

Рейтинговий звіт CAPL 002-003

Звіт про оновлення кредитного рейтингу контрагента

Контрагент:	ВАТ «АКБ «Капітал»
Тип кредитного рейтингу:	кредитний рейтинг позичальника (рейтинг контрагента) за українською Національною шкалою кредитних рейтингів
Дата визначення:	21.12.2006 р
Дата оновлення:	12.07.2007 р.
Кредитний рейтинг:	uaBBB-
Прогноз рейтингу:	стабільний

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

Вихідна інформація

Для проведення процедури оновлення кредитного рейтингу компанія «Кредит-Рейтинг» використовувала фінансову звітність ВАТ «АКБ «Капітал» за 2006 рік та за I квартал 2007 року, а також внутрішню інформацію, надану банком у ході рейтингового процесу.

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

Визначення поточного рейтингу

Рейтинг позичальника « uaBBB» відображує ДОСТАТНЮ СПРОМОЖНІСТЬ позичальника вчасно і повністю виконати в умовах українського фінансового ринку свої боргові зобов'язання, однак, такий позичальник має підвищену чутливість до впливу несприятливих змін у комерційних, фінансових та економічних умовах, ніж позичальники з вищими рейтингами.

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

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

Рейтингова історія

Дата	21.12.2006	10.04.2007	21.06.2007	12.07.2007
Рівень кредитного рейтингу	uaBBB-	uaBBB-	uaBBB-	uaBBB-
Прогноз	стабільний	стабільний	стабільний	стабільний

Основні фінансові показники

Показник	01.01.2006	01.04.2006	01.07.2006	01.10.2006	01.01.2007	01.04.2007
Актив, млн. грн.	314,43	350,98	395,47	423,46	483,83	542,06
Кредитно-інвестиційний портфель, скоригований на суму резервів, млн. грн.	246,48	290,93	331,99	371,99	427,89	467,27
Депозити, млн. грн.	202,82	213,88	221,97	224,63	284,72	327,43
Власний капітал, млн. грн.	46,97	47,65	51,98	51,30	60,78	61,32
Доходи, млн. грн.	44,22	13,09	31,88	48,07	66,44	19,66
Витрати, млн. грн.	42,70	12,41	27,28	43,41	61,73	19,12
Прибуток до сплати податку, млн. грн.	2,25	0,74	4,96	5,15	5,43	0,76
Чистий прибуток, млн. грн.	1,51	0,67	4,60	4,66	4,71	0,54
Доходність активів (ROA),%	0,54	-	-	-	1,20	-
Доходність капіталу (ROE),%	3,95	-	-	-	9,10	-

Зміст

РЕЗЮМЕ	5
1. РОЗВИТОК БАНКІВСЬКОЇ СИСТЕМИ	7
1.1. Основні макроекономічні показники у 2006 році, огляд ключових подій та їхній вплив на банківську систему України	7
1.2. Діяльність українських банків протягом 2002-2006 років та поточна ситуація у банківській системі України	8
2. РОЗВИТОК ЯКІСНИХ ПОКАЗНИКІВ ДІЯЛЬНОСТІ ВАТ «АКБ «КАПІТАЛ»	15
2.1. Юридичні аспекти діяльності	15
2.1.1. Інформація про судові позови	15
2.1.2. Інформація про перевірки контролюючими органами	15
2.1.3. Операції з пов'язаними сторонами	15
2.2. Відносини власності	15
2.3. Регіональна мережа	16
2.4. Клієнтська база	17
2.5. Платіжні картки	18
3. ФІНАНСОВІ ПОКАЗНИКИ ДІЯЛЬНОСТІ БАНКУ	20
3.1. Виконання нормативів НБУ	20
3.2. Джерела формування ресурсів	21
3.2.1. Капітал	21
3.2.2. Зобов'язання	22
3.3. Напрями розміщення коштів	24
3.3.1. Активи	24
3.4. Ліквідність	26
3.5. Якість активів та резерви	27
3.6. Фінансові результати діяльності	27
3.6.1. Доходи	27
3.6.2. Витрати	28
3.6.3. Прибуток	29
4. ВИКОНАННЯ ПЛАНІВ ЗА І КВАРТАЛ 2007 РОКУ ТА СТРАТЕГІЯ РОЗВИТКУ ВАТ «АКБ «КАПІТАЛ»	30
ВИСНОВОК	33
ДОДАТКИ	34
Додаток до рейтингового звіту №1	35
Додаток до рейтингового звіту №2	36

Резюме

За даними Національного банку України, станом на 01.04.2007 р. за розміром чистих активів (542 млн. грн.) ВАТ «АКБ «Капітал» перебував у четвертій групі та займав 81 місце серед 173 діючих банків.

У першому кварталі структура власності ВАТ «АКБ «Капітал» зазнала змін: акціонерам були зараховані іменні акції 10 емісії Банку загальною номінальною вартістю 9,381 млн. грн. Також з структури власників вибув акціонер (ТОВ «Науково-впроваджувальний центр «Політехнік», пряма участь якого у статутному капіталі була 3,5399%), який реалізував акції на вторинному ринку загальною номінальною вартістю 1,390 млн. грн. новому акціонеру-фізичній особі та вже існуючим акціонерам-фізичним особам.

Таким чином, станом на 01.04.07 р. основними акціонерами ВАТ «АКБ «Капітал» є ВАТ «Ясинуватський машинобудівний завод» загальний відсоток якого у статутному капіталі становить 24,7704% та інші фізичні особи, що мають істотну участь (дев'ять осіб).

Протягом січня-березня 2007 року ВАТ «АКБ «Капітал» відкрив два нових відділення.

У клієнтській базі Банку зросла кількість клієнтів – як фізичних, так і юридичних осіб. Серед клієнтів-фізичних осіб, у першому кварталі 2007 року, значно зросла кількість власників поточних рахунків, пластикових карток та кількість клієнтів-вкладників.

ВАТ «АКБ «Капітал» дотримувався економічних нормативів НБУ протягом кварталу. Темп росту капіталу Банку відставав від темпів росту активів, що знайшло своє відображення у поступовому зменшенні нормативу адекватності регулятивного капіталу (Н2), що станом на 01.04.07 р. становить 11,50% (станом на 01.01.07 р. – 12,66%). Також зріс норматив довгої відкритої валютної позиції.

У структурі ресурсної бази ВАТ «АКБ «Капітал» значних змін не відбулося – основними складовими є кошти фізичних осіб та кошти інших банків, проте залежності від міжбанківських ресурсів не має. Ресурсна база ВАТ «АКБ «Капітал» достатньо диверсифікована за позичальниками.

Залучені кошти Банк розміщує переважно у клієнтський кредитний портфель, на міжбанківському ринку та у цінні папери.

