

## Рейтинговий звіт MEGA 003-001

### Звіт про визначення кредитного рейтингу боргового зобов'язання

Емітент:	ВАТ «ВАТ «Мегабанк»»
Тип кредитного рейтингу:	кредитний рейтинг боргового зобов'язання за Національною рейтинговою шкалою
Характеристика боргового зобов'язання:	серія Е – іменні відсоткові облігації серія F – іменні відсоткові звичайні (незабезпечені) облігації
Загальна кількість випуску облігацій:	200 000 (двісті тисяч) штук.
Номінальна вартість облігації:	1 000 (Одна тисяча) гривень 00 копійок.
Дата початку розміщення:	серії Е – 10.12.2007 р.; серії F – 04.02.2008 р.
Дата закінчення розміщення:	серії Е – 11.03. 2008 р.; серії F – 05.05. 2008 р.
Дата погашення:	серії Е – 10.12.2010 р.; серії F – 04.02.2011 р.
Відсоткова ставка:	за 1–4 процентними періодами облігацій серії Е та серії F складає 13,75% річних. Відсоткова ставка за 5–12 процентними періодами облігацій серії Е та F встановлюється уповноваженим органом Емітента.
Дата визначення:	20.11.07 р.
Рівень рейтингу:	<b>uaA–</b>
Прогноз рейтингу:	<b>стабільний</b>

Наданий у результаті рейтингового аналізу кредитний рейтинг боргового зобов'язання визначено за Національною рейтинговою шкалою, на що вказують літери **ua** у позначці кредитного рейтингу. Національна рейтингова шкала дозволяє виміряти розподіл кредитного ризику в економіці України без урахування суверенного ризику та призначена для використання емітентами цінних паперів, позичальниками, фінансовими установами, посередниками та інвесторами на фінансовому ринку України.

## Вихідна інформація

Для проведення процедури визначення кредитного рейтингу агентство «Кредит-Рейтинг» використовувало фінансову звітність ВАТ «Мегабанк» за 2002–2006 рр. та дев'ять місяців 2007 року, а також внутрішню інформацію, надану Банком у ході рейтингового процесу.

Кредитний рейтинг ґрунтується на інформації, наданій самим Емітентом, 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 uaA характеризується ВИСОКОЮ кредитоспроможністю порівняно з іншими українськими позичальниками або борговими інструментами. Рівень кредитоспроможності чутливий до впливу несприятливих комерційних, фінансових та економічних умов.

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

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

## Історія кредитного рейтингу

Дата	20.11.2007
Рівень рейтингу	uaA-
Прогноз	Стабільний
Рейтингова дія	Визначення

## Основні показники

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	01.07.07	01.10.07
Актив, млн. грн.	342,45	434,40	589,03	812,13	904,36	912,19	969,17	1 120,72	1 344,02	1 521,82	1 716,52
КІП <sup>1</sup> , скоригований на суму резервів, млн. грн.	190,00	327,87	440,19	578,21	597,22	640,61	760,09	856,61	1 090,49	1 220,20	1 426,26
Депозити, млн. грн.	213,81	273,36	414,92	624,08	715,75	650,74	694,55	821,18	930,37	1 005,24	1 138,70
Власний капітал, млн. грн.	57,87	60,91	75,96	116,28	112,41	114,50	181,60	187,80	219,36	225,80	319,37
Доходи, млн. грн.	44,95	64,67	103,64	125,13	34,18	69,41	110,37	157,42	51,50	110,11	174,91
Витрати, млн. грн.	42,72	62,91	98,22	119,61	32,93	66,19	102,79	146,13	46,34	99,99	158,99
Прибуток до сплати податку, млн. грн.	4,15	4,51	6,31	8,00	1,87	4,96	10,74	15,78	7,06	13,77	21,02
Чистий прибуток, млн. грн.	2,23	1,75	5,42	5,52	1,25	3,21	7,58	11,28	5,17	10,12	15,93
Доходність активів (ROA) <sup>2</sup> , %	0,65	0,40	0,92	0,68	-	-	-	1,01	-	-	-
Доходність капіталу (ROE) <sup>3</sup> , %	3,85	2,88	7,14	4,75	-	-	-	6,01	-	-	-

<sup>1</sup> Кредитно-інвестиційний портфель

<sup>2</sup> На звітну дату

<sup>3</sup> На звітну дату

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

- ВАТ «Мегабанк» створив та оперує єдиною системою оплати за житлово-комунальні послуги, що забезпечує йому диверсифікацію доходів та створює можливості для розвитку роздрібного бізнесу (станом 01.10.2007 р. кількість клієнтів Єдиного розрахункового центру склала 1,7 млн.).
- Достатній розвиток регіональної мережі та карткового бізнесу, а також розширення каналів продажу в регіонах України створюють передумови для подальшого розвитку Банку та покращення його фінансових показників.
- Поліпшення якості кредитного портфеля ВАТ «Мегабанк» (з 01.01.2006 р. по 01.10.2007 р. питома вага простроченої та сумнівної заборгованості в клієнтському кредитному портфелі зменшилась на 3,5 в. п.) та покращення диверсифікації ресурсної бази банку за напрямками залучення коштів.

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

- Концентрація кредитного портфеля за основними позичальниками (на 20 найбільших позичальників припадає понад 170% капіталу I рівня), що разом з незначним рівнем резервування за кредитними операціями може негативно вплинути на ліквідність та капіталізацію Банку.
- Необхідність оптимізації бізнес-процесів та удосконалення системи управління ризиками у зв'язку із зростанням масштабів діяльності Банку.

## Зміст

<b>1. ЗАГАЛЬНА ІНФОРМАЦІЯ ПРО ЕМІТЕНТА .....</b>	<b>10</b>
1.1. ЗАГАЛЬНА ІНФОРМАЦІЯ ПРО ВАТ «МЕГАБАНК» .....	10
1.2. ОРГАНИ УПРАВЛІННЯ ВАТ «МЕГАБАНК» .....	12
1.3. УПРАВЛІННЯ РИЗИКАМИ .....	12
<b>2. РОЗВИТОК БАНКІВСЬКОЇ СИСТЕМИ.....</b>	<b>16</b>
2.1. РОЗВИТОК БАНКІВСЬКОЇ СИСТЕМИ.....	16
2.1.1. Тенденції розвитку економіки .....	16
2.1.2. Аналіз грошового ринку.....	16
2.1.3. Аналіз валютного ринку.....	17
2.1.4. Загальний стан банківської системи України.....	17
2.1.5. Фінансовий стан банків України.....	19
2.2. АКТИВИ ТА КРЕДИТНО–ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ПОРТФЕЛЬ.....	19
2.3. КАПІТАЛ.....	20
2.4. ЗОБОВ’ЯЗАННЯ.....	21
2.5. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ ДІЯЛЬНОСТІ .....	22
<b>3. РОЗВИТОК ЯКІСНИХ ПОКАЗНИКІВ ДІЯЛЬНОСТІ БАНКУ.....</b>	<b>24</b>
3.1. ЮРИДИЧНІ АСПЕКТИ ДІЯЛЬНОСТІ .....	24
3.1.1. Інформація про судові позови.....	24
3.1.2. Інформація про перевірки контролюючими органами.....	24
3.1.3. Операції з пов’язаними сторонами.....	24
3.1.4. Відносини власності.....	25
3.2. РЕГІОНАЛЬНА МЕРЕЖА.....	26
3.3. ПЛАТІЖНІ КАРТКИ.....	26
3.4. КЛІЄНТСЬКА БАЗА .....	28
<b>4. ФІНАНСОВІ ПОКАЗНИКИ ДІЯЛЬНОСТІ БАНКУ.....</b>	<b>30</b>
4.1. ВИКОНАННЯ НОРМАТИВІВ НБУ.....	30
<b>5. ДЖЕРЕЛА ФОРМУВАННЯ РЕСУРСІВ.....</b>	<b>32</b>
5.1.1. Капітал.....	32
5.1.2. Зобов’язання.....	32
5.2. НАПРЯМИ РОЗМІЩЕННЯ КОШТІВ.....	35
5.2.1. Активи .....	35
5.3. ЛІКВІДНІСТЬ .....	39
5.4. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ ДІЯЛЬНОСТІ .....	41
<b>6. АНАЛІЗ ВИКОНАННЯ ПЛАНІВ ТА СТРАТЕГІЯ РОЗВИТКУ.....</b>	<b>46</b>
<b>7. ІНФОРМАЦІЯ ЩОДО ОБЛІГАЦІЙНИХ ПОЗИК ВАТ «МЕГАБАНК» .....</b>	<b>48</b>
7.1.1. Досвід облігаційних запозичень .....	48
7.1.2. Інформація щодо запланованої емісії.....	48
<b>ВИСНОВОК .....</b>	<b>54</b>
<b>ДОДАТКИ.....</b>	<b>55</b>

---

ДОДАТОК ДО РЕЙТИНГОВОГО ЗВІТУ №1 .....	56
ДОДАТОК ДО РЕЙТИНГОВОГО ЗВІТУ №2 .....	57
ДОДАТОК ДО РЕЙТИНГОВОГО ЗВІТУ №3 .....	58
ДОДАТОК ДО РЕЙТИНГОВОГО ЗВІТУ №4 .....	59

## Резюме

ВАТ «Мегабанк» працює на фінансовому ринку України з 1990 року. Банк має необхідні ліцензії на здійснення банківської діяльності, а також діяльності на ринку цінних паперів. Головний офіс банку розташований у м. Харків, проте територіально банк представлено майже у всіх регіонах України. ВАТ «Мегабанк» є учасником спілок та асоціацій. За результатами діяльності у 2006 році ВАТ «Мегабанк» було віднесено до 3 групи банків у рейтингу НБУ за обсягом чистих активів.

Банк надає широкий спектр банківських послуг та є активним учасником ринку цінних паперів. Клієнтська база ВАТ «Мегабанк» є добре диверсифікованою. ЄРЦ дає можливість банку обслуговувати понад 1,7 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 01.10.07 р. єдина база даних ЄРЦ перевищувала 1,7 млн. особових рахунків.

З 2005 року банк співпрацює з міжнародною фінансовою організацією у рамках реалізації проекту «Корпоративне управління в банківському секторі України». Завдяки цьому, за останній рік Банк поліпшив систему Управління та взаємовідносин з акціонерами, у тому числі міноритарними. Операції з пов'язаними особами ВАТ «Мегабанк» здійснює на загальних умовах, а їхній обсяг є незначним.

Процес управління ризиками регламентовано внутрішніми нормативними документами та здійснюється відповідними структурними підрозділами й колегіальними органами. Банком регулярно здійснюється моніторинг та контроль за основними видами ризиків. В умовах розвитку Банку система управління ризиками потребує подальшого удосконалення.

Протягом аналізованого періоду, ВАТ «Мегабанк» виступав позивачем та відповідачем за судовими позовами, проте обсяг невирішених позовів станом на 01.10.2007 р. є незначним, та не чинить суттєвого впливу на фінансовий стан та ділову репутацію Банку. При цьому, за одним значним позовом Банку до позичальника прийнято рішення на користь банку. Обсяг кредиту є значним, та у випадку подальшого погіршення фінансового стану цього позичальника та неможливості реалізації застави, може негативно вплинути на якість кредитного портфеля ВАТ «Мегабанк».

Результати перевірок діяльності ВАТ «Мегабанк» контролюючими органами є задовільними. Обсяг нарахованих та сплачених ВАТ «Мегабанк» штрафних санкцій за результатами перевірок ВАТ «Мегабанк» контролюючими органами є незначним.

Протягом останніх двох років акціонери кілька разів збільшували статутний капітал ВАТ «Мегабанк». При цьому, у результаті проведених додаткових емісій, до складу акціонерів увійшли іноземні інвестори. На кінець третього кварталу

2007 року основними акціонерами Банку є 2 фізичні особи, кожному з яких опосередковано належить 50% акцій. Компанія «М-Інвест» прямо володіє 41,8% акцій ВАТ «Мегабанк». Передбачається, що у результаті запланованої емісії наступного року – структура акціонерів значних змін не зазнає, проте в подальшому можливий продаж міноритарних пакетів акцій на вторинному ринку.

ВАТ «Мегабанк» представлений у регіонах України. Регіональна мережа Банку має достатній ступінь розвитку та дозволяє Банку розвивати як корпоративний, так і роздрібний бізнес. Інтенсивне розширення регіональної мережі відбулось після впровадження Єдиного Розрахункового центру. Окремі територіальні підрозділи є збитковими, у тому числі: 2 – через наявність значного обсягу проблемних активів та відповідне формування резервів, а також недовиконання планових показників; ще 5 територіальних підрозділів є планово збитковими через незначний період їхнього функціонування. Картковий бізнес ВАТ «Мегабанк» розвиває, співпрацюючи з міжнародними платіжними системами та Національною системою масових електронних платежів. Банк має власну інфраструктуру обслуговування карткового бізнесу та використовує мережу банкоматів інших банків. Надалі ВАТ «Мегабанк» планує розвивати картковий бізнес, насамперед, за рахунок емісії карток НСМЕП, проваджуючи на їх основі нові банківські продукти.

Фінансові показники ВАТ «Мегабанк» поліпшилися протягом останнього року та залишаються задовільними.

ВАТ «Мегабанк» дотримується економічних нормативів, встановлених НБУ, та має значний запас відхилень між фактичними їх значеннями, та граничними, встановленими НБУ. Збільшення регулятивного капіталу Банку зумовило відповідне зростання нормативів капіталізації Банку, що наразі перевищують їхні значення у середньому по банківській системі України. Інші нормативи є загалом співставними із їх значеннями по Банківській системі України.

У результаті проведених додаткових емісій акцій, збільшився обсяг та поліпшилася структура власного капіталу ВАТ «Мегабанк». Поліпшилася диверсифікація залучених ресурсів ВАТ «Мегабанк» за напрямками: було розміщено облігації власної емісії, залучено бюджетні кошти та досягнуто домовленостей з міжнародними фінансовими організаціями щодо виділення останніми коштів в рамках програм кредитування малого і середнього бізнесу, та фінансування експортно-імпортних операцій клієнтів. Зі збільшенням пасивної бази, залежність ВАТ «Мегабанк» від коштів окремих клієнтів знижується. Наразі концентрацію залучених ресурсів за кредиторами можна оцінити як задовільну, але видами економічної діяльності вона залишається значною.

Чисті активи ВАТ «Мегабанк» зростали протягом усього аналізованого періоду, а частка доходних активів у них залишається на стабільно високому рівні. Порівняно із попереднім періодом дещо поліпшилася якість кредитів. Концентрація кредитного портфеля за основними позичальниками (на 20 найбільших позичальників припадає понад 170% капіталу I рівня) разом з незначним рівнем резервування за кредитними операціями може негативно вплинути на ліквідність та капіталізацію Банку. Портфель цінних паперів ВАТ «Мегабанк» має помірну диверсифікацію за емітентами та типами цінних паперів.



Ліквідність ВАТ «Мегабанк» знаходиться на прийнятному рівні. Обсяг високоліквідних активів є низьким (частка у чистих активах менше 10%), проте Банк має додаткові інструменти щодо управління ліквідністю. Активи та зобов'язання ВАТ «Мегабанк» збалансовані за строками до погашення, а нормативи ліквідності є вищими за граничні значення та загалом відповідають їх середнім значенням по банківській системі України. В подальшому, на ліквідність ВАТ «Мегабанк» може негативно вплинути посилення системних ризиків на фінансовому ринку України, а також підвищення вартості ресурсів на міжнародних ринках капіталу, що може спричинити недовиконання планових показників за ресурсною базою.

Доходи та витрати ВАТ «Мегабанк» зростали протягом аналізованого періоду, а їхня структура не зазнала значних змін у 2007 році. Доходи Банку складаються переважно з процентних, та комісійних (переважно з комісій, пов'язаних з кредитними операціями Банку, а також від діяльності ЄРЦ), витрати – із процентних та загальних адміністративних. Показники, які характеризують ефективність діяльності, перебувають на прийнятному рівні.

Стратегія розвитку ВАТ «Мегабанк» передбачає посилення територіальної присутності разом із розвитком та удосконаленням банківських продуктів, що вимагатиме від Банку подальшого покращення якості бізнес-процесів та взаємодії структурних та територіальних підрозділів.

Заплановано значне зростання основних балансових показників, зокрема валюти балансу, насамперед, за рахунок кредитування роздрібних та корпоративних клієнтів, при зростанні власного капіталу. ВАТ «Мегабанк» планує диверсифікувати залучені ресурси на напрямки, зокрема шляхом залучення коштів міжнародних організацій (банк має укладені угоди та попередні домовленості), а також емісії облігацій в національній та іноземних валютах.

ВАТ «Мегабанк» має досвід обслуговування та погашення облігацій власних емісій. Наразі в обігу перебувають 2 серії облігацій, за якими своєчасно сплачуються відсотки. Запланований обсяг емісії є значним (відповідає статутному капіталу ВАТ «Мегабанк» станом на 01.10.07 р.), проте зміщення строків розміщення, погашення та дострокового погашення (оферт) рознесено у часі, що знижує ризик ліквідності. Облігації серії Е та відсотки за ними застраховано у СК «ЛЕММА».

