рентабельності активів з 1,01% у 2005 році до 1,22% у 2006 році та рентабельності власного капіталу з 8,53% до 9,74% відповідно.

## **4. Розвиток якісних показників діяльності банку**

### **4.1. Юридичні аспекти діяльності**

#### **4.1.1. Інформація про судові позови**

Відповідно до інформації, наданої банком, протягом 2002-2006 рр. та I кварталу 2007 р. у судових інстанціях різних рівнів перебували 6 судових позовів юридичних та фізичних осіб немайнового характеру, за якими банк виступає відповідачем. У 2 позовах було відмовлено, інші 4 позови ще розглядаються у судовому порядку.

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

Протягом 2002-2006 рр. контролюючими органами, зокрема, НБУ, Пенсійним фондом України, Фондом гарантування вкладів фізичних осіб, Фондом соціального страхування з тимчасової втрати працездатності, Фондом соціального страхування від нещасних випадків на виробництві, Міським центром зайнятості та Спеціалізованою державною податковою інспекцією регулярно здійснювалися перевірки діяльності банку. У ході окремих перевірок було виявлено порушення, було донараховано податку на суму 81,95 тис. грн., та нараховані штрафні санкції загальною сумою 63,83 тис. грн., які було сплачено в повному обсязі.

#### **4.1.3. Операції з пов'язаними сторонами**

Обсяг кредитів, наданих пов'язаним сторонам (фізичним особам), протягом 2006 року становить 1 289,0 тис. грн., що складає 0,5% загального обсягу наданих кредитів протягом 2006 року. Усі кредити надавалися строком до трьох років. Кредити надавалися під заставу майнових прав на грошові кошти у вигляді заробітної плати, майнових прав на депозити та іпотеку. На кінець 2006 р. обсяг наданих кредитів пов'язаним особам складає 842 тис. грн.

Депозити, що залучені від пов'язаних сторін на кінець 2006 року становлять 5 862 тис. грн. (на кінець 2005 року – 6 098 тис. грн.), або 5,11% клієнтських коштів. Операції з пов'язаними особами, відносно цінних паперів у 2006 році банком не проводилися.

### **4.2. Відносини власності**

З 2003 року сплачений статутний капітал АКБ «Інвестбанк» зріс в 1,87 рази та станом на 01.04.2007 р. складає 27,68 млн. грн.

Протягом аналізованого періоду структура власників змінювалась. Серед акціонерів Банку є як юридичні особи так і фізичні особи. Станом на 01.04.2007

найбільшими акціонерами банку були – ТОВ «Теса» (пряма участь – 33,2580%), ТОВ «БАБ-ІНВЕСТ» (пряма участь – 29,6326%, опосередкована участь – 39,7628%), Незвінський О.Ф. (пряма участь - 8,1417%, опосередкована участь – 31,6211%).

Пряма участь у капіталі банку 20 найбільших акціонерів станом на 01.04.2007 р. складає 99,1671%.

Станом на 01.04.2007р. афілійованими особами щодо банку є ТОВ «ТЕСА» (33,2580%), ТОВ «БАБ-ІНВЕСТ» (29,6326%).

За інформацією, наданою уповноваженими особами АКБ «Інвестбанк», станом на 01.04.07 р. не проводить жодних переговорів щодо злиття чи поглинання з іншими банківськими установами.

Протягом 2002-2006 рр. АКБ «Інвестбанк» контролюючими органами здійснювались планові перевірки діяльності банку. У ході окремих з них було виявлено порушення. Протягом 2002 року та I кварталу 2007 р. банк виступав відповідачем по 6 судовим позовам. З 2002 року склад власників банку змінився. Акціонерами Банку є як юридичні, так і фізичні особи. Пряма участь у капіталі Банку 20 найбільших акціонерів станом на 01.04.2007 р. складає 99,1671%

### 4.3. Регіональна мережа

АКБ «Інвестбанк» позиціонує себе як регіональний банк. Усі філії та відділення Банку знаходяться у м. Одесі.

Таблиця 4.1. Розвиток регіональної мережі АКБ «Інвестбанк»

Область	Станом на 01.01.03		Станом на 01.01.04		Станом на 01.01.05		Станом на 01.01.06		Станом на 01.01.07	
	Філії	Відділення	Філії	Відділення	Філії	Відділення	Філії	Відділення	Філії	Відділення
Одеська	2	7	2	7	1	7	1	6	1	8
<b>Разом</b>	<b>2</b>	<b>7</b>	<b>2</b>	<b>7</b>	<b>1</b>	<b>7</b>	<b>1</b>	<b>6</b>	<b>1</b>	<b>8</b>

Протягом аналізованого періоду кількість діючих територіальних підрозділів змінилася. Було відкрито 5 нових відділень та проведено реорганізацію мережі банку, в результаті якої було ліквідовано у 2004 році 1 філію та 3 відділення протягом 2002-2006 рр.

За результатами діяльності банку в 2006 році виявлено 2 збиткових відділення, загальна сума збитків за управлінським обліком становить 23 тис. грн. Наявність збитків, насамперед, пов'язано з тим, що відділення функціонують недостатню кількість часу, щоб вийти на точку беззбитковості.

Згідно зі стратегічним планом АКБ «Інвестбанк» протягом 2007 р. планує відкрити ще 2 відділення.



Протягом аналізованого періоду було відкрито 5 нових відділень та проведено реорганізацію мережі банку, в результаті якої було ліквідовано 1 філію та 3 відділення. Станом на 01.01.07 р. регіональна мережа налічує 1 філію та 8 відділень у м. Одесі.

#### 4.4. Клієнтська база

Протягом 2002-2006 рр. та I кварталу 2007 року АКБ «Інвестбанк» продовжував інтенсивно нарощувати клієнтську базу за юридичними та фізичними особами.

Нарощення клієнтської бази відбувалося за класичними банківськими послугами: зростання позичальників, вкладників, власників поточних рахунків.

Клієнтами банку є підприємства малого, середнього бізнесу, великі корпоративні клієнти та фізичні особи.

Станом на 01.04.2007 р. банк обслуговував 9,8 тис. клієнтів, з яких: суб'єктів господарювання – 1 003 клієнтів, фізичних осіб - 8,84 тис. осіб.

Кількість юридичних осіб станом на 01.04.07 р. склала 1 003 осіб, з них: позичальників – 90 клієнтів, вкладників – 20 клієнтів, власників поточних рахунків – 887 клієнтів.

Протягом 2006 р. та I кварталу 2007 року спостерігається зменшення клієнтської бази. Динаміку клієнтів–юридичних осіб наведено у таблиці нижче.

Таблиця 4.2. Кількість клієнтів-юридичних осіб АКБ «Інвестбанк»

Категорія клієнтів	01.01.2003	01.01.2004	01.01.2005	01.01.2006	01.01.2007	01.04.2007
Позичальники	98	91	115	116	96	90
темп росту,%	-	0,93	1,26	1,01	0,83	0,94
Вкладники	8	13	20	28	26	20
темп росту,%	-	1,63	1,54	1,40	0,93	0,77
Власники поточних рахунків	1 019	1 019	972	931	945	887
темп росту,%	-	-	0,95	0,96	1,02	0,94
Клієнти за операціями з цінними паперами	-	-	-	2	3	2
темп росту,%	-	-	-	-	1,5	0,67
Клієнти за операціями з лізингом	-	-	4	5	5	4
темп росту,%	-	-	-	1,25	-	0,80
<b>Всього клієнтів</b>	<b>1 125</b>	<b>1 123</b>	<b>1 111</b>	<b>1 082</b>	<b>1 075</b>	<b>1 003</b>

Станом на 01.04.07 р. кількість фізичних осіб-позичальників склала 146, власників депозитних рахунків 1 225 осіб, власників поточних рахунків – 7 469 осіб.

Динаміку клієнтів–фізичних осіб наведено у таблиці нижче.

Таблиця 4.3. Кількість клієнтів–фізичних осіб АКБ «Інвестбанк»

Категорія клієнтів	01.01.2003	01.01.2004	01.01.2005	01.01.2006	01.01.2007	01.04.2007
Позичальники	50	71	98	112	173	146
темп росту, рази	-	1,42	1,38	1,14	1,54	0,84
Вкладники	229	392	520	783	1090	1225
темп росту, рази	-	1,71	1,33	1,51	1,39	1,12
Власники поточних рахунків	6 956	5 626	6 550	7 818	7 088	7 469
темп росту, рази	-	0,81	1,16	1,19	0,91	1,05
<b>Всього клієнтів</b>	<b>7 235</b>	<b>6 089</b>	<b>7 168</b>	<b>8 713</b>	<b>8 351</b>	<b>8 840</b>

Зменшення кількості рахунків відбулося за рахунок інвентаризації не працюючих протягом останніх 3 років рахунків.

Протягом аналізованого періоду АКБ «Інвестбанк» динамічно нарощував клієнтську базу за юридичними та фізичними особами. Відповідно до стратегії Банку, у своїй діяльності Банк орієнтується переважно на корпоративних клієнтів – представників малого та середнього бізнесу.

#### 4.5. Платіжні картки

Станом на 01.04.2007 р. АКБ «Інвестбанк» емітував та обслуговує 2,3 тис. платіжних карток. Банк співпрацює з міжнародною платіжною системою MasterCard International, а також з платіжною системою «УкрКарт». Банк має власну інфраструктуру обслуговування карткового бізнесу, яка налічує 7 банкоматів та 7 пунктів видачі готівки станом на 01.04.2007 р. Розвиток карткового бізнесу АКБ «Інвестбанк» наведено у таблиці нижче.

Таблиця 4.4. Розвиток карткового бізнесу АКБ «Інвестбанк» (кількість карток в обігу)

Тип картки	Станом на 01.01.03 р.	Станом на 01.01.04 р.	Станом на 01.01.05 р.	Станом на 01.01.06 р.	Станом на 01.01.07 р.	Станом на 01.04.07 р.	План на 01.01.08 р.
MasterCard							
- Cirrus/Maestro	-	-	24	21	140	238	-
- Standard	162	205	910	1503	1460	1594	-
- Gold	-	-	35	36	47	48	-
УкрКарт	-	175	131	674	448	426	-
<b>Всього:</b>	<b>162</b>	<b>380</b>	<b>1100</b>	<b>2234</b>	<b>2095</b>	<b>2306</b>	<b>2806</b>

До кінця 2007 року Банк планує збільшити кількість емітованих карток на 500 шт.

