

**Рейтинговий звіт ARCD 002-010 short**  
**Звіт про оновлення кредитного рейтингу контрагента**

Контрагент:	АКБ «Аркада»
Тип кредитного рейтингу:	кредитний рейтинг банку (рейтинг контрагента) за Національною рейтинговою шкалою
Дата визначення:	03.03.2003 р.
Дата оновлення:	01.11.2007 р.
Результат оновлення:	рейтинг підтверджено
Кредитний рейтинг:	<b>uaA</b>
Прогноз рейтингу:	стабільний



Рейтинг банку 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 на фінансовому ринку України.

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

## Вихідна інформація

Для проведення процедури оновлення кредитного рейтингу агенство "Кредит-Рейтинг" використовувало повну фінансову звітність АКБ «Аркада» за перше півріччя 2007 року, а також внутрішню інформацію, надану АКБ «Аркада» у ході рейтингового процесу, в тому числі під час спілкування спеціалістів рейтингового агентства з уповноваженими представниками банку. Було проаналізовано інформацію стосовно усіх істотних аспектів діяльності банку.

Кредитний рейтинг ґрунтується на інформації, наданій самим банком, а також на іншій інформації, що є у розпорядженні рейтингового агентства та вважається надійною. Рівень кредитного рейтингу залежить від якості, однорідності та повноти інформації, що є у розпорядженні рейтингового агентства.

## 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.

## Історія кредитного рейтингу

	03.03.03	27.02.07	01.11.07
Рівень рейтингу	uaA	uaA	uaA
Прогноз	стабільний	стабільний	стабільний
Рейтингова дія	визначення	підтвердження	підтвердження

## 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
Актив, млн. грн.	170,15	276,27	352,87	473,21	543,70	695,92	799,28	888,70	902,30	1 034,89
Кредитно-інвестиційний портфель, скоригований на суму резервів, млн. грн.	118,22	156,67	214,98	340,54	402,05	525,51	545,57	558,75	575,72	738,72
Кошти клієнтів, млн. грн.	113,53	215,24	281,05	360,74	430,94	507,80	607,40	694,94	633,36	700,36
Власний капітал, млн. грн.	44,82	55,72	65,55	104,27	107,67	112,22	184,06	185,88	191,55	196,96
Доходи, млн. грн.	36,10	44,55	56,56	85,83	23,14	55,95	98,54	140,87	43,31	99,42
Витрати, млн. грн.	29,08	41,69	51,94	79,26	18,88	47,04	87,79	129,25	37,64	88,35
Прибуток до сплати податку, млн. грн.	11,48	7,83	9,33	12,28	4,83	10,96	15,33	18,43	7,88	14,15
Чистий прибуток, млн. грн.	7,02	2,86	4,62	6,57	4,26	8,91	10,75	11,62	5,67	11,07
Доходність активів (ROA),%	4,12	1,03	1,31	1,39	-	-	-	1,31	-	-
Доходність капіталу (ROE),%	15,65	5,13	7,05	6,30	-	-	-	6,25	-	-

## Резюме

Динаміка основних показників діяльності АКБ «Аркада» у 2007 році продовжила тенденцію попередніх періодів. З початку року банком були відкриті нові територіальні підрозділи, а також нарощено клієнтську базу, насамперед, за фізичними особами.

Перевірки діяльності банку контролюючими органами у першому півріччі поточного року не проводилися. Банк виступає відповідачем за рядом судових позовів юридичних та фізичних осіб, проте це не чинить суттєвого впливу на його фінансові показники. АКБ «Аркада» здійснює, насамперед, комерційні та комісійні операції з пов'язаними особами, виступаючи також андеррайтером за облігаціями ТОВ «Іпотечна компанія «Аркада-фонд».

Структура основних акціонерів банку протягом першого півріччя не зазнала змін. Істотною участю у банку опосередковано володіють 2 фізичні особи.

Протягом аналізованого періоду АКБ «Аркада» дотримувався економічних нормативів, встановлених регулятором ринку. Нормативи капіталу та ліквідності перевищували мінімально встановлений їх розмір, а окремі – їхні значення для банківської системи України.

Банк має добрі показники капіталізації, проте активні операції проводить переважно за рахунок залучених ресурсів. На кінець другого кварталу 2007 року відношення власного капіталу до чистих активів банку склало майже 20%, до його кредитно-інвестиційного портфеля – понад 26%. Власний капітал АКБ «Аркада» сформовано, насамперед, за рахунок статутного фонду, а також резервного та інших фондів банку. Питома вага інших складових є низькою.