## 1. Загальна інформація про Емітента

### 1.1. Загальна інформація про ВАТ «Мегабанк»

ВАТ «Мегабанк» працює на ринку України з 1990 року. Протягом усього періоду функціонування темпи розвитку банку є виваженими, та загалом відповідають темпам розвитку банківської системи України. ВАТ «Мегабанк» активно працює на ринку цінних паперів, як емітент, андеррайтер та зберігач, а також співпрацює з недержавними пенсійними фондами, державними організаціями, та міжнародними організаціями.

ВАТ «Мегабанк» є правонаступником Східно-українського енергетичного банку АБ «Мегабанк», що у свою чергу є правонаступником Харківського комерційного банку «Добродій». Засновниками банку є Орендне підприємство завод «Гідропривід», Галузева асоціація «Укртрансвуз», Кооператив «Спутник», Акціонерне товариство завод «Червоний жовтень» та Компанія «МБС-Малте».

Ідентифікаційний код ВАТ «Мегабанк» за Єдиним державним реєстром підприємств та організацій України: 09804119.

Назва банку	ВАТ «Мегабанк»
Адреса банку	61002, м. Харків, вул. Артема, 30.
Організаційно-правова форма банку	Відкрите акціонерне товариство

Банк має необхідні ліцензії на здійснення банківської діяльності та діяльності на ринку цінних паперів:

- Банківська ліцензія № 163 від 29.12.2001 р. на всі види діяльності (термін дії ліцензії не обмежений).
- Письмовий дозвіл №163-3 від 04.07.2002 р. на здійснення всіх банківських операцій, за винятком операцій з банківськими металами на міжнародних ринках та операцій з випуску, обігу, погашення (розповсюдження) державної та іншої грошової лотереї (термін дії ліцензії не обмежений).
- Ліцензія Державної комісії з цінних паперів та фондового ринку України серії АБ № 113324 від 22.10.2004 р. на здійснення професійної діяльності на ринку цінних паперів: діяльності з випуску та обігу цінних паперів; депозитарної діяльності зберігача цінних паперів; діяльності щодо ведення реєстру власників іменних цінних паперів (термін дії ліцензії до 22 жовтня 2009 року включно).

ВАТ «Мегабанк» є членом Асоціації українських банків, асоціації «Перша фондова торговельна система», асоціації «Професійна асоціація реєстраторів і депозитаріїв», асоціації «Південноукраїнська торговельно-інформаційна система», Універсальної

товарної біржі «Контрактовий дім «УМВБ» та афілійованим членом міжнародної платіжної системи Master Card International.

Згідно з рейтингом НБУ, станом на 01.10.07 р. банк посідав 10 позицію у третій групі банків за розміром чистих активів (43 позиція у загальному рейтингу).

Станом на 01.10.07 р. чисті активи ВАТ «Мегабанк» склали 1,7 млрд. грн., балансовий капітал – 319 млн. грн., у тому числі, статутний – 200 млн. грн., строкові кошти клієнтів – 916 млн. грн.

Станом на 01.10.07 р. регіональна мережа ВАТ «Мегабанк» включає в себе 180 підрозділів, в тому числі: 3 філії, 1 представництво, розташоване в м. Києві та 176 відділень. Загальна кількість клієнтів ВАТ «Мегабанк» на кінець жовтня 2007 року склала 203,66 тисячі, у тому числі 197 тисяч фізичних осіб.

На кінець III кварталу 2007 року Банк мав істотну участь в АТ «Дирекція будівництва ділового центру по провулку Банному», ТОВ ТБ «Харків-Ташкент» та ТОВ «Телекомпанія Мега-TV».

ВАТ «Мегабанк» банк розміщував та обслуговував облігації власної емісії. Облігації власної емісії серії А були погашені Емітентом відповідно до умов випуску 29 вересня 2004 року. Протягом 2005 року банк здійснював обслуговування випуску власних облігацій серії В на суму 4,5 млн. грн. Облігації серії В було погашено відповідно до умов випуску 17 листопада 2005 року. Згідно з договорами про розміщення та обслуговування випуску облігацій ВАТ «Мегабанк» виступав агентом з розміщення та обслуговування випусків облігацій клієнтів. Наразі в обігу перебувають трирічні облігації власної емісії серій С та D, номінальним обсягом 25 млн. грн.

Станом на 01.10.2007 р. у ВАТ «Мегабанк» кількість випусків цінних паперів, що обслуговуються становила 414, що на 52 більше, ніж у 2006 році. Активи Зберігача за 2006 рік зросли майже удвічі – до 782 млн. грн. станом на 01.01.07 р., а їхній обсяг станом на 01.10.07 р. склав 925,7 млн. грн.; кількість відкритих рахунків на кінець третього кварталу 2007 року перевищила 4,3 тисячі.

З 2005 року банк співпрацює з міжнародною фінансовою організацією у рамках реалізації проекту «Корпоративне управління в банківському секторі України».

Продовжується робота щодо поширення і розвитку єдиної системи оплати за енергоносії і житлово-комунальні послуги в регіонах України, прибуток від функціонування якого за дев'ять місяців поточного року перевищив 10 млн. грн. Станом на 01.10.2007 р. єдина база даних ЄРЦ налічує 1,65 млн. особових рахунків, платників за енергоносії та житлово-комунальні послуги. Угоди щодо обслуговування шляхом ЄРЦ було укладено з 1,3 тисячами комунальних підприємств. Наразі ЄРЦ діє у Харкові та Харківській області, Кіровограді, Львові, Донецьку, Новій Каховці, Первомайську, Полтаві, Черкасах, Смілі (Черкаська область) та Чернігові. Найближчим часом планується впровадження ЄРЦ в м. Суми, а у середньостроковій перспективі – у всіх великих містах України. На базі ЄРЦ ВАТ «Мегабанк» впроваджує супутні продукти та послуги.

## **1.2. Органи управління ВАТ «Мегабанк»**

Органами управління ВАТ «Мегабанк» є Загальні збори акціонерів, Спостережна рада та Правління.

Спостережна рада є органом управління Банку, який здійснює контроль за діяльністю Правління та захист прав акціонерів Банку. Спостережна рада діє на підставі Статуту та Положення про Спостережну раду. Спостережна рада обирається загальними зборами з числа акціонерів або їх представників в кількості не менше 5 членів строком на 5 років. До складу Спостережної Ради входять Незалежні члени, кількість яких визначається Положенням про Спостережну раду Банку.

Правління є виконавчим органом ВАТ «Мегабанк», який здійснює керівництво його поточною діяльністю. Правління є підзвітним Загальним зборам і Спостережній раді та організовує виконання їх рішень. Правління діє на підставі Статуту та Положення про Правління.

Правління утворюється Загальними зборами у кількості не менше 5 членів строком на 5 років.

До складу Правління входять Голова Правління та члени Правління, які призначаються та звільняються Спостережною радою. До компетенції Правління належать всі питання діяльності Банку, крім тих, що віднесені до компетенції інших органів Банку.

Голова Правління Банку вправі без довіреності здійснювати дії від імені Банку. Інші члени Правління також наділені цим правом на підставі довіреностей Голови Правління.

Засідання Правління вважається правомочним, якщо в ньому беруть участь не менше 2/3 членів Правління. Рішення на засіданні Правління вважається прийнятним, якщо за нього проголосувало більше половини членів Правління, присутніх на засіданні. При рівній кількості голосів на засіданні Правління голос Голови є вирішальним. Порядок скликання і проведення засідань Правління регулюється Положенням про Правління.

У разі необхідності на засіданнях Правління можуть бути присутні та висловлювати свою думку особи, що не є членами Правління (аудитори, консультанти, радники тощо).

## **1.3. Управління ризиками**

Управління ризиками ВАТ «Мегабанк» інтегроване в систему управління Банком і ґрунтується на основі концепції, яка викладена в «Положенні управління ризиками» та здійснюється на кожному етапі прийняття управлінських рішень.

Основними учасниками управління ризиками є:

- **Спостережна Рада** (визначає рівні толерантності Банку до ризиків; здійснює контроль за роботою Правління з ефективного виявлення, оцінки, моніторингу та контролю за всіма видами банківських фінансових та операційних ризиків, а також затверджує стратегію Банку з управління ризиками).
- **Аудиторський комітет Спостережної Ради** (проводить періодичний перегляд та оцінку ефективності й адекватності політик, процедур, методології управління всіма банківськими ризиками; забезпечує узгодженість всіх політик, процедур і методології з управління ризиками з основними й стратегічними документами банку та здійснює нагляд за процесом розробки, постійного оновлення і вдосконалення стратегії банку з управління ризиками).
- **Правління Банку** визначає політику Банку в області управління ризиками, цілі і завдання управління. В його функції входить формування стратегії управління ризиками, розробка організаційної структури менеджменту ризику з розподілом повноважень і відповідальності на кожному рівні, затвердження кількісних і якісних параметрів капіталу і ризику, а також методів оцінки і управління ризиками, здійснення контролю за процесом управління ризиками в Банку.
- **Виконавчі Комітети** Правління, зокрема Комітет з управління активами та пасивами, Кредитний, Тарифний та Бюджетний комітети, які виконують функції оперативного управління різними групами ризиків шляхом прийняття рішень за відповідними напрямками діяльності Банку.
- У ВАТ «Мегабанк» створено спеціалізований підрозділ по управлінню ризиками – **Головне управління ризик-менеджменту**, основними завданнями якого є здійснення постійної роботи з виявлення, моніторингу та контролю за рівнем існуючих ризиків; удосконалення системи управління ризиками в Банку шляхом розробки відповідних політик, положень, процедур.

**Система управління кредитним ризиком** складається з регламентних документів – політик, положень, процедур, процесів – які затверджуються Правлінням ВАТ «Мегабанк».

Для зниження впливу кредитних ризиків Банком використовуються такі інструменти як диверсифікація кредитних вкладень (банк застосовує систему лімітів на допустимий розмір ризику по контрагентах, видах операцій, регіонах тощо), оцінка кредитоспроможності позичальника, структурування кредитних проектів, забезпеченість кредитів та страхування ризиків за кредитними операціями, заставного майна і життя позичальників.

Крім диверсифікації важливим інструментом обмеження ризику є обов'язкові вимоги з достатності забезпечення за кредитами. На регулярній основі діє система моніторингу якості кредитів та забезпечення за ними.

**Управління ліквідністю** є складовою процесу управління активами і пасивами. Вибір методів і інструментів визначається «Положенням про управління активами і пасивами» і «Політикою управління ризиком ліквідності», затвердженими Правлінням Банку. Поточне управління ліквідністю в Банку здійснюється з використанням методів розрахунку коефіцієнтів ліквідності, структуризації фондів та аналізу активів і пасивів за строками до погашення. Мінімізація рівня ризику ліквідності проводиться шляхом встановлення лімітів. Встановлення лімітів і нормативів ліквідності є прерогативою КУАП. Поточну діяльність з контролю за станом ліквідності здійснює Головне управління ризик-менеджменту спільно з Головним управлінням міжбанківських операцій.

З метою недопущення надлишкового **ринкового ризику** відповідними банківськими службами здійснюється аналіз і прогнозування динаміки різноманітних показників, що характеризують стан ринкового середовища, зокрема, процентної ставки та валютних курсів.

Функції розробки та проведення політики управління **процентним ризиком**, прийняття рішень щодо управління процентним ризиком, у тому числі рішення щодо зміни рівня процентних ставок, організації моніторингу та перегляду процентних ставок за видами валют, у розрізі строків, видів продуктів, та виконанням відповідних рішень структурними підрозділами покладаються на виконавчі Комітети Правління – КУАП та Тарифний. Головне управління ризик-менеджменту здійснює оцінку вартості зобов'язань та прибутковості активів, відповідності термінів, відповідності строків до погашення активів та зобов'язань, рентабельності активів банку, чистої процентної маржі, спреду Банку, надає рекомендації КУАП та Тарифному комітету щодо процентної політики Банку.

Для управління **валютним ризиком** здійснюється періодичний аналіз відкритої валютної позиції Банку для вимірювання чутливості до змін валютних курсів. Також, проводиться постійний аналіз дотримання Банком нормативів валютного ризику. На підставі проведеного аналізу, керівництвом Банку ухвалюється рішення про реалізацію заходів, необхідних для підтримки певного рівня валютного ризику. Система управління ризиками Банку відносно валютного ризику включає політику та положення щодо управління валютним ризиком, затверджену Правлінням Банку; механізм управління валютною позицією Банку відповідно до затвердженої політики та положень з валютних операцій та управління валютним ризиком, а також звітність для керівництва щодо валютної позиції у розрізі валют, на індивідуальній та сукупній основі.

Процес **управління операційним ризиком** впроваджений на рівні контролю керівниками всіх структурних підрозділів Банку якості проведення операцій. Оперативне реагування на проблеми, що виникають в діяльності Банку, дає можливість знизити рівень існуючого ризику. При цьому проводиться постійна робота щодо стандартизації всіх банківських операцій шляхом впровадження паспортів і стандартів проведення операцій.

Для мінімізації операційного ризику, пов'язаного з можливими помилками або незаконними діями персоналу, в Банку впроваджено систему внутрішнього контролю. З метою зменшення ризику проводиться підвищення кваліфікації

персоналу, удосконалюється система контролю за проведенням банківських операцій.

Управління **юридичним ризиком** полягає в постійній юридичній підтримці бізнес-процесів Банку. Це забезпечується аналізом легітимності операцій банку, яке проводить Юридичне управління, формалізацією процедур, шляхом впровадження системи типових договорів, здійсненням правового аналізу договорів з клієнтами, супроводом спірних юридичних питань, які виникають у діяльності Банку.

ВАТ «Мегабанк» працює на банківському ринку з 1990 року. Банк має необхідні ліцензії та дозволи на здійснення банківської діяльності. Органами управління ВАТ «Мегабанк» є Загальні збори акціонерів, Спостережна рада та Правління. Процес управління ризиками регламентовано внутрішніми нормативними документами та здійснюється відповідними структурними підрозділами й колегіальними органами. Банком регулярно здійснюється моніторинг та контроль за основними видами ризиків. В умовах розвитку Банку система управління ризиками потребує подальшого удосконалення.

## 2. Розвиток банківської системи

### 2.1. Розвиток банківської системи

#### 2.1.1. Тенденції розвитку економіки

Темпи економічного зростання зберігалися на високому рівні, що стало поштовхом для динамічного розвитку фінансової системи України.

Основними позитивними тенденціями в макроекономіці були:

- сприятлива зовнішня кон'юнктура та високі темпи зростання промислового виробництва, насамперед, за рахунок його зростання в металургії та машинобудуванні;
- зростання обсягів надходжень прямих іноземних інвестицій в Україну;
- збереження високого рівня приватного споживання, яке стимулювалося зростаючими реальними наявними доходами населення за низького рівня зареєстрованого безробіття (2,3% за перше півріччя 2007 р.);
- зменшення рівня перерозподілу ВВП через бюджет. У січні-травні 2007 р. доходи зведеного бюджету України становили 33,8% до ВВП, видатки – 30,3%. Порівняно з відповідним періодом минулого року частка перерозподілу ВВП через зведений бюджет скоротилася на 1,8 в. п., видатків зведеного бюджету України у ВВП – на 4,7 в. п. відповідно.

За шість місяців 2007 року обсяг ВВП склав 289,9 млрд. грн., що майже на 8% більше, ніж за аналогічний період попереднього року. Рівень інфляції з початку року склав 4,2%, у тому числі у червні 2007 року ціни зросли на 2,2%. Доходи та витрати населення за п'ять місяців збільшилися на 25,9% відповідно. Номінальна та реальна зарплати зросли з початку року на 7,1% та 1,3% відповідно.

#### 2.1.2. Аналіз грошового ринку

Ситуація на грошово-кредитному ринку впродовж першого півріччя була стабільною.

Монетарна база з початку року збільшилася на 14,2% – до 111,03 млрд. грн., у тому числі і за рахунок поживлення процесу мультиплікації коштів – значення грошового мультиплікатора протягом січня – червня збільшилося з 2,69 до 2,73. У результаті грошова маса за перше півріччя поточного року збільшилася на 16% – до 303 млрд. грн., у тому числі готівка – майже на 12% – до 83,96 млрд. грн. Окрім високих темпів економічного розвитку, зростання попиту на кошти відбувалося за



рахунок процесу ремонетизації економіки – з початку року рівень монетизації збільшився з 42,32% до 44,3%.

У червні поточного року було знижено облікову ставку НБУ (з 8,5% до 8,0%), а також ставку рефінансування під заставу майнових прав на грошові депозити, яка на кінець червня поточного року склала 8%. Також було знижено середню ставку рефінансування за усіма інструментами рефінансування з 11,5% у 2006 році до 9,09% у червні поточного року.

### 2.1.3. Аналіз валютного ринку

Офіційний курс гривні до долара США залишився незмінним – 5,05 грн./дол. США. Відносно євро гривня девальвувала на 2,2% – до 6,8 грн./євро, що відображує девальваційну динаміку долара відносно євро на міжнародних валютних ринках.

