

**Кредит-Рейтинг**

а/с 921, Київ, 01024, Україна  
тел/факс: +380 (44) 490 2550, 490 2554  
e-mail: [office@credit-rating.com.ua](mailto:office@credit-rating.com.ua)  
<http://www.credit-rating.com.ua>

**Рейтинговий звіт MEGA–02-і****Звіт про оновлення кредитного рейтингу боргового інструменту**

Емітент	ВАТ «Мегабанк»
Тип кредитного рейтингу	кредитний рейтинг емісії облігацій (рейтинг боргового інструменту) за українською національною шкалою кредитних рейтингів
Тип боргового інструменту	іменні процентні облігації
Обсяг емісії	25 000 000 грн.
Термін розміщення	Серія С – з 01.11. 2006 р. до 30.10.2007 р. Серія D – з 01.11.2006 р. до 30.10.2007 р.
Термін обігу	Серія С – до 30.04.2009 р. Серія D –до 31.10.2009 р.
Процентний дохід	Серія С – 14% Серія D – 14,5%
Дата визначення:	12.10.2006 р.
Дата оновлення	28.04.2007 р.
Результат оновлення	підтвердження
Рівень рейтингу	uaA–
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 оновлення кредитного рейтингу агентство «Кредит-Рейтинг» використовувало фінансову звітність ВАТ «Мегабанк» за 2006 рік, а також внутрішню інформацію, надану банком у ході рейтингового процесу.

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

## Історія кредитного рейтингу

Дата	12.10.06	28.04.06
Рівень рейтингу	uaA-	uaA-
Прогноз	Стабільний	Стабільний

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

Знаки «+» та «-» позначають проміжний рейтинговий рівень відносно основних рівнів.

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

## Основні показники

Показник	2001	2002	2003	2004	2005	1 кв. 06	2 кв. 06	3 кв. 06	2006
Актив, млн. грн.	236,16	342,45	434,40	589,03	812,13	904,36	885,84	969,17	1 120,72
Кредитно-інвестиційний портфель, скоригований на суму резервів, млн. грн.	162,79	195,98	332,97	444,93	586,91	606,46	685,82	773,84	873,09
Депозити, млн. грн.	159,98	232,40	277,79	419,30	629,08	718,57	613,36	741,28	861,91
Власний капітал, млн. грн.	56,34	57,87	60,91	75,96	116,28	112,41	180,25	181,60	187,80
Доходи, млн. грн.	44,32	45,12	67,43	113,40	135,94	36,63	88,44	118,52	167,83
Витрати, млн. грн.	36,08	42,89	65,67	107,97	130,43	35,38	84,41	107,78	152,05
Прибуток до сплати податку, млн. грн.	11,57	4,15	4,51	6,31	8,00	1,87	6,14	10,74	15,78
Чистий прибуток, млн. грн.	8,24	2,23	1,75	5,42	5,52	1,25	4,03	7,58	11,28
Доходність активів (ROA),%	3,49	0,65	0,40	0,92	0,68	n/a	n/a	n/a	1,01
Доходність капіталу (ROE),%	14,63	3,85	2,88	7,14	4,75	n/a	n/a	n/a	6,01

## Зміст

<b>РЕЗЮМЕ</b> .....	<b>5</b>
<b>1. РОЗВИТОК БАНКІВСЬКОЇ СИСТЕМИ</b> .....	<b>7</b>
1.1. ДИНАМІКА ОСНОВНИХ МАКРОЕКОНОМІЧНИХ ПОКАЗНИКІВ У 2006 РОЦІ .....	7
1.2. ОГЛЯД КЛЮЧОВИХ ПОДІЙ 2006 РОКУ ТА ЇХНЬОГО ВПЛИВУ НА СТАН ТА РОЗВИТОК БАНКІВСЬКОЇ СИСТЕМИ УКРАЇНИ .....	8
1.3. ДІЯЛЬНІСТЬ УКРАЇНСЬКИХ БАНКІВ ПРОТЯГОМ 2002-2006 РОКІВ ТА ПОТОЧНА СИТУАЦІЯ У БАНКІВСЬКІЙ СИСТЕМІ УКРАЇНИ .....	8
<b>2. РОЗВИТОК ЯКІСНИХ ПОКАЗНИКІВ ДІЯЛЬНОСТІ БАНКУ</b> .....	<b>14</b>
2.1. ЮРИДИЧНІ АСПЕКТИ ДІЯЛЬНОСТІ .....	14
2.1.1. Інформація про судові позови та перевірки контролюючими органами.....	14
2.2. ВІДНОСИНИ ВЛАСНОСТІ ТА ОПЕРАЦІЇ З ПОВ'ЯЗАНИМИ ОСОБАМИ .....	14
2.2.1. Відносини власності.....	14
2.2.2. Операції з пов'язаними сторонами.....	15
2.3. РЕГІОНАЛЬНА МЕРЕЖА .....	15
2.4. ПЛАТІЖНІ КАРТКИ .....	16
2.5. КЛІЄНТСЬКА БАЗА .....	17
<b>3. ФІНАНСОВІ ПОКАЗНИКИ ДІЯЛЬНОСТІ БАНКУ</b> .....	<b>19</b>
3.1. ВИКОНАННЯ НОРМАТИВІВ НБУ.....	19
3.2. ДЖЕРЕЛА ФОРМУВАННЯ РЕСУРСІВ.....	20
3.2.1. Капітал.....	20
3.2.2. Зобов'язання.....	20
3.3. НАПРЯМИ РОЗМІЩЕННЯ КОШТІВ.....	22
3.3.1. Активи .....	22
3.3.2. Кредитно-інвестиційний портфель .....	<i>Ошибка! Закладка не определена.</i>
3.3.3. Ліквідність.....	26
3.3.4. Якість активів та резерви .....	27
3.4. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ ДІЯЛЬНОСТІ .....	29
<b>4. АНАЛІЗ ВИКОНАННЯ ПЛАНІВ ТА СТРАТЕГІЯ РОЗВИТКУ</b> .....	<b>33</b>
4.1. ВИКОНАННЯ БЮДЖЕТУ У 2006 РОЦІ .....	33
4.2. СТРАТЕГІЯ РОЗВИТКУ .....	34
<b>5. ІНФОРМАЦІЯ ЩОДО ЗАПЛАНОВАНОЇ ЕМІСІЇ ОБЛІГАЦІЙ</b> .....	<b>36</b>
<b>ВИСНОВОК</b> .....	<b>37</b>
<b>ДОДАТКИ</b> .....	<b>38</b>
Додаток до Рейтингового звіту №1 .....	39
Додаток до Рейтингового звіту №2.....	40
Додаток до Рейтингового звіту №3.....	41
Додаток до Рейтингового звіту №4.....	42

## Резюме

ВАТ «Мегабанк» надає повний спектр банківських послуг та є активним учасником ринку цінних паперів. Клієнтська база ВАТ «Мегабанк» є добре диверсифікованою. ЄРЦ дає можливість банку обслуговувати понад 1,6 млн. платників комунальних платежів, а також комунальні підприємства. ВАТ «Мегабанк» постійно нарощує клієнтську базу за юридичними та фізичними особами.

У 1999 році банком створено та активно використовується єдина система оплати за енергоносії і житлово-комунальні послуги в регіонах України. Станом на 01.01.2007 р. єдина база даних ЄРЦ перевищувала 1,6 млн. особових рахунків.

ВАТ «Мегабанк» виконує нормативи, встановлені НБУ. Обсяг регулятивного капіталу на початок 2007 року становив 218,5 млн. грн. при мінімально встановленому рівні 8 млн. євро. За станом виконання нормативів капіталу банк є добре капіталізованим. Банк має значний запас відхилень між фактичними та граничними значеннями економічних нормативів НБУ.

У 2006 році було проведено додаткову емісію акцій банку, у результаті якої значно зріс обсяг власного капіталу, та показники забезпечення власним капіталом активів і кредитно-інвестиційних ризиків. Основу власного капіталу ВАТ «Мегабанк» формує статутний капітал та резервний фонд, а прибуткова діяльність банку дала можливість наростити питому вагу прибутку у капіталі з 4,75% на початок 2006 року до 10,07% станом на 01.01.07 р. Частину акцій ВАТ «Мегабанк» було реалізовано іноземному інвестору, у результаті чого банк не лише отримав можливості залучення ресурсів на міжнародних ринках, а й значно поліпшив рівень капіталізації.

Балансові показники діяльності ВАТ «Мегабанк» зростали протягом року. Його активи з початку року збільшились на 38% – до 1,12 млрд. грн. станом на 01.01.07 р., статутний капітал – у 2,3 рази – до 115 млн. грн. Кредитно-інвестиційний портфель за аналогічний період збільшився 51,66%.

Наразі ВАТ «Мегабанк» має порівняно добре розвинену регіональну мережу та систему електронних платежів, орієнтовану, в основному, на обслуговування карток НСМЕП.

Зобов'язання ВАТ «Мегабанк» за 2006 рік збільшилися на 32% – до 932,9 млн. грн. переважно за рахунок зростання коштів фізичних осіб та субординованого боргу. У структурі депозитного портфеля ВАТ «Мегабанк» переважають депозити фізичних осіб, обсяг яких станом на 01.01.07 р. склав 490 млн. грн. Обсяг коштів юридичних осіб на початок 2007 року склав 331,18 млн. грн., а у їх структурі поточні рахунки складають 41,14%.

Залучені кошти банк розміщує насамперед у високодохідні активи, зокрема у клієнтський кредитний портфель, міжбанківські кредити та цінні папери інших емітентів. Динамічний розвиток мережі банку, та відкриття територіальних підрозділів обумовили майже дворазове збільшення основних фондів банку.

Ліквідність ВАТ «Мегабанк» залишається на високому рівні, що досягається завдяки збалансованості структури активів та зобов'язань та доступу до міжбанківських ресурсів. Значення нормативів ліквідності є стабільно високими.