Розвиток інфраструктури обслуговування карткового бізнесу АКБ «Інвестбанк» наведено у таблиці нижче.

Таблиця 4.5. Інфраструктура обслуговування карткового бізнесу АКБ «Інвестбанк» (одиниць)

Назва	01.01.03	01.01.04	01.01.05	01.01.06	01.01.07	01.04.07	План на 01.01.08
Банкомати (АТМ)	1	1	3	3	7	7	9
Пункти видачі готівки	2	5	6	6	7	7	9

Окрім власної інфраструктури обслуговування платіжних карток Банк співпрацює з такими банками-партнерами для обслуговування карткового бізнесу: ВАТ «Український Професійний Банк», ВАТ АБ «Укргазбанк», АБ «Київська Русь», ТОВ «КБ «Актив-банк» тощо.

До кінця 2007 року АКБ «Інвестбанк» планує збільшити кількість банкоматів на 2 шт.

Картковий бізнес та власна інфраструктура його обслуговування АКБ «Інвестбанк» недостатньо розвинені. Банк співпрацює з міжнародною платіжною системою Master Card International, а також з платіжною системою «УкрКарт», а кількість емітованих карток станом на 01.04.07 р. становить 2,3 тис. шт.

## 5. Фінансові показники діяльності банку

### 5.1. Виконання нормативів НБУ

Значення економічних нормативів АКБ «Інвестбанк» наведено у таблиці нижче.

Таблиця 5.1. Значення нормативів<sup>4</sup> АКБ «Інвестбанк»

Норматив, одиниці виміру	Нормативне значення	01.01.06	01.04.06	01.07.06	01.10.06	01.01.07	01.04.07
Регулятивний капітал, млн. грн.	Мін 5 млн. євро	32,60	32,73	32,65	34,97	39,77	39,88
Норматив адекватності, регулятивного капіталу, %	Не менше 10%	29,91	25,52	22,76	23,63	24,88	24,21
Норматив адекватності основного капіталу, %	Не менше 4%	15,78	15,61	15,67	14,07	12,88	14,77
Норматив миттєвої ліквідності, %	Не менше 20%	65,10	55,79	51,50	45,24	46,16	43,67
Норматив поточної ліквідності, %	Не менше 40%	87,56	116,87	76,87	94,40	79,19	86,42
Норматив короткострокової ліквідності, %	Не менше 20%	70,81	110,56	59,03	65,65	71,57	51,84
Норматив максимального розвитку кредитного ризику на одного контрагента, %	Не більше 25%	19,87	21,60	24,75	24,31	20,31	22,82
Норматив великих кредитних ризиків, %	Не більше 800%	186,60	199,97	264,29	288,81	250,21	241,00
Норматив максимального розміру кредитів, гарантій та поручительств, наданих одному інсайдеру, %	Не більше 5%	0,22	0,26	0,30	1,10	1,17	0,55
Норматив максимального сукупного розміру кредитів, гарантій та поручительств, наданих інсайдерам, %	Не більше 30%	1,03	1,15	1,19	3,24	3,08	1,92
Норматив інвестування у цінні папери окремо за кожною установою, %	Не більше 15%	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Норматив загальної суми інвестування, %	Не більше 60%	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Норматив ризику загальної відкритої валютної позиції банку, %	Не більше 30%	4,66	9,58	17,21	19,31	12,28	14,78
Загальна довга відкрита валютна позиція, %	Не більше 20%	4,66	9,58	17,21	19,31	12,28	14,78
Загальна коротка відкрита валютна позиція, %	Не більше 10%	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Протягом періоду, що аналізується, АКБ «Інвестбанк» дотримувався нормативів, встановлених Національним банком України.

Капіталізація банку стабільно залишається на значно вищому рівні, ніж по банківській системі України (13,99%). Так, норматив адекватності регулятивного капіталу станом на 01.04.2007 р. склав 24,21%.

<sup>4</sup> Середньозважені значення нормативів Н3, Н4, Н11, Н12 та Н13 (Н13-1 та Н13-2)

Значення нормативу адекватності основного капіталу протягом аналізованого періоду поступово зменшувалося з 15,78% (станом на 01.01.06 р.) до 14,77% (станом на 01.04.2007 р.), що є значно вищим, ніж по банківській системі України (9,17% станом на 01.04.2007 р.).

Значення нормативів, які регламентують операції з інсайдерами, коливалися протягом 2006 року, але перебували на рівні нижчому за середнє по банківській системі (Н10 = 6,85%), що свідчить про незначну залежність діяльності банку від пов'язаних сторін, порушень нормативних значень не було.

Нормативи валютної позиції протягом 2006 року не порушувались та станом на 01.04.2007 р. перебувають на рівні вищому, ніж по банківській системі України, але слід зазначити, що протягом року спостерігались значні коливання нормативу Н13.

Протягом аналізованого періоду АКБ «Інвестбанк» дотримувався нормативів, встановлених НБУ. Значення нормативів капіталізації перебувають на значно вищому рівні, ніж по банківській системі України.

## 5.2. Джерела формування ресурсів

### 5.2.1. Капітал

Обсяг власного капіталу АКБ «Інвестбанк» станом на 01.04.07 р. склав 37,04 млн. грн., що у 2,27 рази перевищує його обсяг на початок 2003 року.

Структуру власного капіталу наведено у таблиці нижче.

Таблиця 5.2. Структура власного капіталу АКБ «Інвестбанк» млн. грн.

Показник	01.01.03	01.01.04	01.01.05	01.01.06	01.04.06	01.07.06	01.10.06	01.01.07	01.04.07	Темп росту за 2006 рік, рази	Темп росту з 2003 р., рази
Сплачений статутний капітал	14,78	19,18	22,18	23,18	23,18	23,18	23,18	27,68	27,68	1,19	1,87
Загальні резерви, емісійні різниці та інші фонди банку	1,30	1,30	0,00	0,08	0,08	1,30	1,30	1,30	1,30	17,02	1,00
Результат минулих років	0,93	0,24	-1,06	0,38	1,22	0,00	0,00	0,00	1,03	0,00	1,11
Результати переоцінки Фінансовий	0,00	3,64	3,64	7,78	7,78	6,74	6,74	6,74	6,74	0,87	-
результат поточного року	-0,68	-2,61	1,52	0,84	0,23	0,47	0,73	1,03	0,29	1,23	-0,43
<b>Власний капітал</b>	<b>16,33</b>	<b>21,75</b>	<b>26,28</b>	<b>32,25</b>	<b>32,48</b>	<b>31,69</b>	<b>31,95</b>	<b>36,75</b>	<b>37,04</b>	<b>1,14</b>	<b>2,27</b>

Статутний капітал поступово зростає протягом всього аналізованого періоду. Його питома вага станом на 01.04.2007 р. у структурі власного капіталу складає 74,73%, або 27,68 млн. грн. Найбільший ріст статутного капіталу припадає на 2006 рік (на 4,5 млн. грн.).

Також було здійснено переоцінку основних засобів, станом на 01.04.2007 р. її сума складає 6,74 млн. грн., або 18,20% власного капіталу, питома вага створеного резервного фонду є незначною (3,50%).

Згідно зі стратегічним планом АКБ «Інвестбанк» планує до кінця 2009 року наростити статутний капітал до 8 млн. євро.

## 5.2.2. Зобов'язання

Зобов'язання АКБ «Інвестбанк» порівняно з початком 2003 року зросли в 4,55 рази та станом на 01.04.07 р. склали 150,76 млн. грн., при цьому зниження обсягу зобов'язань за перший квартал 2007 року склало 13,21 млн. грн., та було зумовлено, насамперед, зменшенням депозитного портфеля суб'єктів господарювання на 16,66 млн. грн. Динаміку основних складових зобов'язань наведено у таблиці нижче.

Таблиця 5.3. Структура зобов'язань АКБ «Інвестбанк», млн. грн.

Показники	01.01.03	01.01.04	01.01.05	01.01.06	01.04.06	01.07.06	01.10.06	01.01.07	01.04.07	Темп росту	Темп росту
										за 2006 рік, рази	з 2003 р., рази
Кошти банків	2,20	3,67	21,69	9,85	10,60	15,61	20,61	30,22	25,22	3,07	11,46
Кошти юридичних осіб	16,69	10,29	14,25	40,67	52,41	55,74	67,77	69,23	50,49	1,70	3,02
Кошти фізичних осіб	9,97	15,80	27,20	32,82	34,44	38,59	42,21	52,67	64,30	1,60	6,45
Інші зобов'язання	4,28	5,18	4,49	9,50	9,87	10,74	17,49	11,86	10,76	1,25	2,52
<b>Разом зобов'язання</b>	<b>33,14</b>	<b>34,94</b>	<b>67,63</b>	<b>92,85</b>	<b>107,31</b>	<b>120,68</b>	<b>148,08</b>	<b>163,97</b>	<b>150,76</b>	<b>1,77</b>	<b>4,55</b>

АКБ «Інвестбанк» залучає кошти як у суб'єктів господарювання (33,49% зобов'язань банку), так і у фізичних осіб (42,65% зобов'язань банку). Питома вага коштів, залучених на міжбанківському ринку (включаючи Лоро–рахунки інших банків) у зобов'язаннях банку коливалася в межах 6,64 - 32,08%, що свідчить про активне використання міжбанківських ресурсів для підтримання ліквідності.

Концентрація ресурсної бази за видами економічної діяльності є помірною: станом на 01.04.2007 р. кошти підприємств, які займаються будівництвом, складають 31,53% зобов'язань суб'єктів господарювання, підприємств, що займаються переробною промисловістю – 24,37%, підприємств, які займаються торгівлею, ремонтом автомобілів, побутових виробів та предметів особистого вжитку – 15,38%. На 3 найбільші галузі припадало 71,28% коштів клієнтів–суб'єктів господарювання.