У структурі кредитного портфеля ВАТ «АКБ «Капітал» за категоріями ризику переважають кредити, класифіковані як «стандартні» та «під контролем», при цьому питома вага негативно класифікованих активів у кредитному портфелі протягом першого кварталу 2007 року практично не змінилася та перебуває на низькому рівні. Банк має недостатню диверсифікацію клієнтського кредитного портфеля за позичальниками.

Обсяг коштів на рахунках простроченої та сумнівної заборгованості протягом кварталу зменшився і станом на 01.04.07 р. складають 1,92% у клієнтському кредитному портфелі.

Протягом першого кварталу 2007 року було розформовано резервів в обсязі 2,5 млн. грн., що дало змогу отримати прибуток на рівні першого кварталу 2006 року.

1. Розвиток банківської системи

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

1.2. Діяльність українських банків протягом 2002-2006 років та поточна ситуація у банківській системі України

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

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

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

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

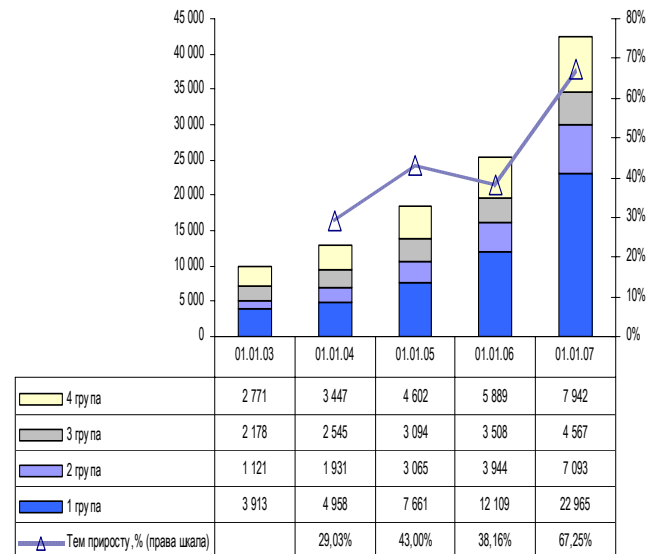
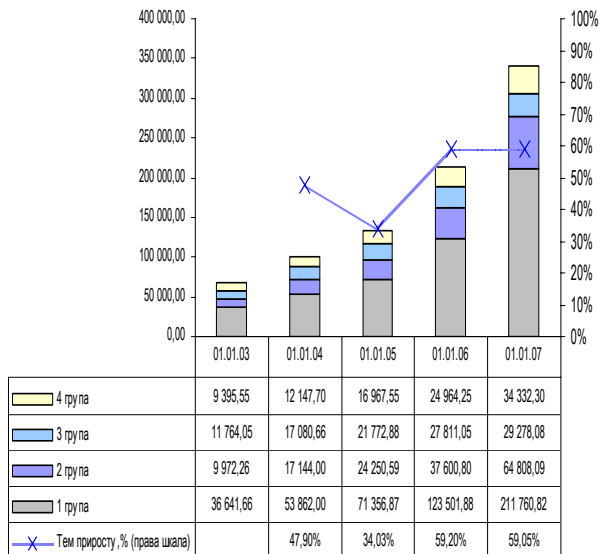
Порівняно з початком року кількість діючих банків зросла на 6 – до 169 банківських установ станом на 01.01.07 р., з яких 166 банків є учасниками фонду гарантування вкладів фізичних осіб. Реєстрова чисельність банків на кінець 2006 року склала 170 банків, з яких переважна більшість зареєстрована у Київській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

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

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

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

Динаміку активів та капіталу банківської системи України відображено на діаграмах.



Діаграма 1.1 Структура активів (діаграма зліва) та капіталу (діаграма справа) українських банків, млн. грн.

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

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

Таблиця 1.1 Структура активів українських банків

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

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

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

Таблиця 1.2. Структура зобов'язань українських банків

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

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

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

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

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

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

Структуру власного капіталу українських банків наведено нижче у таблиці.

Таблиця 1.3. Структура власного капіталу українських банків

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

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

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

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

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

Місце ВАТ «АКБ «Капітал» у банківській системі України

Таблиця 1.4. Інформація щодо позиції ВАТ «АКБ «Капітал» у банківській системі України

	01.01.2006	01.01.2007	01.04.2007
Місце в рейтингу НБУ за розміром чистих активів	83	82	81

Протягом першого кварталу 2007 року ВАТ «АКБ «Капітал» перемістився на одну позицію у рейтингу НБУ.

2. Розвиток якісних показників діяльності ВАТ «АКБ «Капітал»

2.1. Юридичні аспекти діяльності

2.1.1. Інформація про судові позови

Протягом I кварталу 2007 року ВАТ «АКБ «Капітал» не виступав відповідачем по судовим позовам.

2.1.2. Інформація про перевірки контролюючими органами

За інформацією, наданою ВАТ «АКБ «Капітал», протягом першого кварталу 2007 року перевірки контролюючими органами не проводилися, санкцій до банку не вживалося.

2.1.3. Операції з пов'язаними сторонами

У першому кварталі 2007 року ВАТ «АКБ «Капітал» здійснював операції з пов'язаними особами, проте обсяг активних операцій є незначним. Обсяг виданих кредитів ВАТ «АКБ «Капітал» пов'язаним особам станом на 01.04.07 р. становить 5,5 млн. грн., або 1,62% кредитного портфеля. Обсяг залучених депозитів – 43,9 млн. грн., або 13,4% депозитного портфеля Банку.

2.2. Відносини власності

Протягом першого кварталу 2007 року статутний капітал ВАТ «АКБ «Капітал» не змінився та станом на 01.04.07 р. становив 46,88 млн. грн.

У першому кварталі структура власності ВАТ «АКБ «Капітал» зазнала змін: акціонерам були зараховані іменні акції 10 емісії Банку загальною номінальною вартістю 9,381 млн. грн. Також з структури власників вибув акціонер (ТОВ «Науково-впроваджувальний центр «Політехнік», пряма участь якого у статутному капіталі становила 3,5399%), який реалізував акції на вторинному ринку загальною номінальною вартістю 1,390 млн. грн. новому акціонеру-фізичній особі та вже існуючим акціонерам-фізичним особам.

Таким чином, станом на 01.04.07 р. основними акціонерами ВАТ «АКБ «Капітал» є ВАТ «Ясинуватський машинобудівний завод» загальний відсоток якого у статутному капіталі становить 24,7704% та інші фізичні особи, що мають істотну участь (дев'ять осіб).

Обсяг субординованого боргу не змінився і становить 5,05 млн. грн.

Інформація про афілійованих осіб ВАТ «АКБ «Капітал» наведено у таблиці нижче.