Якість кредитного портфеля ВАТ «Мегабанк» залишається на прийнятному рівні. У 2006 році банком було доформовано значний обсяг резервів під активні операції, що було результатом перенесення частини прострочених позик у безнадійну заборгованість. Обсяг сформованих резервів під кредитні операції вдвічі перевищує сформовані резерви попереднього року, проте враховуючи зростання кредитного портфеля – питома вага резервів залишається незначною. У структурі отриманого забезпечення переважає нерухомість, при цьому питома вага майнових прав на депозити є значною.

Концентрація депозитного портфеля банку є незначною: станом на 01.01.07 р. на 10 найбільших депозитів припадає 20,4% клієнтського депозитного портфеля ВАТ «Мегабанк». Концентрація кредитного портфеля за видами економічної діяльності та позичальниками є помірною.

Структура доходів та витрат не зазнала значних змін у 2006 році. Доходи банку складаються переважно з процентних, та комісійних (переважно з комісій, що пов'язані з кредитними операціями банку, а також від діяльності ЄРЦ).

Показники ефективності діяльності ВАТ «Мегабанк» перебувають на дещо нижчому рівні порівняно до банківської системи загалом, що пов'язано насамперед з інтенсивним його розвитком.

Стратегія розвитку банку спрямована на подальшу універсалізацію банку, а також інтенсивний розвиток роздрібного бізнесу ВАТ «Мегабанк» у тому числі завдяки використанню Єдиного розрахункового центру.

## 1. Розвиток банківської системи

### 1.1. Основні макроекономічні показники розвитку банківського сектору в 2006 році

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. – операціями 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 знизилася 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).

### ***1.2. Огляд ключових подій 2006 року та їхнього впливу на стан та розвиток банківської системи України***

З кінця 2005 року почав діяти Закон України «Про іпотечні облігації», який 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 крупних 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.

### ***1.3. 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 синдікованих кредитів;
- укрупнення банківського капіталу, що було підкріплено вливанням іноземного капіталу в банківський сектор.

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

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.

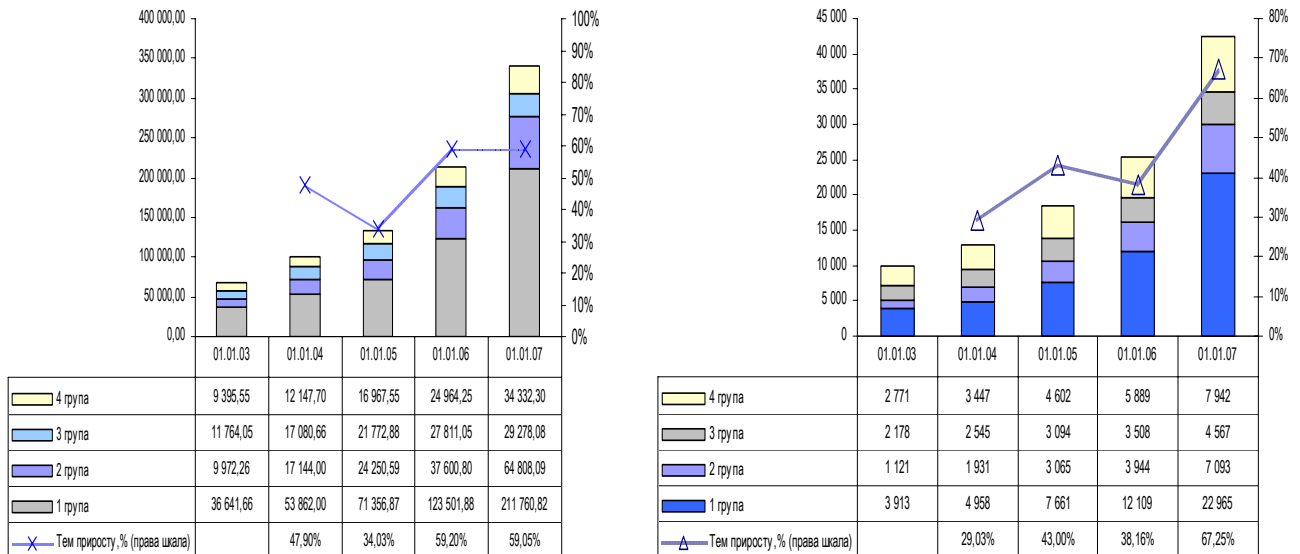
Порівняно з початком року кількість діючих банків зросла на 6 – до 169 банківських установ станом на 01.01.07 р., з яких 166 банків є учасниками фонду гарантування вкладів фізичних осіб. Реєстрова чисельність банків на кінець 2006 року склала 170 банків, з яких переважна більшість зареєстрована у Київській (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 1.1. 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 1.1).

Таблиця 1.1. 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 1.2. 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, в 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 1.3. 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.

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

### **2.1. Юридичні аспекти діяльності**

#### **2.1.1. Інформація про судові позови та перевірки контролюючими органами**

Відповідно до інформації, наданої банком, у судових інстанціях різних рівнів перебували судові позови юридичних та фізичних осіб переважно немайнового характеру за якими банк виступає відповідачем. Три із шести позовів було вирішено на користь банку, за іншими на момент подання інформації тривало судове провадження. Загальна сума позовних вимог є незначною і складає 187,8 тис. грн..

Відповідно до інформації, наданої банком перевірки діяльності банку НБУ та іншими контролюючими органами у четвертому кварталі не проводилися.

Протягом четвертого кварталу ВАТ «Мегабанк» виступав відповідачем за 6 судовими позовами, 3 з яких було вирішено на користь банку, інші продовжують перебувати на розгляді в судових інстанціях різних рівнів. Загальна сума позовів є незначною.

Перевірки діяльності банку НБУ та іншими контролюючими органами у четвертому кварталі не проводилися.

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

#### **2.2.1. Відносини власності**

У 2006 році обсяг статутного капіталу було збільшено до 115 млн. грн. за рахунок нових акціонерів таких, як нерезидент Bank Austria Creditanstalt AG, якому належало 12,8% акцій банку та ЗАТ «М-Інвест» (43,1607%). Станом на 01.01.07 р. основними акціонерами банку є 2 фізичні особи, опосередкована участь яких у капіталі ВАТ «Мегабанк» складає 42,6% та 43,7, відповідно (пряма участь кожного з них не перевищує 1%). Питома вага інших акціонерів, у тому числі акціонерів-нерезидентів, є незначною.

Станом на 1 січня 2007 року у власності членів Правління знаходилося 4 039 акцій банку (0,0035 % акціонерного капіталу), у членів Ради Банку – 4 909 941 акцій (складає 4,2695 %).

До 2008 року заплановано значне збільшення статутного капіталу банку у тому числі за рахунок залучення коштів іноземних інвесторів. Хоча їхня питома вага у статутному капіталі не повинна перевищувати 25%.

## 2.2.2. Операції з пов'язаними сторонами

У 2006 році ВАТ «Мегабанк» здійснював операції із пов'язаними особами, зокрема кредитування (станом на 01.01.07 р. сума кредитів, виданих пов'язаним особам склала 5,95 млн. грн.), залучення депозитів (станом на 01.01.07 р. їхній обсяг склав 47,79 млн. грн.). Операції з видачі та отримання гарантій не проводились.

На 1 січня 2007 року в ВАТ «Мегабанк» є довгострокові інвестиції в асоційовані компанії в сумі 36,48 тис. грн. Всі асоційовані компанії є пов'язаними з Банком сторонами.

У 2006 р. Банком здійснювались операції кредитування асоційованих та дочірних підприємств. На кінець звітного року їх сума складає 397 тис. грн. Загалом обсяг активних операцій з пов'язаними сторонами є незначним.

У 2006 році статутний капітал ВАТ «Мегабанк» було збільшено, а до складу акціонерів увійшли іноземні інвестори. Основними акціонерами банку є 2 фізичні особи, кожному з яких опосередковано належить 43% акцій. В подальшому можливий продаж міноритарних пакетів акцій іноземним інвесторам.

Банк входить в групу компаній, що працюють у фінансовому, у тому числі страховому секторі, будівництві, та інших бізнесах. Обсяг активних операцій (кредитні та гарантійні) з пов'язаними сторонами є незначним.

## 2.3. Регіональна мережа

Регіональна мережа банку почала розвиватися з 1998 року, проте активно нарощувати кількість відділень та пунктів прийому платежів банк почав з 1999 року, після введення в експлуатацію системи «Єдиного розрахункового центру із платежів за енергоносії та житлово-комунальні послуги».

Відповідно до інформації, наданої банком, за підсумками роботи у 2006 році збитковою є лише Черкаська філія ВАТ «Мегабанк», що зумовлено наявністю на балансі філії проблемних активів у розмірі 4,86 млн. грн. станом на 01.01.2007 р., (35% від загального обсягу кредитного портфелю філії). Банком здійснюється постійний моніторинг діяльності філії, у тому числі її кредитного портфеля. Стан регіональної мережі банку наведено к таблиці нижче.

Таблиця 2.1. Розвиток регіональної мережі ВАТ «Мегабанк»

Регіон	Відкрито протягом 4 кварталу		Ліквідовано протягом 4 кварталу		Станом на 01.01.07 р.	
	Філії	Відділення	Філії	Відділення	Філії	Відділення
Вінницька	-	-	-	-	1	2
Дніпропетровська	-	1	-	-	-	1
Донецька	-	-	-	-	1	1
Житомирська	-	-	-	-	1	-
Запорізька	-	1	-	-	-	1
Кіровоградська	-	1	1	-	-	7
Київська	-	-	-	-	1 (та 1 представництво)	
Луганська	-	1	-	-	-	1
Львівська	-	-	-	-	1	18
Миколаївська	-	-	-	-	1	7
Полтавська	-	-	-	-	1	6
Харківська	-	-	-	-	-	100
Херсонська	-	-	-	-	1	7
Черкаська	-	-	-	-	1	4
Чернігівська	-	-	-	-	1	5
Разом	-	4	1	-	10 (та 1 представництво)	

Регіональна мережа банку має достатній ступінь розвитку та дозволяє банку розвивати як корпоративний, так і роздрібний бізнес. Інтенсивне розширення регіональної мережі банку відбулось після впровадження Єдиного Розрахункового центру. На початок 2007 року збитковим була одна філія, що пояснюється значним обсягом проблемних кредитів на балансі цієї філії.