Залежність банку від основних кредиторів є значною: станом на 01.04.2007 р. кошти 20 найбільших кредиторів банку формують 47,86% його зобов'язань, що на 5,03 в. п. нижче, ніж на початок 2007 року.

## Портфель коштів клієнтів

У 2006 році Банк залучав строкові кошти суб'єктів господарської діяльності, небанківських фінансових установ та фізичних осіб. Динаміку коштів клієнтів наведено у таблиці нижче.

Таблиця 5.4. Клієнтський депозитний портфель АКБ «Інвестбанк», млн. грн.

Показники	01.01.03	01.01.04	01.01.05	01.01.06	01.04.06	01.07.06	01.10.06	01.01.07	01.04.07	Темп росту за 2006 рік, рази	Темп росту з 2003 р., рази
Кошти фізичних осіб, в т.ч.:	16,69	10,29	14,25	32,82	34,44	38,59	42,21	52,67	64,30	1,60	3,85
до запитання	10,87	6,84	11,95	5,94	5,67	5,62	6,95	7,78	10,08	1,31	0,93
строкові	5,82	3,46	2,30	26,88	28,77	32,97	35,25	44,89	54,21	1,67	9,31
Кошти юридичних осіб, в т.ч.:	9,97	15,80	27,20	40,67	52,41	55,74	67,77	69,23	50,49	1,70	5,06
до запитання	2,68	3,84	5,20	21,46	16,36	19,36	35,18	36,53	33,79	1,70	12,60
строкові	7,29	11,96	22,00	19,21	36,05	36,38	32,59	32,70	16,70	1,70	2,29
Всього коштів клієнтів	26,66	26,09	41,45	73,49	86,85	94,34	109,98	121,90	114,79	1,66	4,31
Строкові кошти у депозитному портфелі, %	49,17	59,08	58,62	62,72	74,63	73,51	61,69	63,65	61,78	-	-
Кошти фізичних осіб у депозитному портфелі, %	62,60	39,45	34,38	44,66	39,65	40,91	38,38	43,21	56,01	-	-

Упродовж 2002-2006 рр. спостерігалась позитивна тенденція збільшення обсягу коштів клієнтів, але за останній квартал 2007 року вони зменшились на 7,11 млн. грн. – до 114,79 млн. грн<sup>5</sup> за рахунок зменшення довгострокових вкладів суб'єктів господарювання. Кошти небанківських фінансових установ становлять 1,01 млн. грн.

У структурі депозитного портфеля АКБ «Інвестбанк» переважають строкові депозити фізичних осіб, обсяг яких станом на 01.04.07 р. склав 54,21 млн. грн., або 47,23% клієнтського портфеля.

Питома вага коштів до запитання в загальних клієнтських коштах складає – 38,22% станом на 01.04.2007 р., при цьому, слід відмітити значні коливання обсягу коштів до запитання юридичних осіб протягом 2006 року.

<sup>5</sup> Без урахування нарахованих відсотків

Концентрація депозитного портфеля банку за вкладниками є незначною: станом на 01.04.07 р. на 10 найбільших депозитів припадає 16,17% клієнтського депозитного портфеля.

Протягом 2004 – 2007 рр. АКБ «Інвестбанк» залучав кошти переважно в доларах США. Так, станом на 01.04.2007р. кошти клієнтів, залучені в доларах США, складають 58,81% клієнтського депозитного портфеля), але банк підтримує довгу валютну позицію в іноземній валюті.

Власний капітал АКБ «Інвестбанк» з 2003 року зріс у 2,27 рази, переважно за рахунок збільшення статутного капіталу та переоцінки основних засобів. Зростання активів у 2002–2006 роках було підкріплено зростанням клієнтських коштів, зокрема, строкових депозитів фізичних осіб. Зобов'язання АКБ «Інвестбанк» порівняно з початком 2003 року зросли в 4,55 рази. Залежність банку від основних кредиторів значна: станом на 01.04.2007 р. кошти 20 найбільших кредиторів банку формують 47,86% його зобов'язань (на 10 депозитів припадає 16,17% клієнтського депозитного портфеля). Концентрація клієнтських коштів за видами економічної діяльності є помірною: станом на 01.04.07 р. на 3 найбільші галузі припадало 71,28% депозитного портфеля суб'єктів господарювання.

### 5.3. Напрями розміщення коштів

#### 5.3.1. Активи

Протягом 2003 - I кварталу 2007 р. чисті активи АКБ «Інвестбанк» збільшилися в 3,8 рази – до 187,81 млн. грн. (станом на 01.04.2007 р.). Структуру активів АКБ «Інвестбанк» наведено у таблиці нижче.

Таблиця 5.5. Структура активів АКБ «Інвестбанк», млн. грн.

Показники	01.01.03	01.01.04	01.01.05	01.01.06	01.04.06	01.07.06	01.10.06	01.01.07	01.04.07	Темп росту за 2006 рік, рази	Темп росту з 2003 р., рази
Високоліквідні активи	4.79	4.79	6.33	15.32	13.16	10.06	22.42	23.94	10.00	1.56	2.09
МБКід	2.70	2.33	13.08	16.58	25.40	17.80	23.82	37.44	29.11	2.26	10.78
Кредитний портфель	34.28	42.81	69.56	83.38	91.71	116.62	125.81	127.19	137.37	1.53	4.01
Цінні папери	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-	-
Резерви під активні операції	-1.98	-6.04	-5.89	-6.16	-6.61	-7.41	-8.52	-5.57	-6.50	0.90	3.28
Довгострокові інвестиції	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-	-
Основні фонди	4.44	8.17	8.48	14.28	14.38	14.55	14.78	15.97	15.81	1.12	3.56
Інші активи	5.24	4.62	2.34	1.70	1.75	0.75	1.72	1.74	2.01	1.02	0.38
<b>Разом активів</b>	<b>49.47</b>	<b>56.69</b>	<b>93.91</b>	<b>125.10</b>	<b>139.80</b>	<b>152.37</b>	<b>180.03</b>	<b>200.72</b>	<b>187.81</b>	<b>1.60</b>	<b>3.80</b>



У структурі чистих активів переважає клієнтський кредитний портфель, що збільшився за останній рік в 1,5 рази, або на 45,67 млн. грн. Банк не є активним учасником на ринку цінних паперів.

Залежності від міжбанківського ринку немає, банк розміщує тимчасово вільні кошти через розміщення міжбанківських депозитів та надання кредитів. Тимчасовий дефіцит коштів в окремих валютах компенсується за рахунок міжбанківського ринку (укладання SWAP-угод).

Протягом аналізованого періоду АКБ «Інвестбанк» операції з цінними паперами не проводив.

Банком було проведено переоцінку основних засобів на загальну суму 6,7 млн. грн., при цьому питома вага основних фондів у чистих активах залишається на прийнятному рівні.

### **Портфель кредитів клієнтам**

Клієнтський кредитний портфель за аналізований період збільшився в 4 рази та станом на 01.04.2007 р. склав 137,3 млн. грн.

Структуру кредитного портфеля наведено в таблиці нижче.

Таблиця 5.6. Кредитний портфель АКБ «Інвестбанк», млн. грн.

Показники	01.01.03	01.01.04	01.01.05	01.01.06	01.04.06	01.07.06	01.10.06	01.01.07	01.04.07	Темп росту за 2006 рік, рази	Темп росту з 2003 р., рази
Кредити юридичним особам, в т.ч.:	31,37	40,59	63,84	73,99	79,33	101,37	110,84	99,15	108,69	1,34	3,47
Кредити "овердрафт"	0,28	0,33	0,64	3,58	5,12	5,64	5,57	5,70	6,74	1,59	24,06
кредити, що надані за врахованими векселями	1,57	0,46	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-	-
короткострокові кредити юридичним особам	10,12	16,02	19,25	10,61	9,26	19,44	32,71	24,99	33,26	2,36	3,29
Довгострокові кредити юридичним особам	16,52	14,36	37,82	54,33	58,60	70,19	66,55	66,56	66,90	1,23	4,05
сумнівна та прострочена заборгованість	2,87	9,43	6,13	5,47	6,35	6,11	6,03	1,90	1,79	0,35	0,62
Кредити фізичним особам, в т.ч.:	2,91	2,22	5,72	9,38	12,38	15,25	14,96	28,04	28,68	2,99	9,86
короткострокові кредити фізичним особам	0,41	0,10	0,16	1,50	2,55	4,27	3,54	12,13	11,54	8,08	28,03
Довгострокові кредити фізичним особам	2,43	2,05	5,50	7,82	9,77	10,92	11,36	15,83	17,03	2,02	7,01
сумнівна та прострочена заборгованість	0,07	0,07	0,06	0,06	0,06	0,06	0,06	0,08	0,12	1,33	1,81
сформовані резерви під кредити, що надані клієнтам	-1,53	-5,47	-5,72	-6,07	-6,42	-7,27	-8,37	-5,44	-6,29	0,90	4,10
<b>Всього кредитний портфель не скоригований на резерви</b>	<b>34,28</b>	<b>42,81</b>	<b>69,56</b>	<b>83,38</b>	<b>91,71</b>	<b>116,62</b>	<b>125,81</b>	<b>127,19</b>	<b>137,37</b>	<b>1,53</b>	<b>4,01</b>