Таблиця 2.1 Афілійовані особи ВАТ «АКБ «Капітал» станом на 1 квітня 2007 року

Афілійовані особи	Дата набуття статусу афілійованої особи	Розмір статутного капіталу афілійованої особи на 01.04.2007 р.	Відсоток участі на дату набуття статусу афілійованої особи, %		Відсоток участі афілійованої особи на звітну дату, %	
			Пряма участь	Опосередкована	Пряма участь	Опосередкована
1. ВАТ «Ясинуватський машинобудівний завод»	16.06.1999 р.	105 954 379,20	21,1268	0,0000	9,8085	14,9619

Протягом першого кварталу 2007 року ВАТ «АКБ «Капітал» контролюючими інстанціями не перевірявся, претензій що розглядались у судовому порядку не було. Банк активно проводить операції з пов'язаними особами по залученню коштів. Структура основних акціонерів ВАТ «АКБ «Капітал» значно не змінилася.

2.3. Регіональна мережа

За січень-березень 2007 року ВАТ «АКБ «Капітал» відкрив 2 нових відділення: у м. Харків та у м. Ясинувата. Таким чином, станом на 01.04.07 р. регіональна мережа Банку представлена 18 відділеннями та 4 філіями, що розташовані переважно у східних регіонах.

Згідно з стратегічним планом Банку, планується розширити регіональну мережу в інших регіонах країни, проте у першому кварталі 2007 року були відкриті не всі заплановані відділення, їх відкриття перенесено на другий квартал.

За інформацією наданою ВАТ «АКБ «Капітал», за результатами I кварталу 2007 року збитковими є три філії: Дніпропетровська, Київська та Луганська.

Збитковість Дніпропетровської філії пояснюється нетривалим часом її роботи (з квітня 2006 року), якого недостатньо щоб вийти на точку беззбитковості.

Збиткова діяльність філії у м. Києві обумовлена погашенням значного обсягу кредитів наданих юридичним особам і неможливістю розмістити вільні ресурси. Стратегія ВАТ «АКБ «Капітал» передбачає переорієнтацію філії на видачу кредитів фізичним особам.

Збитковість Луганської філії обумовлена нестачею ресурсів для кредитування і, відповідно, залученням їх у Головного Банку на платній основі.

По консолідованому балансу ВАТ «АКБ «Капітал» у першому кварталі 2007 року отримав чистий прибуток у розмірі 0,54 млн. грн.

Регіональна мережа ВАТ «АКБ «Капітал» слабо розвинута і представлена переважно у східному регіоні. Відповідно до стратегії Банку, протягом поточного року заплановано відкриття нових територіальних підрозділів, що дозволить розширити присутність банку у інших регіонах України. У Банку спостерігається дисбаланс ресурсів за структурними підрозділами, зокрема, Луганська філія не має власних ресурсів для кредитування та залучає їх у Головному Банку (м. Донецьк).

2.4. Клієнтська база

У структурі клієнтів ВАТ «АКБ «Капітал» переважають фізичні особи. Значний акцент при роботі з фізичними особами Банк робить на споживче кредитування.

За перший квартал 2007 року значно зросла кількість клієнтів-юридичних та фізичних осіб:

Таблиця 2.2 Кількість клієнтів-юридичних осіб ВАТ «АКБ «Капітал»

Показник	2006 рік	01.04.2007
Кредитні програми	105	145
Депозитні програми	68	97
Власники поточних рахунків	955	1 158
Зарплатні проекти	33	42
Клієнти за операціями з цінними паперами	107	115
Всього клієнтів	1 268	1 557

У першому кварталі 2007 року збільшилась кількість клієнтів-юридичних осіб за всіма напрямками.

Таблиця 2.3 Кількість клієнтів–фізичних осіб ВАТ «АКБ «Капітал»

Показник	2006 рік	01.04.2007
Кредитні програми	18 290	19 617
Депозитні програми	4 065	6 137
Поточні рахунки	14 368	15 936
Зарплатні проекти	3 819	4 498
Пластикові картки	8 690	10 594
Інші	183	183
Всього клієнтів	49 415	56 965

У клієнтській базі за фізичними особами значно зросла кількість власників поточних рахунків, пластикових карток та кількість клієнтів за депозитними програмами.

Інформацію щодо операцій банку на ринку цінних паперів наведено в таблиці нижче.

Таблиця 2.4 Діяльність ВАТ «АКБ «Капітал» на ринку цінних паперів

Показник	2006 рік		01.04.2007	
	Кількість угод, шт.	Сума угод, млн. грн.	Кількість угод, шт.	Сума угод, млн. грн.
Комерційна діяльність	54	111,6	66	193,4
Комісійна діяльність	22	16,3	18	11,1

Протягом I кварталу 2007 року обсяг угод з торгівлі цінними паперами збільшилась на 60% за рахунок комерційної діяльності.

ВАТ «АКБ «Капітал» також активно проводить операції з цінними паперами, як депозитарій – обсяг активів на зберіганні перевищує 325 млн. грн.

Банк працює з ФФБ та ФОН. Станом на 01.04.07 р. обсяг реалізованих сертифікатів ФОН (серія А) за номінальною вартістю складає 5 035,0 тис. грн., загальна номінальна вартість випуску 6 000,0 тис. грн.

2.5. Платіжні картки

Система електронних платежів Банку є слабо розвинуеною. ВАТ «АКБ «Капітал» працює тільки з міжнародною платіжною системою VISA Int.

Інформація про розвиток карткового бізнесу Банку наведено у таблиці нижче.

Таблиця 2.5. Розвиток карткового бізнесу ВАТ «АКБ «Капітал» (кількість карток в обігу)

Тип картки	Станом на 01.01.07 р.		Станом на 01.04.07 р.		План на 01.01.08 р.	
	Дебетні	Кредитні	Дебетні	Кредитні	Дебетні	Кредитні
Visa						
- Visa Electron	11 997	243	14 553	260	20 000	1 000
- Standard/Classic	135	43	139	45	250	50
- Business	19	13	20	13	20	20
- Gold	30	29	31	31	30	40
Разом:	12 181	328	14 743	349	20 300	1 110
		12 509		15 092		21 410

Банк випускає переважно дебетні картки, проте у 2007 році планує збільшити питому вагу кредитних карток у загальній кількості карток до 5,2% (станом на 01.04.07 р. – 2,3%).

Інформація про розвиток інфраструктури обслуговування карткового бізнесу наведена нижче.

Таблиця 2.6. Інфраструктура обслуговування карткового бізнесу ВАТ «АКБ «Капітал» (одиниць)

Назва	Станом на 01.01.07 р.	Станом на 01.04.07 р.	План на 01.01.08 р.
Банкомати (АТМ)	13	15	20
Торговельні термінали (POS)	7	6	15
Пункти видачі готівки	22	26	40

Власна інфраструктура обслуговування карткового бізнесу є відносно розвиненою. Протягом I кварталу 2007 року ВАТ «АКБ «Капітал» збільшив кількість банкоматів та пунктів видачі готівки.