#### **2.4. Платіжні картки**

ВАТ «Мегабанк» має порівняно добре розвинену систему електронних платежів. Банк є членом «Українського Союзу Учасників НСМЕП», співпрацює з міжнародними платіжними асоціаціями.

За 2006 рік кількість платіжних карток ВАТ «Мегабанк» зростає на 75% – до 110,6 тис. грн., переважно за рахунок емісії платіжних карток НСМЕП, проте план на 2006 рік було виконано не в повному обсязі.

Структуру платіжних карток наведено у таблиці нижче.



Таблиця 2.2. Структура платіжних карток ВАТ «Мегабанк»

Тип картки	Кількість карток станом на 01.01.07 р.		Запланована кількість карток до кінця 2007 року	
	Дебетні	Кредитні	Дебетні	Кредитні
MasterCard		-		-
- Cirrus/Maestro	1 693	-		-
- MasterCard Standard	41	-		-
- Gold	37	-		-
- Electronic		-		-
НСМЕП	108 811	-	270 000	-
<b>Всього</b>	<b>110 582</b>		<b>270 000</b>	

Банк має плани щодо кількісного розвитку власної системи електронних платежів та перехід на картки НСМЕП. Протягом поточного року заплановане збільшення обсягу емісії платіжних карток до 270 тис. одиниць. При цьому відбувається необхідне покращення технічної бази функціонування СЕП банку

Таблиця 2.3. Технічне та організаційне забезпечення розвитку системи електронних платежів ВАТ «Мегабанк»

	План на 01.01.07 р.	Факт на 01.01.07 р.	План на 01.01.08
Банкомати	73	45	125
Торгівельні термінали	24	16	50
Пункти видачі готівки	136	107	150

Загалом, картковий бізнес ВАТ «Мегабанк» характеризується порівняно добрим ступенем розвитку, який, проте, є нижчим за рівні аналогічних систем банків-лідерів роздрібного ринку.

ВАТ «Мегабанк» розвиває картковий бізнес, співпрацюючи з міжнародними платіжними системами та Національною системою масових електронних платежів, а також має власну інфраструктуру обслуговування карткового бізнесу. В подальшому банк виділяє домінуючу роль карток НСМЕП у розвитку карткового бізнесу.

## 2.5. Клієнтська база

ВАТ «Мегабанк» працює з юридичними особами, які працюють у різних секторах економіки, а також із фізичними особами. Значний акцент у своїй діяльності банк робить на обслуговуванні комунальних платежів населення та роботі із державними органами та комунальними підприємствами. Протягом 2006 р. клієнтами банку відкрито 159 500 рахунків. Всього у ВАТ «Мегабанк» юридичними і фізичними особами станом на 1.01.07р. відкрито та працює 403 680 рахунків у національній і іноземній валютах. Станом на 01.01.07 р. банк співпрацював з 70 банками-контрагентами в межах діючих генеральних угод.

Кількість юридичних осіб–вкладників банку станом на 01.01.07 р. склала 170 осіб; власників поточних рахунків – 5 758 відповідно.

Протягом року значно зросли обсяги діяльності зберігача ВАТ «Мегабанк». Так, станом на 01.01.07 р. зберігач ВАТ «Мегабанк» обслуговував 362 емітента (станом на 01.01.07 р – 292 емітентів), кількість відкритих рахунків склала 3 779. Активи зберігача склали 782 млн. грн. (станом на 01.01.06 р. – 443,9 млн. грн.).

З 1999 року банком використовується єдина система оплати за енергоносії і житлово-комунальні послуги в регіонах України. Станом на 01.01.07 р. єдина база даних ЄРЦ перевищила 1,6 млн. особових рахунків, що складає близько 10% платників за енергоносії та житлово-комунальні послуги. Приріст особових рахунків за 4 квартал 2006 року склав 7 362; за 2006 рік в цілому – 133 984 рахунків.

Єдиний розрахунковий центр (ЕРЦ) працює в місті Харкові й області, м. Кіровограді, м. Львові, м. Новій Каховці, м. Полтаві, м. Черкасах, м. Чернігові, м. Первомайську Миколаївської області. Проводиться робота з відкриття ЄРЦ у м. Житомирі, м. Вінниці, м. Донецьку та Луганську.

За 2006 рік залучено на обслуговування 15 тис. пенсіонерів та отримувачів інших соціальних виплат, що на 2 тисячі більше, ніж у попередньому році. Станом на 01.01.2007 р. у банку обслуговувалося 45 тис. пенсіонерів та отримувачів соціальних виплат (станом на 01.01.06 р. – 30 тисяч). За 2006 рік здійснено виплат пенсій та соціальної допомоги на суму 94 млн. грн., що майже в 2 рази більше ніж у 2005 році. Залишки на рахунках отримувачів соціальних виплат та пенсіонерів станом на 01.01.2007 р. складають 22 млн. грн. (на 01.01.2006 – 11 млн. грн.).

Станом на 01.01.07 р. кількість фізичних осіб-позичальників склала 5 952, з яких майже половину складають позичальники, які отримали споживчі кредити у банку. Кількість позичальників за іпотечними програмами а також тих, хто отримав кредити під заставу нерухомості склала 1 349. Кількість фізичних осіб, які отримали у банку автокредити на початок 2007 року склала 660 осіб.

Кількість фізичних осіб–вкладників на початок 2007 року становила 29 084, з яких довгострокові депозити було розміщено 20 458 клієнтами.

Клієнтська база ВАТ «Мегабанк» є добре диверсифікованою. ЄРЦ дає можливість банку обслуговувати понад 1,6 млн. платників комунальних платежів, а також комунальні підприємства. ВАТ «Мегабанк» постійно нарощує клієнтську базу за юридичними та фізичними особами.

### 3. Фінансові показники діяльності банку

#### 3.1. Виконання нормативів НБУ

Протягом усього аналізованого періоду банк дотримувався економічних нормативів, встановлених НБУ.

Обсяг регулятивного капіталу банку протягом четвертого кварталу 2006 року не зазнавав суттєвих коливань та станом на 01.01.07 р. склав 218,54 млн. грн.; нормативи регулятивного та основного капіталу перебували на значно вищому рівні, ніж значення аналогічних показників у середньому по банківській системі України, та у кілька разів перевищували мінімально встановлені нормативні значення.

Нормативи ліквідності протягом усього періоду перебувають на стабільно високому рівні, а їхні значення зростали протягом жовтня–грудня 2006 року.

Значення нормативів кредитних ризиків є невисокими, а їх зниження обумовлено насамперед нарощенням обсягу регулятивного капіталу банку.

Банк є активним учасником на ринку цінних паперів, про що свідчить значення нормативів інвестування. При цьому банк утримує значення нормативу загального розміру інвестування на рівні 26–28%.

Протягом усього аналізованого періоду, банк утримував довгу валютну позицію, при цьому мав значний запас відхилень фактичних та нормативних її значень.

ВАТ «Мегабанк» виконує нормативи, встановлені НБУ. Обсяг регулятивного капіталу на початок 2007 року становив 218,5 млн. грн. при мінімально встановленому рівні 8 млн. євро. За станом виконання нормативів капіталу банк вважається добре капіталізованим. Нормативи Ліквідності ВАТ «Мегабанк» перебували на стабільно високому рівні.

## 3.2. Джерела формування ресурсів

### 3.2.1. Капітал

У 2006 році відбулося збільшення власного капіталу переважно за рахунок додаткової емісії акцій банку та нерозподіленого прибутку. Структуру власного капіталу наведено у таблиці нижче.

Таблиця 3.1. Динаміка власного капіталу ВАТ «Мегабанк»

Показник	Обсяг, станом на 01.01.05 р.	Питома вага, %	Обсяг, станом на 01.01.06 р.	Питома вага, %	Обсяг, станом на 01.01.07 р.	Питома вага, %	Темп приросту за 2005 рік, %	Темп приросту за 2006 рік, %
Акціонерний капітал	44,18	58,16	49,85	42,87	115,00	61,24	12,83	130,69
Резервний фонд та інші фонди банку	26,33	34,66	36,99	31,81	42,61	22,69	40,49	15,19
Накопичений профіцит	5,42	7,14	5,52	4,75	18,91	10,07	1,85	242,57
Інший капітал	0,02	0,04	23,92	20,57	11,28	6,01	–	-52,84
<b>Разом, власного капіталу</b>	<b>75,96</b>	<b>100,00</b>	<b>116,28</b>	<b>100,00</b>	<b>187,80</b>	<b>100,00</b>	<b>53,08</b>	<b>61,51</b>

Рівень забезпечення кредитно–інвестиційних ризиків та активних операцій власним капіталом є значним, та складає 18,7% та 23,6% відповідно.

### 3.2.2. Зобов'язання

Зобов'язання ВАТ «Мегабанк» порівняно з початком 2006 року зросли на 32,9% та станом на 01.01.07 р. склали 932,93 млн. грн., при цьому приріст зобов'язань лише за останній квартал 2006 року склав 145,36 млн. грн., або понад 50% річного зростання зобов'язань банку та був зумовлений, насамперед, зростанням клієнтського депозитного портфеля. Динаміку основних складових зобов'язань наведено у таблиці нижче.