На готівковому ринку гривня до долара незначно ревальвувала з початку року, до євро – навпаки, девальвувала. Перевищення пропозиції над попитом призвело до формування додатного сальдо продажу-купівлі населенням іноземної валюти (193,2 млн. дол. США).

Обсяг торгів на міжбанківському валютному ринку протягом півріччя коливався в межах 8,2 млрд. дол. США (у січні) до 12,2 млрд. дол. США (у травні). Домінування пропозиції іноземної валюти над попитом змусило НБУ проводити значні інтервенції з купівлі іноземної валюти з метою недопущення значних коливань курсу в напрямку ревальвації. Суттєвий приплив валюти до країни забезпечувався як надходженнями від експорту, так і надходженням іноземних кредитних та інвестиційних ресурсів.

### 2.1.4. Загальний стан банківської системи України

У першому півріччі поточного року банківська система функціонувала стабільно.

Станом на 01.07.07 р. в Україні діяло 173 банки<sup>1</sup>, у тому числі 104 банки столичного регіону, 13 банків, зареєстрованих у Дніпропетровській області, по 10 банків, зареєстрованих у Одеській та Донецькій областях. Загальна кількість банків, які мали ліцензію на здійснення банківських операцій, станом на 01.07.07 р. склала 193 установи. За організаційно-правовою формою серед банків, як і раніше, переважають акціонерні товариства (137 із 173 діючих банків станом на 01.07.07 р.), у тому числі відкриті акціонерні товариства (92 банки). У стадії реорганізації перебувають 2 банки (АКБ «ХФБ Банк Україна» та ЗАТ «Внешторгбанк Україна»), яким надано дозволи на приєднання до інших банків на умовах філій. У стадії ліквідації перебували 19 банківських установ<sup>2</sup>.

<sup>1</sup> Мають ліцензію та подають звітність

<sup>2</sup> Станом на 01.08.07 р.

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

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

При відносній стабільності відсоткових ставок банківських установ за залученими коштами (середня відсоткова ставка за депозитами знизилася на 0,3 в. п. – до 6,9%, інтегральна ставка за строковими депозитами фізичних осіб зросла на 0,1 в. п. та у червні 2007 року склала 10,8%) обсяг банківських вкладів фізичних осіб у вільно конвертованій валюті з початку року зріс на 12,9%, та станом на 01.07.07 р. перевищив 10,7 млрд. дол. США, що свідчить про збільшення довіри населення до банківської системи України.

Зростання реальних доходів населення, різниця у відсоткових ставках за гривневими та валютними кредитами, а також полегшення доступу українських банків до ресурсів з міжнародних ринків, стимулювало прискорене зростання валютного кредитування. З початку року вимоги банків за валютними кредитами зросли на 33,5% (за гривневими кредитами – 24,1%), а їхня частка у загальних вимогах за кредитами українських банків збільшилася за вказаний період на 1,83 в. п. та станом на 01.07.07 р. склала 51,36%.

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

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

Наразі триває тенденція укрупнення банківської системи.

На початок другого півріччя поточного року частка активів банків першої групи (загалом 15 банків) в активах банківської системи України склала 63%, що на 1 в. п. більше, ніж на початок року. Питома вага капіталу цих банків склала 53% (на початок року – 54%). Інтенсивними темпами розвиваються також банки другої групи, приріст капіталу яких значно перевищив приріст активів. З початку року чисті активи 19 банків другої групи збільшилися на 28%, а їхня частка у активах банківської системи України склала 19%. Балансовий капітал цих банків за

вказаний період збільшився на 31% відповідно, а питома вага капіталу цих банків у капіталі банківської системи зросла до 18%.

Зростання активів банків третьої (25 банківських установ) та четвертої (114 банківських установ) груп склало 6,5 млрд. грн. та 11,2 млрд. грн. відповідно, проте питома вага цих банків у чистих активах банківської системи України залишається низькою (8% та 10% станом на 01.07.07 р.). Балансовий капітал цих банків з початку року зріс на 14% та 18% відповідно, а його питома вага у капіталі банківської системи не змінилася з початку року, та загалом складає 29%.

### **2.1.5. Фінансовий стан банків України**

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

## **2.2. Активи та кредитно–інвестиційний портфель**

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

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

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

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

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

Структуру активів<sup>1</sup> банківської системи України наведено на діаграмі нижче.

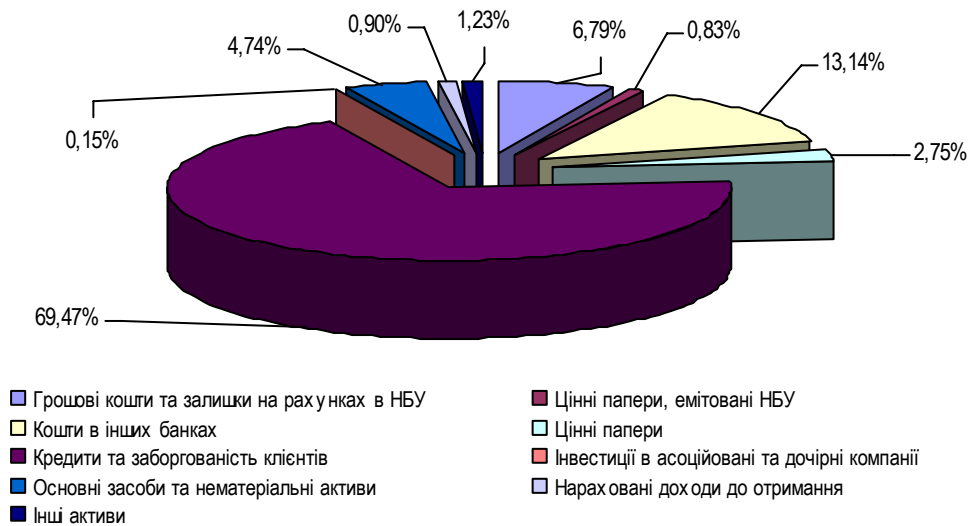


Рисунок 2.1. Структура активів банківської системи України

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

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

### 2.3. Капітал

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

<sup>1</sup> Без урахування сформованих резервів під активні операції

<sup>2</sup> Сумнівні та прострочені понад 31 день

Основними складовими зростання власного капіталу банків внески учасників до статутних фондів (статутний капітал банківської системи зріс на 5,2 млрд. грн., або 19,8%), резервний та інші фонди банків (приріст з початку року склав 2,1 млрд. грн., або 44,7%) а також резерви переоцінки, які за січень-червень 2007 року зросли на 1,1 млрд. грн., або на 20,1%. За рахунок чистого прибутку 2006 року було збільшено резервні та інші фонди банків; а його частину перенесено на рахунки прибутку минулих років. Структуру балансового капіталу банківської системи наведено на діаграмі нижче.

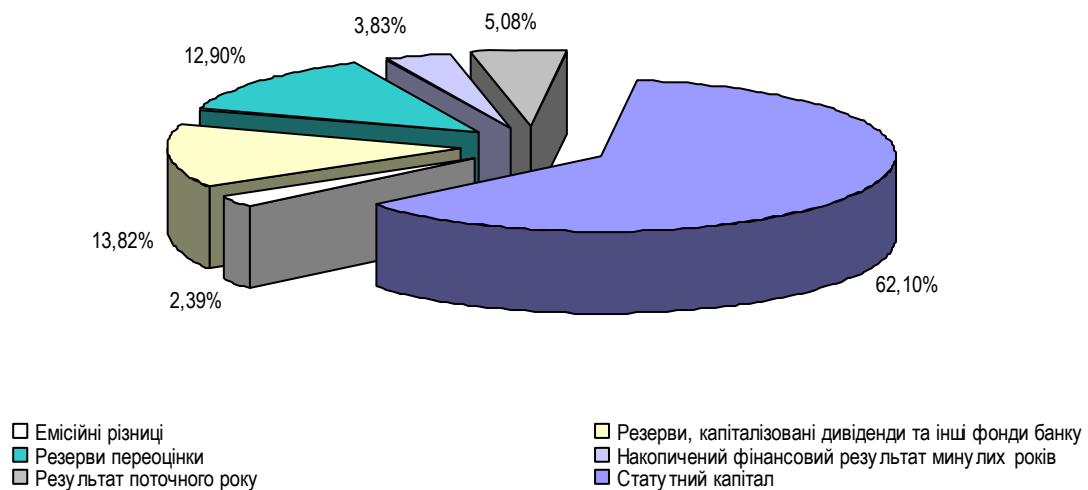


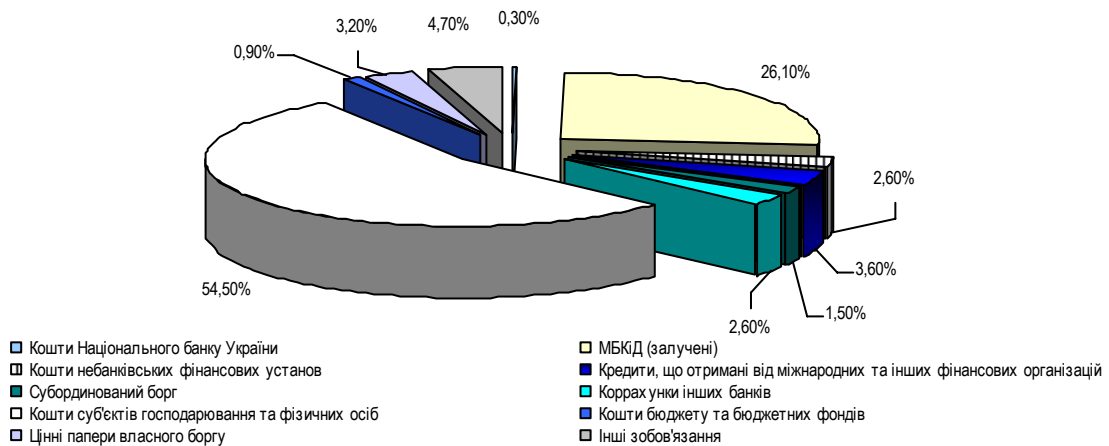
Рисунок 2.2. Структура балансового капіталу банківської системи України

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

## 2.4. Зобов'язання

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

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



**Рисунок 2.3. Структура зобов'язань банківської системи України**

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

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

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

## **2.5. Фінансові результати діяльності**

За шість місяців поточного року банками було отримано 28,44 млрд. грн. доходів, що на 58,3% більше, ніж за аналогічний період минулого року. Структура доходів банків значних змін не зазнала: їх основними складовими у першому півріччі поточного року були процентні (74,9%) та комісійні (18,3%). Питома вага торговельного доходу знизилася з 5,4% у першому півріччі 2006 року до 4,5% за січень-червень поточного року.

Витрати українських банків за січень-червень поточного року склали 25,24 млрд. грн., що на 61,2% більше витрат аналогічного періоду 2006 року. Зростання обсягу строкових ресурсів спричинило незначне збільшення процентних витрат, частка яких склала 47,9% (у 2006 році – 46,1%). Питома вага комісійних витрат залишається незмінною (2,1%), а частка загально-адміністративних витрат<sup>1</sup> та витрат на формування резервів, навпаки, знизилася до 11,8% та 5,4% відповідно.

Чистий прибуток, отриманий банками за перше півріччя поточного року, склав 2,57 млрд. грн., при цьому у другому кварталі поточного року спостерігається незначне його зниження, порівняно з попереднім. Загалом, за перше півріччя поточного року українські банки сплатили понад 0,6 млрд. грн. податку на прибуток, що на 30% більше, ніж за аналогічний період минулого року. Значення показників ефективності діяльності банківської системи України залишається на високому рівні.

---

<sup>1</sup> Без урахування витрат на утримання персоналу

### **3. Розвиток якісних показників діяльності Банку**

#### **3.1. Юридичні аспекти діяльності**

##### **3.1.1. Інформація про судові позови**

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. Станом на 01.10.07 р. позови до банку відсутні. Обсяг невіршених позовів Банку до контрагентів є незначним (206 тис. грн. станом на 01.10.07 р). При цьому, судовими інстанціями ухвалено рішення щодо задоволення позовних вимог Банку за кредитом одного із позичальників. Обсяг наданих кредитів цьому позичальнику є значним та може в подальшому вплинути на якість кредитного портфеля банку та його прибутковість.

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

Контролюючими органами проводяться регулярні перевірки діяльності ВАТ «Мегабанк» та його структурних підрозділів. У результаті окремих з них було виявлено незначні порушення. Відповідно до даних фінансової звітності, сума сплачених Банком за дев'ять місяців поточного року штрафних санкцій та пені складає 3,13 тис. грн. (тоді як у 2005 році – 39,78 тис. грн.).

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

ВАТ «Мегабанк» здійснює операції з пов'язаними особами, проте обсяг активних операцій є незначним. На кінець 2006 року заборгованість за кредитами, наданими пов'язаним особам склала 5,95 млн. грн., за залученими депозитами – 47,79 млн. грн. (станом на 01.10.07 р. –10,43 млн. грн. та 75,26 млн. грн. відповідно). Гарантії пов'язаним особам протягом 2006 року та дев'яти місяців поточного року не надавалися. Банком здійснювались операції кредитування асоційованих та дочірніх підприємств проте їхній обсяг є незначним.

На 01.10.07 р. довгострокові інвестицій ВАТ «Мегабанк» в асоційовані компанії склали 37,04 тис. грн.

На кінець третього кварталу афілійованими особами щодо Банку були ЗАТ «Дирекція будівництва ділового центру», ТОВ «Телекомпанія Мега –TV», ТОВ ТД «Харків-Ташкент» та ЗАТ «М-Інвест». Слід зазначити, що ВАТ «Турбоатом», директором якого є один із основних акціонерів Банку, є стратегічним партнером Банку та розміщує у ньому значний обсяг коштів, у тому числі і на умовах субординованого боргу.



Протягом аналізованого періоду, ВАТ «Мегабанк» виступав позивачем та відповідачем за судовими позовами, проте обсяг невіршених позовів станом на 01.10.2007 р. є незначним, та не чинить суттєвого впливу на фінансовий стан та ділову репутацію Банку. При цьому, за одним значним позовом Банку до позичальника прийнято рішення на користь Банку. Обсяг кредиту є значним, та у випадку подальшого погіршення фінансового стану цього позичальника та неможливості реалізації застави, може негативно вплинути на якість кредитного портфеля ВАТ «Мегабанк».

Обсяг нарахованих та сплачених ВАТ «Мегабанк» штрафних санкцій за результатами перевірок ВАТ «Мегабанк» контролюючими органами є незначним.

Операції з пов'язаними особами здійснюються на загальних умовах, а їхній обсяг є незначним.

### **3.1.4. Відносини власності**

Протягом періоду існування ВАТ «Мегабанк», структура його акціонерів неодноразово змінювалася.

У 2006 році, до складу акціонерів Банку увійшли іноземні компанії, проте основний пакет акцій сконцентровано у ЗАТ «М-Інвест», якому станом на 01.10.07 р. прямо належало 41,8212% акцій Банку. Компанія має дозвіл НБУ на володіння істотною участю.

Основними акціонерами банку наразі є 2 фізичні особи: Суботіна О.О. (загальна участь у капіталі ВАТ «Мегабанк» станом на 01.10.07 р. складає 49,5421%) та Суботін В.Г. (загальна участь у капіталі станом на 01.10.07 р. складає 50,2209%).

Слід зазначити, що кожному із 2 іноземних банків належить понад 5 % акцій ВАТ «Мегабанк». Іншим акціонерам належать міноритарні пакети акцій ВАТ «Мегабанк».

Протягом останніх двох років акціонери кілька разів збільшували статутний капітал ВАТ «Мегабанк». При цьому, у результаті проведених додаткових емісій, до складу акціонерів увійшли іноземні інвестори. На кінець третього кварталу 2007 року основними акціонерами Банку є 2 фізичні особи, кожному з яких опосередковано належить 50% акцій. Компанія «М-Інвест» прямо володіє 41,8% акцій ВАТ «Мегабанк». В подальшому можливий продаж міноритарних пакетів акцій на вторинному ринку. Передбачається, що у результаті запланованої емісії у наступному році, структура основних власників банку значних змін не зазнає, проте в подальшому можливий продаж міноритарних пакетів акцій на вторинному ринку.

### **3.2. Регіональна мережа**

Регіональна мережа Мегабанк розвивається 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».

Незважаючи на значне розширення кількості регіональних підрозділів ВАТ «Мегабанк» за останні кілька років, регіональна представленість ВАТ «Мегабанк» є нерівномірною: найбільше територіальних підрозділів сконцентровано у Харківській (101 відділення), Львівській (філія та 20 відділень), Донецькій (15 відділень), Миколаївській (10 відділень) та Херсонській (8 відділень) областях.