Клієнтська база Банку зростає – протягом I кварталу 2007 року загальна кількість клієнтів збільшилась на 15,5%. ВАТ «АКБ «Капітал» активно розвиває споживче кредитування. Картковий бізнес та власна інфраструктура його обслуговування ВАТ «АКБ «Капітал» відносно розвинені. Банк співпрацює з однією платіжною системою – VISA Int.. Протягом I кварталу 2007 року Банк збільшив кількість банкоматів та пунктів видачі готівки до 15 та 26 одиниць відповідно.

3. Фінансові показники діяльності банку

3.1. Виконання нормативів НБУ

Значення економічних нормативів ВАТ «АКБ «Капітал» наведено у таблиці нижче.

Таблиця 3.1. Дотримання економічних нормативів НБУ¹

Норматив, одиниці виміру	Нормативне значення	01.01.06	01.04.06	01.07.06	01.10.06	01.01.07	01.04.07
Регулятивний капітал, млн. грн. (Н1)	Від 8 млн. євро ²	50,526	53,291	52,123	52,668	61,463	61,752
Норматив адекватності регулятивного капіталу (Н2)	Не менше 10%	16,97	15,79	13,28	12,40	12,66	11,50
Норматив адекватності основного капіталу (Н3)	Не менше 4%	11,45	12,04	11,44	10,50	9,29	10,16
Норматив миттєвої ліквідності (Н4)	Не менше 20%	33,92	53,43	55,86	55,88	36,89	40,49
Норматив поточної ліквідності (Н5)	Не менше 40%	69,58	86,46	68,14	71,87	85,95	84,49
Норматив короткострокової ліквідності (Н6)	Не менше 20%	58,37	59,47	58,39	55,11	56,19	54,48
Норматив максимального розміру кредитного ризику на одного контрагента (Н7)	Не більше 25%	20,00	23,43	24,30	24,64	21,82	24,29
Норматив великих кредитних ризиків (Н8)	Не більше 800%	176,94	221,94	349,64	342,89	296,57	370,11
Норматив максимального розміру кредитів, гарантій та доручень, наданих одному інсайдеру (Н9)	Не більше 5%	3,91	4,75	4,62	4,94	4,99	4,99
Норматив максимального сукупного розміру кредитів, гарантій та доручень, наданих інсайдерам (Н10)	Не більше 30%	19,18	29,91	27,80	27,35	25,84	27,28
Норматив інвестування у цінні папери окремо за кожною установою (Н11)	Не більше 15%	12,48	14,49	14,64	14,81	14,41	14,65
Норматив загальної суми інвестування (Н12)	Не більше 60%	32,94	28,09	30,53	37,62	47,81	45,68
Норматив ризику загальної відкритої валютної позиції банку (Н13)	Не більше 30%	10,3930	7,6544	5,2335	3,2398	5,4602	14,0966
Загальна довга відкрита валютна позиція (Н13-1)	Не більше 20%	1,4892	1,2348	2,5674	3,2398	5,3778	14,0966
Загальна коротка відкрита валютна позиція (Н13-2)	Не більше 10%	8,9241	6,4343	4,2249	0,0000	0,4923	0,0000

Протягом останнього кварталу 2006 року регулятивний капітал збільшився за рахунок розміщення додаткового випуску іменних акцій ВАТ «АКБ «Капітал» (десята емісія) на загальну суму 10 млн. грн.

Темп росту капіталу Банку відставав від темпів росту активів, що знайшло своє відображення у поступовому зменшенні нормативу адекватності регулятивного капіталу (Н2) протягом 2006 року – I кварталу 2007 року. Норматив Н2 (11,50% станом на 01.04.07 р.) є нижчим за середнє значення по банківській системі України (13,99% станом на 01.04.07 р.).

Значення показників ліквідності з певним запасом перевищували мінімальні значення встановлені НБУ, проте норматив миттєвої ліквідності перебував на рівні нижчому за середнє значення по банківській системі.

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

² З 01.01.2007 р. (7 млн. євро – з 01.01.2006 р.)

Високе значення нормативу кредитних ризиків Н8 (370,11%) станом на 01.04.07 р. свідчить про значний обсяг великих кредитів та підвищений ризик, який приймає на себе Банк (значення нормативів значно перевищує середнє по банківській системі – 188,44%).

Значення нормативів, які регламентують операції з інсайдерами протягом 2006 року – I кварталу 2007 року перебувають на рівні близькому до граничного, що свідчить про значну залежність діяльності Банку від пов'язаних сторін, порушень нормативних значень не було.

Значення нормативів інвестування Н11 та Н12 є високими, та значно перевищують середні значення по банківській системі. Норматив інвестування у цінні папери окремо за кожною установою наближався до граничних значень та протягом 2006 року порушувався три рази. Таким чином, Банк приймає підвищені ризики щодо операцій інвестування.

Нормативи валютної позиції протягом аналізованого періоду не порушувались, проте зазнавали коливань. У першому кварталі 2007 року норматив довгої відкритої позиції значно перевищив середнє значення по банківській системі.

Протягом першого кварталу 2007 року ВАТ «АКБ «Капітал» дотримувався економічних нормативів, встановлених НБУ. Рівень капіталізації у цей період знизився, що обумовлено відставанням темпу росту капіталу від темпу ростів активів.

3.2. Джерела формування ресурсів

3.2.1. Капітал

Протягом I кварталу структура капіталу значних змін не зазнала. Обсяг власного капіталу ВАТ «АКБ «Капітал» станом на 01.04.07 р. склав 61,32 млн. грн.

Структуру власного капіталу ВАТ «АКБ «Капітал» наведено у таблиці нижче.

Таблиця 3.2. Структура власного капіталу ВАТ «АКБ «Капітал» млн. грн.

Показник	01.01.2006	01.04.2006	01.07.2006	01.10.2006	01.01.2007	01.04.2007	Темп приросту за 2006 рік, %
Сплачений статутний капітал	37,00	37,00	39,27	39,27	48,66	48,66	31,50
Загальні резерви, емісійні різниці та інші фонди банку	5,07	5,07	5,15	5,15	5,15	5,15	1,49
Результат минулих років	0,84	2,35	0,00	0,00	0,00	4,71	-100,00
Результати переоцінки	2,55	2,55	2,96	2,22	2,27	2,27	-10,86
Фінансовий результат поточного року	1,51	0,67	4,60	4,66	4,71	0,54	211,16
Власний капітал	46,97	47,65	51,98	51,30	60,78	61,32	29,40

Основною складовою власного капіталу є статутний фонд, загальні резерви та інші фонди Банку.

У першому кварталі 2007 року прибуток, отриманий за результатами діяльності 2006 року у сумі 4,71 млн. грн. було направлено на рахунок нерозподілених прибутків минулих років.