Таблиця 3.2. Динаміка основних складових зобов'язань ВАТ «Мегабанк»

Найменування статті	Обсяг, станом на 01.01.06 р., тис. грн.	Питома вага, %	Обсяг, станом на 01.01.07 р., тис. грн.	Питома вага, %	Приріст, тис. грн.	Темп приросту, %
Кошти банків:	24 745,00	3,53%	37 249,00	3,99%	12 504,00	50,53%
У тому числі кредити, які отримані від Національного банку України	1 584,00	0,23%	0,00	0,00%	-1 584,00	-100,00%
Кошти клієнтів	629 416,00	89,69%	830 958,00	89,07%	201 542,00	32,02%
Боргові цінні папери, емітовані банком	0,00	0,00%	1 665,00	0,18%	1 665,00	-
Нараховані витрати до сплати	4 219,00	0,60%	7 444,00	0,80%	3 225,00	76,44%
Відстрочені податкові зобов'язання	5 924,00	0,84%	5 721,00	0,61%	-203,00	-3,43%
Інші зобов'язання	37 470,00	5,11%	49 888,00	5,35%	12 418,00	33,14%
<b>Усього зобов'язань</b>	<b>701 774,00</b>	<b>100,00%</b>	<b>932 925,00</b>	<b>100,00%</b>	<b>231 151,00</b>	<b>32,94%</b>

Обсяг субординованого боргу враховується у інших зобов'язаннях банку та з початку 2006 року зріс на 10 млн. грн., і станом на 01.01.07 р. складає 46,73 млн. грн.

Нараховані витрати за операціями з клієнтами склали 7,4 млн. грн., та є насамперед нарахованими відсотками за строковими депозитами клієнтів.

Концентрація ресурсної бази банку є значною та обумовлено насамперед значним обсягом коштів банків та небанківських фінансових установ: станом на 01.01.07 р. кошти 20 найбільших кредиторів банку склали 35,96% зобов'язань банку.

Концентрація зобов'язань ВАТ «Мегабанк» за видами економічної діяльності є доброю: станом на 01.01.07 р. кошти підприємств, що здійснюють операції з нерухомим майном склали 17,9%, компаній фінансової сфери – 11,72%.

## Портфель депозитів клієнтів

Клієнтський депозитний портфель за останній квартал зріс майже на 127 млн. грн. – до 821,18 млн. грн<sup>1</sup>. а його структура не зазнала значних змін.

У структурі депозитного портфеля ВАТ «Мегабанк» переважають депозити фізичних осіб, обсяг яких станом на 01.01.07 р. склав 490 млн. грн. Незважаючи на незначне зниження середньозважених відсоткових ставок за гривневими та валютними депозитами, депозитний портфель фізичних осіб протягом 2006 року збільшився на 111,59 млн. грн., з яких 58% складають депозити в національній валюті (станом на 01.01.06 р. питома вага гривневих депозитів фізичних осіб склала 62%).

У 2006 році банк залучав строкові кошти суб'єктів господарської діяльності, небанківських фінансових установ, бюджетних та позабюджетних фондів та

<sup>11</sup> Без урахування нарахованих відсотків

фізичних осіб – підприємців. За рік банком було укладено майже 200 депозитних договорів на суму 184 млн. грн.

Обсяг коштів юридичних осіб на початок 2007 року склав 331,18 млн. грн., а у їх структурі поточні рахунки складають 41,14%.

У структурі депозитного портфеля банку за юридичними особами станом на 01.01.07 р. 51% становлять строкові кошти підприємств, 3% – строкові кошти державного та місцевих бюджетів, що 46% - строкові кошти небанківських фінансових установ. Питома вага депозитів у національній валюті складає 73,5%.

Концентрація депозитного портфеля банку є незначною: станом на 01.01.07 р. на 10 найбільших депозитів припадає 20,4%.

У 2006 році було проведено додаткову емісію акцій банку, у результаті якої значно зріс обсяг власного капіталу, та показники забезпечення власним капіталом активів і кредитно–інвестиційних ризиків. Основу власного капіталу ВАТ «Мегабанк» формує статутний капітал та резервний фонд, а прибуткова діяльність банку дала можливість наростити питому вагу прибутку у капіталі з 4,75% на початок 2006 року до 10,07% станом на 01.01.07 р.

Зобов'язання ВАТ «Мегабанк» за 2006 рік збільшилися на 32% – до 932,9 млн. грн. переважно за рахунок зростання коштів фізичних осіб та субординованого боргу. У структурі депозитного портфеля ВАТ «Мегабанк» переважають депозити фізичних осіб, обсяг яких станом на 01.01.07 р. склав 490 млн. грн. Обсяг коштів юридичних осіб на початок 2007 року склав 331,18 млн. грн., а у їх структурі поточні рахунки складають 41,14%.

Концентрація депозитного портфеля банку є незначною: станом на 01.01.07 р. на 10 найбільших депозитів припадає 20,4% клієнтського депозитного портфеля ВАТ «Мегабанк».

### ***3.3. Напрями розміщення коштів***

#### **3.3.1. Активи**

Банк розміщує кошти переважно у дохідні активи, зокрема клієнтський кредитний портфель, міжбанківські кредити та цінні папери. Динаміку основних складових активів ВАТ «Мегабанк» наведено у таблиці нижче.

Таблиця 3.3. Основні складові активів ВАТ «Мегабанк» за 2006 - 2007 рр.

Найменування статті	Обсяг, станом на 01.01.06 р., тис. грн.	Питома вага, %	Обсяг, станом на 01.01.07 р., тис. грн.	Питома вага, %	Приріст, тис. грн.	Темп приросту, %
Кошти в Національному банку України та готівкові кошти банку	76 591,00	9,43%	78 679,00	7,02%	2 088,00	2,73
Цінні папери, що рефінансуються НБУ	1 807,00	0,22%	0,00	0,00%	-1 807,00	-100,00
<b>Кошти в інших банках</b>	<b>99 639,00</b>	<b>12,27%</b>	<b>148 920,00</b>	<b>13,29%</b>	<b>49 281,00</b>	<b>49,46</b>
<b>Кредити та заборгованість клієнтів</b>	<b>493 060,00</b>	<b>60,71%</b>	<b>728 174,00</b>	<b>64,97%</b>	<b>235 114,00</b>	<b>47,68</b>
<b>Цінні папери в портфелі банку на продаж</b>	<b>62 112,00</b>	<b>7,65%</b>	<b>81 594,00</b>	<b>7,28%</b>	<b>19 482,00</b>	<b>31,37</b>
Інвестиції в асоційовані й дочірні компанії	743,00	0,09%	36,00	0,00%	-707,00	-95,15
Основні засоби та нематеріальні активи	67 920,00	8,36%	71 050,00	6,34%	3 130,00	4,61
Нараховані доходи до отримання	5 992,00	0,74%	2 396,00	0,21%	-3 596,00	-60,01
Інші активи	4 265,00	0,53%	9 875,00	0,88%	5 610,00	131,54
<b>Усього активів</b>	<b>812 129,00</b>	<b>100,00%</b>	<b>1 120 724,00</b>	<b>100,00%</b>	<b>308 595,00</b>	<b>38,00</b>

Коштів в інших банках на протязі 2006 р. збільшились на 49,3 млн. грн. за рахунок дострокового вивільнення кредитних ресурсів.

Зменшення обсягу інвестицій в асоційовані та дочірні компанії було наслідком реалізації акцій ЗАТ "Мега-тур" на суму 702 тис. грн. , а також зниження частки у капіталі ТОВ " ТВ Компанія Мега-TV" з 20% до 18,6%. Банком також було прийнято участь у статутному капіталі компанії ТОВ "Балаклійське ХПП" у розмірі 3 тис. грн., що складає 9,9% статутного капіталу компанії.

Динаміка основних доходних статей активів була позитивною.

### 3.3.2. Кредитно-інвестиційний портфель

Динаміку основних складових кредитно-інвестиційного портфеля ВАТ «Мегабанк» наведено у таблиці нижче.

Таблиця 3.4. Основні складові кредитно – інвестиційного ВАР «Мегабанк» за 2006 - 2007 рр.

Найменування статті	Обсяг, станом на 01.01.06 р., тис. грн.	Питома вага, %	Обсяг, станом на 01.01.07 р., тис. грн.	Питома вага, %	Приріст, тис. грн.	Темп приросту, %
Кредити клієнтам брутто	500 104,60	85,21%	760 594,71	85,45%	260 490,11	52,09
Міжбанківські кредити та депозити	22 346,25	3,81%	47 547,02	5,34%	25 200,77	112,77
Цінні папери	64 454,41	10,98%	81 953,86	9,21%	17 499,45	27,15
<b>Кредитно-інвестиційний портфель</b>	<b>586 905,27</b>	<b>100,00%</b>	<b>890 095,59</b>	<b>100,00%</b>	<b>303 190,33</b>	<b>51,66</b>

У структурі кредитно–інвестиційного портфеля банку переважає клієнтський кредитний портфель.

### Портфель кредитів клієнтам

Кредитний портфель ВАР «Мегабанк» з початку року зріс на 243 млн. грн. та станом на 01.01.07 р. складає 744,38 млн. грн. та формується насамперед із кредитів, наданих суб'єктам господарювання (77% регулярної заборгованості<sup>2</sup>, станом на 01.01.07 р). Питома вага кредитів, наданих фізичним особам є незначною. Динаміку кредитного портфеля банку<sup>3</sup> наведено у таблиці нижче.

<sup>2</sup> Балансова заборгованість без урахування прострочених та сумнівних позик

<sup>3</sup> Балансова заборгованість, без урахування міжбанківських кредитів



Таблиця 3.5. Основні складові кредитного портфеля ВАТ «Мегабанк» за 2006 - 2007рр.