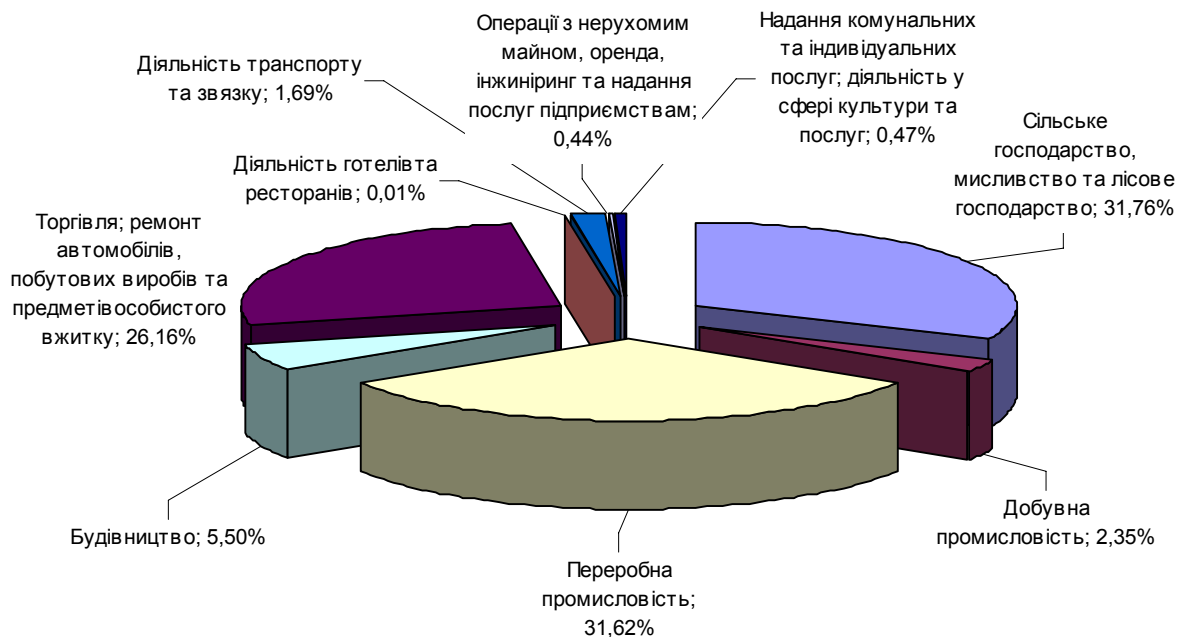
У структурі клієнтського кредитного портфеля АКБ «Інвестбанк» переважають довгострокові кредити, надані юридичним особам.

Враховуючи спрямованість АКБ «Інвестбанк» на кредитування, насамперед, корпоративних клієнтів (питома вага кредитів, наданих юридичним особам станом на 01.04.07 р. склала 79,12%). Питома вага кредитів, наданих фізичним особам, станом на 01.04.2007 р. складає 20,88%.

Концентрація кредитного портфелю АКБ «Інвестбанк» за позичальниками значна, питома вага 20 найбільших кредитів у кредитному портфелі банку станом на 01.04.2007 р. складала 70,27% кредитного портфеля.

Концентрація кредитного портфеля банку за видами економічної діяльності є помірною. Станом на 01.04.07 р. підприємствам, які займаються сільським господарством, мисливством та лісовим господарством, надано 31,76% вимог за

кредитами, наданими суб'єктам господарювання, підприємства, які займаються переробною промисловістю – 31,62%, підприємства, які займаються торгівлею та ремонтом автомобілів, побутових виробів та предметів особистого вжитку – 26,16% кредитів. Питома вага наданих кредитів у три основні галузі економіки становить 89,55% вимог за кредитами, наданими суб'єктам господарювання (Діаграма 5.1):



Діаграма 5.1. Структура кредитного портфеля АКБ «Інвестбанк» за видами економічної діяльності, %

Банком розроблена програма щодо здійснення факторингових операцій та проводиться робота з клієнтами банку щодо запровадження факторингу. Обсяг наданих гарантій на кінець першого кварталу 2007 року, складає 1,58 млн. грн.

АКБ «Інвестбанк» надає послуги з фінансового лізингу як суб'єктам господарювання, так і фізичним особам. Так станом на 01.04.2007 р. обсяг операцій за фінансовим лізингом, що наданий суб'єктам господарювання складає 3,37 млн. грн.

АКБ «Інвестбанк» здійснює формування резерву щомісячно у ході моніторингу кредитного портфеля та портфеля забезпечення. Розрахунок суми резерву проводиться згідно з критеріями оцінки фінансового стану позичальників, які визначені внутрішнім Положенням. Розмір резервів визначається відповідно до загальної суми всіх кредитів, класифікованих за групами ризику і з урахуванням коефіцієнтів ризику.

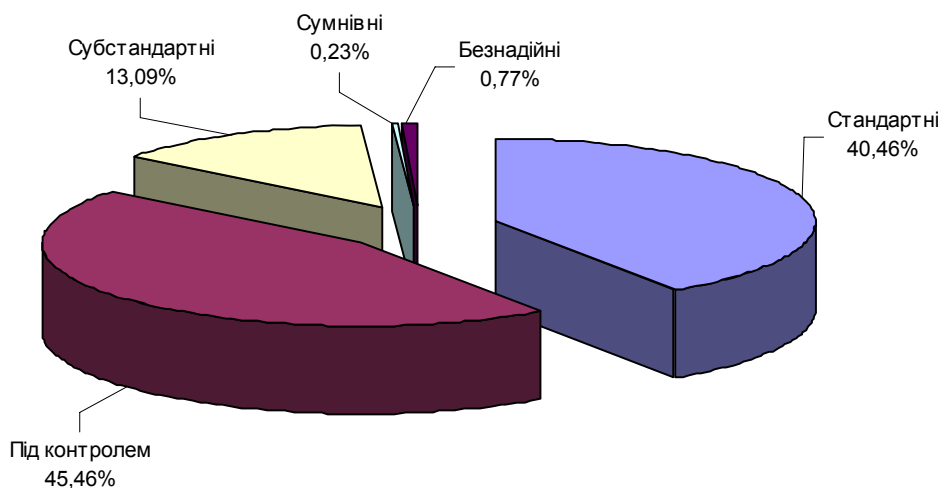
Обсяг сформованих резервів під активні операції банку на кінець першого кварталу 2007 року склав 6,5 млн. грн.

Обсяг сумнівної та простроченої заборгованості протягом аналізованого періоду зменшувався з 22,19% (станом на 01.01.2004 р.) до 1,39% (станом на 01.04.2007 р.) клієнтського кредитного портфеля. Дана тенденція характеризується списанням сумнівної заборгованості за рахунок резервів на суму 9,55 млн. грн. та за рахунок реалізації забезпечення за кредитами на суму 7,32 млн. грн.

Станом на 01.04.2007 р. якість кредитного портфеля АКБ «Інвестбанк» є доброю.

В структурі кредитного-інвестиційного портфеля за категоріями ризику значна питома вага припадає на кредити класифіковані як «стандартні» та «під контролем». Безнадійна заборгованість у кредитному портфелі станом на 01.04.2007 р. складає 1,42 млн. грн., або 0,77% кредитно-інвестиційного портфеля.

Структуру кредитного портфеля АКБ «Інвестбанк» за категоріями ризику наведено на діаграмі нижче.



Діаграма 5.2. Структура кредитного портфеля АКБ «Інвестбанк» за категоріями ризику станом на 01.04.2007 р.

За 2003-2006 та I квартал 2007 р. чисті активи АКБ «Інвестбанк» збільшилися в 3,8 рази – до 187,81 млрд. грн. (станом на 01.04.2007 р.), при цьому протягом 2006 року їх приріст склав 75,62 млн. грн. У структурі кредитного портфеля переважають довгострокові кредити, надані юридичним особам. Структура кредитного портфеля за видами економічної діяльності підкреслює спрямованість банку на окремі галузі економіки. Якість кредитного портфеля АКБ «Інвестбанк» станом на 01.04.2007 р. залишається на доброму рівні. Питома вага сумнівної та безнадійної заборгованості є низькими, а сформовані резерви значно перевищують сумнівну та прострочену заборгованість. У структурі кредитного портфеля за категоріями ризику переважають кредити, класифіковані як «стандартні» та «під контролем».

## 5.4. Ліквідність

Ліквідність АКБ «Інвестбанк» залишається на прийнятному рівні протягом усього аналізованого періоду. Банк підтримує достатній обсяг високоліквідних активів, питома вага яких у чистих активах станом на 01.04.07 р. склала 5,32%.

Неузгодженість GAP – розрив за активами та пасивами за строками до погашення станом на 01.01.07 р., строком погашення до 31 дня складає -5,69%, від півроку до 274 днів – відповідно 10,89%.

Динаміку високоліквідних активів АКБ «Інвестбанк» наведено в таблиці нижче.

Таблиця 5.7. Динаміка високоліквідних активів АКБ «Інвестбанк», млн. грн.

Показники	01.01.03	01.01.04	01.01.05	01.01.06	01.04.06	01.07.06	01.10.06	01.01.07	01.04.07	Темп росту за 2006 рік, рази	Темп росту з 2003 р., рази
Готівкові кошти та банківські метали	1,10	1,79	1,47	2,17	2,94	2,83	3,35	3,15	4,31	1,47	3,91
Кошти в НБУ	2,47	2,59	2,72	10,77	5,14	4,24	13,02	17,06	3,13	0,61	1,26
Коррахунки в банках	1,21	0,41	2,14	2,38	5,09	2,98	6,06	3,74	2,56	0,50	2,11
<b>Разом, високоліквідні активи</b>	<b>4,79</b>	<b>4,79</b>	<b>6,33</b>	<b>15,32</b>	<b>13,16</b>	<b>10,06</b>	<b>22,42</b>	<b>23,94</b>	<b>10,00</b>	<b>0,76</b>	<b>2,09</b>

Нормативи миттєвої та поточної ліквідності значно перевищують їхні граничні значення, та загалом відповідають їхнім значенням у середньому по банківській системі України.

Ліквідність АКБ «Інвестбанк» протягом усього аналізованого періоду залишається на прийнятному рівні. Питома вага високоліквідних активів у чистих активах банку станом на 01.04.2007 р. склала 5,32%.

## 5.5. Фінансові результати діяльності

### 5.5.1. Доходи

Доходи 2006 року склали 24,66 млн. грн. та в 2,78 рази перевищили доходи 2002 року, а у їхній структурі переважають процентні доходи (77,78% станом на 01.04.2007 р.). За перший квартал 2007 року Банком було отримано 7,05 млн. грн. доходів.