Рівень забезпечення кредитно-інвестиційних ризиків та активних операцій власним капіталом на кінець I кварталу 2007 року знизився та перебуває на невисокому рівні, і складає 13,1% та 11,3% відповідно.

3.2.2. Зобов'язання

Структура зобов'язань ВАТ «АКБ «Капітал» протягом січня-березня 2007 року значних змін не зазнала. Структуру та динаміку основних складових зобов'язань Банку наведено у таблиці нижче.

Таблиця 3.3. Структура зобов'язань ВАТ «АКБ «Капітал», млн. грн.

Показники	01.01.2006	01.04.2006	01.07.2006	01.10.2006	01.01.2007	01.04.2007	Темп приросту за 2006 рік, %	Темп приросту за I кв. 2007 р., %
Заборгованість перед НБУ	0,00	0,00	2,50	5,00	6,10	3,60	-	-41,0
Кошти банків	47,81	72,34	100,83	123,24	109,64	126,17	129,3	15,1
Кошти бюджету та позабюджетних фондів	0,03	0,09	0,12	0,00	0,00	0,00	-	-
Кошти юридичних осіб	87,90	84,90	72,46	56,47	80,11	98,16	-8,9	22,5
Кошти фізичних осіб	114,89	128,89	149,38	168,16	204,61	229,27	78,1	12,1
Інші зобов'язання	16,83	17,11	18,19	19,29	22,59	23,54	34,2	4,2
Разом зобов'язання	267,46	303,34	343,49	372,17	423,05	480,74	58,2	13,6

Протягом першого кварталу 2007 року збільшився обсяг залучених коштів від інших банків на 16,5 млн. грн. які складають 26,25% зобов'язань Банку, проте залежності ресурсної бази від залучених міжбанківських коштів немає – пасивне

сальдо за МБКІД станом на 01.04.07 р. становить 6,34 млн. грн., або 1,17% у чистих пасивах.

Клієнтський депозитний портфель збільшився на 42,7 млн. грн. і становить 68% у зобов'язаннях ВАТ «АКБ «Капітал» (станом на 01.01.07 р. – 67,3%).

Залежність Банку від основних кредиторів помірна: станом на 01.04.07 р. кошти 20 найбільших кредиторів банку формують 38,8% його зобов'язань (станом на 01.01.07 р. – 31,3%).

Портфель коштів клієнтів

У структурі депозитного портфеля ВАТ «АКБ «Капітал» переважають кошти фізичних осіб. Структуру клієнтських коштів наведено у таблиці нижче.

Таблиця 3.4. Структур клієнтського депозитного портфеля ВАТ «АКБ «Капітал», млн. грн.

Показники	01.01.2006	01.04.2006	01.07.2006	01.10.2006	01.01.2007	01.04.2007	Темп приросту за 2006 рік, %	Темп приросту за I кв. 2007 р., %
Кошти фізичних осіб, в т.ч.:	114,89	128,89	149,38	168,16	204,61	229,27	78,1	12,1
до запитання	9,91	8,16	10,45	10,58	14,03	14,01	41,5	-0,2
строкові	104,98	120,73	138,94	157,58	190,58	215,27	81,5	13,0
Кошти юридичних осіб, в т.ч.:	87,90	84,90	72,46	56,47	80,11	98,16	-8,9	22,5
до запитання	61,86	40,36	33,65	25,96	41,35	44,66	-33,2	8,0
строкові	26,04	44,54	38,81	30,52	38,76	53,50	48,8	38,0
Всього коштів клієнтів	202,79	213,79	221,85	224,63	284,72	327,43	40,4	15,0
Строкові кошти у депозитному портфелі, %	64,61	77,31	80,12	83,73	80,55	82,08	78,1	12,1
Кошти фізичних осіб у депозитному портфелі, %	56,65	60,29	67,34	74,86	71,86	70,02	41,5	-0,2

Основу клієнтського депозитного портфеля складають кошти фізичних осіб. У першому кварталі 2007 року відбулося зростання питомої ваги строкових коштів у депозитному портфелі.

У той же час приріст коштів до запитання був несуттєвий і відбувався за рахунок залишків на поточних рахунках юридичних осіб. Питома вага коштів до запитання в загальних клієнтських коштах станом на 01.04.07 р. становить 17,92%.

Концентрація депозитного портфеля Банку є незначною: станом на 01.04.07 р. на 10 найбільших депозитів припадає 31,96% клієнтського депозитного портфеля.

Протягом першого кварталу 2007 року структура пасивів ВАТ «АКБ «Капітал» значних змін не зазнала. Зобов'язання Банку формуються переважно за рахунок клієнтських коштів та міжбанківських ресурсів, проте залежності ресурсної бази від останніх не має. У структурі клієнтського депозитного портфеля збільшилися строкові кошти фізичних та юридичних осіб, і станом на 01.04.07 р. складають 82% депозитного портфеля. Клієнтський депозитний портфель ВАТ «АКБ «Капітал» і зобов'язання Банку в цілому є достатньо диверсифіковані за позичальниками.

3.3. Напрями розміщення коштів

3.3.1. Активи

Структура активів Банку у першому кварталі 2007 року значних змін не зазнала. Інформацію про структуру активів ВАТ «АКБ «Капітал» наведено у таблиці нижче.

Таблиця 3.5. Структура активів ВАТ «АКБ «Капітал», млн. грн.

Показники	01.01.2006	01.04.2006	01.07.2006	01.10.2006	01.01.2007	01.04.2007	Темп приросту за 2006 рік, %	Темп приросту за I кв. 2007 р., %
Високоліквідні активи	36,18	27,43	27,81	18,22	22,10	36,09	-38,9	63,3
МБКід	46,05	74,77	99,05	99,11	93,21	110,34	102,4	18,4
Кредитний портфель	196,71	207,28	225,54	267,24	316,22	341,44	60,8	8,0
Цінні папери	16,19	21,71	20,71	21,03	34,17	32,37	111,1	-5,3
Резерви під активні операції	-13,61	-14,02	-14,47	-16,34	-16,95	-18,15	24,6	7,1
Довгострокові інвестиції	0,26	0,26	0,26	0,00	0,00	0,00	-100,0	-
Основні фонди	26,90	27,11	27,70	28,19	28,53	29,98	6,0	5,1
Інші активи	5,75	6,44	8,87	6,02	6,56	9,99	14,2	52,2
Разом активів	314,43	350,98	395,47	423,46	483,83	542,06	53,9	12,0

У структурі чистих активів переважає клієнтський кредитний портфель, який протягом кварталу збільшився на 25 млн. грн. Також вагомою складовою портфеля є міжбанківські кредити та депозити, питома вага яких станом на 01.04.07 р. становить 20,36%.

Обсяг цінних паперів ВАТ «АКБ «Капітал» зменшився за рахунок продажу ОВДП з торгового портфеля Банку у сумі 4,9 млн. грн. Портфель цінних паперів складається переважно з простих іменних акцій підприємств (17,4 млн. грн.) та інвестиційних сертифікатів (12,3 млн. грн.).