Найменування статті	Обсяг, станом на 01.01.06 р., тис. грн.	Питома вага, %	Обсяг, станом на 01.01.07 р., тис. грн.	Питома вага, %	Приріст, тис. грн.	Темп приросту, %
<b>Овердрафт, у тому числі:</b>	<b>2 612,00</b>	<b>0,52%</b>	<b>5 395,00</b>	<b>0,72%</b>	<b>2 783,00</b>	<b>106,55%</b>
Прострочені	0,00	0,00%	200,00	0,03%	200,00	-
<b>Операції РЕПО</b>	<b>13 500,00</b>	<b>2,69%</b>	<b>13 500,00</b>	<b>1,81%</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>Кредити в поточну діяльність, у тому числі:</b>	<b>438 093,00</b>	<b>87,38%</b>	<b>655 022,00</b>	<b>88,00%</b>	<b>216 929,00</b>	<b>49,52%</b>
Сумнівні	1 240,00	0,25%	3 449,00	0,46%	2 209,00	178,15%
Прострочені	20 748,00	4,14%	22 927,00	3,08%	2 179,00	10,50%
<b>Кредити в інвестиційну діяльність,</b>	<b>28 594,00</b>	<b>5,70%</b>	<b>24 956,00</b>	<b>3,35%</b>	<b>-3 638,00</b>	<b>-12,72%</b>
Прострочені	0,00	0,00%	1,00	0,00%	1,00	-
<b>Іпотечні кредити, у тому числі:</b>	<b>16 206,00</b>	<b>3,23%</b>	<b>43 243,00</b>	<b>5,81%</b>	<b>27 037,00</b>	<b>166,83%</b>
Прострочені	2,00	0,00%	0,00	0,00%	-2,00	-100,00%
Фінансовий лізинг (оренда)	116,00	0,02%	44,00	0,01%	-72,00	-62,07%
<b>Кредити, що надані органам державної влади, у тому числі:</b>	<b>2 223,00</b>	<b>0,44%</b>	<b>2 224,00</b>	<b>0,30%</b>	<b>1,00</b>	<b>0,04%</b>
Прострочені	2 223,00	0,44%	2 224,00	0,30%	1,00	0,04%
<b>Усього, балансова заборгованість за кредитами</b>	<b>501 344,00</b>	<b>100,00%</b>	<b>744 384,00</b>	<b>148,48%</b>	<b>243 040,00</b>	<b>48,48%</b>

Диверсифікація кредитного портфеля ВАТ «Мегабанк» за розмірами кредитів є помірною: станом на 01.01.07 р. питома вага кредитів, розмір яких не перевищує 10 млн. грн. у кредитному портфелі банку склала 79,4%, тоді як кредити, розміром понад 20 млн. грн. склали лише 5,7% кредитного портфеля банку.

Переважну частину кредитного портфеля банку станом на 01.01.07 р. сформовано кредитами, виданими в національній валюті (72,7%), питома вага доларових кредитів складає -26,07%.

Кредитний портфель ВАТ «Мегабанк» добре диверсифікований за видами економічної діяльності (Таблиця 3.6).

Таблиця 3.6. Структура чистого кредитного портфеля ВАТ «Мегабанк» за видами економічної діяльності

Найменування статті	Обсяг, станом на 01.01.06 р., тис. грн.	Питома вага, %	Обсяг, станом на 01.01.07 р., тис. грн.	Питома вага, %
<b>Сільське господарство, мисливство та пов'язані з ними послуги</b>	<b>61 734,00</b>	<b>12,31%</b>	<b>77 512,00</b>	<b>10,65%</b>
Виробництво харчових продуктів, напоїв	20 452,00	4,08%	27 984,00	3,84%
Видавнича та поліграфічна діяльність, тиражування записаних носіїв інформації	22 164,00	4,42%	21 421,00	2,94%
Виробництво іншої неметалевої мінеральної продукції	27 488,00	5,48%	5 419,00	0,74%
Виробництво інших транспортних засобів	17 816,00	3,55%	28 895,00	3,97%
Виробництво та розподілення електроенергії, газу, пари та гарячої води	45 450,00	9,07%	36 613,00	5,03%
<b>Оптова торгівля та посередництво в оптовій торгівлі</b>	<b>94 280,00</b>	<b>18,81%</b>	<b>161 804,00</b>	<b>22,22%</b>
Роздрібна торгівля; ремонт побутових виробів та предметів особистого вжитку	7 118,00	1,42%	23 259,00	3,19%
Діяльність наземного транспорту	17 479,00	3,49%	9 121,00	1,25%
Операції з нерухомим майном	3 857,00	0,77%	21 978,00	3,02%
Діяльність у сфері культури та спорту, відпочинку та розваг	19 087,00	3,81%	36 603,00	5,03%
<b>Кредити, які надані фізичним особам</b>	<b>68 079,00</b>	<b>13,58%</b>	<b>162 987,00</b>	<b>22,39%</b>
Кредити, які надані органам державного управління	2 224,00	0,44%	2 224,00	0,31%
Інші	107 315,00	21,40%	159 686,00	21,94%
<b>Усього</b>	<b>501 344,00</b>	<b>100,00%</b>	<b>728 045,00</b>	<b>100,00%</b>

Протягом 2006 року ВАТ «Мегабанк» було надано гарантій на суму понад 11,31 млн. грн. Обсяг операцій за експортними акредитивами за аналогічний період перевищив 102 млн. грн., за імпорнтними – 8,5 млн. грн. Відповідно до фінансової звітності ВАТ «Мегабанк», обсяг наданих гарантій склав 5,3 млн. грн. Зобов'язання з кредитування (невикористаний ліміт кредитних ліній) склав 55,13 млн. грн.

У лютому 2007 року банком було створено Фонд фінансування будівництва «Будівельний торговий будинок» та укладений відповідний договір про організацію спорудження об'єкта будівництва з Забудовником у розмірі 3,83 млн. грн.

### 3.3.3. Ліквідність

Протягом 2006 року Банк дотримувався нормативів ліквідності, встановлених Національним банком України.

Значення нормативів ліквідності перевищували значення аналогічних показників по банківській системі України.

Таблиця 3.7. Значення нормативів ліквідності ВАТ «Мегабанк» станом на 03.01.2007 р.

Показник	ВАТ «Мегабанк»	Нормативне значення	Середній показник по українських банках
Миттєва ліквідність, %	67,26	Не менше 20	56,73
Поточна ліквідність, %	86,95	Не менше 40	70,19
Короткострокова ліквідність, %	50,40	Не менше 20	37,83

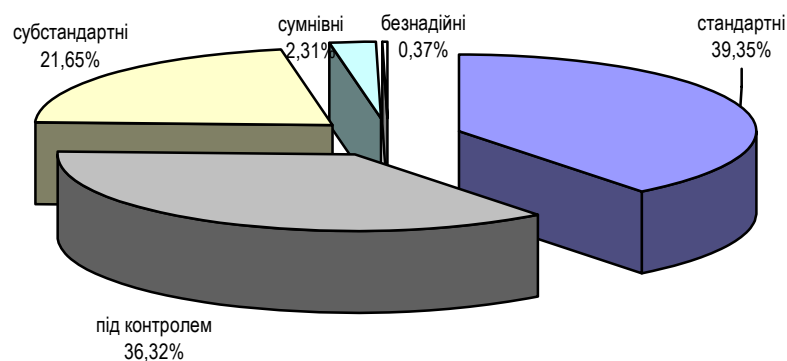
Активи та пасиви банку збалансовані за строками та за валютами.

Залучені кошти банк розміщує насамперед у високодохідні активи, зокрема у клієнтський кредитний портфель, міжбанківські кредити та цінні папери інших емітентів. Динамічний розвиток мережі банку, та відкриття територіальних спричинили майже дворазове збільшення основних фондів банку. Концентрація кредитного портфеля за видами економічної діяльності та позичальниками є доброю.

Ліквідність ВАТ «Мегабанк» залишається на високому рівні, що досягається завдяки збалансованості структури активів та зобов'язань, та високими значеннями нормативів ліквідності.

### 3.3.4. Якість активів та резерви

Структуру кредитного портфеля ВАТ «Мегабанк» за категоріями ризику наведено на діаграмі нижче.



Діаграма 3.1. Структура кредитного портфеля ВАТ «Мегабанк» за категоріями ризику станом на 01.01.07 р.

Обсяг проблемної заборгованості на початок 2007 року склав 28,8 млн. грн., з них частка 10 найбільших проблемних кредитів, визнаних проблемними у період 2004–2006 років складає 16,2 млн. грн., з яких переважну частину кредитів було надано

великим машинобудівним підприємствам, державним підприємствам, а також органам місцевого самоврядування.

Прострочена заборгованість у кредитному портфелі ВАТ «Мегабанк» знизилася за останній квартал на 2,4 млн. грн. – до 23,13 млн. грн., при цьому сумнівна заборгованість зросла з 1,23 млн. грн. до 3,45 млн. грн. Станом на 01.01.07 р. питома вага сумнівних позик у клієнтському кредитному портфелі склала 0,46%; прострочених –3,11%.

У структурі наданих міжбанківських кредитів на кінець 2006 року відсутня прострочена та сумнівна заборгованість. Обсяг сформованих резервів під заборгованість банків на початок 2007 року склав 796,7 тис. грн., або 1,68% від загального обсягу наданих кредитів та розміщених депозитів в банках.

Рівень резервування за цінними паперами є незначним (0,44% від балансової вартості портфеля цінних паперів).

Значним є обсяг сформованих резервів за нарахованими доходами, що пояснюється наявністю сумнівних доходів. Станом на 01.01.07 р. прострочена та сумнівна заборгованість за нарахованими доходами складає 2,1 млн. грн., при цьому обсяг сформованих резервів за нарахованими доходами складає 2 млн. грн.

Таблиця 3.8. Інформація про рух резервів ВАТ «Мегабанк», тис. грн.