З початку року загальна кількість підрозділів ВАТ «Мегабанк» збільшилася на 10 структурних одиниць. З 9 місяців 2007 року було відкрито 8 відділень з повним переліком операцій, у тому числі, Кримське Центральне регіональне відділення, Тернопільське Центральне регіональне відділення, Севастопольське відділення, Відділення № 91 в м. Харкові, Миколаївське відділення №2, Івано-Франківське Центральне регіональне відділення, Сумське Центральне регіональне відділення, Відділення «Запорізьке № 1», а також 2 пункти прийому платежів у м. Львів.

У 2007 році окремі філії було реорганізовано у відділення. Загалом, на кінець третього кварталу поточного року у ВАТ «Мегабанк» функціонувало 1 представництво, 3 філії та 174 відділення у різних областях України.

За управлінським обліком частина територіальних підрозділів Банку є збитковими, що обумовлено незначним періодом функціонування окремих відділень, а також низькою якістю кредитного портфеля окремих підрозділів, що спричинило формування ними значного обсягу резервів.

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. Окремі територіальні підрозділи є збитковими, у тому числі: 2 – через наявність значного обсягу проблемних активів та відповідне формування резервів, а також недовиконання планових показників; ще 5 територіальних підрозділів є планово збитковими через незначний період їхнього функціонування.

### **3.3. Платіжні картки**

ВАТ «Мегабанк» має порівняно добре розвинений картковий бізнес. Банк є членом «Українського Союзу Учасників НСМЕП», та афілійованим членом міжнародної платіжної системи Master Card International.

Інтенсивно розвиває картковий бізнес ВАТ «Мегабанк» протягом останніх двох років. Так, за 2006 рік кількість платіжних карток ВАТ «Мегабанк» зросла 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. З початку 2007 року кількість карток в обігу збільшилася на 32%, при цьому банк емітував переважно платіжні картки НСМЕП. Інформацію про кількість карток в обігу наведено у таблиці нижче.

Таблиця 3.1. Кількість платіжних карток в обігу, шт.

Тип картки	01.01.07	01.04.07	01.07.07	01.10.07	Запланована кількість карток до кінця 2007 року
MasterCard					–
- Cirrus/Maestro	1 693	3 733	4 525	5 357	–
- MasterCard Standard	41	56	72	94	–
- Gold	37	40	50	54	–
НСМЕП	108 811	122 726	129 532	140 496	–
<b>Всього</b>	<b>110 582</b>	<b>126 555</b>	<b>134 179</b>	<b>146 001</b>	<b>270 000</b>

ВАТ «Мегабанк» почав реалізацію програми оплати комунальних послуг за допомогою банкоматів (наразі 19 банкоматів підключено до цієї системи у м. Харків та інших містах).

Банк має плани щодо кількісного розвитку власної системи електронних платежів та подальшу переорієнтацію на картки НСМЕП. Попередній план щодо емісії платіжних карток було переглянуто.

Інфраструктура обслуговування карткового бізнесу ВАТ «Мегабанк» має добрий ступінь розвитку (Таблиця 3.2). Крім власної мережі обслуговування карткового бізнесу, Банк використовує мережу банкоматів банків-партнерів.

Таблиця 3.2. Інфраструктура обслуговування карткового бізнесу ВАТ «Мегабанк», одиниць.

	01.01.07 р.	01.04.2007	01.07.2007	01.10.2007	План на 01.01.08
Банкомати	45	40	49	71	73
Торговельні термінали	16	12	13	14	25
Пункти видачі готівки	107	109	111	117	150

Попередній план розвитку інфраструктури обслуговування карткового бізнесу було відкориговано.

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. Надалі ВАТ «Мегабанк» планує розвивати картковий бізнес, насамперед, за рахунок емісії карток НСМЕП.

### **3.4. Клієнтська база**

ВАТ «Мегабанк» розвиває клієнтську базу за юридичними та фізичними особами як за рахунок впровадження нових програм, так і за рахунок існуючих продуктів, зокрема, діяльності Єдиного розрахункового центру.

За 2006 рік загальна кількість клієнтів, які обслуговувалися у ВАТ «Мегабанк» зросла на 41,6 тисяч осіб, а за дев'ять місяців поточного року – ще на 32,4 тис., та станом на 01.10.07 р. перевищила 199 тисяч осіб, з яких 145 бюджетних установ, 114 небанківських фінансових установ та понад 6,3 тисяч суб'єктів господарювання.

У 2006р. клієнтами банку відкрито 159 500 рахунків. Загальна кількість відкритих юридичними і фізичними особами рахунків у ВАТ «Мегабанк» склала 334 тисяч, станом на 01.10.07 р. ВАТ «Мегабанк» у 2006 році співпрацював з 70 банками-контрагентами в межах діючих генеральних угод.

Протягом 2006 року та першого півріччя поточного року значно зросли обсяги діяльності зберігача ВАТ «Мегабанк». Так, станом на 01.10.2007 р. кількість випусків цінних паперів, що обслуговуються в банку склала 414 емітента, що на 122 більше, ніж у 2005 році (та на 52 емітенти більше, ніж на початок 2007 року). Активи Зберігача за 2006 рік зросли майже вдвічі – до 782 млн. грн. станом на 01.01.07 р., а їхній обсяг станом на 01.10.07 р. склав 925,7 млн. грн.; кількість відкритих рахунків на кінець третього кварталу 2007 року перевищила 4,3 тисячі.

Відповідно до даних звітності ВАТ «Мегабанк», за дев'ять місяців 2007 року загальна кількість клієнтів збільшилась на 32,4 тисячі, та станом на 01.10.07 р. склала 199 825 клієнтів, з яких 145 бюджетних установ та 6422 суб'єктів господарювання. Кількість відкритих рахунків за вказаний період зросла на 21,3% та станом на 01.10.07 р. склала 367 тисяч.

Інформацію про клієнтську базу за юридичними та фізичними особами наведено у таблиці нижче.

Таблиця 3.3. Клієнтська база ВАТ «Мегабанк» за фізичними та юридичними особами, осіб

Категорія клієнтів	01.04.2007	01.07.2007	01.10.2007
Фізичні особи – позичальники	6 684	7 428	8 538
Фізичні особи – вкладники	21 163	21 956	24 347
Фізичні особи – власники поточних рахунків	115 561	115 488	119 529
Юридичні особи – позичальники	228	231	251
Юридичні особи – вкладники	595	680	780
Юридичні особи – власники поточних рахунків	6 050	6 266	6 378

З 1999 року Банком використовується єдина система оплати за енергоносії і житлово-комунальні послуги в регіонах України. Станом на 01.10.2007 р. єдина база даних ЄРЦ налічувала 1,65 млн. особових рахунків, платників за енергоносії та житлово-комунальні послуги що складає близько 10% платників<sup>1</sup> за енергоносії та житлово-комунальні послуги. Угоди щодо обслуговування шляхом ЄРЦ було укладено з 1,3 тисячами комунальних підприємств.

Наразі ЄРЦ діє у Харкові та Харківській області, Кіровограді, Львові, Донецьку, Новій Каховці, Первомайську, Полтаві, Черкасах, Смілі (Черкаська область) та Чернігові. Найближчим часом планується впровадження ЄРЦ в м. Суми, а у середньостроковій перспективі – у всіх великих містах України. На базі ЄРЦ ВАТ «Мегабанк» впроваджує супутні продукти та послуги.

Клієнтська база ВАТ «Мегабанк» є добре диверсифікованою. ЄРЦ дає можливість Банку обслуговувати понад 1,7 млн. платників комунальних платежів, а також комунальні підприємства. ВАТ «Мегабанк» постійно нарощує клієнтську базу за юридичними та фізичними особами.

<sup>1</sup> За даними ВАТ «Мегабанк»

## 4. Фінансові показники діяльності Банку

### 4.1. Виконання нормативів НБУ

Протягом аналізованого періоду Банк дотримувався економічних нормативів, встановлених НБУ. Інформацію про стан виконання економічних нормативів наведено у таблиці нижче.

Таблиця 4.1. Економічні нормативи ВАТ «Мегабанк»

Норматив, одиниці виміру	Нормативне значення	01.01.06	01.04.06	01.07.06	01.10.06	01.01.07	01.04.07	01.07.07	01.10.07
Регулятивний капітал, млн. грн. (Н1)	Від 8 млн. євро	121,01	139,43	137,34	219,97	218,54	235,05	241,03	330,82
Норматив адекватності регулятивного капіталу (Н2)	Не менше 10%	19,12	19,98	19,28	27,27	25,02	22,20	19,75	22,66
Норматив адекватності основного капіталу (Н3)	Не менше 4%	10,44	10,39	10,26	16,66	14,68	13,13	12,03	15,76
Норматив миттєвої ліквідності (Н4)	Не менше 20%	59,63	55,95	63,29	53,29	67,26	57,12	49,38	54,10
Норматив поточної ліквідності (Н5)	Не менше 40%	87,73	81,54	94,72	76,13	86,95	79,59	83,72	60,51
Норматив короткострокової ліквідності (Н6)	Не менше 20%	50,37	55,46	56,06	39,01	50,40	30,00	38,88	28,73
Норматив максимального розміру кредитного ризику на одного контрагента (Н7)	Не більше 25%	15,78	17,01	17,97	16,35	15,94	19,54	19,26	20,57
Норматив великих кредитних ризиків (Н8)	Не більше 800%	190,99	138,72	161,64	55,08	66,69	105,86	106,53	67,82
Норматив максимального розміру кредитів, гарантій та доручень, наданих одному інсайдеру (Н9)	Не більше 5%	3,32	0,00	2,39	1,19	1,38	2,05	3,99	1,65
Норматив максимального сукупного розміру кредитів, гарантій та доручень, наданих інсайдерам (Н10)	Не більше 30%	20,68	23,77	19,52	8,62	9,95	12,51	17,25	7,43
Норматив інвестування у цінні папери окремо за кожною установою (Н11)	Не більше 15%	11,36	10,22	9,17	6,30	8,95	8,96	8,04	5,90
Норматив загальної суми інвестування (Н12)	Не більше 60%	20,34	20,57	17,76	13,10	27,70	29,40	28,22	27,01
Норматив ризику загальної відкритої валютної позиції Банку (Н13)	Не більше 30%	7,1517	6,9963	16,2798	12,4062	14,7848	15,6966	13,1944	8,2469
Загальна довга відкрита валютна позиція (Н 13-1)	Не більше 20%	7,1482	6,3495	16,2018	11,8670	13,6283	14,6658	13,1944	8,0195
Загальна коротка відкрита валютна позиція (Н13-2)	Не більше 10%	0,0198	0,7319	0,9675	0,6030	1,1690	1,0326	0,0000	0,3527

Регулятивний капітал ВАТ «Мегабанк» збільшився з початку 2006 року на 209,81 млн. грн., у тому числі за дев'ять місяців 2007 року – на 112,28 млн. грн.

Регулятивний капітал збільшився за рахунок капіталу першого та другого рівнів, а його структура за основними складовими поліпшилася: питома вага капіталу першого рівня у регулятивному капіталі зросла з 52,6% станом на 01.01.07 р. до 76,78% станом на 01.10.07 р. Капітал другого рівня сформовано, насамперед, за

рахунок субординованого боргу ВАТ «Турбоатом», на що отримані відповідні дозволи НБУ.

Зростання капіталу Банку та поліпшення його структури спричинило підвищення показників фондової капіталізації (з 48% до 60%), а також показника захищеності капіталу (з 27% до 31%).

Регулярне зростання регулятивного капіталу дозволяє підтримувати на високому рівні нормативи адекватності регулятивного та основного капіталу, які станом на 01.10.07 р. майже вдвічі перевищують граничні значення, а також є вищими за середні значення цих нормативів по банківській системі України.

Значення інших нормативів, зокрема, нормативів ліквідності, кредитних ризиків та валютної позиції загалом є співставними із середніми значеннями по Банківській системі України. Норматив інвестування (Н12) перевищує середнє за системою та свідчить про значні вкладення в цінні папери.

ВАТ «Мегабанк» дотримується економічних нормативів, встановлених НБУ, та має значний запас відхилень між фактичними їх значеннями, та граничними, встановленими НБУ. Збільшення регулятивного капіталу Банку зумовило відповідне зростання нормативів капіталізації Банку, що наразі перевищують їхні значення у середньому по банківській системі України. Інші нормативи є загалом співставними їхніми значеннями по банківській системі України.

## 5. Джерела формування ресурсів

### 5.1.1. Капітал

З початку 2003 року регулятивний капітал ВАТ «Мегабанк» зріс у 5,5 рази, та станом на 01.10.07 р. його розмір склав 319,37 млн. грн. Слід зазначити, що якщо протягом 2003-2005 років основними складовими зростання капіталу були прибуток та результати переоцінки (із 58,41 млн. грн. приросту власного капіталу Банку, збільшення статутного фонду склало лише 17,06 млн. грн.), то починаючи з 2006 року акціонери ВАТ «Мегабанк» значно наростили статутний фонд Банку.

Структуру власного капіталу ВАТ «Мегабанк» наведено у таблиці нижче.

Таблиця 5.1. Власний капітал ВАТ «Мегабанк» млн. грн.

Показник	01.01.06	01.04.06	01.07.06	01.10.06	01.01.07	01.04.07	01.07.07	01.10.07	Темп росту за 2006 рік, рази	Темп приросту з 01.01.07р., %
Сплачений статутний капітал	49,85	49,85	50,02	112,69	115,00	115,00	115,00	200,00	2,31	73,91
Загальні резерви, емісійні різниці та інші фонди Банку	36,99	36,99	42,61	42,61	42,61	42,61	54,29	54,29	1,15	27,42
Результат минулих років	0,00	6,02	0,40	0,40	0,40	11,69	0,00	0,00	-	-100,00
Результати переоцінки	23,92	18,30	18,25	18,31	18,50	44,90	46,38	49,15	0,77	165,60
Фінансовий результат поточного року	5,52	1,25	3,21	7,58	11,28	5,17	10,12	15,93	2,04	41,19
<b>Власний капітал</b>	<b>116,28</b>	<b>112,41</b>	<b>114,50</b>	<b>181,60</b>	<b>187,80</b>	<b>219,36</b>	<b>225,80</b>	<b>319,37</b>	<b>1,62</b>	<b>70,06</b>

У квітні 2007 року Загальними зборами акціонерів ВАТ «Мегабанк» було прийнято рішення про збільшення статутного капіталу Банку на 85 млн. грн. – до 200 млн. грн., шляхом додаткової емісії простих іменних акцій, які було згодом розміщено в ході відкритого розміщення. Дану емісію акцій було зареєстровано ДКЦПФР 02.08.2007 р. (свідоцтво про реєстрацію випуску акцій №195/1/07).

Зростання власного капіталу у поточному році відбулося також за рахунок резервного фонду, до якого було перенесено частину прибутку, а також за рахунок переоцінки основних засобів.

### 5.1.2. Зобов'язання

Чисті зобов'язання ВАТ «Мегабанк» з початку 2003 року збільшилися на 1,112 млрд. грн., у тому числі за дев'ять місяців 2007 року – на 464,22 млн. грн.

Основними складовими зростання чистих зобов'язань за останній рік були кошти клієнтів та цінні папери власного боргу. ВАТ «Мегабанк» залучає також інші



джерела ресурсів, зокрема, кошти банків, субординований борг та бюджетні кошти, проте їхня питома вага у зобов'язаннях наразі залишається незначною.

Структуру чистих зобов'язань ВАТ «Мегабанк» наведено у таблиці нижче.

Таблиця 5.2. Зобов'язання ВАТ «Мегабанк», млн. грн.

Показники	01.01.06	01.04.06	01.07.06	01.10.06	01.01.07	01.04.07	01.07.07	01.10.07	Темп росту за 2006 рік, рази	Темп приросту з 01.01.07р., %
Кошти НБУ	1,58	0,92	0,41	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	–
Кошти банків	23,16	14,47	27,19	28,17	37,25	74,24	79,07	128,21	1,61	244,21
Кошти бюджету та позабюджетних фондів	18,14	7,03	12,45	16,05	6,92	18,24	51,85	70,14	0,38	914,30
Кошти юридичних осіб	245,55	350,02	281,90	277,16	324,27	383,33	355,37	418,25	1,32	28,98
Кошти фізичних осіб	360,39	358,69	356,40	401,34	490,00	528,80	598,02	650,31	1,36	32,72
Кредити, міжнародних та інших фінансових організацій	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	–	–
Боргові цінні папери	0,00	0,97	0,00	0,00	1,67	25,03	25,00	25,00	–	1401,50
Інші зобов'язання	47,02	59,84	119,35	64,85	72,83	95,02	186,71	105,23	1,55	44,48
<b>Разом зобов'язання</b>	<b>695,85</b>	<b>791,94</b>	<b>797,69</b>	<b>787,57</b>	<b>932,92</b>	<b>1 124,67</b>	<b>1 296,02</b>	<b>1 397,15</b>	<b>1,34</b>	<b>49,76</b>

Незважаючи на зростання обсягу коштів, залучених ВАТ «Мегабанк» від інших банків, їхня частка у зобов'язаннях залишається незначною. Заборгованість ВАТ «Мегабанк» за довгостроковими кредитами інших банків на кінець третього кварталу 2007 року відсутня. Залучені та розміщені кошти на міжбанківському ринку є збалансованими за обсягами.