Інші активи Банку збільшились за рахунок появи дебіторської заборгованості за розрахунками за цінними паперами в обсязі 4,8 млн. грн.

Збільшення обсягу основних фондів обумовлено відкриттям відділення в м. Харкові.

Портфель кредитів клієнтам

За перший квартал 2007 року кредитний портфель (регулярна заборгованість) ВАТ «АКБ «Капітал» збільшився на 8,4%.

Таблиця 3.6. Регулярна заборгованість ВАТ «АКБ «Капітал» за кредитами клієнтам³, млн. грн.

Показники	01.01.2006	01.04.2006	01.07.2006	01.10.2006	01.01.2007	01.04.2007	Темп приросту за 2006 р., %	Темп приросту за I кв. 2007 р., %
Кредити юридичним особам, в т.ч.:	127,40	138,65	149,83	163,36	200,20	213,28	57,1	6,5
кредити "овердрафт"	18,64	18,51	16,84	14,46	17,13	22,88	-8,1	33,6
кредити, що надані за врахованими векселями	0,99	1,90	0,99	0,99	0,00	0,00	-100,0	-
короткострокові кредити юридичним особам	58,50	69,30	64,39	63,93	73,60	73,52	25,8	-0,1
довгострокові кредити юридичним особам	49,27	48,94	67,61	83,98	109,48	116,88	122,2	6,8
Кредити фізичним особам, в т.ч.:	61,12	61,23	68,00	95,33	108,71	121,62	77,9	11,9
короткострокові кредити фізичним особам	19,56	20,05	18,31	27,91	35,67	34,62	82,4	-3,0
довгострокові кредити фізичним особам	41,55	38,15	46,61	64,50	69,87	78,96	68,1	13,0
короткострокові іпотечні кредити ФО	0,00	0,18	0,15	0,00	0,28	0,00	-	-100,0
довгострокові іпотечні кредити ФО	0,00	2,85	2,93	2,93	2,89	8,04	-	178,2
Всього регулярна заборгованість	188,51	199,88	217,83	258,70	308,91	334,90	63,9	8,4

За січень-березень 2007 року клієнтський кредитний портфель зріс переважно за рахунок кредитів «овердрафт», довгострокових кредитів наданих юридичним особам, та довгострокових кредитів наданих фізичним особам, зокрема, іпотечних. Взагалі клієнтський кредитний портфель ВАТ «АКБ «Капітал» на 61% складається з довгострокових коштів.

У кредитному портфелі Банку переважають кредити у національній валюті.

Станом на 01.04.07 р. обсяг 20 найбільших кредитів, наданих банком склав 198 млн. грн., або 58% клієнтського кредитного портфеля ВАТ «АКБ «Капітал», що свідчить про високу концентрацію кредитного портфеля Банку за позичальниками.

³ Регулярна заборгованість за кредитами, наданими юридичним та фізичним особам без урахування сумнівних та прострочених позик.

За перший квартал 2007 року структура активів значно не змінилася. Збільшився обсяг коштів розміщених в інших банках та клієнтський кредитний портфель (переважно за рахунок довгострокових кредитів). Основні фонди зросли за рахунок придбання приміщення для нового відділення. Кредитний портфель слабо диверсифікований за позичальниками.

3.4. Ліквідність

Протягом аналізованого періоду ВАТ «АКБ «Капітал» дотримувався нормативів ліквідності, встановлених Національним банком України.

Структуру високоліквідних активів наведено в таблиці нижче.

Таблиця 3.7. Структура високоліквідних активів ВАТ «АКБ «Капітал», млн. грн.

Показники	01.01.2006	01.04.2006	01.07.2006	01.10.2006	01.01.2007	01.04.2007	Темп приросту за 2006 р., %	Темп приросту за I кв. 2007 р., %
Готівкові кошти та банківські метали	6,32	10,31	13,42	8,41	9,44	16,48	49,4	74,6
Кошти в НБУ	24,31	15,15	12,34	9,10	10,14	7,89	-58,3	-22,1
Коррахунки в банках	5,55	1,97	2,05	0,71	2,52	11,71	-54,6	364,7
Разом, високоліквідні активи	36,18	27,43	27,81	18,22	22,1	-36,08	-38,92	63,26

У структурі високоліквідних активів збільшився обсяг та питома вага готівкових коштів у касі та коштів на коррахунках в інших банках. У першому кварталі 2007 року збільшилась питома вага високоліквідних активів у чистих активах.

Значення показників поточної та короткострокової ліквідності знизилися у першому кварталі 2007 року, проте знаходяться на високому рівні. Значно нижчим за середнє значення по банківській системі (40,49%) залишається показник миттєвої ліквідності Банку.

Таблиця 3.8. Значення нормативів ліквідності ВАТ «АКБ «Капітал»

Норматив	ВАТ «АКБ «Капітал»		Банківська система України		Мінімальні нормативні значення
	01.01.07	01.04.07	01.01.07	01.04.07	
Норматив миттєвої ліквідності (Н4), %	36,89	40,49	56,73	59,24	20
Норматив поточної ліквідності (Н5), %	85,95	84,49	70,19	75,93	40
Норматив короткострокової ліквідності (Н6), %	56,19	54,48	37,83	40,68	20

Слід зазначити, що кошти банку є добре збалансованими за строками до погашення: за результатами діяльності у першому кварталі 2007 року «GAP-розрив» за активами та пасивами, строком погашення до 31 дня склав 1,7%, за коштами строком погашення до 1 року невідповідність мала від'ємне значення і склала 5% (на початок 2007 року «GAP-розриви» за відповідними строками до погашення склали -5,84% та -6,05%).

Нормативи ліквідності перевищують мінімальні граничні значення та свідчать про достатню спроможність банку розраховуватися за своїми зобов'язаннями у короткостроковому періоді. Активи та пасиви збалансовані за строками до погашення.

3.5. Якість активів та резерви

У структурі кредитного портфеля ВАТ «АКБ «Капітал» за категоріями ризику переважають кредити, класифіковані як «стандартні» та «під контролем», при цьому питома вага негативно класифікованих активів у кредитному портфелі протягом першого кварталу 2007 року практично не змінилася та перебуває на низькому рівні (12,05% станом на 01.04.07 р.).

Обсяг коштів на рахунках простроченої та сумнівної заборгованості протягом кварталу зменшився і станом на 01.04.07 р. складає 1,92% у клієнтському кредитному портфелі.

Сума 10 найбільших проблемних кредитів ВАТ «АКБ «Капітал» станом на 01.04.07 р. становила 4,7 млн. грн., або 1,4% клієнтського кредитного портфеля. Потенціал їх повернення, за оцінкою Банку, є низьким.