У зобов'язаннях банку значним є обсяг коштів на поточному рахунку банку управителя, тобто коштів, залучених у довірче управління, насамперед, від фізичних осіб, та ще не спрямованих на фінансування будівельних проектів. Така структура зобов'язань зумовлена специфікою діяльності банку, та пояснює значну частку комісійних доходів у його доходах (насамперед, доходів від розрахунково-касового обслуговування будівельних компаній).

Концентрація ресурсної бази АКБ «Аркада», у тому числі його депозитного портфеля, за окремими кредиторами є низькою. Значна концентрація кредитного портфеля за окремими позичальниками та видами економічної діяльності обумовлена, насамперед, кредитуванням будівельних компаній у великих обсягах.

Активи банку продовжували зростати, при цьому, основною причиною їх зростання було нарощення обсягів кредитування суб'єктів господарювання. Зміни у структурі активів були пов'язані із операціями щодо управління ліквідністю (розміщення депозиту в НБУ), зростання обсягів кредитного портфеля, а також зростання обсягу основних засобів. Обсяг портфеля цінних паперів знизився. Якість кредитного портфеля банку залишається доброю.

Ліквідність АКБ «Аркада» є помірною. Банк має незначні дисбаланси активів та зобов'язань за строками до погашення, а значення нормативів ліквідності загалом перевищують мінімально встановлені НБУ. При цьому, обсяг високоліквідних активів знижується, насамперед, за рахунок перерозподілу коштів у кредити та міжбанківські депозити. Слід зазначити, що на ліквідність банку в подальшому може вплинути значна концентрація його кредитного портфеля за позичальниками.

Банк має порівняно стабільну структуру доходів, які формуються переважно процентними та комісійними доходами. Питома вага інших статей доходів є незначною. Річне зростання доходів банку загалом відповідає динаміці активів.

Витрати АКБ «Аркада» у поточному році зростали пропорційно доходам, а у їхній структурі значно збільшилась частка загально-адміністративних.

Незважаючи на зростання окремих складових витрат, діяльність АКБ «Аркада» є прибутковою. Чистий прибуток, отриманий банком у першому півріччі поточного року майже відповідає прибутку, отриманому за весь 2006 рік. Значення показників, які характеризують ефективність діяльності, залишається на доброму рівні.

Запланованих фінансових показників у першому півріччі поточного року загалом було досягнуто банком. Стратегія АКБ «Аркада» на найближчий період є помірною.

## **Висновок**

Спираючись на проведений аналіз основних показників та аспектів діяльності АКБ «Аркада», рейтингове агентство підтверджує довгостроковий кредитний рейтинг банку «**uaA**» зі **стабільним** прогнозом.