ВАТ «Мегабанк» залучає кошти шляхом емісії боргових цінних паперів з 2003 року - облігації серій А та В, загальним обсягом 8,5 млн. грн. було погашено своєчасно та в повному обсязі. Наразі в обігу знаходяться облігації серій С та D, загальним обсягом 25 млн. грн. Купон за облігаціями сплачується відповідно інформації про випуск облігацій (наразі в повному обсязі Банком було виплачено купон за перший, другий та третій купонні періоди за кожною серією). Рішенням Правління ВАТ «Мегабанк» було затверджено нові відсоткові ставки за облігаціями: по серії С – 12% річних (на п'ятий - шостий відсотковий період), по серії D – 13% річних (на п'ятий – восьмий купонні періоди).

Кошти, залучені Банком на умовах субординованого боргу (61,88 млн. грн.) включено до регулятивного капіталу ВАТ «Мегабанк». У звітності Банку ці кошти відображено у інших зобов'язаннях.

Концентрація ресурсної бази Банку за основними кредиторами знижується та наразі є помірною: станом на 01.10.07 р. кошти 20 найбільших кредиторів формують 37,2% зобов'язань ВАТ «Мегабанк».

Значною є залежність ресурсної бази Банку від коштів підприємств окремих видів економічної діяльності: станом на 01.10.07 р. кошти підприємств, які здійснюють операції з нерухомим майном, а також фінансових компаній формують загалом 77% коштів, залучених від суб'єктів господарювання; при цьому, питома вага коштів юридичних осіб у клієнтських залучених ресурсах станом на 01.10.07 р. складає 38,7%

## Портфель депозитів клієнтів

Кошти клієнтів є переважно строковими, а їхній обсяг з початку 2003 року зріс майже у 6 разів. Слід зазначити, що разом зі зростанням депозитного портфеля Банку, змінилася його структура за строковістю – питома вага строкових (більш прогнозованих) коштів у депозитах клієнтів збільшилася з 41,8% станом на 01.01.03 р. до 80,4% станом на 01.10.07 р. Разом з цим, Банк все активніше використовує як ресурсну базу кошти суб'єктів господарювання: їх питома вага у коштах клієнтів зросла із 28% станом на 01.01.03 р. до 43% станом на 01.10.07 р.

Структуру клієнтських коштів наведено у таблиці нижче.

Таблиця 5.3. Портфель коштів клієнтів ВАТ «Мегабанк», млн. грн.

Показники	01.01.06	01.04.06	01.07.06	01.10.06	01.01.07	01.04.07	01.07.07	01.10.07
<b>Кошти фізичних осіб, в т.ч.:</b>	<b>360,39</b>	<b>358,69</b>	<b>356,40</b>	<b>401,34</b>	<b>490,00</b>	<b>528,80</b>	<b>598,02</b>	<b>650,31</b>
до запитання	29,83	33,96	42,15	44,67	47,77	53,48	66,72	76,77
строкові	330,56	324,73	314,25	356,67	442,23	475,32	531,30	573,54
<b>Кошти юридичних осіб, в т.ч.:</b>	<b>245,55</b>	<b>350,02</b>	<b>281,90</b>	<b>277,16</b>	<b>324,27</b>	<b>383,33</b>	<b>355,37</b>	<b>418,25</b>
до запитання	142,38	221,95	144,57	121,12	136,24	129,89	158,42	146,01
строкові	103,17	128,07	137,33	156,03	188,02	253,44	196,95	272,25
<b>Кошти бюджетів та інших фондів</b>	<b>18,14</b>	<b>7,03</b>	<b>12,45</b>	<b>16,05</b>	<b>6,92</b>	<b>18,24</b>	<b>51,85</b>	<b>70,14</b>
<b>Всього коштів клієнтів</b>	<b>624,08</b>	<b>715,75</b>	<b>650,74</b>	<b>694,55</b>	<b>821,18</b>	<b>930,37</b>	<b>1 005,24</b>	<b>1 138,70</b>
Строкові кошти у депозитному портфелі, %	72,41	64,24	71,31	76,13	77,59	80,29	77,60	80,44
Кошти фізичних осіб у депозитному портфелі, %	57,75	50,11	54,77	57,78	59,67	56,84	59,49	57,11

Кошти фізичних осіб за дев'ять місяців 2007 року збільшилися на 32,7% (приріст за 2006 рік склав 36%), у тому числі, кошти до запитання збільшилися на 61% а строкові кошти – на 30%. Кошти суб'єктів господарювання за аналогічний період зросли на 29% (за 2006 рік їх приріст склав 32%), у тому числі строкові кошти – на 44,79% (приріст за 2006 рік склав 82%); приріст залишків на поточних рахунках підприємств за вказаний період є незначним. Слід зазначити, що значне зростання ресурсної бази ВАТ «Мегабанк» відбулося також за коштами місцевих бюджетів, обсяг яких збільшився у 9 разів, порівняно з початком 2007 року.

ВАТ «Мегабанк» обслуговує Фонди фінансування будівництва, проте обсяг коштів на поточному рахунку управителя є незначним (145,8 тис. грн. станом на 01.10.07 р.).

Залежність ресурсної бази Банку від коштів окремих вкладників залишається помірною: питома вага коштів 10 найбільших вкладників у строкових коштах клієнтів<sup>1</sup>, коливається межах 25–30% (станом на 01.10.07 р. складає 30%).

У результаті проведених додаткових емісій акцій, капітал ВАТ «Мегабанк» значно зріс, а його структура поліпшилася (зросла питома вага складових капіталу першого рівня). ВАТ «Мегабанк» диверсифікує ресурсну базу, залучаючи кошти шляхом емісії боргових цінних паперів, а також бюджетні кошти. Наразі між Банком та міжнародними фінансовими організаціями досягнуто домовленостей щодо виділення останніми коштів в рамках програм кредитування малого та середнього бізнесу, а також фінансування експортно–імпортних операцій клієнтів. Зі збільшенням пасивної бази, залежність ВАТ «Мегабанк» від коштів окремих клієнтів знижується. Наразі концентрацію залучених ресурсів за кредиторами можна оцінити як задовільну, але видами економічної діяльності вона залишається значною.

## 5.2. Напрями розміщення коштів

### 5.2.1. Активи

Чисті активи ВАТ «Мегабанк» з початку 2003 року збільшилися у 5 разів та станом на 01.10.07 р. їхній обсяг склав 1,7 млрд. грн. З початку 2007 року темп приросту чистих активів склав 53,16%, а основними складовими зростання активів за вказаний період були кредитний портфель, портфель цінних паперів та довгострокові вкладення. Структуру чистих активів ВАТ «Мегабанк», починаючи з 2006 року наведено у таблиці нижче.

Таблиця 5.4. Чисті активи ВАТ «Мегабанк», млн. грн.

Показники	01.01.06	01.04.06	01.07.06	01.10.06	01.01.07	01.04.07	01.07.07	01.10.07	Темп росту за 2006 рік, рази	Темп приросту з 01.01.07, %
Високоліквідні активи	155,98	227,85	193,73	130,86	185,80	137,26	180,62	161,41	1,19	-13,12
МБКід	22,35	14,06	11,24	10,23	47,55	32,27	59,44	45,66	2,13	-3,97
Кредитний портфель	501,34	516,53	565,06	692,68	744,38	960,49	1 076,81	1 254,62	1,48	68,54
Цінні папери	64,45	77,12	75,62	71,51	81,95	117,32	105,41	151,05	1,27	84,32
Резерви під активні операції	(11,81)	(12,75)	(13,52)	(16,50)	(19,40)	(21,85)	(24,49)	(28,41)	1,64	46,44
Довгострокові інвестиції	0,74	0,04	0,04	0,04	0,04	0,04	0,04	0,04	0,05	1,54
Основні фонди	67,92	67,20	67,67	67,95	71,05	100,67	104,16	109,25	1,05	53,77
Інші активи	11,16	14,31	12,35	12,42	9,36	17,84	19,82	22,89	0,84	144,68
<b>Разом активів</b>	<b>812,13</b>	<b>904,36</b>	<b>912,19</b>	<b>969,17</b>	<b>1 120,72</b>	<b>1 344,02</b>	<b>1 521,82</b>	<b>1 716,52</b>	<b>1,38</b>	<b>53,16</b>

<sup>1</sup> З урахуванням коштів бюджетів та інших фондів

У структурі чистих активів стабільно значною є питома вага робочих активів (станом на 01.10.07 р. питома вага неробочих активах у чистих активах склала 8,54%, проти 9,73% станом на 01.01.07 р.). Структуру кредитно–інвестиційного портфеля ВАТ «Мегабанк» наведено у таблиці нижче.

Таблиця 5.5. Кредитно–інвестиційний портфель ВАТ «Мегабанк», млн. грн.

Показники	01.01.06	01.04.06	01.07.06	01.10.06	01.01.07	01.04.07	01.07.07	01.10.07	Темп росту за 2006 рік, рази	Темп приросту з 01.01.07, %
Міжбанківські кредити та депозити	22,35	14,06	11,24	10,23	47,55	32,27	59,44	45,66	2,13	-3,97
Кредити клієнтам	501,34	516,53	565,06	692,68	744,38	960,49	1 076,81	1 254,62	1,48	68,54
Цінні папери	64,45	77,12	75,62	71,51	81,95	117,32	105,41	151,05	1,27	84,32
<b>Разом КІП</b>	<b>588,15</b>	<b>607,71</b>	<b>651,91</b>	<b>774,41</b>	<b>873,89</b>	<b>1 110,08</b>	<b>1 241,67</b>	<b>1 451,33</b>	<b>1,49</b>	<b>66,08</b>

Інші активи ВАТ «Мегабанк» сформовано нарахованими доходами (12,68 млн. грн.) у яких 30% складають прострочені та сумнівні до погашення; коштами на транзитних рахунках (2,65 млн. грн.); коштами в розрахунках за податками та іншими обов'язковими платежами (1,84 млн. грн.), а також дебіторською заборгованістю. Зростання основних засобів відбувалося за рахунок придбання нових, та переоцінки (на 18 млн. грн.)

### Міжбанківські операції ВАТ «Мегабанк»

Частину ресурсів ВАТ «Мегабанк» розміщує на міжбанківському ринку. Станом на 01.10.07 р. ВАТ «Мегабанк» на міжбанківському ринку було розміщено 6,7% чистих активів. Прострочена та сумнівна заборгованість за міжбанківськими кредитами відсутня, а рівень резервування за міжбанківськими операціями є низьким (станом на 01.10.07 р. – 0,08%, проти 0,53% станом на 01.01.07 р.).

Обсяг лімітів, встановлених ВАТ «Мегабанк» на інші банки (загалом 107 банків) станом на 01.10.07 р. склав 111,8 млн. грн. Обсяг лімітів, встановлених іншими банками на ВАТ «Мегабанк» на цю дату складає 253,3 млн. грн. – за коштами, розміщеними на умовах «овернайт»; 131,95 млн. грн. – за коштами, терміном до 14 днів, або 97,95 млн. грн. – до 1 місяця.

### Портфель кредитів клієнтам

З початку 2003 року клієнтський кредитний портфель ВАТ «Мегабанк» збільшився на 1,113 млрд. грн., у тому числі з початку 2007 року – на 510,2 млн. грн. Структуру портфеля кредитів, наданих суб'єктам господарювання та фізичним особам, наведено у таблиці нижче.

Таблиця 5.6. Клієнтський кредитний портфель ВАТ «Мегабанк». млн. грн.

Показники	01.01.06	01.04.06	01.07.06	01.10.06	01.01.07	01.04.07	01.07.07	01.10.07	Темп росту за 2006 рік, рази	Темп приросту з 01.01.07, %
<b>Кредити юридичним особам, в т.ч.:</b>	<b>433,27</b>	<b>444,02</b>	<b>468,69</b>	<b>560,75</b>	<b>581,40</b>	<b>750,84</b>	<b>791,00</b>	<b>890,08</b>	<b>1,34</b>	<b>53,09</b>
кредити "овердрафт"	2,58	3,40	2,69	3,69	3,17	4,60	7,73	9,87	1,23	211,33
кредити, що надані за операціями РЕПО	13,50	13,10	22,50	21,50	13,50	29,27	29,92	15,08	1,00	11,73
короткострокові кредити	191,81	187,40	186,97	200,12	192,89	287,12	259,76	290,31	1,01	50,51
довгострокові кредити	201,67	217,44	233,66	307,10	343,80	411,69	478,16	558,92	1,70	62,57
прострочена та сумнівна заборгованість	23,70	22,68	22,88	28,34	28,04	18,17	15,43	15,89	1,18	-43,32
<b>Кредити фізичним особам, в т.ч.:</b>	<b>68,08</b>	<b>72,51</b>	<b>96,37</b>	<b>131,93</b>	<b>162,99</b>	<b>209,65</b>	<b>285,81</b>	<b>364,54</b>	<b>2,39</b>	<b>123,66</b>
короткострокові кредити	8,07	10,08	11,41	12,67	18,85	23,77	25,26	50,72	2,34	169,03
довгострокові кредити	59,50	45,07	64,35	86,54	102,62	139,56	198,94	246,84	1,72	140,55
короткострокові іпотечні кредити	–	2,79	0,77	–	–	–	–	–	–	–
довгострокові іпотечні кредити	–	14,08	19,13	32,04	40,76	45,12	60,40	65,80	–	61,45
прострочена та сумнівна заборгованість	0,51	0,49	0,69	0,68	0,76	1,19	1,21	1,18	1,49	54,54
Сформовані резерви під кредити, що надані клієнтам	(8,28)	(8,98)	(10,23)	(13,31)	(16,21)	(19,21)	(20,68)	(24,70)	1,96	52,40
<b>Всього кредитний портфель не скоригований на резерви</b>	<b>501,34</b>	<b>516,53</b>	<b>565,06</b>	<b>692,68</b>	<b>744,38</b>	<b>960,49</b>	<b>1076,81</b>	<b>1254,62</b>	<b>1,48</b>	<b>68,54</b>

Протягом останніх кількох років ВАТ «Мегабанк» інтенсивно нарощує портфель кредитів фізичних осіб, питома вага якого зросла з 14% станом на 01.01.06 р. до 29% станом на 01.10.07 р. (станом на 01.01.07 р. – 22%). Основними складовими зростання кредитного портфеля фізичних осіб є іпотечне кредитування (станом на 01.10.07 р. питома вага іпотечних кредитів у кредитному портфелі приватних клієнтів склала 18%), а також споживче кредитування. Якість кредитів, наданих фізичним особам є доброю – питома вага простроченої та сумнівної заборгованості знизилася з 0,47% станом на 01.01.07 р. до 0,32% станом на 01.10.07 р. Сумнівна заборгованість за кредитами фізичних осіб збільшилася з 122 тис. грн. станом на 01.01.06 р. до 215 тис. грн. станом на 01.10.07 р.

Кредитний портфель юридичних осіб зростає переважно за рахунок короткострокових та довгострокових кредитів, при майже незмінному обсязі

залишків за кредитами на умовах «овердрафт», а також кредитів за операціями РЕПО. Понад 90% кредитного портфеля корпоративних клієнтів сформовано кредитами в поточну діяльність (загалом 801,4 млн. грн. станом на 01.10.07 р), з яких 63,8% є довгостроковими. Питома вага іпотечних кредитів, кредитів на умовах фінансового лізингу та інших кредитів є незначною. Заборгованість за врахованими векселями відсутня.

Диверсифікація кредитного портфеля ВАТ «Мегабанк» за розмірами кредитів залишається задовільною: на кінець третього кварталу поточного року питома вага кредитів, які не перевищують 10 млн. грн. склала 72,2% (станом на 01.01.07 р. – 79,4%), тоді як кредити розміром понад 20 млн. грн. склали 12,6% кредитного портфеля Банку (станом на 01.01.07 р. – 5,7%).

Помірною залишається концентрація кредитного портфеля ВАТ «Мегабанк» за основними позичальниками, а також напрямками вкладень за галузями (концентрація кредитного портфеля за видами економічної діяльності). Станом на 01.10.07 р. питома вага кредитів, наданих 20 найбільшим позичальникам у кредитному портфелі Банку склала 34,4% (170% капіталу I рівня). Станом на 01.10.07 р. питома вага кредитів, наданих суб'єктам господарювання у кредитному портфелі склала 73,3%, з яких 21,4% складає заборгованість підприємств переробної промисловості, 33,9% – торгових, та 10% – заборгованість підприємств, які займаються фінансовою діяльністю.

Банк не проводить діяльності на ринку факторингу, а обсяг наданих гарантій на кінець третього кварталу 2007 року не перевищує 4% регулятивного капіталу Банку. Надані гарантії забезпечені переважно депозитами.