Показник	2006 рік	2005 рік
Обсяг резервів під активні операції на початок року	8 284	4 445
<b>Відрахування до резервів, у тому числі:</b>	<b>27 70</b>	<b>13 239</b>
Нестандартну заборгованість	24 404	12 745
Стандартну заборгованість	2666	494
Списання активів за рахунок резервів	-47	-14
<b>Зменшення резерву, у тому числі:</b>	<b>-19 097</b>	<b>-9 386</b>
Нестандартну заборгованість (у разі поліпшення кредитного портфеля)	-16 825	-8 802
Стандартну заборгованість (у разі погіршення кредитного портфеля або її погашення)	-2 272	-584
<b>Обсяг резервів від активні операції на кінець року</b>	<b>16 210</b>	<b>8 284</b>

У 2006 році за рахунок сформованих резервів було списано заборгованість в сумі 46,96 тис. грн. (кредит було надано юридичній особі у 2001 році). За рахунок спеціальних резервів у 2006 році відбулось списання безнадійних доходів в сумі 13 тис. грн. Списання з позабалансових рахунків несплачених в строк доходів за вичерпанням терміну позовної давності у звітному році не було.

Також було повернено раніше списану за рахунок резерву заборгованість в сумі 23,0 тис. грн.

У структурі портфеля забезпечення за кредитами питома вага нерухомості та депозитів складає 51 та 11% відповідно. Питома вага іншого рухомого майна – 5%.

Питома вага цінних паперів та іншого рухомого майна (переважно товари в обороті та автомобілі) складає 32,48%.

Якість кредитного портфеля ВАТ «Мегабанк» залишається на прийнятному рівні. У 2006 році банком було доформовано значний обсяг резервів під активні операції, що було результатом перенесення частини прострочених позик у безнадійну заборгованість. Обсяг сформованих резервів під кредитні операції складає 16,2 млн. грн., що вдвічі перевищує сформовані резерви попереднього року, проте враховуючи зростання кредитного портфеля – питома вага резервів залишається незначною. У структурі портфеля забезпечення переважає нерухомість, при цьому частка майнових прав на депозити є значною.

### 3.4. Фінансові результати діяльності

#### Доходи

Доходи, отримані ВАТ «Мегабанк» у 2006 році склали 157,3 млн. грн<sup>4</sup>, та на 25,76% перевищують дохід, отриманий банком у попередньому році. Структура доходів не зазнала суттєвих змін. Динаміку основних складових доходів наведено у таблиці нижче.

Таблиця 3.9. Динаміка основних складових доходів ВАТ «Мегабанк»

Найменування статті	Обсяг, станом на 01.01.06 р., тис. грн.	Питома вага, %	Обсяг, станом на 01.01.07 р., тис. грн.	Питома вага, %	Приріст, тис. грн.	Темп приросту, %
Процентний дохід	75 821,00	60,61	100 501,00	63,89	24 680,00	32,55
Комісійний дохід	42 531,00	34,00	49 590,00	31,52	7 059,00	16,60
Торговельний дохід	3 032,00	2,42	2 508,00	1,59	-524,00	-17,28
Інший дохід	3 705,00	2,96	4 712,00	3,00	1 007,00	27,18
<b>Разом доходи</b>	<b>125 089,00</b>	<b>100,00</b>	<b>157 311,00</b>	<b>100,00</b>	<b>32 222,00</b>	<b>25,76</b>

У структурі доходів переважають процентні та комісійні, а їхню структуру наведено у таблиці нижче.

<sup>4</sup> За вирахуванням операцій з філіялами.

Таблиця 3.10. Динаміка основних складових процентних доходів

Найменування статті	Обсяг, станом на 01.01.06 р., тис. грн.	Питома вага, %	Обсяг, станом на 01.01.07 р., тис. грн.	Питома вага, %	Приріст, тис. грн.	Темп приросту, %
За коштами в банках	2919	3,85%	3760	3,74%	841,00	28,81%
За кредитами клієнтам	71 911	94,84%	96 505	96,02%	24 594,00	34,20%
За цінними паперами в портфелі банку на продаж	991	1,31%	236	0,23%	-755,00	-76,19%
<b>Усього доходів</b>	<b>75 821</b>	<b>100,00%</b>	<b>100 501</b>	<b>100,00%</b>	<b>24 680,00</b>	<b>32,55%</b>

Дохід, отриманий за четвертий квартал 2006 року у результаті функціонування ЕРЦ, склав 2,92 млн. грн.

Торгівельний дохід ВАТ «Мегабанк» за 2006 рік склав 2,5 млн. грн., що на 17% менше, ніж у попередньому році, та сформований переважно за рахунок результату торгівлі іноземною валютою. Окрім цього, банком було отримано 258 тис. грн. дивідендного доходу, що на 40% перевищує дивідендний дохід попереднього року

## Витрати

Витрати, понесені ВАТ «Мегабанк» у 2006 році склали 118,13 млн. грн., а їхню структуру наведено у таблиці нижче.

Таблиця 3.11. Динаміка основних складових витрат ВАТ «Мегабанк»

Найменування статті	Обсяг, станом на 01.01.06 р., тис. грн.	Питома вага, %	Обсяг, станом на 01.01.07 р., тис. грн.	Питома вага, %	Приріст, тис. грн.	Темп приросту, %
Процентні витрати	48 376,00	50,31	63 609,00	53,85	15 233,00	31,49
Комісійні витрати	692,00	0,72	1 177,00	1,00	485,00	70,09
Загальні адміністративні витрати	24 791,00	25,78	24 438,00	20,69	-353,00	-1,42
Витрати на персонал	26 290,00	27,34	30 757,00	26,04	4 467,00	16,99
Чисті витрати на формування резервів	5 189,00	5,40	7 600,00	6,43	2 411,00	46,46
Витрати на податок на прибуток	2 478,00	2,58	4 497,00	3,81	2 019,00	81,48
Інші витрати	11 659,00	12,12	13 953,00	11,81	2 294,00	19,68
<b>Разом витрат</b>	<b>96 157,00</b>	<b>100,00</b>	<b>118 125,00</b>	<b>100,00</b>	<b>21 968,00</b>	<b>22,85</b>

Динаміка процентних витрат загалом відповідала динаміці процентних доходів, а їхню структуру наведено у таблиці нижче.

Таблиця 3.12. Динаміка основних складових процентних витрат ВАТ «Мегабанк»

Найменування статті	Обсяг, станом на 01.01.06 р., тис. грн.	питома вага, %	Обсяг, станом на 01.01.07 р., тис. грн.	питома вага, %	Приріст, тис. грн.	Темп приросту, %
За коштами, що отримані від банків	2 086	4,31	1 876	2,95	210,00	10,07
За коштами, що отримані від клієнтів	42 803	88,48	54 269	85,32	11 466,00	26,79
За коштами небанківських фінансових установ	864	1,79	4848	7,62	3984,00	461,11
За цінними паперами власного боргу	568	1,17	29	0,05	539,00	94,89
Інші, у тому числі витрати на сплату відсотків за субординованим боргом.	2 055	4,25	2 587	4,07	532,00	25,89
<b>Усього процентні доходи</b>	<b>48376</b>	<b>100,00</b>	<b>63609</b>	<b>100,00%</b>	<b>15233,00</b>	<b>31,49</b>

Динаміку загально-адміністративних витрат ВАТ «Мегабанк» наведено у таблиці нижче.

Таблиця 3.13. Динаміка основних складових загально-адміністративних витрат ВАТ «Мегабанк»

Найменування статті	Обсяг, станом на 01.01.06 р., тис. грн.	питома вага, %	Обсяг, станом на 01.01.07 р., тис. грн.	питома вага, %	Приріст, тис. грн.	Темп приросту, %
Адміністративні витрати	10 998	44,36	12 985	53,13	1 987	18,07
Амортизація	9 008	36,34	5 299	21,68	-3 709	-41,17
Збиток від вибуття основних засобів та нематеріальних активів	0	0,00	473	1,94	473	-
Витрати на утримання основних засобів та нематеріальних активів	1 518	6,12	2 072	8,48	554	36,50
Сплата інших податків та обов'язкових платежів, крім податку на прибуток	3 119	12,58	3 484	14,26	365	11,70
Інші	148	0,60	598	2,45	450	3 рази
<b>Усього</b>	<b>24 791</b>	<b>100,00</b>	<b>24 438</b>	<b>100,00</b>	<b>-353</b>	<b>-1,42</b>

Значну частину витрат банку у 2006 році формують витрати на персонал (30,76 млн. грн.), які, порівняно з попереднім роком, зросли на 17%, при зростанні середньорічної чисельності працівників на 5,5%.

## Прибуток

Перевищення темпів зростання доходів над зростанням витрат забезпечило зростання обсягу чистого прибутку банку, який у 2006 році склав 11,28 млн. грн., та у 2 рази перевищив чистий прибуток попереднього року. Зростання чистого прибутку банку також перевищило приріст активів та власного капіталу банку, що спричинило відповідне зростання рентабельності активів (на 0,33 в. п.) – до 1,01% та власного капіталу (на 1,26 в. п.) – до 6,01%, що перебувають на дещо нижчому рівні порівняно з банківською системою загалом, що пов'язано, насамперед, з інтенсивним його розвитком.

Структура доходів та витрат не зазнала значних змін у 2006 році. Доходи банку складаються переважно з процентних, та комісійних (переважно з комісій пов'язаних з кредитними операціями банку а також від діяльності ЄРЦ).



## 4. Аналіз виконання планів та стратегія розвитку

### 4.1. Виконання бюджету у 2006 році

Загалом бюджет 2006 року банком виконаний, у тому числі виконані планові показники по прибутку та розміру чистих активів. Основні показники діяльності банку також досягнуті (ROA: план–1%, факт–1,23%; ROE: план–6,54%, факт–8,01%)<sup>5</sup>.