Обсяг сформованих резервів за операціями з клієнтами у першому кварталі 2007 року збільшився на 1,3 млн. грн. і становить 16,9 млн. грн., або 4,94% кредитного портфеля. Протягом першого кварталу 2007 року за рахунок резервів було списано 0,5 млн. грн. проблемної заборгованості.

Якість кредитного портфеля ВАТ «АКБ «Капітал» залишається на доброму рівні. У структурі кредитного портфеля за категоріями ризику переважають кредити, класифіковані як «стандартні» та «під контролем».

3.6. Фінансові результати діяльності

3.6.1. Доходи

За I квартал 2007 року доходи ВАТ «АКБ «Капітал» склали 19,66 млн. грн., що на 50% більше, ніж за аналогічний період минулого року. Структуру доходів ВАТ «АКБ «Капітал» наведено у таблиці нижче.

Таблиця 3.9 Структура доходів ВАТ «АКБ «Капітал», млн. грн.

Показники	01.01.2006	01.04.2006	01.07.2006	01.10.2006	01.01.2007	01.04.2007
Процентні доходи	36,35	11,28	23,66	37,68	54,04	17,84
Комісійні доходи	6,42	1,51	3,01	4,80	6,75	1,85
Результат від торговельних операцій	0,45	0,30	4,89	4,73	5,02	-0,04
Інші операційні доходи	0,99	0,00	0,30	0,46	0,25	0,01
Інші доходи	0,01	0,00	0,02	0,39	0,38	0,00
Всього доходи	44,22	13,09	31,88	48,07	66,44	19,66

Основною складовою доходів є процентні доходи (91% станом на 01.04.07 р.), і складаються переважно з процентних доходів, які отримані за кредитами, що надані суб'єктам господарської діяльності (52%), фізичним особам (31%) та банкам (7%).

Результат від торговельних операцій у першому кварталі 2007 року став від'ємним за рахунок торгових операцій з цінними паперами в торговому портфелі Банку та торгівлі іноземною валютою та банківськими металами.

3.6.2. Витрати

За I квартал 2007 року витрати ВАТ «АКБ «Капітал» склали 19,12 млн. грн., що на 54% більше, ніж за аналогічний період минулого року. Структуру витрат ВАТ «АКБ «Капітал» наведено у таблиці нижче.

Таблиця 3.10 Структура витрат ВАТ «АКБ «Капітал», млн. грн.

Показники	01.01.2006	01.04.2006	01.07.2006	01.10.2006	01.01.2007	01.04.2007
Процентні витрати	19,75	7,36	16,11	25,02	35,39	11,32
Комісійні витрати	1,73	0,29	0,58	0,87	1,16	0,33
Інші операційні витрати	3,37	1,13	2,35	3,45	4,91	0,85
Загальні адміністративні витрати	10,86	3,17	7,03	10,66	14,71	4,25
Відрахування в резерви	6,26	0,39	0,85	2,90	4,84	2,15
Податок на прибуток	0,74	0,06	0,36	0,50	0,72	0,22
Всього витрат	42,70	12,41	27,28	43,41	61,73	19,12

Процентні витрати, що становлять 59,2% загальних витрат (станом на 01.04.07 р.) на 60% складаються з витрат за операціями з фізичними особами.

Загальні адміністративні витрати Банку у першому кварталі 2007 року становили 4,25 млн. грн., та на 54% складаються з витрат на утримання персоналу і на 16% з витрат на утримання основних засобів і нематеріальних активів.

3.6.3. Прибуток

Протягом першого кварталу 2007 року було розформовано резервів в обсязі 2,5 млн. грн., що дало змогу отримати прибуток на рівні першого кварталу 2006 року.

4. Виконання планів за I квартал 2007 року та стратегія розвитку ВАТ «АКБ «Капітал»

За результатами першого кварталу 2007 року Банк перевиконав план практично за всіма статтями балансу.

Таблиця 4.1 Виконання основних статей балансу ВАТ «АКБ «Капітал» за I квартал 2007 року, тис. грн.

Показник	План	Факт	Виконання плану, %
Активи	536 236,87	598 976,67	111,7
Банкноти та монети	6 772,50	15 908,92	234,9
Банківські метали	1 720,00	492,58	28,6
Дорожні чеки	17,2	83,07	483,0
Кошти в інших банках	2 472,50	11 710,30	473,6
Кошти в НБУ	10 212,50	7 893,39	77,3
Казначейські та інші цінні папери, що рефінансуються НБУ	2 150,00	2 643,00	122,9
Розрахунки між філіями та небанківськими підрозділами	3 762,50	6 455,83	171,6
Міжбанківські кредити та депозити	110 595,68	110 338,79	99,8
Клієнтський кредитний портфель:	300 884,00	323 572,65	107,5
- кредити фізичним особам	121 250,00	121 666,81	100,3
- сумнівна заборгованість за кредитами	1 009,00	2 581,80	255,9
- строкові кредити юридичним особам	194 750,00	217 191,50	111,5
- резерви за операціями з клієнтами	-16 125,00	-17 867,46	110,8
Довгострокові вкладення	28 275,00	29 979,91	106,0
Операції з цінними паперами	20 025,00	29 731,21	148,5
Інші активи	1 500,00	5 823,53	388,2
Міжфілійні кредити та депозити	44 000,00	50 089,81	113,8
Нараховані доходи	3 850,00	4 253,68	110,5
Пасиви	536 236,87	598 976,67	111,7
Міжбанківські кредити та депозити	134 060,13	116 685,42	87,0
Операції до запитання	3 762,50	19 535,83	519,2
Операції з клієнтами:	273 313,50	327 429,73	119,8
- кошти до запитання небанк. фінансових установ	1 437,50	2 550,91	177,5
- кошти до запитання фізичних осіб	10 875,00	14 007,73	128,8
- кошти до запитання юридичних осіб	30 625,00	42 109,14	137,5
- депозити фізичних осіб	190 126,00	215 265,36	113,2
- депозити юридичних осіб та небанк. фінансових установ	40 250,00	53 496,59	132,9
Інші зобов'язання	1 900,00	2 101,56	110,6
Міжфілійні кредити та депозити	44 000,00	50 089,81	113,8
Капітал	60 368,75	61 322,83	101,6
Нараховані витрати	6 350,00	6 761,51	106,5
Цінні папери власного боргу	5 412,00	10 000,00	184,8
Субординований борг	7 070,00	5 050,00	71,4

План за обсягом субординованого боргу було не виконано на 2 млн. грн. у зв'язку з відсутністю потреби Банку у додаткових ресурсах.

Таблиця 4.2 Виконання плану за фінансовими показниками ВАТ «АКБ «Капітал» у I кварталі 2007 року, тис. грн.