Якість кредитного портфеля ВАТ «Мегабанк» є прийнятною: станом на 01.10.07 р. питома вага прострочених кредитів у кредитному портфелі суб'єктів господарювання склала 0,65% проти 1,96% – на початок року); частка сумнівних позик у кредитах підприємств знизилася з 0,28% станом на 01.01.07 р. до 0,23% станом на 01.10.07 р.). Заборгованість органів місцевого самоврядування у розмірі 2,22 млн. грн. у першому кварталі поточного року було перенесено на рахунки сумнівної заборгованості, проте наступного кварталу 90% її було погашено позичальником. Станом на 01.10.07 р. на рахунках сумнівної заборгованості обліковувалося 223,6 тис. грн. заборгованості органів місцевого самоврядування. Питома вага прострочених позик у кредитному портфелі фізичних осіб знизилася з початку року на 0,02 в. п. – до 0,13%; частка сумнівних позик фізичних осіб за вказаний період знизилася на 0,05 в. п. – до 0,03% станом на 01.10.07 р. Рівень резервування за кредитними операціями залишається незначним 1,97%.

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. За останні шість місяців обсяг отриманих коштів, залучених Банком у ФФБ зріс на 1,17 млн. грн., та станом на 01.10.07 р. склав 2,92 млн. грн.

## Діяльність на ринку цінних паперів

ВАТ «Мегабанк» є професійним учасником на ринку цінних паперів, на що має відповідні ліцензії (Серія АБ №113324 від 22.10.2004 «Діяльність на ринку цінних паперів: діяльність з випуску та обігу цінних паперів; депозитарна діяльність зберігача цінних паперів; діяльність щодо ведення реєстру власників іменних цінних паперів»).

У третьому кварталі поточного року Банком було виконано 8 угод з випуску цінних паперів (андеррайтинг) на суму 19,34 млн. грн. та 104 комісійні угоди на суму 72,7 млн. грн. Загальний обсяг комерційних угод за цінними паперами у третьому кварталі поточного року склав 147,89 млн. грн. (66 угод).

Портфель цінних паперів ВАТ «Мегабанк» має помірну диверсифікацію за емітентами: станом на 01.10.07 р. він на 39% складається з акцій та часток у статутних фондах 26 компаній, на 26% – з облігацій 9 емітентів. Решта портфеля сформовано інвестиційними сертифікатами (24%) та векселями (11%).

Відношення портфеля цінних паперів до капіталу I рівня станом на 01.10.2007 р. склало 59,5%, що є досить високим значенням. Середнє значення нормативу інвестування в цінні папери (Н12) за вересень 2007 року склало 27,02%.

Чисті активи ВАТ «Мегабанк» зростали протягом усього аналізованого періоду, а частка доходних активів у них залишається на стабільно високому рівні. Порівняно із попереднім періодом дещо поліпшилася якість кредитів. Концентрація кредитного портфеля за основними позичальниками (на 20 найбільших позичальників припадає понад 170% капіталу I рівня) разом з незначним рівнем резервування за кредитними операціями може негативно вплинути на ліквідність та капіталізацію Банку.

Банк є професійним учасником на ринку цінних паперів, а його портфель має помірну диверсифікацію за емітентами та типами цінних паперів.

### **5.3. Ліквідність**

Ліквідність ВАТ «Мегабанк» перебуває на прийнятному рівні. Активи та пасиви збалансовані за строками до погашення, проте протягом третього кварталу 2007 року спостерігається незначний профіцит короткострокових активів (станом на 01.10.07 р. кумулятивна позитивна неузгодженість строком до 31 дня склала 6,37% (на початок року – 0,94%).

Нормативи ліквідності загалом є співставними з їх середніми значеннями по банківській системі України, що свідчить про достатню можливість ВАТ «Мегабанк» для розрахунку за прийнятими зобов'язаннями у короткостроковому періоді.

Динаміку основних складових високоліквідних активів наведено у таблиці нижче.

Таблиця 5.7. Високоліквідні активи (ВА) ВАТ «Мегабанк», млн. грн.

Показники	01.01.06	01.04.06	01.07.06	01.10.06	01.01.07	01.04.07	01.07.07	01.10.07	Темп росту за 2006 рік, рази	Темп приросту з 01.01.07, %
Готівкові кошти та Банківські метали	30,97	36,10	36,33	44,70	47,81	35,60	42,49	52,60	1,54	10,03
Кошти в НБУ	46,56	63,40	38,82	35,19	35,82	49,56	39,54	38,86	0,77	8,50
Коррахунки в Банках	78,44	128,35	118,58	50,97	102,17	52,10	98,59	69,95	1,30	-31,54
<b>Разом, високоліквідні активи</b>	<b>155,98</b>	<b>227,85</b>	<b>193,73</b>	<b>130,86</b>	<b>185,80</b>	<b>137,26</b>	<b>180,62</b>	<b>161,41</b>	<b>1,19</b>	<b>-13,12</b>
<b>Питома вага ВА у чистих активах, %</b>	<b>19,21%</b>	<b>25,20%</b>	<b>21,24%</b>	<b>13,50%</b>	<b>16,58%</b>	<b>10,21%</b>	<b>11,87%</b>	<b>9,40%</b>	<b>19,21%</b>	<b>25,20%</b>

Активи та зобов'язання ВАТ «Мегабанк» загалом збалансовані за валютами. У структурі коштів, розміщених на міжбанківському ринку станом на 01.10.07 р., питома вага коштів у доларах США та євро складає 69,6% та 26,2% відповідно. При цьому, у структурі коштів, залучених з міжбанківського ринку, питома вага гривневих коштів складає 54,6%; коштів у доларах США та Євро – 25,8% та 19,5% відповідно.

Певні дисбаланси спостерігаються у валютній структурі коштів, розміщених у кредити та цінні папери<sup>1</sup>, що проте, компенсується грошовими надходженнями до статутного фонду.

Ліквідність ВАТ «Мегабанк» обмежується наступними чинниками:

- Посиленням системних ризиків на фінансовому ринку України, а також підвищення вартості ресурсів на міжнародних ринках капіталу, що може спричинити недовиконання планових показників за ресурсною базою;
- Певною залежністю ресурсної бази від окремих кредиторів, а також наявністю потенційно проблемних кредитів (у тому числі на рахунках строкової балансової заборгованості), що потребуватиме подальшого посилення ризик-менеджменту та системи планування.
- Низькою питоною вагою високоліквідних активів, які на останню звітну дату не перевищують 10% чистих активів.

При цьому, ВАТ «Мегабанк» має достатню можливість управління ліквідністю через пасиви, що обумовлено значним задекларованим обсягом лімітів на ВАТ «Мегабанк» від інших банків, а також можливістю отримання коштів від окремих контрагентів на прийнятних для Банку умовах.

<sup>1</sup> Відношення кредитів клієнтам та цінних паперів (окрім довгострокових вкладень) до клієнтських ресурсів, коштів на умовах субординованого боргу та облігацій



Ліквідність ВАТ «Мегабанк» знаходиться на прийнятному рівні. Обсяг високоліквідних активів є низьким (частка у чистих активах менше 10%), проте Банк має додаткові інструменти щодо управління ліквідністю. Активи та зобов'язання ВАТ «Мегабанк» збалансовані за строками до погашення, а нормативи ліквідності є вищими за граничні значення та загалом відповідають їх середнім значенням по банківській системі України.

## 5.4. Фінансові результати діяльності

### Доходи

Протягом аналізованого періоду доходи<sup>1</sup> ВАТ «Мегабанк» зростали пропорційно доходним активам, що дозволяло Банку підтримувати на відносно стабільному рівні доходність кредитно-інвестиційного портфеля.

За період з 2002 року по 2007 роки збільшилися у 3,5 рази, а у їхній структурі зросла питома вага процентних доходів (63,8% у 2006 році). Чисті доходи, отримані ВАТ «Мегабанк» за дев'ять місяців 2007 року склали 174,9 млн. грн., та на 58% перевищують чисті доходи, отримані Банком за аналогічний період попереднього року. Структуру доходів ВАТ «Мегабанк» відображено на діаграмі нижче.

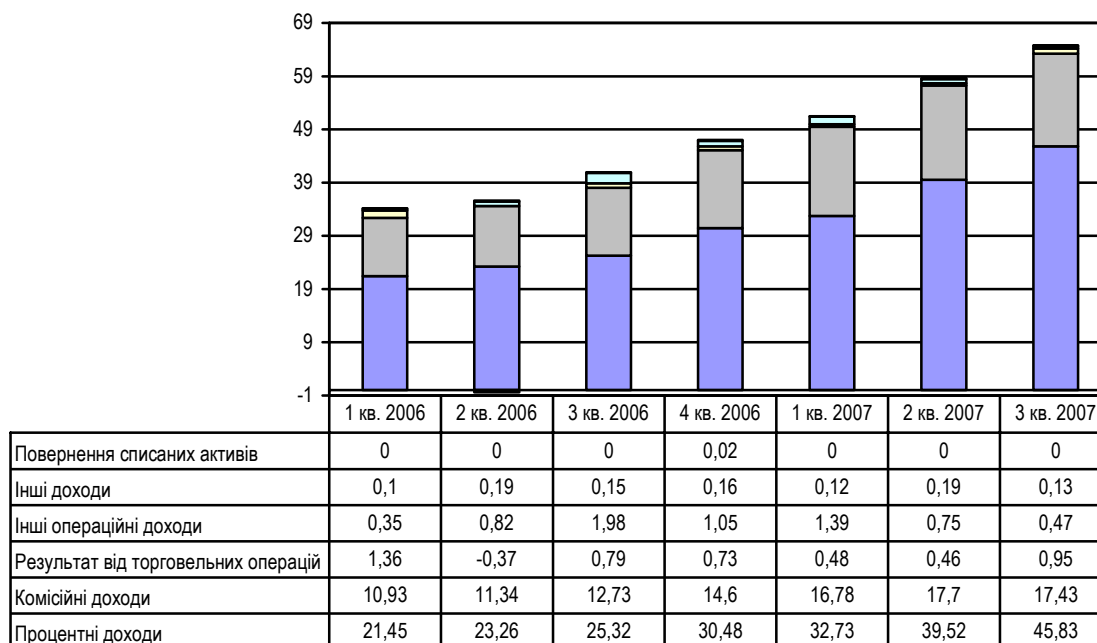


Рисунок 5.1. Доходи ВАТ «Мегабанк» у розрізі кварталів, млн. грн.

<sup>1</sup> Доходи Банку без урахування міжфілійних

В цілому, структура доходів Банку не зазнала значних змін. Структуру процентних доходів наведено у таблиці нижче.

Таблиця 5.8. Структура процентних доходів ВАТ «Мегабанк»

ПОКАЗНИК	01.01.06		01.10.06		01.01.07		01.10.07	
	Обсяг, млн. грн.	Питома вага, %	Обсяг, млн. грн.	Питома вага, %	Обсяг, млн. грн.	Питома вага, %	Обсяг, млн. грн.	Питома вага, %
Процентні доходи за коштами, що розміщені в НБУ	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0
Процентні доходи за коштами, що розміщені в інших Банках	2,92	4	2,96	4	3,76	4	3,18	3
<b>Процентні доходи за кредитами, суб'єктам господарської діяльності</b>	<b>60,94</b>	<b>80</b>	<b>57,51</b>	<b>82</b>	<b>82,04</b>	<b>82</b>	<b>86,36</b>	<b>73</b>
Процентні доходи за кредитами, що надані органам державної влади	3,14	4	0,07	0	0,07	0	0,00	0
<b>Процентні доходи за кредитами, що надані фізичним особам</b>	<b>7,83</b>	<b>10</b>	<b>9,35</b>	<b>13</b>	<b>14,39</b>	<b>14</b>	<b>26,57</b>	<b>23</b>
Процентні доходи за цінними паперами	0,99	1	0,14	0	0,24	0	1,97	2
Інші процентні доходи	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0
<b>Разом процентні доходи</b>	<b>75,82</b>	<b>-</b>	<b>70,02</b>	<b>-</b>	<b>100,50</b>	<b>-</b>	<b>118,07</b>	<b>0</b>

Процентні доходи сформовано, насамперед, доходами за кредитами суб'єктам господарювання, у структурі яких, частка доходів від кредитів у поточну діяльність стабільно перевищує 90%. Дещо змінилася структура процентних доходів за кредитами, наданими фізичним особам, що обумовлено нарощенням іпотечного кредитування (питома вага процентних доходів за іпотечними кредитами за останні 1,5 роки зросла до 18–20%).

У структурі комісійних доходів, ВАТ «Мегабанк» питома вага доходів від обслуговування клієнтів перевищує 99%, у тому числі від розрахунково-касового обслуговування – 42-47%, а також кредитно обслуговування – 9-15%. Питома вага інших складових у комісійних доходах, зокрема, доходів від довірчого обслуговування клієнтів, доходів за позабалансовими операціями, доходів за операціями на ринку цінних паперів та на валютному ринку, є незначною.

## Витрати

Витрати ВАТ «Мегабанк» у 2006 році склали 146,13 млн. грн. що у 3,42 рази перевищує витрати, понесені Банком у 2002 році.

За дев'ять місяців 2007 року чисті витрати ВАТ «Мегабанк» склали 158,99 млн. грн., а їхню структуру наведено на діаграмі нижче.

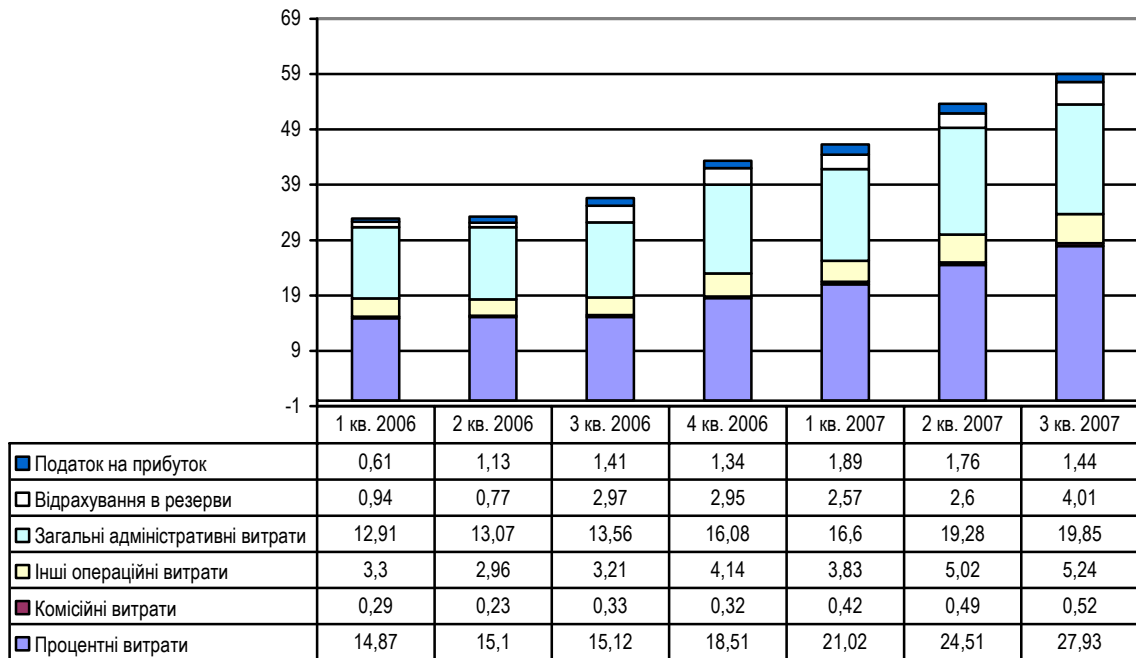


Рисунок 5.2. Витрати ВАТ «Мегабанк» у розрізі кварталів, млн. грн.

Структуру процентних витрат ВАТ «Мегабанк» наведено у таблиці нижче.

Таблиця 5.9. Процентні витрати ВАТ «Мегабанк», %

ПОКАЗНИК	01.01.2006	01.10.2006	01.01.2007	01.10.2007
Процентні витрати за коштами, що отримані від НБУ	0,46	0,18	0,13	0,00
Процентні витрати за коштами, що отримані від інших Банків	3,86	3,05	2,82	2,05
<b>Процентні витрати за операціями із суб'єктами господарської діяльності</b>	<b>16,69</b>	<b>10,93</b>	<b>10,57</b>	<b>7,24</b>
Процентні витрати за коштами бюджету та позабюджетних фондів України	0,00	0,19	0,31	4,39
<b>Процентні витрати за операціями з фізичними особами</b>	<b>71,78</b>	<b>75,17</b>	<b>74,43</b>	<b>69,25</b>
Процентні витрати за цінними паперами власного боргу	1,17	0,00	0,04	2,65
Процентні витрати за кредитами, що отримані від міжнародних та інших фінансових організацій	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Процентні витрати за операціями з небанківськими фінансовими установами</b>	<b>1,79</b>	<b>6,36</b>	<b>7,62</b>	<b>10,56</b>
Процентні витрати за операціями з філіями Банку	0,00	0,00	0,00	0,00
Інші процентні витрати	4,25	4,12	4,07	3,86

У структурі комісійних витрат ВАТ «Мегабанк» станом на 01.10.07 р. стабільно переважають витрати на РКО (77% станом на 01.10.07 р.) та витрати за операціями на валютному ринку (22,8% станом на 01.10.07 р.). Питома вага інших складових у комісійних витратах є низькою.