Динаміку основних складових доходів наведено у таблиці нижче.

Таблиця 5.8. Динаміка та структура доходів АКБ «Інвестбанк», млн. грн.

Показники	01.01.03	01.01.04	01.01.05	01.01.06	01.04.06	01.07.06	01.10.06	01.01.07	01.04.07	Темп росту за 2006 рік, рази	Темп росту з 2003 р., рази
Процентні доходи	6,08	7,21	10,40	12,69	3,99	8,63	13,82	19,18	5,57	1,51	3,15
Комісійні доходи	2,39	2,66	2,99	3,91	0,83	1,89	3,09	4,58	1,26	1,17	1,92
Результат від торговельних операцій	0,37	0,85	1,27	1,13	0,16	0,39	0,66	0,82	0,17	0,73	2,23
Інші операційні доходи	0,02	0,07	0,05	0,04	0,01	0,01	0,02	0,03	0,03	0,87	1,31
Інші доходи	0,01	0,00	5,26	2,71	0,00	0,01	0,02	0,02	0,00	0,01	2,89
Повернення списаних активів	0,00	0,40	0,00	0,00	0,00	0,00	0,01	0,03	0,01	8,88	-
<b>Всього доходів</b>	<b>8,87</b>	<b>11,20</b>	<b>19,97</b>	<b>20,48</b>	<b>5,00</b>	<b>10,94</b>	<b>17,61</b>	<b>24,66</b>	<b>7,05</b>	<b>1,20</b>	<b>2,78</b>

У структурі процентних доходів банку переважають доходи за кредитами, наданими юридичним особам (66,13%). Питома вага процентних доходів за операціями з фізичними особами лише за останній рік зросла в 2,66 рази та склала 11,37% процентних доходів, а протягом I кварталу 2007 р. склали 17,98% процентних доходів, що є результатом зростання обсягу кредитування фізичних осіб. Загалом, у 2006 році частка процентних доходів за кредитами юридичним та фізичним особам склала 61,64% (у 2005 році – 52,82%) доходів, у першому кварталі 2007 р. – 66,53% доходів.

Комісійні доходи банку складаються, насамперед, із комісійних доходів за операціями з клієнтами та за 2006 рік склали 4,47 млн. грн. Протягом першого кварталу 2007 року комісійні доходи склали 1,26 млн. грн, що в 1,5 рази більше, ніж за перший квартал 2006 року.

Торговельний дохід 2006 року у розмірі 821,69 млн. грн. було сформовано за рахунок доходів від реалізації іноземної валюти (у 2005 році – 1,13 млн. грн.). Протягом I кварталу 2007 р. Банком було отримано дохід від торгових операцій у розмірі 167,52 тис. грн.

### 5.5.2. Витрати

Витрати банку, порівняно з 2002 роком, збільшилися в 2,47 рази, та за результатами діяльності банку у 2006 році склали 23,63 млрд. грн. Протягом першого кварталу 2007 року витрати банку склали 6,75 млн. грн.

Динаміку основних складових витрат наведено у таблиці нижче.

Таблиця 5.9. Динаміка та структура витрат АКБ «Інвестбанк», млн. грн.

Показники	01.01.03	01.01.04	01.01.05	01.01.06	01.04.06	01.07.06	01.10.06	01.01.07	01.04.07	Темп росту за 2006 рік, рази	Темп рост у з 2003 р., рази
Процентні витрати	3,56	4,08	6,17	8,50	2,63	5,61	9,05	12,43	3,65	1,39	3,49
Комісійні витрати	0,22	0,67	1,09	0,82	0,10	0,25	0,46	0,61	0,08	0,83	2,77
Інші операційні витрати	0,72	0,80	0,31	0,33	0,09	0,20	0,29	0,42	0,13	1,49	0,58
Загальні адміністративні витрати	3,17	4,11	9,11	7,38	1,41	2,89	4,38	6,35	1,90	1,35	2,01
Відрахування в резерви	1,56	4,45	1,43	1,87	0,44	1,25	2,36	3,49	0,92	2,07	2,25
Податок на прибуток	0,33	-0,31	0,33	0,74	0,10	0,26	0,34	0,32	0,07	0,66	1,00
<b>Всього витрат</b>	<b>9,55</b>	<b>13,81</b>	<b>18,45</b>	<b>19,65</b>	<b>4,77</b>	<b>10,46</b>	<b>16,87</b>	<b>23,63</b>	<b>6,75</b>	<b>1,42</b>	<b>2,47</b>

За результатами діяльності банку витрати в 2006 року склали 23,63 млн. грн. та у 1,2 рази перевищили витрати 2005 року, а у їхній структурі переважають процентні витрати та загальні адміністративні витрати. Протягом першого кварталу 2007 року витрати банку склали 6,75 млн. грн.

У структурі процентних витрат переважають витрати за коштами, що залучені у фізичних осіб і складають за I квартал 2007 р. 1,67 млн. грн. та витрати за операціями суб'єктів господарювання – 0,95 млн. грн.

Загальні адміністративні витрати за 2006 рік склали 6,35 млн. грн. та зменшились порівняно з 2005 роком на 2,76 млн. грн. Значну частку загальних адміністративних витрат формують витрати на утримання персоналу, які склали за I квартал 2007 р. – 0,94 млн. грн., або 12,96% загальних витрат банку.

### 5.5.3. Прибуток

Протягом 2002-2003 рр. діяльність АКБ «Інвестбанк» була збитковою, але вже протягом 2004-2006 рр. діяльність Банку стала прибутковою.

У 2006 року банком було отримано чистого прибутку в розмірі 1,03 млн. грн., що в 1,23 рази більше, ніж за попередній рік.

Рентабельність активів<sup>6</sup> та власного капіталу<sup>7</sup> банку станом на 01.01.2007 р. склали 0,51% та 2,81% відповідно є нижчою, ніж у середньому по банківській системі України (1,22% та 9,74% відповідно), що пояснюється інтенсивним нарощенням активів та капіталу банку. Слід зазначити, що порівняно з минулим роком показники рентабельності активів та капіталу майже не змінилися.

<sup>6</sup> Значення ROA на звітну дату

<sup>7</sup> Значення ROE на звітну дату

Структура доходів та витрат протягом аналізованого періоду не зазнала значних змін. Доходи банку складаються переважно з процентних доходів (79,10% - станом на 01.04.2007 р.). Витрати, в свою чергу, складаються також переважно з процентних (питома вага, яких зростає, що є результатом збільшення обсягів залучення депозитів та певну зорієнтованість на ці ресурси) та загальних адміністративних витрат (54,03% та 28,20% відповідно станом на 01.04.2007 р.).



## 6. Аналіз виконання планів АКБ «Інвестбанк»

Протягом 2006 рік планова структура балансу за активами та зобов'язаннями перевиконано на 23,6 млн. грн. та 24,8 млн. грн. відповідно (Додаток 4). Основною причиною перевиконання плану є збільшення проти планових даних коштів, залучених на міжбанківському ринку та коштів фізичних осіб на 17,2 млн. грн. та 5,9 млн. грн. відповідно, що спричинило ріст кредитного портфелю банку та високоліквідних активів на 9,9 млн. грн. та 10,4 млн. грн. відповідно.

За результатами порівняльного аналізу фактичного розміру активів та зобов'язань із плановими даними та станом на 01.04.2007 р. Банк не дотримався деяких планових показників (Додаток 5). Так, розмір активів становить станом на 01.04.2007 р. 187,8 млн. грн. проти 189,6 млн. грн. за планом, тобто недовиконання становить 1,8 млн. грн. При цьому, план за кредитами юридичним та фізичним особам перевиконано на 5,6 млн. грн. та на 0,9 млн. грн. відповідно, а недовиконання пов'язано із недовиконанням на 6,7 млн. грн. плану за розміщенням коштів на міжбанківському ринку. План за капіталом банку виконано повністю, а от приріст зобов'язань також на 1,8 млн. грн. менше, ніж за планом, що пов'язано також із недовиконанням плану за залученням коштів на міжбанківському ринку на 5,7 млн. грн. При цьому, перевиконання плану за залученням коштів фізичних та юридичних осіб складає відповідно 4 млн. грн. та 0,6 млн. грн.

## 7. Стратегія розвитку АКБ «Інвестбанк» на 2007 - 2008 рр.

Основною метою діяльності банку є отримання прибутку, постійний розвиток та зміцнення довіри до банку з боку клієнтів. Для цього у 2007-2008 роках банком планується:

- отримувати прибуток протягом 2007 року близько 90-100 тис. грн. щомісяця, що складає 1,2 млн. грн., та протягом 2008 року не менше 120-140 тис. грн. щомісяця, що складає 1,7 млн. грн.;
- приростити капітальну базу (балансовий капітал) не менш ніж на 15% вже до кінця 2007 року;
- здійснювати пропорційне нарощення ресурсної бази та обсягів активних операцій, а саме, збільшити розмір активів та пасивів до кінця 2007 року на 25% порівняно з даними на 01.01.2007 р.

Основною метою банку щодо активних операцій є збільшення розміру активів не менш ніж на 25% станом на 01.01.2008 р. проти значення станом на 01.01.2007 р., та вдосконалення структури активів, а саме при збільшенні абсолютної суми кредитного портфеля прагнути до зменшення його частки у загальній сумі активів, що стане можливим завдяки впровадженню інших видів банківських операцій (наприклад, операції з цінними паперами).

Зміну структури активів банку планується проводити за такими напрямками:

- підвищення частки високоліквідних активів (готівкових коштів, коштів на коррахунку в НБУ та в інших банках, міжбанківських кредитів овернайт) та підтримання значення цього показника на рівні не менше, ніж 12% від загальної суми активів;
- формування вторинного резерву ліквідності (резерву вторинних фінансових інструментів) за рахунок придбання цінних паперів держави, у разі наявності довгострокових вільних грошових коштів та привабливої доходності цінних паперів;
- вкладення тимчасово вільних коштів у цінні папери (акції, облігації) надійних емітентів з метою отримання доходу від перепродажу або у вигляді відсотків;
- зменшення суми активів, що визначаються, як неробочі, в тому числі за рахунок зменшення нарахованих доходів вже до кінця 2007 року в 2 рази, або на 0,6 млн. грн., та недопущення їх частки у загальних активах більше, ніж 10%;

- за наявності вільних власних коштів розглянути питання щодо їх вкладення в найбільш прибуткові сфери (наприклад, будівництво).