При цьому, у розрізі окремих статей балансу, структури доходів та витрат є часткове невиконання бюджету, зокрема невиконання величини виданих кредитів на 01.01.07 р. склало 14 млн. грн. (насамперед, невиконання плану по кредитах, виданих юридичним особам) та обумовлено зниженням ділової активності клієнтів у грудні й досить великою кількістю кредитів, погашених наприкінці 2006 року.

Банком було частково недовиконано план по розміру процентних доходів, отриманих від кредитів, виданих клієнтам (на 5 млн. грн.), проте на цю величину було перевиконання плану по комісійних доходах від кредитного обслуговування.

За підсумками 2006 року результат від торгівлі банківськими металами та іноземною валютою склав 3 млн. грн. (план майже 4 млн. грн.), при цьому недовиконання плану за цим показником банк пояснює волатильністю ринку банківських металів.

Планові показники за процентними доходами за коштами, що розміщені в інших банках, а також за іншими операційними доходами було перевиконано. Інформацію щодо стану виконання основних планових показників наведено у таблиці нижче.

<sup>5</sup> Розрахункові значення рентабельності активів та капіталу за інформацією банку

Таблиця 4.1. Стан виконання основних показників бюджету ВАТ «Мегабанк» у 2006 році, грн.

Показник	Фактично за 4 квартал 2006 року	Заплановано на 4 квартал 2006 року	Відхилення	Фактично за 2006 рік	Заплановано на 2006 рік	Відхилення
<b>Фінансовий результат</b>	<b>3 698 204,37</b>	<b>2 459 355,47</b>	<b>1 238 848,90</b>	<b>11 280 821,28</b>	<b>10 001 287,28</b>	<b>1 279 534,00</b>
<b>Доходи, у тому числі:</b>	<b>49 310 107,11</b>	<b>46 668 930,37</b>	<b>2 641 176,74</b>	<b>169 124 056,27</b>	<b>168 386 885,26</b>	<b>737 171,01</b>
Процентні доходи	32 695 676,41	32 772 236,03	-76 559,62	112 067 262,96	115 590 670,85	-3 523 407,89
Комісійні доходи	14 637 193,71	12 238 649,34	2 398 544,37	49 696 626,26	44 845 065,73	4 851 560,53
Результат від торгівельних операцій	731 751,64	875 825,00	-144 073,36	2 507 931,61	3 551 668,67	-1 043 737,06
Інші операційні доходи	1 062 788,15	587 870,00	474 918,15	4 228 033,05	3 661 760,00	566 273,05
Інші доходи	159 697,20	191 350,00	-31 652,80	597 136,98	725 720,00	-128 583,02
Повернення раніше списаних активів	23 000,00	0,00	23 000,00	27 065,41	0,00	27 065,41
Непередбачувані доходи	0,00	3 000,00	-3 000,00	0,00	12 000,00	-12 000,00
<b>Витрати, у тому числі:</b>	<b>45 611 902,74</b>	<b>44 209 574,91</b>	<b>1 402 327,83</b>	<b>157 843 234,99</b>	<b>158 385 597,98</b>	<b>-542 362,99</b>
Процентні витрати	20 729 485,08	22 001 290,34	-1 271 805,26	75 175 497,85	79 540 849,61	-4 365 351,76
Комісійні витрати	361 367,23	171 657,00	189 710,23	1 282 992,15	682 275,00	600 717,15
Інші операційні витрати	2 715 018,96	2 370 700,00	344 318,96	8 716 397,69	8 047 231,00	669 166,69
Загально-адміністративні витрати	17 517 200,38	16 821 305,61	695 894,77	60 544 462,48	61 318 519,55	-774 057,07
Відрахування до резервів	3 107 213,12	2 063 551,96	1 043 661,16	7 786 326,85	4 859 706,82	2 926 620,03
Непередбачувані витрати	0,00	0,00	0,00	0,00	6,00	-6,00
Податок на прибуток	1 181 617,97	781 070,00	400 547,97	4 337 557,97	3 937 010,00	400 547,97

## 4.2. Стратегія розвитку

На період до 2008 року ВАТ «Мегабанк» запланував прискорення динаміки зростання основних показників. Відповідно до наданої банком інформації, ВАТ «Мегабанк» планує значне зростання фінансових показників діяльності, а також підвищення якісних показників.

Основними завданнями «Мегабанк» до кінця 2008 року є:

- збільшення чистих активів до 5 млрд. грн.;
- збільшення власного капіталу банку до 466 млн. грн.;
- забезпечення рентабельності активів не менше, ніж 2%;
- досягнення рентабельності власного капіталу не менше, ніж 20%.

ВАТ «Мегабанк» планує продовжувати розвиток Єдиного розрахункового центру в Україні. У тому числі в 7 регіонах, де у 2006 році функціонували регіональні Єдині розрахункові центри, першочерговим завданням для банку є збільшення бази даних платників за комунальні послуги. Крім цього, заплановано відкриття Єдиних розрахункових центрів у шести регіонах України. Кількість територіальних підрозділів планується збільшити до 500, насамперед, за рахунок тих регіонів, де функціонують регіональні Єдині розрахункові центри банку.

Основними завданнями банку у сфері розвитку банківських послуг є:

- розвиток роздрібного банкінгу на основі клієнтської бази Єдиних розрахункових центрів у напрямку кредитування та розрахункових операцій, а також залучення ресурсів;
- впровадження Інтернет-банкінгу та інших електронних банківських послуг;
- збільшення ролі банку у прийманні комунальних платежів та платежів за енергоносії;
- збільшення частки банку на ринку обслуговування безготівкових платежів населення, включаючи соціальні трансферти у тому числі за допомогою платіжних карток НСМЕП;
- збільшення темпів зростання обсягу емісії платіжних карток (до 2008 року – до 600 тисяч), та інфраструктури їх обслуговування, у тому числі: кількість банкоматів – на 240 одиниць, торговельних терміналів – на 250 одиниць до кінця 2008 року.

Поліпшення системи корпоративного управління ВАТ «Мегабанк» планує здійснювати шляхом подальшої співпраці з Міжнародною фінансовою корпорацією та переходу до структуризації за видами клієнтів.

## 5. Інформація щодо емісії облігацій

Облігації ВАТ «Мегабанк» випускаються з метою залучення коштів для кредитування суб'єктів господарської діяльності. (Рішення Спостережної Ради ВАТ «Мегабанк» від 07.09.06 року (протокол № 7)). Облігації ВАТ «Мегабанк» без додаткового забезпечення, та вільно обертаються.

Джерелами погашення та виплати процентного доходу є кошти Емітента, отримані від господарської діяльності, що залишаються після розрахунків з бюджетом та сплати інших обов'язкових платежів.

Основні параметри облігацій наведено у таблиці нижче

Емітент:	ВАТ «Мегабанк»
Тип боргового інструменту:	іменні процентні облігації
Обсяг емісії:	25 000 000,00 грн.
Форма випуску	бездокументарна
Номінальна вартість:	1 000 грн.
Кількість:	Серія С - 10 000 Серія D - 15 000
Термін розміщення	Серія С – з 01.11. 2006 р. до 30.10.2007 р. Серія D – 01.11.2006 р. по 30.10.2007 р.
Процентний дохід:	Серія С – 14% Серія D – 14,5%

Строк обігу облігацій серії С – починається після реєстрації Державною комісією з цінних паперів та фондового ринку України звіту про результати розміщення облігацій та видачі свідоцтва про реєстрацію випуску облігацій та триває до 30 квітня 2009 року включно. Строк обігу облігацій серії D – починається після реєстрації Державною комісією з цінних паперів та фондового ринку України звіту про результати розміщення облігацій та видачі свідоцтва про реєстрацію випуску облігацій та триває до 31 жовтня 2009 року включно.

## Висновок

Спираючись на проведений аналіз основних показників та аспектів діяльності ВАТ «Мегабанк» його кредитний рейтинг емісії облігацій підтверджено на рівні «А-» зі стабільним прогнозом.