**Генеральний директор**

*С. А. Дубко*

**Начальник відділу рейтингів фінансового сектора**

*А.М.Коноплястий*

**Відповідальний аналітик**

*В.О. Шулик*

## **Додатки**



## Додаток до рейтингового звіту №1

## Дані балансу АКБ «Аркада», млн. грн.

Показник	01.01.03	01.01.04	01.01.05	01.01.06	01.04.06	01.07.06	01.10.06	01.01.07	01.04.07	01.07.07
<b>Активи</b>										
Готівкові кошти, банківські метали та залишки в НБУ	24,99	76,03	76,49	64,17	67,28	97,11	173,30	226,90	198,33	94,70
Казначейські та інші цінні папери (НБУ)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	82,98	0,00	0,00
Кошти в інших банках	2,96	2,99	4,72	2,17	2,35	4,03	44,51	5,36	74,21	125,19
Кредити клієнтам	114,27	151,78	211,45	321,83	384,03	514,60	509,64	504,88	538,21	624,17
Цінні папери	7,72	7,35	7,05	33,76	34,80	35,73	37,94	24,48	24,85	51,49
Довгострокові вкладення	14,87	27,85	32,89	48,06	53,97	57,17	59,06	65,73	70,81	153,97
Нараховані доходи	5,08	6,12	8,30	5,63	8,11	5,75	12,00	9,81	10,57	13,17
Резерви	-5,26	-2,55	-3,61	-18,52	-21,76	-32,21	-48,80	-58,50	-61,16	-64,36
Інші активи	5,52	6,69	15,59	16,10	14,91	13,74	11,63	27,05	46,49	36,57
<b>Разом активів</b>	<b>170,15</b>	<b>276,27</b>	<b>352,87</b>	<b>473,21</b>	<b>543,70</b>	<b>695,92</b>	<b>799,28</b>	<b>888,70</b>	<b>902,30</b>	<b>1 034,89</b>
<b>Зобов'язання</b>										
Заборгованість перед НБУ	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	68,00	123,00
Кошти банків	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Депозити юридичних осіб	11,95	162,31	209,98	275,39	337,16	385,99	445,52	488,86	389,35	439,04
Депозити фізичних осіб	101,58	52,93	71,07	85,35	93,78	121,82	161,89	206,08	244,01	261,32
Нараховані витрати	0,14	0,58	1,12	0,92	1,16	1,32	1,67	1,92	2,70	3,12
Інші зобов'язання	11,66	4,73	5,15	7,29	3,93	74,59	6,14	5,95	6,69	11,45
<b>Разом зобов'язань</b>	<b>125,33</b>	<b>220,55</b>	<b>287,32</b>	<b>368,94</b>	<b>436,03</b>	<b>583,71</b>	<b>615,22</b>	<b>702,82</b>	<b>710,76</b>	<b>837,93</b>
<b>Власний капітал</b>										
Статутний капітал	33,20	41,24	46,45	76,45	75,44	75,44	145,44	146,45	146,45	146,45
Загальні резерви, емісійні різниці та інші фонди банку	1,15	1,50	1,64	1,90	20,59	20,59	20,59	20,59	20,59	28,40
Результат минулих років	3,45	10,11	12,83	19,35	7,22	7,22	7,22	7,22	18,84	11,03
Результат переоцінки	0,01	0,01	0,01	0,00	0,15	0,05	0,05	0,00	0,00	0,01
Фінансовий результат поточного року	7,02	2,86	4,62	6,57	4,26	8,91	10,75	11,62	5,67	11,07
<b>Разом власного капіталу</b>	<b>44,82</b>	<b>55,72</b>	<b>65,55</b>	<b>104,27</b>	<b>107,67</b>	<b>112,22</b>	<b>184,06</b>	<b>185,88</b>	<b>191,55</b>	<b>196,96</b>

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

Показник	01.01.03	01.01.04	01.01.05	01.01.06	01.04.06	01.07.06	01.10.06	01.01.07	01.04.07	01.07.07
<b>Доходи</b>										
Процентні доходи	13,49	14,17	25,32	41,60	15,03	34,65	55,88	75,84	21,25	45,71
Комісійні доходи	22,05	28,70	28,98	42,10	7,41	19,75	39,95	61,12	21,23	51,82
Торгівельний дохід	0,31	1,61	1,38	1,34	0,36	1,09	2,14	3,22	0,66	1,48
Інші банківські операційні доходи	0,13	0,07	0,41	0,69	0,10	0,21	0,32	0,45	0,15	0,34
Інші небанківські операційні доходи	0,13	0,00	0,47	0,10	0,24	0,24	0,24	0,24	0,01	0,05
Повернення списаних активів	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	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
<b>Всього доходи</b>	<b>36,10</b>	<b>44,55</b>	<b>56,56</b>	<b>85,83</b>	<b>23,14</b>	<b>55,95</b>	<b>98,54</b>	<b>140,87</b>	<b>43,31</b>	<b>99,42</b>
<b>Витрати</b>										
Процентні витрати	3,28	5,71	10,20	13,54	4,07	7,97	15,63	26,80	12,37	25,79
Комісійні витрати	0,14	0,49	0,21	0,12	0,01	0,03	0,07	0,11	0,03	0,15
Інші банківські операційні витрати	1,80	2,67	3,49	4,78	1,14	2,31	3,72	5,43	2,09	3,91
Інші небанківські операційні витрати	19,99	27,97	32,16	39,65	10,04	21,16	33,65	50,14	18,24	49,47
Відрахування до резервів	-0,59	-0,13	1,17	15,46	3,05	13,51	30,13	39,96	2,70	5,93
Інші витрати	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Податки на прибуток	4,47	4,97	4,71	5,71	0,57	2,05	4,58	6,81	2,22	3,08
<b>Всього витрати</b>	<b>29,08</b>	<b>41,69</b>	<b>51,94</b>	<b>79,26</b>	<b>18,88</b>	<b>47,04</b>	<b>87,79</b>	<b>129,25</b>	<b>37,64</b>	<b>88,35</b>
<b>Чистий прибуток</b>	<b>7,02</b>	<b>2,86</b>	<b>4,62</b>	<b>6,57</b>	<b>4,26</b>	<b>8,91</b>	<b>10,75</b>	<b>11,62</b>	<b>5,67</b>	<b>11,07</b>