Зростання загальних адміністративних витрат відбулося, насамперед, за рахунок витрат на утримання персоналу та розширення регіональної мережі. Структуру адміністративних витрат та їх частку у загальних витратах ВАТ «Мегабанк» наведено у таблиці нижче.

Таблиця 5.10. Структура загальних адміністративних витрат та їхня питома вага у витратах ВАТ «Мегабанк», %

ПОКАЗНИК	01.01.2006	01.10.2006	01.01.2007	01.10.2007
<b>Витрати на утримання персоналу</b>	<b>51,02%</b>	<b>55,76%</b>	<b>55,30%</b>	<b>60,71%</b>
Сплата податків та інших обов'язкових платежів, крім податку на прибуток	6,05%	7,06%	6,26%	4,45%
<b>Витрати на утримання основних засобів і нематеріальних активів</b>	<b>20,43%</b>	<b>13,69%</b>	<b>13,25%</b>	<b>11,79%</b>
<b>Інші експлуатаційні та господарські витрати</b>	<b>10,22%</b>	<b>11,29%</b>	<b>11,45%</b>	<b>10,75%</b>
Витрати на телекомунікації	7,53%	7,98%	7,72%	6,40%
Інші адміністративні витрати	3,88%	3,52%	4,40%	5,24%
Інші витрати	0,88%	0,70%	1,61%	0,66%
<b>Питома вага адміністративних витрат у загальних витратах ВАТ «Мегабанк»</b>	<b>43,08%</b>	<b>38,47%</b>	<b>38,06%</b>	<b>35,05%</b>

Зростання кредитного портфеля Банку та зміна нормативної бази, що регламентує формування резервів, спричинили доформування резервів за кредитами клієнтів у другому та третьому кварталах поточного року (за останні 6 місяців Банком було доформовано резерви під кредити клієнтам на суму 5,5 млн. грн.). Значно зріс також обсяг сформованих резервів під нараховані доходи (на 1,1 млн. грн. за квітень–вересень 2007 року), проте відношення сформованих резервів до загального обсягу нарахованих доходів знизилося за вказаний період з 31 до 26%.

Коефіцієнт податкового навантаження перебуває на прийнятному рівні: станом на 01.10.07 р. його значення склало 2,91% (на початок 2007 та 2006 років – 2,86% та 1,98%, відповідно).

## Прибуток

Чистий прибуток, отриманий ВАТ «Мегабанк» за дев'ять місяців поточного року склав 15,93 млн. грн., що у 2,1 рази перевищує його обсяг за аналогічний період попереднього року.

Показники, які характеризують ефективність діяльності ВАТ «Мегабанк» перебувають на прийнятному рівні.

Таблиця 5.11. Основні показники, що характеризують ефективність діяльності ВАТ «Мегабанк»,%

Показники ефективності діяльності <sup>1</sup>	01.01.06	01.04.06	01.07.06	01.10.06	01.01.07	01.04.07	01.07.07	01.10.07
Показник ефективності	115,54	114,87	116,45	124,54	128,16	140,15	137,27	139,34
Чиста процентна маржа	3,38	2,95	3,26	3,44	3,29	3,53	3,54	3,47
Рентабельність активів	0,68	0,56	0,71	1,05	1,01	1,56	1,34	1,24

Доходи та витрати ВАТ «Мегабанк» зростали протягом аналізованого періоду, а їхня структура не зазнала значних змін у 2007 році. Доходи Банку складаються переважно з процентних, та комісійних (переважно з комісій, пов'язаних з кредитними операціями Банку, а також від діяльності ЄРЦ), витрати – із процентних та загальних адміністративних. Показники, які характеризують ефективність діяльності, перебувають на прийнятному рівні.

<sup>1</sup> Розрахункові показники, розраховані згідно методики РА "Кредит-рейтинг" на звітну дату

## 6. Аналіз виконання планів та стратегія розвитку

### Виконання фінансових показників протягом трьох кварталів 2007 року.

Загалом основні бюджетні показники ВАТ «Мегабанк» було досягнуто, проте окремі балансові показники, було виконано не повною мірою.

Недовиконання планових показників балансу в частині чистих активів відбулося внаслідок несвоєчасного отримання у звітних періодах ресурсів від міжнародних фінансових установ, та відповідним недорозміщенням їх у кредитний портфель. Відповідно до інформації ВАТ «Мегабанк», угоду з ЄБРР було укладено 27.09.2007 р., а залучені кошти у 4 кварталі 2007 року буде розміщено у кредити підприємствам малого та середнього бізнесу.

Інформацію про виконання основних бюджетних показників наведено в таблиці нижче.

Таблиця 6.1. Виконання бюджетних показників за дев'ять місяців 2007 року

Основні бюджетні показники	Факт, млн. грн.	План, млн. грн.	Відхилення, млн. грн.	Виконання, %
<b>Операційні доходи, у тому числі</b>	<b>194,14</b>	<b>207,53</b>	<b>-13,39</b>	<b>0,94</b>
Процентні доходи за кредитами	112,93	126,70	-13,77	0,89
Комісійні доходи за операціями з клієнтами	51,79	49,17	2,62	1,05
<b>Операційні видатки, у тому числі:</b>	<b>110,21</b>	<b>124,71</b>	<b>-14,50</b>	<b>0,88</b>
Процентні витрати за коштами суб'єктів господарювання	5,32	9,90	-4,58	0,54
Процентні витрати за коштами фізичних осіб	50,88	52,34	-1,46	0,97
<b>Відрахування до резервів за активними операціями</b>	<b>7,93</b>	<b>10,57</b>	<b>-2,64</b>	<b>0,75</b>
<b>Відрахування до резервів за сумнівними доходами</b>	<b>1,25</b>	<b>0,15</b>	<b>1,10</b>	<b>8,33</b>
<b>Чистий прибуток</b>	<b>15,93</b>	<b>12,31</b>	<b>3,62</b>	<b>1,29</b>

### Стратегія розвитку

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, 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.

Основні планові бюджетні та балансові показники на наступний рік наведено у додатках.

Стратегія розвитку ВАТ «Мегабанк» передбачає посилення територіальної присутності разом із розвитком та удосконаленням банківських продуктів, що вимагатиме від банку подальшого покращення якості бізнес-процесів та взаємодії структурних та територіальних підрозділів.

Заплановано значне зростання основних балансових показників, зокрема валюти балансу до 3,8 млрд. грн. станом на 01.10.07 р., насамперед, за рахунок кредитування роздрібних та корпоративних клієнтів, при зростанні власного капіталу лише до 415 млрд. грн. (статутного – до 240 млн. грн.). ВАТ «Мегабанк» планує диверсифікувати залучені ресурси на напрямки, зокрема шляхом залучення коштів міжнародних організацій (банк має укладені угоди та попередні домовленості), а також емісії облігацій в національній валюті (200 млн. грн.) та іноземній валюті (єврооблігацій), у розмірі 100 млн. дол. США.

## 7. Інформація щодо облігаційних позик ВАТ «Мегабанк»

### 7.1.1. Досвід облігаційних запозичень

Правлінням ВАТ «Мегабанк» 07.07.03 р. було прийнято рішення про випуск процентних облігацій. Рішення було оформлено відповідним протоколом засідання правління Банку. Інформацію про емісію облігацій ВАТ «Мегабанк» 29.08.03 р. було зареєстровано ДКЦПФР. Облігації були випущені двома серіями: Серія А (свідоцтво №122/2/03) на суму 4 млн. грн., номіналом 1 000,00 грн. – одна облігація, 4 000 штук; Серія В (свідоцтво №123/2/03) на суму 4,5 млн. грн., номіналом 1 000 грн. – одна облігація, 4 500 штук. Облігації було погашено Банком відповідно до умов випуску: серія А – погашення облігацій відбулося 30.09.04 року (розпорядження ДКЦПФР про скасування випуску за № 31-С-О від 09.11.04 р.), серія В – погашення облігацій відбулося 18.11.05 р (розпорядження ДКЦПФР про скасування випуску за № 36-С-О від 09.12.05 р.).

Спостережною Радою ВАТ «Мегабанк» 07.09.06 р. було прийнято рішення про випуск іменних процентних облігацій. Рішення було оформлено відповідним протоколом засідання Спостережної Ради. Державною комісією з цінних паперів та фондового ринку України 17 жовтня 2006 року був зареєстрований проспект емісії облігацій ВАТ «Мегабанк». Облігації були випущені двома серіями: Серія С (свідоцтво № 641/2/06, дата реєстрації 17.10.2006 року, дата видачі 19.04.2007 року) на суму 10,0 млн. грн., номіналом 1 000,00 грн. – одна облігація, 10 000 штук.; Серія D (свідоцтво № 642/2/06 дата реєстрації 17.10.2006 року, дата видачі 19.04.2007 року) на суму 15,0 млн. грн., номіналом 1 000,00 грн. – одна облігація, 15 000 штук. Емітент своєчасно та в повному обсязі виконує зобов'язання по цінних паперах власного випуску.

### 7.1.2. Інформація щодо запланованої емісії

Рішення про емісію облігацій було прийнято Спостережною Радою ВАТ «Мегабанк» 12 листопада 2007 року (протокол № 12).

Метою випуску облігацій є залучення коштів юридичних та фізичних осіб. Кошти залучені від розміщення облігацій серій Е та F будуть використані Емітентом в повному обсязі для кредитування суб'єктів господарської діяльності та фізичних осіб.

Основні параметри запланованої емісії наведено у таблиці нижче.



Характеристика облігацій:	Серія Е – іменні відсоткові забезпечені облігації Серія F – іменні відсоткові звичайні (незабезпечені) облігації
Кількість облігацій:	Серія Е – 100 000 облігацій; Серія F – 100 000 облігацій
Загальна кількість випуску облігацій	200 000 облігацій
Номінальна вартість облігацій:	Серія Е – 1 000 гривень, Серія F – 1 000 гривень.
Обсяг емісії:	200 000 000,00 гривень
Форма існування облігацій:	бездокументарна
Термін розміщення:	дата початку розміщення облігацій серії Е – 10 грудня 2007 року, дата закінчення розміщення облігацій серії Е – 11 березня 2008 р.  дата початку розміщення облігацій серії F – 04 лютого 2008 року, дата закінчення розміщення облігацій серії F – 05 травня 2008 року.
Термін обігу:	облігацій серії Е – після реєстрації Державною комісією з цінних паперів та фондового ринку України Звіту про результати розміщення облігацій серії Е та видачі свідоцтва про реєстрацію випуску облігацій та триває до 10 грудня 2010 року.  облігацій серії F – після реєстрації Державною комісією з цінних паперів та фондового ринку України Звіту про результати розміщення облігацій серії F та видачі свідоцтва про реєстрацію випуску облігацій та триває до 04 лютого 2011 року.
Термін погашення:	облігацій серії Е: 10.12.2010 року; облігацій серії F: 04.02.2011 року.

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.

Емітентом укладено з Страховою компанією «ЛЕММА» у формі акціонерного товариства закритого типу договір №7804 від 12 листопада 2007 р. – договір добровільного страхування відповідальності перед третіми особами - на страхування ризиків непогашення Емітентом основної суми боргу на суму 100 000 000,00 грн. та договір №7805 від 12 листопада 2007 р. – договір добровільного страхування відповідальності перед третіми особами - на страхування ризиків непогашення Емітентом не виплати доходу за облігаціями на суму 41 324 000,00 грн., при цьому гранична сума відповідальності за виплатою доходу в розрахунку на одну облігацію – 413,24 грн. Дата сплати ВАТ «Мегабанк» страхового платежу за зазначеним договором страхування до 10.12.2007 р.

Загальна інформація про страховика: Страхова компанія «ЛЕММА» у формі акціонерного товариства закритого типу (Код за ЄДРПОУ: 22623173. Юридична адреса: 61166, Україна, м. Харків, вул. Коломенська, 3. Поштова адреса: 61166, Україна, м. Харків, вул. Коломенська, 3. Телефон/факс: (057) 759-12-99. Електронна пошта: [lemma@insurer.com.ua](mailto:lemma@insurer.com.ua). Свідоцтво про державну реєстрацію Страхової компанії «ЛЕММА» у формі акціонерного товариства закритого типу - №14801200000000667 від 25.03.1994 р., видане Харківським міським виконавчим комітетом).

Порядок виконання договору: Страховик зобов'язується за обумовлену в Договорі плату (страхову премію), при настанні передбаченої у Договорі події (страхового випадку), виплатити страхове відшкодування в межах обумовленої Договором страхової суми Страхувальнику або третій особі, а Страхувальник зобов'язується

сплачувати страхову премію у визначені строки та виконувати інші умови Договору.

Страховим випадком за Договором є пред'явлення Страхувальнику третьою особою, яка зазнала шкоди, рішення суду за позовом третьої особи на її користь, яке набрало законної сили, у зв'язку з чим виникає обов'язок Страхувальника сплатити на користь третьої особи основну суму боргу за облігаціями, за дотримання наступних умов:

- має місце оголошення Страхувальником дефолту;
- активів Страхувальника недостатньо для виплати основної суми боргу за облігаціями.

Під терміном «облігації» у Договорі Сторони розуміють облігації серії «Е», випущені згідно з рішенням про розміщення (випуск) облігацій ВАТ «Мегабанк», прийнятого Спостережною радою 12.11.07р. згідно з протоколом № 12. Під терміном «третьої особи» у Договорі Сторони розуміють власників облігацій - фізичних та юридичних осіб, які придбали облігації згідно з вимогами чинного законодавства та проспектом емісії облігацій ВАТ «Мегабанк».

Якщо нова процентна ставка доходу за облігаціями перевищуватиме 13,75% річних, у разі настання страхового випадку страхове відшкодування буде покривати номінальну вартість і частину процентного доходу – 413,24 грн за одну облігацію. Цей Договір укладено на користь власників облігацій.

Первинне розміщення облігацій буде проводитися Емітентом самостійно за адресою: Україна, 61002, м. Харків, вул. Артема, 30, тел. (057) 714-33-62, факс: (057) 714-06-12; або через Андеррайтера – Товариство з обмеженою відповідальністю «Тройка Діалог Україна» за адресою: Україна, 01025, м. Київ, вул. Володимирська, 12, тел.: (044) 496-26-20, факс: (044) 496-26-27.

Договір про надання послуг по розміщенню цінних паперів № А-12/11/07/1;07-1622/1 від 12 листопада 2007 року.

Спостережна Рада ВАТ «Мегабанк» затверджує звіт про результати розміщення облігацій. Розміщення (первинний продаж) облігацій достроково припиняється при досягненні запланованого обсягу випуску. Прийняття рішення про дострокове завершення розміщення та затвердження звіту про результати розміщення облігацій здійснюється Спостережною Радою ВАТ «Мегабанк». Емітент має право достроково подати для реєстрації до ДКЦПФР звіт про результати розміщення облігацій.

Первинне розміщення облігацій відбуватиметься на позабіржовому ринку, первинне розміщення на біржах та позабіржових торгово-інформаційних системах не планується.

Оплата облігацій здійснюється у національній валюті України – гривні.

Облігації обертаються вільно на території України.

Власниками облігацій можуть бути фізичні та юридичні особи, резиденти та нерезиденти.

Обіг облігацій здійснюється по рахункам у цінних паперах у зберігачів та депозитарії «Міжрегіональний фондний союз». Для здійснення операцій з облігаціями, власник облігацій повинен 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.

За бажанням, власник облігацій має право пред'явити облігації Емітенту для їх викупу на умовах, передбачених Проспектом емісії облігацій. Викуп здійснюється Емітентом.

Терміни викупу та строки надання повідомлення про викуп облігацій наведено у таблиці нижче:

	Дата викупу	Дата початку прийому повідомлення	Кінцева дата прийому повідомлення
Облігації серії E	08.12.2008	17.11.2008	22.11.2008
	07.12.2009	17.11.2009	22.11.2009
Облігації серії F	02.02.2009	21.01.2009	26.01.2009
	01.02.2010	20.01.2010	25.01.2010

Ціна викупу облігацій в терміни, які вказані вище, дорівнює номінальній вартості облігацій – 1000,00 гривень. Емітент укладає договори купівлі-продажу облігацій з Власниками облігацій, які належним чином та в встановлені строки подали повідомлення про викуп облігацій. У разі викупу Емітентом 100% облігацій певної серії, можливе проведення дострокового погашення облігацій даної серії. Рішення про дострокове погашення облігацій приймається Спостережною радою ВАТ «Мегабанк».