Показники	План	Факт	Виконання плану, %
ДОХОДИ	19 117,70	19 662,57	102,9
Процентні доходи	17 139,63	17 841,08	104,1
Комісійні доходи	1 636,24	1 854,69	113,4
Результат від торговельних операцій	173,59	-205,98	-
Результат від продажу ЦП, переоцінка	150,00	162,46	108,3
Інші банківські доходи	13,37	6,80	50,9
Інші небанківські доходи	4,87	0,52	10,7
Інші доходи за операціями з філіями	0,00	3,00	-
ВИТРАТИ	18 687,41	19 124,60	102,3
Процентні витрати	11 035,75	11 318,74	102,6
Комісійні витрати	226,90	331,36	146,0
Банківські операційні витрати	577,00	807,04	139,9
Витрати на утримання персоналу	2 135,96	2 282,37	106,9
Податки та інші обов. платежі	394,95	148,83	37,7
Витрати на утримання ОЗ	819,52	670,42	81,8
Експлуатаційні та господарчі витрати	693,37	564,68	81,4
Витрати на телекомунікації	339,79	253,72	74,7
Витрати на аудит	3,00	0,00	0,0
Витрати на підготовку кадрів	2,36	2,78	117,8
Витрати на відрядження	18,66	14,44	77,4
Витрати на рекламу	169,31	25,95	15,3
Спонсорство	10,10	12,07	119,5
Інші банківські операційні витрати (страхування)	228,52	353,87	154,9
Резерв	2 020,00	2 150,11	106,4
Штрафи	0,00	4,93	-
Інші небанківські операційні витрати	12,22	2,15	17,6
Авансовий внесок на прибуток	0,00	181,14	-
Фінансовий результат	430,29	537,97	125,0

Як видно з наведеної вище таблиці, плани ВАТ «АКБ «Капітал» за доходами та витратами були перевиконані, що обумовлено збільшенням кількості клієнтів, що, відповідно, спричинило зростання обсягу запланованих операцій з клієнтами.

Основними напрямками стратегії розвитку ВАТ «АКБ «Капітал» у 2007 році є:

- підготовчі роботи з IPO;
- створення ФФБ;

- вихід на міжнародний ринок факторингових операцій;
- підключення до нових систем грошових переказів;
- розвиток операцій з банківськими металами;
- розвиток мережі філій.

Основні планові бюджетні та балансові показники досягнуто. Серед стратегічних планів Банку – публічне розміщення цінних паперів, вихід на міжнародний ринок (факторинг, операції з банківськими металами) та лістинг сертифікатів ФОН. Також ВАТ «АКБ «Капітал» планує розширити мережу підрозділів на території країни, переважно у східному регіоні.

Висновок

Спираючись на проведений аналіз основних показників та аспектів діяльності ВАТ «АКБ «Капітал», його кредитний рейтинг підтверджено на рівні «uaBBB-» зі стабільним прогнозом.

Генеральний директор

С. А. Дубко

Начальник відділу рейтингів фінансового сектора

А.М. Коноплястий

Старший фінансовий аналітик відділу фінансового сектора

А.М. Мовчан

Додатки

Дані балансу ВАТ «АКБ «Капітал» млн. грн.

	01.01.2006	01.04.2006	01.07.2006	01.10.2006	01.01.2007	01.04.2007
Активи						
Готівкові кошти, банківські метали та залишки в НБУ	30,63	25,46	25,76	17,51	19,58	24,38
Казначейські та інші цінні папери (НБУ)	1,33	6,85	0,74	2,44	4,93	0,00
Кошти в інших банках	51,60	76,74	101,10	99,82	95,73	122,05
Кредити клієнтам	196,71	207,28	225,54	267,24	316,22	341,44
Цінні папери	14,85	14,85	19,97	18,59	29,24	32,37
Довгострокові вкладення	27,16	27,37	27,96	28,19	28,53	29,98
Нараховані доходи	4,48	4,32	3,96	3,61	3,80	3,89
Резерви	-13,61	-14,02	-14,47	-16,34	-16,95	-18,15
Інші активи	1,27	2,12	4,91	2,41	2,76	6,10
Разом активів	314,43	350,98	395,47	423,46	483,83	542,06
Зобов'язання						
Заборгованість перед НБУ	0,00	0,00	2,50	5,00	6,10	3,60
Кошти банків	47,81	72,34	100,83	123,24	109,64	126,17
Кошти суб'єктів господарювання	87,90	84,90	72,46	56,47	80,11	98,16
Кошти фізичних осіб	114,89	128,89	149,38	168,16	204,61	229,27
Інші кошти	0,03	0,09	0,12	0,00	0,00	0,00
Боргові цінні папери	5,00	5,00	5,41	5,56	9,89	10,00
Субординований борг	7,07	7,07	7,07	7,07	5,05	5,05
Нараховані витрати	4,01	3,85	4,32	5,10	6,03	6,39
Інші зобов'язання	0,75	1,19	1,40	1,56	1,62	2,10
Разом зобов'язань	267,46	303,34	343,49	372,17	423,05	480,74
Власний капітал						
Сплачений статутний капітал	37,00	37,00	39,27	39,27	48,66	48,66
Загальні резерви, емісійні різниці та інші фонди банку	5,07	5,07	5,15	5,15	5,15	5,15
Результат минулих років	0,84	2,35	0,00	0,00	0,00	4,71
Результати переоцінки	2,55	2,55	2,96	2,22	2,27	2,27
Фінансовий результат поточного року	1,51	0,67	4,60	4,66	4,71	0,54
Всього власний капітал	46,97	47,65	51,98	51,30	60,78	61,32

Дані звіту за фінансовими результатами ВАТ «АКБ «Капітал», млн. грн.

Показники	01.01.2006	01.04.2006	01.07.2006	01.10.2006	01.01.2007	01.04.2007
Процентні доходи	36,35	11,28	23,66	37,68	54,04	17,84
Комісійні доходи	6,42	1,51	3,01	4,80	6,75	1,85
Результат від торговельних операцій	0,45	0,30	4,89	4,73	5,02	-0,04
Інші операційні доходи	0,99	0,00	0,30	0,46	0,25	0,01
Інші доходи	0,01	0,00	0,02	0,39	0,38	0,00
Повернення списаних активів	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
ВСЬОГО ДОХОДИ	44,22	13,09	31,88	48,07	66,44	19,66
Процентні витрати	19,75	7,36	16,11	25,02	35,39	11,32
Комісійні витрати	1,73	0,29	0,58	0,87	1,16	0,33
Інші операційні витрати	3,37	1,13	2,35	3,45	4,91	0,85
Загальні адміністративні витрати	10,86	3,17	7,03	10,66	14,71	4,25
Відрахування в резерви	6,26	0,39	0,85	2,90	4,84	2,15
Податок на прибуток	0,74	0,06	0,36	0,50	0,72	0,22
ВСЬОГО ВИТРАТ	42,70	12,41	27,28	43,41	61,73	19,12