Генеральний директор

С.А. Дубко

Начальник відділу рейтингів фінансового сектора

А.М. Коноплястий

Ст. Фінансовий аналітик

В.О. Шулик

## **Додатки**

## Дані балансу ВАТ «Мегабанк»

	01.01. 2002	01.01. 2003	01.01. 2004	01.01. 2005	01.01. 2006	01.07.2006	01.01.2007
<b>Активи</b>							
Грошові кошти та ЦП НБУ	21 622 223,69	57 337 132,18	31 497 234,38	41 946 135,90	79 342 149,78	73 895 363,93	78 679 278,33
Кошти в інших банках	85 584 040,55	94 996 084,64	76 149 311,41	115 677 213,13	100 788 033,57	86 230 181,78	149 716 033,70
Кредити клієнтам	105 542 479,84	141 431 791,18	255 135 653,09	341 840 671,81	503 221 081,41	601 468 332,77	744 384 345,32
Цінні папери	3 073 194,94	9 831 017,49	26 335 842,39	35 353 453,92	62 647 266,15	63 542 536,93	81990 348,17
Основні засоби	19 326 524,33	29 679 054,69	40 768 871,00	45 017 751,42	67 919 840,64	67 484 132,85	59 028 672,35
Нараховані доходи	455 901,95	877 210,35	921 667,42	2 470 431,08	5 021 756,71	2 103 638,86	4 427 335,68
Резерви та інші активи	551 300,33	8 296 262,45	3 588 869,39	6 726 313,20	-6 811 025,96	-8 888 697,30	2 498 036,51
<b>Разом активів</b>	<b>236 155 665,63</b>	<b>342 448 552,98</b>	<b>434 397 449,08</b>	<b>589 031 970,46</b>	<b>812 129 102,30</b>	<b>885 835 489,82</b>	<b>1 120 724 050,06</b>
<b>Зобов'язання</b>							
Заборгованість перед НБУ	0,00	0,00	9 370 000,00	4 242 000,00	1 584 000,00	283 500,00	0,00
Кошти банків	12 999 000,00	41 405 163,33	37 424 594,88	43 468 570,78	23 168 716,64	31 332 765,61	37 248 729,23
Депозити юридичних осіб	135 681 243,68	171 600 244,09	178 191 750,75	219 010 809,84	250 544 023,17	246 849 521,43	324 266 827,16
Депозити фізичних осіб	7 342 812,43	26 315 736,93	99 141 120,54	195 325 051,64	360 391 864,13	355 188 567,20	489 995 505,71
Інші депозити	16 952 584,39	34 487 681,13	457 249,41	4 963 367,73	18 139 369,23	11 324 911,65	53 649 133,01
Боргові ЦП	0,00	0,00	8 820 024,22	4 524 197,40	0,00	0,00	1 665 000,00
Інші зобов'язання	840 474,53	1 171 952,05	2 332 807,45	3 883 569,66	5 288 591,93	13 869 354,70	26 99 684,17
<b>Разом зобов'язань</b>	<b>173 816 115,03</b>	<b>274 980 777,53</b>	<b>335 737 547,25</b>	<b>475 417 567,05</b>	<b>659 116 565,10</b>	<b>658 848 620,59</b>	<b>932 924 879,28</b>
<b>Власний капітал</b>							
Статутний капітал	31 028 147,00	32 784 443,00	34 529 433,00	44 182 425,00	49 847 293,00	50 023 627,00	115 000 000,00
Резерви	1 216 654,52	1 628 779,86	24 605 113,48	26 329 217,96	36 994 942,04	42 609 351,57	42 609 351,57
Накопичений профіцит	24 063 615,19	23 429 788,62	1 753 191,38	5 424 556,48	5 517 781,64	4 435 378,88	11 280 326,01
Інший власний капітал	31 133,89	24 763,97	24 763,97	24 763,97	23 918 520,52	83 184 511,78	18 909 493,20
<b>Разом власного капіталу</b>	<b>56 339 550,60</b>	<b>57 867 775,45</b>	<b>60 912 501,83</b>	<b>75 960 963,41</b>	<b>116 278 537,20</b>	<b>180 252 869,23</b>	<b>187 799 170,78</b>

## Дані звіту про фінансові результати ВАТ «Мегабанк»

	01.01.2002	01.01.2003	01.01.2004	01.01.2005	01.01.2006	01.07.2006	01.01.2007
<b>Доходи</b>							
Процентні доходи	25 234 821,88	25 672 799,34	37 238 409,32	66 930 525,07	86 515 866,09	58 826 698,47	110 773 666,51
Комісійні доходи	12 902 559,60	17 628 955,92	28 160 059,54	33 948 422,40	42 621 729,17	26 460 766,90	49 696 112,27
Торгівельний дохід	-101 616,56	384 736,58	582 233,22	3 401 009,81	3 032 036,15	1 570 250,97	2 507 930,47
Інші банківські операційні доходи	397 989,25	570 632,37	921 902,46	8 722 417,92	3 021 215,75	1 236 079,12	4 228 033,05
Інші небанківські операційні доходи	5 801 505,11	852 563,60	522 778,49	394 399,70	743 545,61	338 850,11	597 136,98
Зменшення резервів	85 411,94	7 094,26	665,42	0,00	10 000,00	4 065,41	27 065,41
Непередбачені доходи	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Всього доходи</b>	44 320 671,22	45 116 782,07	67 426 048,45	113 396 774,90	135 944 392,77	88 436 710,98	167 829 944,69
<b>Витрати</b>							
Процентні витрати	4 460 444,97	6 381 161,91	17 489 426,34	47 581 660,46	59 071 357,62	40 951 516,61	73 882 059,29
Комісійні витрати	408 582,71	362 484,67	435 543,52	556 532,24	782 830,44	712 556,13	1 282 478,16
Інші банківські операційні витрати	2 717 065,84	11 282 633,53	12 448 393,91	13 507 710,69	11 362 343,35	7 385 000,93	13 643 630,33
Інші небанківські операційні витрати	21 585 273,83	24 499 030,33	32 713 795,35	44 936 175,71	51 533 020,25	30 553 512,99	55 617 429,84
Відрахування до резервів	3 582 781,89	-1 556 674,37	-169 059,09	508 063,74	5 198 824,08	2 697 718,60	7 627 463,09
Податки на прибуток	3 324 015,36	1 921 108,40	2 754 757,04	882 075,58	2 478 235,39	2 105 940,00	4 496 557,97
<b>Всього витрати</b>	36 078 164,60	42 889 744,47	65 672 857,07	107 972 218,42	130 426 611,13	84 406 245,26	156 549 618,68
	<b>01.01.2002</b>	<b>01.01.2003</b>	<b>01.01.2004</b>	<b>01.01.2005</b>	<b>01.01.2006</b>	<b>01.07.2006</b>	<b>01.01.2007</b>
Фінансовий результат	8 242 506,62	2 227 037,60	1 753 191,38	5 424 556,48	5 517 781,64	4 030 465,72	11 280 326,01



## Дані планового балансу ВАТ «Мегабанк» на 2007 рік

АКТИВ	01.04.2007	01.07.2007	01.10.2007	01.01.2008
Готівка та банківські метали	46,10	47,09	48,48	51,17
Кошти на коррахунках в банках	69,50	79,78	99,71	125,46
Міжбанківські кредити та депозити	36,19	210,75	256,84	223,31
Кредити органам державного управління	2,42	2,42	2,42	2,42
Кредити суб'єктам господарювання	652,16	790,03	1 001,72	1 306,39
Овердрафт не кредитування Юридичних осіб	12,84	18,16	23,23	26,21
Враховані векселі, фінансовий лізинг та факторинг	0,02	0,05	0,05	0,10
Кредити фізичним особам	223,92	317,11	443,22	596,86
Овердрафтне кредитування фізичних осіб	4,91	8,61	12,56	16,98
Вкладення в цінні папери	74,36	80,75	83,05	66,35
Вкладення в дочірні та асоційовані компанії	0,04	0,04	0,04	0,04
Вкладення в ТМЦ та нематеріальні активи	3,13	4,92	6,91	9,64
Основні засоби	78,68	86,26	93,26	101,57
Дебітори за операціями з клієнтами	0,11	0,11	0,11	0,11
Дебітори за господарською діяльністю	0,69	0,70	0,73	0,88
Іші дебітори	2,82	2,82	2,82	2,82
Нараховані доходи	4,87	5,87	6,87	7,84
Операції між філіями	185,78	238,38	329,26	472,13
Резерви	-22,63	-26,02	-30,66	-38,21
Інші активи	0,73	0,71	0,71	0,71
<b>Разом активів</b>	<b>1 376,65</b>	<b>1 868,54</b>	<b>2 381,33</b>	<b>2 972,77</b>
<b>ПАСИВИ</b>	<b>01.04.2007</b>	<b>01.07.2007</b>	<b>01.10.2007</b>	<b>01.01.2008</b>
Кошти інших банків	14,75	71,52	159,20	248,25
Кошти бюджетних та не бюджетних установ	1,82	1,79	1,81	1,78
Кошти суб'єктів господарювання	259,62	300,17	353,29	416,33
- кошти на вимогу	157,06	172,60	198,23	214,51
- строкові кошти	102,56	127,57	155,06	201,82
Кошти фізичних осіб	558,46	670,61	816,52	991,86
- кошти на вимогу	55,01	61,77	73,59	84,48
- строкові кошти	503,45	608,85	742,93	907,38
Кошти небанківських фінансових установ	86,98	89,63	92,49	95,06
- кошти на вимогу	2,99	3,14	3,35	3,37
- строкові кошти	83,99	86,50	89,14	91,69
Цінні папери емітовані банком (з урахуванням сертифікатів)	5,00	25,00	25,00	25,00
Кредиторська заборгованість	18,18	18,57	18,93	19,37
Субординований борг	46,73	46,73	66,91	66,91
Кредити від міжнародних та інших фінансових організацій	0,00	202,00	306,00	408,00
Нараховані витрати	8,17	9,49	10,87	12,17
Операції між філіями	185,78	238,38	329,26	472,13
Інші пасиви	0,40	1,02	1,65	3,02
<b>Власний капітал</b>	<b>190,76</b>	<b>193,63</b>	<b>199,40</b>	<b>212,89</b>
<b>Разом пасивів</b>	<b>1 376,65</b>	<b>1 868,54</b>	<b>2 381,33</b>	<b>2 972,77</b>

## Плановий бюджет ВАТ «Мегабанк» на 2007 рік

Показник	1 квартал 2007	2 квартал 2007	3 квартал 2007	4 квартал 2007	2007
<b>Чистий прибуток</b>	<b>2,96</b>	<b>2,86</b>	<b>5,77</b>	<b>13,49</b>	<b>25,09</b>
Операційні доходи, у т. числі	50,92	62,07	76,43	97,95	287,37
Процентні доходи	33,20	44,03	56,45	75,13	208,82
Комісійні доходи	15,04	15,91	18,03	20,84	69,83
Результат від торгових операцій	0,90	0,92	0,93	0,95	3,69
Інші операційні доходи	1,70	1,12	0,91	0,94	4,67
Інші доходи	0,09	0,09	0,09	0,09	0,37
<b>Витрати</b>	<b>47,96</b>	<b>59,21</b>	<b>70,66</b>	<b>84,46</b>	<b>262,28</b>
Процентні витрати	21,61	29,86	35,97	45,84	133,28
Комісійні витрати	0,32	0,34	0,34	0,34	1,35
Інші операційні витрати	4,49	4,86	5,40	5,62	20,37
Загально-адміністративні витрати	17,90	19,18	20,46	21,53	79,07
Відрахування до резервів	2,68	3,40	4,64	7,56	18,28
Непередбачені витрати	0,01	0,01	0,01	0,01	0,02
Податок на прибуток	0,96	1,55	3,84	3,55	9,90