Дохід по облігаціях нараховується в процентах від номінальної вартості облігації. Виплата процентного доходу здійснюється Емітентом в наступні строки:

Процентний період	Дата початку процентного періоду	Дата закінчення процентного періоду	Дата виплати процентного доходу	Тривалість процентного періоду, днів	Розмір процентної ставки (% річних)	
<b>Серія E</b>						
1	10.12.07	09.03.08	10.03.2008	91	13,75%	
2	10.03.08	08.06.08	09.06.2008	91	13,75%	
3	09.06.08	07.09.08	08.09.2008	91	13,75%	
4	08.09.08	07.12.08	08.12.2008	91	13,75%	
5	08.12.08	08.03.09	09.03.2009	91	Встановлюється Емітентом відповідно порядку виплати відсотків	
6	09.03.09	07.06.09	08.06.2009	91		
7	08.06.09	06.09.09	07.09.2009	91		
8	07.09.09	06.12.09	07.12.2009	91		
9	07.12.09	07.03.10	08.03.2010	91		
10	08.03.10	06.06.10	07.06.2010	91		
11	07.06.10	05.09.10	06.09.2010	91		
12	06.09.10	10.12.10	11.12.2010	96		
<b>Серія F</b>						
1	04.02.08	04.05.08	05.05.2008	91		13,75%
2	05.05.08	03.08.08	04.08.2008	91		13,75%
3	04.08.08	02.11.08	03.11.2008	91		13,75%
4	03.11.08	01.02.09	02.02.2009	91	13,75%	
5	02.02.09	03.05.09	04.05.2009	91	Встановлюється Емітентом відповідно порядку виплати відсотків	
6	04.05.09	02.08.09	03.08.2009	91		
7	03.08.09	01.11.09	02.11.2009	91		
8	02.11.09	31.01.10	01.02.2010	91		
9	01.02.10	02.05.10	03.05.2010	91		
10	03.05.10	01.08.10	02.08.2010	91		
11	02.08.10	31.10.10	01.11.2010	91		
12	01.11.10	04.02.11	05.02.2011	96		

Остання виплата процентів здійснюється одночасно з погашенням облігацій, кошти перераховуються разом із номінальною вартістю облігацій.

Процентні доходи за облігаціями нараховуються відповідно до процентних періодів. При проведенні усіх розрахунків кількість днів у році приймається за 365. Відсотковий дохід визначається на одну облігацію з точністю до 1 копійки за правилами математичного округлення.

Строки встановлення нової відсоткової ставки на 1-4 процентні періоди наведено у таблиці нижче :

Процентний період	Строк прийняття рішення про встановлення нової відсоткової ставки
<b>Серія Е</b>	
П'ятий – восьмий	27.10.2008 року – 05.11.2008 року
Дев'ятий - дванадцятий	27.10.2009 року – 05.11.2009 року
<b>Серія F</b>	
П'ятий – восьмий	05.01.2009 року – 10.01.2009 року
Дев'ятий – дванадцятий	05.01.2010 року – 09.01.2010 року

Відсоткова ставка за п'ятим – дванадцятим процентними періодами облігацій серії Е та F встановлюється уповноваженим органом Емітента. Емітент зобов'язується опублікувати нову ставку або підтвердити незмінність попередньої ставки в офіційному друкованому виданні Державної комісії з цінних паперів та фондового ринку України або в одному із офіційних друкованих видань Верховної Ради України, Кабінету Міністрів України газеті не пізніше десяти днів з дня прийняття рішення.

Погашення облігацій здійснюються в національній валюті України (гривні) на підставі зведеного облікового реєстру, який надається на дату такої виплати депозитарієм ВАТ «Міжрегіональний фондовий союз», за адресою: Україна, 61002, м. Харків, вул. Артема, 30.

ВАТ «Мегабанк» має досвід обслуговування та погашення облігацій власних емісій. Наразі в обігу перебувають 2 серії облігацій, за якими своєчасно сплачуються відсотки. Запланований обсяг емісії є значним (відповідає статутному капіталу ВАТ «Мегабанк» станом на 01.10.07 р.), проте зміщення строків розміщення, погашення та дострокового погашення (оферт) рознесено у часі, що знижує ризик ліквідності. Облігації серії Е та відсотки за ними застраховано у СК «ЛІЕММА».

## **Висновок**

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

**Генеральний директор**

*С.А. Дубко*

**Начальник відділу рейтингів фінансового сектора**

*А.М. Коноплястий*

**Відповідальний аналітик**

*В.О. Шулик*

## **Додатки**

## Дані балансу ВАТ «Мегабанк», млн. грн.

	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	01.07.07	01.10.07
<b>Активи</b>											
Готівкові кошти, банківські метали та залишки в НБУ	57,34	31,50	41,95	77,54	99,50	75,15	79,89	83,63	85,16	82,03	91,46
Казначейські та інші цінні папери (НБУ)	0,00	0,00	0,00	1,81	1,09	0,45	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Кошти в інших банках	95,00	76,15	115,68	100,79	142,42	129,82	61,19	149,72	84,37	158,04	115,61
Кредити клієнтам	141,28	254,91	341,08	501,34	516,53	565,06	692,68	744,38	960,49	1 076,81	1 254,62
Цінні папери	9,83	26,34	35,35	62,65	76,02	75,17	71,51	81,95	117,32	105,41	151,05
Довгострокові вкладення	34,63	45,91	53,61	68,66	67,23	67,71	67,99	71,09	100,70	104,20	109,29
Нараховані доходи	1,17	1,61	3,89	7,78	8,72	6,57	5,97	4,43	6,83	11,63	12,68
Резерви	-6,36	-6,00	-6,49	-11,81	-12,75	-13,52	-16,50	-19,40	-21,85	-24,49	-28,41
Інші активи	9,57	3,99	3,97	3,38	5,58	5,78	6,45	4,93	11,01	8,19	10,21
<b>Разом активів</b>	<b>342,45</b>	<b>434,40</b>	<b>589,03</b>	<b>812,13</b>	<b>904,36</b>	<b>912,19</b>	<b>969,17</b>	<b>1 120,72</b>	<b>1 344,02</b>	<b>1 521,82</b>	<b>1 716,52</b>
<b>Зобов'язання</b>											
Заборгованість перед НБУ	0,00	9,37	4,24	1,58	0,92	0,41	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Кошти Банків	41,05	37,42	43,47	23,16	14,47	27,19	28,17	37,25	74,24	79,07	128,21
Кошти бюджету та позабюджетних фондів	34,49	0,46	4,96	18,14	7,03	12,45	16,05	6,92	18,24	51,85	70,14
Кошти суб'єктів господарювання	153,01	173,76	214,63	245,55	350,02	281,90	277,16	324,27	383,33	355,37	418,25
Кошти фізичних осіб	26,32	99,14	195,33	360,39	358,69	356,40	401,34	490,00	528,80	598,02	650,31
Кредити, що отримані від міжнародних та інших фінансових організацій	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Боргові цінні папери	0,00	8,82	4,52	0,00	0,97	0,00	0,00	1,67	25,03	25,00	25,00
Субординований борг	9,60	37,75	37,65	36,73	36,73	36,73	46,73	46,73	61,88	61,88	61,88
Нараховані витрати	0,41	0,92	2,59	4,22	4,71	4,92	5,32	7,43	10,95	15,71	20,58
Інші зобов'язання	19,72	5,84	5,68	6,07	18,39	77,70	12,79	18,67	22,19	109,12	22,77
<b>Разом зобов'язань</b>	<b>284,58</b>	<b>373,48</b>	<b>513,07</b>	<b>695,85</b>	<b>791,94</b>	<b>797,69</b>	<b>787,57</b>	<b>932,92</b>	<b>1 124,67</b>	<b>1 296,02</b>	<b>1 397,15</b>
<b>Капітал</b>											
Сплачений статутний капітал	32,78	34,53	44,18	49,85	49,85	50,02	112,69	115,00	115,00	115,00	200,00
Загальні резерви, емісійні різниці та інші фонди Банку	1,63	24,61	26,33	36,99	36,99	42,61	42,61	42,61	42,61	54,29	54,29
Результат минулих років	21,20	0,00	0,00	0,00	6,02	0,40	0,40	0,40	11,69	0,00	0,00
Результати переоцінки	0,02	0,02	0,02	23,92	18,30	18,25	18,31	18,50	44,90	46,38	49,15
Фінансовий результат поточного року	2,23	1,75	5,42	5,52	1,25	3,21	7,58	11,28	5,17	10,12	15,93
<b>Всього власний капітал</b>	<b>57,87</b>	<b>60,91</b>	<b>75,96</b>	<b>116,28</b>	<b>112,41</b>	<b>114,50</b>	<b>181,60</b>	<b>187,80</b>	<b>219,36</b>	<b>225,80</b>	<b>319,37</b>



## Дані звіту про фінансові результати ВАТ «Мегабанк», 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	01.07.07	01.10.07
<b>Доходи</b>											
Процентні доходи	25,51	34,53	57,24	75,82	21,45	44,70	70,02	100,50	32,73	72,25	118,07
Комісійні доходи	17,62	28,12	33,90	42,53	10,93	22,26	34,99	49,59	16,78	34,48	51,91
Результат від торговельних операцій	0,38	0,58	3,40	3,03	1,36	0,99	1,78	2,51	0,48	0,94	1,89
Інші операційні доходи	0,57	0,90	8,70	2,99	0,35	1,16	3,14	4,19	1,39	2,13	2,60
Інші доходи	0,85	0,52	0,39	0,74	0,10	0,29	0,44	0,60	0,12	0,31	0,44
Повернення списаних активів	0,01	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00	0,00	0,03	0,00	0,00	0,00
Непередбачені доходи	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Всього доходів</b>	<b>44,95</b>	<b>64,67</b>	<b>103,64</b>	<b>125,13</b>	<b>34,18</b>	<b>69,41</b>	<b>110,37</b>	<b>157,42</b>	<b>51,50</b>	<b>110,11</b>	<b>174,91</b>
<b>Витрати</b>											
Процентні витрати	6,22	14,78	37,89	48,38	14,87	29,98	45,10	63,61	21,02	45,53	73,47
Комісійні витрати	0,35	0,40	0,51	0,69	0,29	0,53	0,85	1,18	0,42	0,91	1,42
Інші операційні витрати	11,28	12,43	13,49	11,34	3,30	6,26	9,46	13,61	3,83	8,85	14,09
Загальні адміністративні витрати	24,50	32,71	44,94	51,53	12,91	25,98	39,54	55,62	16,60	35,88	55,73
Відрахування в резерви	-1,56	-0,17	0,51	5,20	0,94	1,71	4,68	7,63	2,57	5,17	9,18
Непередбачені витрати	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Податок на прибуток	1,92	2,75	0,88	2,48	0,61	1,75	3,16	4,50	1,89	3,65	5,09
<b>Всього витрат</b>	<b>42,72</b>	<b>62,91</b>	<b>98,22</b>	<b>119,61</b>	<b>32,93</b>	<b>66,19</b>	<b>102,79</b>	<b>146,13</b>	<b>46,34</b>	<b>99,99</b>	<b>158,99</b>
Фінансовий результат поточного року	2,23	1,75	5,42	5,52	1,25	3,21	7,58	11,28	5,17	10,12	15,93

## Прогнозний бюджет ВАТ «Мегабанк», на 2008 рік, млн. грн.

Показник	3 міс. 2008	6 міс. 2008	9 міс. 2008	2008
<b>Чисті доходи</b>				
Процентні доходи за коштами НБУ	0,00	0,00	0,00	0,00
Процентні доходи за коштами, розміщеними в інших банках	0,19	0,34	0,70	1,48
<b>Процентні доходи за кредитами</b>	<b>64,57</b>	<b>140,88</b>	<b>232,63</b>	<b>345,48</b>
Процентні доходи за цінними паперами	0,72	1,50	2,37	3,31
Інші процентні доходи				
Комісійні доходи за операціями з банками	0,04	0,08	0,13	0,17
Комісійні доходи за операціями з клієнтами	16,20	34,47	58,03	90,49
Результат від торговельних операцій	0,83	1,65	2,48	3,30
Інші операційні доходи	0,90	1,80	2,70	3,60
Інші доходи	0,15	0,30	0,46	0,62
<b>Разом чисті доходи</b>	<b>83,59</b>	<b>181,03</b>	<b>299,49</b>	<b>448,44</b>
<b>Витрати</b>				
Процентні витрати за коштами НБУ				
Процентні витрати за коштами, отриманими від інших банків	0,99	1,87	3,83	6,40
Процентні витрати за операціями із суб'єктами господарювання	4,13	8,98	14,56	20,81
Процентні витрати за коштами бюджету та позабюджетних фондів України	0,05	0,11	0,18	0,28
Процентні витрати за операціями з фізичними особами	23,02	49,50	80,17	115,60
<b>Процентні витрати за цінним паперами власного боргу</b>	<b>6,11</b>	<b>13,40</b>	<b>20,77</b>	<b>30,20</b>
Процентні витрати за коштами, отриманими від міжнародних та інших фінансових установ	0,68	1,67	3,02	5,00
Процентні витрати за операціями з іншими фінансовими установами	3,04	6,54	10,52	15,04
Інші процентні витрати (витрати за субординованим боргом)	1,10	2,20	3,28	4,34
Комісійні витрати	0,49	1,05	1,69	2,42
Інші операційні витрати	7,89	16,50	26,12	36,20
Витрати на утримання персоналу	17,12	37,33	58,33	84,76
Витрати на сплату податків та інших обов'язкових платежів (окрім податку на прибуток)	1,05	2,10	3,15	4,20
Витрати на утримання ОС, нематеріальні активи та інші експлуатаційні витрати	5,08	10,59	16,50	22,83
Витрати на телекомунікації	1,65	3,30	4,95	6,60
Інші адміністративні витрати	1,33	2,75	4,20	6,18
Інші витрати	0,30	0,62	0,96	1,30
Відрахування до резервів	2,70	6,15	15,70	34,27
Податок на прибуток	2,55	5,55	9,35	14,00
<b>Разом витрати</b>	<b>79,29</b>	<b>170,22</b>	<b>277,27</b>	<b>410,44</b>
<b>Чистий прибуток</b>	<b>4,30</b>	<b>10,81</b>	<b>22,22</b>	<b>38,00</b>

## Прогнозний баланс ВАТ «Мегабанк», млн. грн.

АКТИВ	01.01.08 р., млн. грн.	Питома вага, %	01.01.09 р., млн. грн.	Питома вага, %
Готівка та банківські метали	51,17	2,0	81,03	2,1
Кошти на коррахунках в банках	125,46	5,0	128,25	3,4
Кредити та депозити в інших банках	223,31	8,9	0,00	0,0
<b>Кредити клієнтам, у тому числі:</b>	<b>1 931,98</b>	<b>77,3</b>	<b>3 251,90</b>	<b>85,6</b>
- кредити органам управління	2,42	0,1	0,00	0,0
- кредити суб'єктам господарювання	1 306,39	52,2	1 942,72	51,1
- Овердрафтне кредитування суб'єктів господарювання	26,21	1,0	9,87	0,3
- Враховані векселі, лізинг та факторинг	0,10	0,0	0,02	0,0
- кредити фізичних осіб	596,86	23,9	1 288,82	33,9
Вкладення в цінні папери	66,35	2,7	201,30	5,3
Вкладення в асоційовані компанії та дочірні установи	0,04	0,0	0,04	0,0
Основні засоби	101,57	4,1	153,53	4,0
Дебіторська заборгованість	3,81	0,2	9,74	0,3
Нараховані відсотки	7,84	0,3	26,04	0,7
<b>Резерви</b>	<b>-38,21</b>	<b>-1,5</b>	<b>-65,86</b>	<b>-1,7</b>
Інші активи	0,71	0,0	8,87	0,2
<b>Разом, чисті активи</b>	<b>2500,64</b>	<b>100,0</b>	<b>3 800,00</b>	<b>100,0</b>
Кошти НБУ	0,00	0,0	0,00	0,0
Кошти інших банків	248,25	8,4	150,08	3,9
Кошти бюджетних установ	1,78	0,1	10,60	0,3
<b>Кошти суб'єктів господарювання, у т.ч.:</b>	<b>416,33</b>	<b>14,0</b>	<b>483,01</b>	<b>12,7</b>
- на вимогу	214,51	7,2	162,33	4,3
- строкові	201,82	6,8	320,68	8,4
<b>Кошти фізичних осіб, у т.ч.:</b>	<b>991,86</b>	<b>33,4</b>	<b>1 219,76</b>	<b>32,1</b>
- на вимогу	84,48	2,8	120,03	3,2
- строкові	907,38	30,5	1 099,73	28,9
<b>Кошти небанківських фінансових установ, у т.ч.</b>	<b>95,06</b>	<b>3,2</b>	<b>221,73</b>	<b>5,8</b>
- на вимогу	3,37	0,1	20,66	0,5
- строкові	91,69	3,1	201,07	5,3
<b>Цінні папери, емітовані банком</b>	<b>25,00</b>	<b>0,8</b>	<b>730,00</b>	<b>19,2</b>
Кредиторська заборгованість	19,37	0,7	22,32	0,6
Субординований борг	66,91	2,3	58,28	1,5
Кошти міжнародних та інших фінансових організацій	408,00	13,7	441,88	11,6
Нараховані відсотки	12,17	0,4	36,50	1,0
Інші пасиви	3,02	0,1	9,95	0,3
<b>Балансовий капітал</b>	<b>212,89</b>	<b>7,2</b>	<b>415,89</b>	<b>10,9</b>
<b>Разом, чисті пасиви</b>	<b>2 501</b>	<b>84,1</b>	<b>3 800,00</b>	<b>100,0</b>