Протягом 2007 року банком планується загалом збільшити кредитний портфель не менш, ніж на 50 700,00 тис. грн. (до рівня 215 700,00 тис. грн.), що є збільшенням на 30,7% порівняно із фактичним розміром станом на 01.01.2007, а також щорічно здійснювати адекватне нарощування портфеля.

Станом на 01.01.2008 р. Банком планується, що частка заборгованості, класифікованої як сумнівна та безнадійна, буде становитиме 1,0% від загальної суми кредитного портфеля. Досягнення цього планується за рахунок:

- збільшення загального обсягу кредитного портфеля;
- погашення заборгованості класифікованої як негативна.

До кінця 2007 року банком планується збільшення суми балансового капіталу на 15,5%, або на 5,7 млн. грн., та суми регулятивного капіталу банку 12% до 44,7 млн. грн., що стане можливим завдяки таким основним напрямкам нарощування капітальної бази:

- отримання відповідного розміру прибутку від поточної діяльності, а саме, 90-100 тис. грн. щомісяця, або близько 1,2 млн. грн. за підсумком року;
- залучення додаткових коштів акціонерів шляхом оголошення додаткової емісії акцій у розмірі 4,5 млн. грн.;
- зменшення сум нарахованих, але не сплачених відсотків, строк яких, відповідно до умов договорів, перевищує 3 місяці, або не визначений, в 2 рази, або на 0,6 млн. грн.

Загалом, суму коштів фізичних осіб планується збільшити протягом 2007 року не менш ніж на 45% та ще на 30% протягом 2008 року із дотриманням рекомендацій Національного банку України відносно дотримання частки коштів фізичних осіб у зобов'язаннях банку на рівні не більше ніж 40%.

З метою збільшення обсягів залучення ресурсів у 2007-2008 роках планується:

- Збільшення кількості платіжних карт на 1000 штук за 2007-2008 роки шляхом вдосконалення карткових програм, зокрема, встановлення пільгового періоду з нарахування відсотків по карткових овердрафтах, збільшення лімітів, проведення спільного проекту з "ТіД" в I-II кварталах 2007 року. Для збільшення кількості карток планується щорічно укладати не менше ніж 10 договорів з виплати зарплати клієнтами банку через карткові рахунки.

- Збільшення кількості рахунків, що відкриваються пенсіонерам для зарахування пенсії, на 500 рахунків за рік, зокрема, за рахунок поліпшення умов вкладів для пенсіонерів (введення капіталізації відсотків), направлення представників АКБ «Інвестбанк» для постійного чергування в відділеннях Пенсійного Фонду для залучення пенсіонерів.

Підтримка конкурентоспроможності процентних ставок по вкладах, поліпшення умов вкладів.

Протягом 2007 року планується залучити нових депозитів на суму не менш ніж 11 000,00 тис. грн.

Для збільшення обсягів залучення депозитів юридичних осіб банком плануються такі заходи:

- встановлювати конкурентоспроможні ставки, для чого здійснювати постійний моніторинг відсоткових ставок за депозитами, що пропонуються на ринку аналогічних банківських послуг;
- розробка бонусного або заохочувального проекту щодо залучення коштів клієнтів-юридичних осіб;
- проведення роботи з вже існуючим клієнтами – юридичними особами, що розміщують у банку строкові кошти, щодо збільшення сум та строків розміщення коштів;
- проводити рекламні компанії щодо залучення довгострокових коштів юридичних осіб.

У 2007 році банк планує продовжити реалізацію спільно з ТОВ «ОДЕСЬКИЙ ЦЕНТР ДОЗВІЛЛЯ» та ТОВ МП «БФ «БАСТМА» проектів щодо фінансування будівництва шляхом купівлі-продажу цільових облігацій. Також банк планує за можливості залучати інших забудовників до реалізації проектів з фінансування будівництва за допомогою випуску цільових облігацій.

У 2007 – 2008 роках планується продовжити роботу з удосконалення нормативної бази банку, проведення постійного аналізу ринку цінних паперів, моніторингу тарифів на здійснення операцій з цінними паперами.

У 2007-2008 році планується здійснювати щорічне нарощення доходів, отриманих від здійснення операцій з цінними паперами не менше ніж на 20% (у 2007 році – до рівня 264 тис. грн., у 2008 році – до 317 тис. грн.).

У 2007-2008 роках з метою залучення коштів інвесторів, створення позитивної кредитної історії банку планується здійснити випуск облігацій банку на суму не менше ніж 10 млн. гривень строком обігу 3 роки. Також з метою диверсифікації активів та формування портфеля цінних паперів за рахунок високоліквідних цінних

паперів (облігацій банків, тощо) здійснити аналіз дохідності вище зазначених цінних паперів за результатами якого прийняти рішення щодо розміщення коштів у них.

Основні ринкові показники банку на 2007 рік наведено у Додатку №5.

## 8. Інформація щодо запланованої емісії облігації

Рішення про розміщення облігацій прийнято Спостережною Радою АКБ «Інвестбанк» (протокол Спостережної Ради від 16.07.2007 р.).

100% залучених від розміщення облігацій коштів використовуватимуться Емітентом на збільшення обсягів активних операцій. Джерелом погашення облігацій і виплати доходу за ними будуть виступати кошти Емітента, отримані в результаті здійснення фінансово-господарської діяльності, що залишаються в розпорядженні Емітента після розрахунків з бюджетом та сплати інших обов'язкових платежів.

АКБ «Інвестбанк» зобов'язується не використовувати кошти, залучені від розміщення облігацій, для формування і поповнення статутного капіталу, а також для покриття збитків від господарської діяльності.

Іменні відсоткові облігації є звичайними (незабезпеченими). Основні параметри облігацій представлені у таблиці:

Емітент:	АКБ «Інвестбанк»
Тип боргового інструменту:	Облігації, іменні відсоткові, звичайні (незабезпечені)
Обсяг емісії:	10 000 000 грн.
Номінальна вартість:	1 000 грн.
Кількість:	10 000 штук.
Форма:	бездокументарна
Процентний дохід:	15,5% на 1-4 купонні періоди, на наступні встановлюється окремим рішенням Спостережної ради
Термін розміщення:	з 10.09.2007 р. по 08.09.2007 р.
Термін обігу:	Починається після реєстрації Державної комісії з цінних паперів та фондового ринку звіту про результати розміщення облігацій та отримання свідоцтва про реєстрацію випуску облігацій і триває по 5 вересня 2010 року.
Дата погашення:	06.09.2010 р.
Дата визначення:	01.08.2007 р.
Кредитний рейтинг:	<b>uaBB+</b>
Прогноз рейтингу:	стабільний

Обіг облігацій починається після реєстрації Державної комісії з цінних паперів та фондового ринку звіту про результати розміщення облігацій та отримання свідоцтва про реєстрацію випуску облігацій і триває по 5 вересня 2010 року.

Облігації вільно обертаються на всій території України протягом всього запланованого терміну їх обігу. Власниками облігацій можуть бути фізичні та юридичні особи, резиденти та нерезиденти України.

Обіг облігацій здійснюється за рахунками у цінних паперах, що відкриті у зберігачів та депозитарії ВАТ «МФС». Для здійснення операцій з облігаціями власник облігацій має відкрити рахунок у цінних паперах у обраного ним зберігача. Право власності на придбані облігації виникає з моменту їх зарахування на рахунок у цінних паперах власника у зберігача та підтверджується випискою з цього рахунку, що надає зберігач.

Розміщення облігацій буде проводитись у такі строки:

Дата початку відкритого (публічного) розміщення облігацій:  
10.09.2007 р.

Дата закінчення відкритого (публічного) розміщення облігацій:  
08.09.2008 р.

Первинне розміщення облігацій буде проводитися за дорученням Емітента Андеррайтером Товариством з обмеженою відповідальністю “Галт енд Тагарт Сек’юритіз (Україна)”.

За бажанням власник облігацій має право надати облігації емітенту, а емітент зобов’язується їх прийняти, для дострокового викупу.

Розміщення (первинний продаж) облігацій припиняється достроково при досягненні запланованого обсягу випуску. Рішення про дострокове закінчення розміщення облігацій та затвердження результатів розміщення облігацій приймається Спостережною радою АКБ «Інвестбанк».

Облігації, викуплені емітентом достроково, можуть бути продані ним на вторинному ринку або погашені достроково відповідно до чинного законодавства України. Дострокове погашення облігацій може бути здійснене емітентом у разі дострокового викупу всього випуску облігацій. Рішення про дострокове погашення облігацій приймається Спостережною радою емітента.

Виплата відсоткового доходу здійснюється емітентом на підставі зведеного облікового реєстру власників облігацій, складеного депозитарієм на кінець операційного дня, що передує даті виплати відсоткового доходу по облігаціям, та наданого на день виплати відсоткового доходу.

Якщо дата погашення облігацій або виплати відсоткового доходу припадає на святковий (вихідний) день, що визначений відповідно до закону, виплата доходу (погашення облігацій) здійснюється в перший за ним робочий день. При цьому проценти по облігаціях за вказані вихідні, святкові або інші неробочі дні, не нараховуються та не виплачуються.

Виплата процентного доходу здійснюється протягом 1 (одного) банківського дня після закінчення відповідного відсоткового періоду.

Остання виплата процентів здійснюється одночасно з погашенням облігацій.

Процентна ставка по облігаціях на перший-четвертий процентні періоди встановлюється в розмірі 15,5% (п'ятнадцять цілих п'ять десятих відсотка) річних у гривні.

Процентна ставка на кожні чотири наступних процентних періоди встановлюється окремим рішенням Спостережної ради і оголошується Банком (шляхом публікації у тому ж офіційному виданні, в якому опублікований проспект емісії облігацій) у строки, що вказані у таблиці:

Процентні періоди	Строк до якого Емітент зобов'язується повідомити про нову відсоткову ставку
5-8	Не пізніше 09.08.2008
9-12	Не пізніше 08.08.2009

Змінена процентна ставка не може бути меншою за облікову ставку Національного банку України, що діє на дату прийняття рішення.

Відсотковий дохід по облігаціях нараховується відповідно до процентних періодів. Кожен процентний період складає 91 день — термін між датами виплати відсотків.

Проценти на депоновані кошти не нараховуються та не виплачуються.

Оплата облігацій здійснюється у національній валюті України – гривні.

Погашення облігацій відбуватиметься протягом 1 (одного) дня з дати закінчення останнього процентного періоду — 06.09.2010 р. (включно).



## **Висновок**

Спираючись на проведений аналіз основних показників та аспектів діяльності АКБ «Інвестбанк», його кредитний рейтинг визначено на рівні «aaBB+» зі стабільним прогнозом.

**Генеральний директор**

*С. А. Дубко*

**Начальник відділу рейтингів фінансового сектора**

*А.М. Коноплястий*

**Старший фінансовий аналітик відділу рейтингів фінансового сектору**

*Г.С. Апостолова*

## **Додатки**

## Дані балансу АКБ «Інвестбанк», тис. грн.

	01.01.2003	01.01.2004	01.01.2005	01.01.2006	01.04.2006	01.07.2006	01.10.2006	01.01.2007	01.04.2007
<b>Активи</b>									
Готівкові кошти, банківські метали та залишки в НБУ	3,57	4,38	4,19	12,94	8,07	7,07	16,37	20,20	7,44
Казначейські та інші цінні папери (НБУ)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Кошти в інших банках	3,91	2,75	15,22	18,97	30,48	20,79	29,87	41,18	31,67
Кредити клієнтам	34,28	42,81	69,56	83,38	91,71	116,62	125,81	127,19	137,37
Цінні папери	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Довгострокові вкладення	4,44	8,17	8,48	14,28	14,38	14,55	14,78	15,97	15,81
Нараховані доходи	1,62	1,81	1,76	1,42	1,45	0,39	1,39	1,37	1,50
Резерви	-1,98	-6,04	-5,89	-6,16	-6,61	-7,41	-8,52	-5,57	-6,50
Інші активи	3,62	2,81	0,58	0,29	0,30	0,37	0,33	0,37	0,52
<b>Разом активів</b>	<b>49,47</b>	<b>56,69</b>	<b>93,91</b>	<b>125,10</b>	<b>139,80</b>	<b>152,37</b>	<b>180,03</b>	<b>200,72</b>	<b>187,81</b>
<b>Зобов'язання</b>									
Заборгованість перед НБУ	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Кошти банків	2,20	3,67	21,69	9,85	10,60	15,61	20,61	30,22	25,22
Кошти суб'єктів господарювання	16,69	10,29	14,25	40,67	52,41	55,74	67,77	69,23	50,49
Кошти фізичних осіб	9,97	15,80	27,20	32,82	34,44	38,59	42,21	52,67	64,30
Субординований борг	3,87	3,87	3,85	7,83	7,83	6,66	6,47	6,21	6,15
Нараховані витрати	0,05	0,09	0,09	0,11	0,03	0,12	0,42	0,48	0,47
Інші зобов'язання	0,35	1,22	0,55	1,56	2,00	3,96	10,61	5,17	4,15
<b>Разом зобов'язань</b>	<b>33,14</b>	<b>34,94</b>	<b>67,63</b>	<b>92,85</b>	<b>107,31</b>	<b>120,68</b>	<b>148,08</b>	<b>163,97</b>	<b>150,76</b>
<b>Власний капітал</b>									
Сплачений статутний капітал	14,78	19,18	22,18	23,18	23,18	23,18	23,18	27,68	27,68
Загальні резерви, емісійні різниці та інші фонди банку	1,30	1,30	0,00	0,08	0,08	1,30	1,30	1,30	1,30
Результат минулих років	0,93	0,24	-1,06	0,38	1,22	0,00	0,00	0,00	1,03
Результати переоцінки	0,00	3,64	3,64	7,78	7,78	6,74	6,74	6,74	6,74
Фінансовий результат поточного року	-0,68	-2,61	1,52	0,84	0,23	0,47	0,73	1,03	0,29
<b>Всього власний капітал</b>	<b>16,33</b>	<b>21,75</b>	<b>26,28</b>	<b>32,25</b>	<b>32,48</b>	<b>31,69</b>	<b>31,95</b>	<b>36,75</b>	<b>37,04</b>

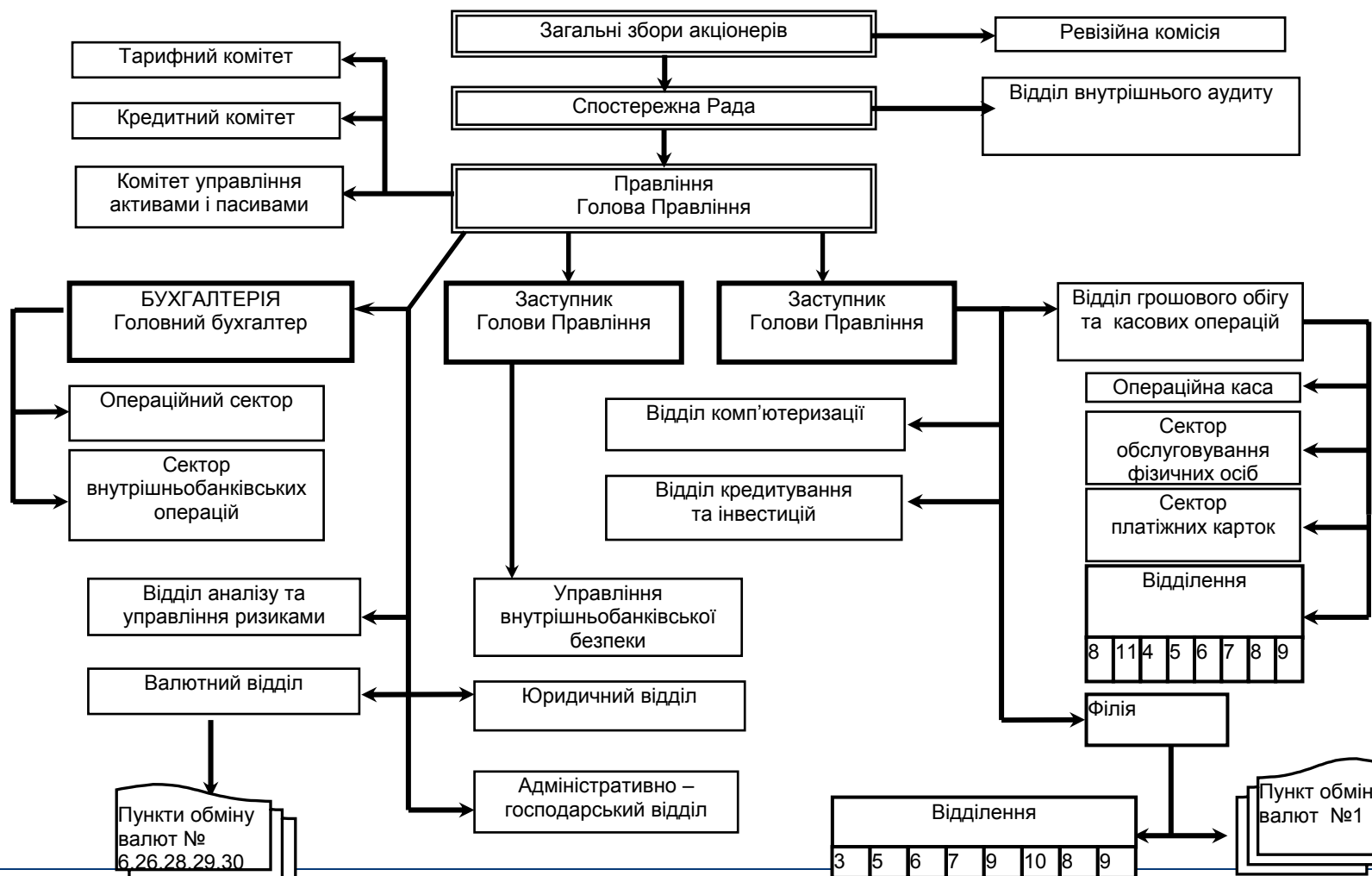
## Додаток до рейтингового звіту №2

## Дані звіту про фінансові результати АКБ «Інвестбанк», млн. грн.

Показники	01.01.2003	01.01.2004	01.01.2005	01.01.2006	01.04.2006	01.07.2006	01.10.2006	01.01.2007	01.04.2007
Процентні доходи	6,08	7,21	10,40	12,69	3,99	8,63	13,82	19,18	5,57
Комісійні доходи	2,39	2,66	2,99	3,91	0,83	1,89	3,09	4,58	1,26
Результат від торговельних операцій	0,37	0,85	1,27	1,13	0,16	0,39	0,66	0,82	0,17
Інші операційні доходи	0,02	0,07	0,05	0,04	0,01	0,01	0,02	0,03	0,03
Інші доходи	0,01	0,00	5,26	2,71	0,00	0,01	0,02	0,02	0,00
Повернення списаних активів	0,00	0,40	0,00	0,00	0,00	0,00	0,01	0,03	0,01
Непередбачені доходи	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Всього доходи</b>	<b>8,87</b>	<b>11,20</b>	<b>19,97</b>	<b>20,48</b>	<b>5,00</b>	<b>10,94</b>	<b>17,61</b>	<b>24,66</b>	<b>7,05</b>
<b>Показники</b>	<b>01.01.2003</b>	<b>01.01.2004</b>	<b>01.01.2005</b>	<b>01.01.2006</b>	<b>01.04.2006</b>	<b>01.07.2006</b>	<b>01.10.2006</b>	<b>01.01.2007</b>	<b>01.04.2007</b>
Процентні витрати	3,56	4,08	6,17	8,50	2,63	5,61	9,05	12,43	3,65
Комісійні витрати	0,22	0,67	1,09	0,82	0,10	0,25	0,46	0,61	0,08
Інші операційні витрати	0,72	0,80	0,31	0,33	0,09	0,20	0,29	0,42	0,13
Загальні адміністративні витрати	3,17	4,11	9,11	7,38	1,41	2,89	4,38	6,35	1,90
Відрахування в резерви	1,56	4,45	1,43	1,87	0,44	1,25	2,36	3,49	0,92
Непередбачені витрати	0,00	0,00	0,00						
Податок на прибуток	0,33	-0,31	0,33	0,74	0,10	0,26	0,34	0,32	0,07
<b>Всього витрат</b>	<b>9,55</b>	<b>13,81</b>	<b>18,45</b>	<b>19,65</b>	<b>4,77</b>	<b>10,46</b>	<b>16,87</b>	<b>23,63</b>	<b>6,75</b>
<b>Фінансовий результат</b>	<b>01.01.2003</b>	<b>01.01.2004</b>	<b>01.01.2005</b>	<b>01.01.2006</b>	<b>01.04.2006</b>	<b>01.07.2006</b>	<b>01.10.2006</b>	<b>01.01.2007</b>	<b>01.04.2007</b>
Фінансовий результат	-0,68	-2,61	1,52	0,84	0,23	0,47	0,73	1,03	0,29

Організаційна структура Банк

### Організаційна структура банку



## Виконання плану за 2006 рік, млн. грн.

Показники	План на 2006 р.	Факт на 2006 р.	Виконання плану, абс.	Виконання плану, %
<b>АКТИВИ</b>	<b>177,0</b>	<b>200,6</b>	<b>23,6</b>	<b>113,33</b>
Готівкові кошти та банківські метали	2,8	3,1	0,3	110,71
Кошти на вимогу в НБУ	8,5	17,1	8,6	201,18
Кошти на коррахунку в інших банках	2,0	3,5	1,5	175,00
Кредити надані та строкові вклади розміщені	155,1	165,0	9,9	106,38
Кредити надані та строкові вклади в банках	17,6	37,6	20,0	213,64
Кредити надані суб'єктам господарювання	113,8	97,3	-16,5	85,50
Кредити надані фізичним особам	18,4	28,1	9,7	152,72
Сумнівна та безнадійна заборгованість	5,3	2,0	-3,3	37,74
Фактичний резерв за кредитними операціями	7,2	5,5	-1,7	76,39
Основні засоби та нематеріальні активи	14,5	16,0	1,5	110,34
Дебіторська заборгованість	0,1	0,1	-	-
Нараховані доходи	1,2	1,3	0,1	108,33
Резерв під нараховані доходи	0,1	0,1	-	-
Інші активи	0,1	0,1	-	-
<b>ПАСИВИ</b>	<b>177,0</b>	<b>200,6</b>	<b>23,6</b>	<b>113,33</b>
Балансовий капітал банку	37,9	36,7	-1,2	96,83
Статутний капітал	27,7	27,7	-	-
Загальні резерви	0,1	1,3	1,2	1300
Результат діяльності	2,4	1,0	-1,4	41,67
Інші	7,7	6,7	-1,0	87,01
Зобов'язання	139,1	163,9	24,8	117,83
Міжбанківські кредити та депозити	13,0	30,2	17,2	232,31
Кошти суб'єктів господарювання	69,0	67,0	-2	97,10
Кошти небанківських фінансових установ	1,7	2,2	0,5	129,41
Кошти фізичних осіб	46,8	52,7	5,9	112,61
Субординований борг	6,2	6,2	-	-
Кредиторська заборгованість	2,2	3,1	0,9	140,91
Нараховані витрати	0,1	0,5	0,4	500,00
Інші зобов'язання	0,1	2,0	1,9	20,00

## Виконання плану за I квартал 2007 року, млн. грн.

Показники	План на 01.04.2007р.	Факт на 01.04.2007 р.	Виконання плану, абс	Виконання плану, %
<b>АКТИВИ</b>	<b>189,6</b>	<b>187,8</b>	<b>-1,8</b>	<b>99,05</b>
Готівкові кошти та банківські метали	4,0	4,3	0,3	107,50
Кошти на вимогу в НБУ	4,0	3,1	-0,9	77,50
Кошти на коррахунку в інших банках	3,5	2,3	-1,2	65,71
Фактично сформований резерв за коштами в інших банках	0,1	0,1	-	-
Кредити надані та строкові вклади розміщені	167	166,7	-0,3	99,82
Кредити надані та строкові вклади в банках	36,1	29,4	-6,7	81,44
Кредити надані суб'єктам господарювання	101,3	106,9	5,6	105,53
Кредити надані фізичним особам	27,7	28,6	0,9	103,25
Сумнівна та безнадійна заборгованість	1,9	1,8	-0,1	94,74
Фактичний резерв за кредитними операціями	6	6,3	0,3	105,00
Основні засоби та нематеріальні активи	15,8	15,8	-	-
Дебіторська заборгованість	0,1	0,2	0,1	200,00
Нараховані доходи	1,2	1,5	0,3	125,00
Резерв під нараховані доходи	0,1	0,1	-	-
Інші активи	0,1	0,3	0,2	300,00
<b>ПАСИВИ</b>	<b>189,58</b>	<b>187,8</b>	<b>-1,8</b>	<b>99,06</b>
Балансовий капітал банку	37,0	37,0	-	-
Статутний капітал	27,7	27,7	-	-
Загальні резерви	1,3	1,3	-	-
Результат діяльності	0,3	0,3	-	-
Інші	7,7	7,7	-	-
<b>Зобов'язання</b>	<b>152,58</b>	<b>150,8</b>	<b>-1,8</b>	<b>98,93</b>
Міжбанківські кредити та депозити	30,9	25,2	-5,7	81,55
Кошти суб'єктів господарювання	46,7	46,6	-0,1	99,79
Кошти небанківських фінансових установ	3,2	3,9	0,7	121,88
Кошти фізичних осіб	60,3	64,3	4,0	106,63
Субординований борг	6,1	6,1	-	-
Кредиторська заборгованість	3,5	3	-0,5	85,71
Нараховані витрати	0,4	0,5	0,1	125,00
Інші зобов'язання	1,5	1,2	-0,3	80,00

## Планова структура балансу АКБ «Інвестбанк» на 2007 рік, млн. грн.

Показники	Факт станом на 01.01.07 р.	План на 01.04.07 р.	План на 01.07.07 р.	План на 01.10.07 р.	План 01.01.08 р.	Приріст за 2007р., абс.	Приріст за 2007р., %
<b>АКТИВИ</b>	<b>200,6</b>	<b>189,6</b>	<b>206,2</b>	<b>221,4</b>	<b>250</b>	<b>49,4</b>	<b>124,63</b>
Готівкові кошти та банківські метали	3,1	4,0	4,0	2,0	4,0	0,9	129,03
Кошти на вимогу в НБУ	17,1	4,0	4,0	4,0	12,0	-5,1	70,18
Кошти на коррахунку в інших банках	3,5	3,5	4,0	4,0	4,5	1,0	128,57
Фактично сформований резерв за коштами в інших банках	-	0,1	0,1	0,1	-	-	-
Кредити надані та строкові вклади розміщені	165,0	167,0	183,2	199,4	215,7	50,7	130,73
Кредити надані та строкові вклади в банках	37,6	36,1	38,9	41,8	44,6	7,0	118,62
Кредити надані суб'єктам господарювання	97,3	101,3	111,0	120,6	130,3	33,0	133,92
Кредити надані фізичним особам	28,1	27,7	31,4	35,1	38,8	10,7	138,08
Сумнівна та безнадійна заборгованість	2,0	1,9	1,9	1,9	2,0	-	-
Фактичний резерв за кредитними операціями	5,5	6,0	6,3	6,4	4,4	-1,1	80,0
Основні засоби та нематеріальні активи	16,0	15,8	16,0	17,0	17,5	1,5	109,38
Дебіторська заборгованість	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	-	-
Нараховані доходи	1,3	1,2	1,2	1,2	0,6	-0,7	46,15
Резерв під нараховані доходи	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	-	-
Інші активи	0,1	0,1	0,1	0,2	0,1	-	-
<b>ПАСИВИ</b>	<b>200,6</b>	<b>189,6</b>	<b>206,2</b>	<b>221,4</b>	<b>250,0</b>	<b>49,4</b>	<b>124,63</b>
Балансовий капітал банку	36,7	37	38,3	38,6	42,4	5,7	115,53
Статутний капітал	27,7	27,7	27,7	27,7	32,2	4,5	116,25
Загальні резерви	1,3	1,3	2,3	2,3	2,3	1,0	176,92
Результат діяльності	1,0	0,3	0,6	0,9	1,2	0,2	120,0
Інші	6,7	7,7	7,7	7,7	6,7	-	-
<b>Зобов'язання</b>	<b>163,9</b>	<b>152,6</b>	<b>167,9</b>	<b>182,8</b>	<b>207,6</b>	<b>43,7</b>	<b>126,66</b>
Міжбанківські кредити та депозити	30,2	30,9	33,2	35,4	37,6	7,4	124,50
Кошти суб'єктів господарювання	67,0	46,7	54,5	62,2	70,0	3,0	104,48
Кошти небанківських фінансових установ	2,2	3,2	3,0	2,9	2,8	0,6	127,73
Кошти фізичних осіб	52,7	60,3	65,7	71,0	76,4	23,7	144,97
Цінні папери власного боргу	0	0,0	0,0	0,0	10,0	10,0	-
Субординований борг	6,2	6,1	5,8	5,8	5,8	-0,4	93,55
Кредиторська заборгованість	3,1	3,5	3,7	3,5	3,0	-0,1	96,77
Нараховані витрати	0,5	0,4	0,6	0,4	0,5	-	-
Інші зобов'язання	2,0	1,5	1,5	1,5	1,5	-0,5	75,00