

Рейтинговий звіт TSCB 001-009

Звіт про оновлення кредитного рейтингу боргового інструменту

Об'єкт рейтингування:	Боргове зобов'язання АКБ «ТАС-КОМЕРЦБАНК»
Тип рейтингу:	довгостроковий кредитний рейтинг за Національною рейтинговою шкалою
Тип боргового зобов'язання:	Іменні процентні облигації
Серія:	A
Обсяг емісії:	40 000 000,00 грн.
Номинальна вартість:	1 000 грн.
Термін розміщення:	З 17.10.05 р. по 17.01.06 р.
Ставка купона:	14%
Дата погашення:	13.10.08 р.
Дата визначення:	16.09.05 р.
Дата оновлення:	20.09.07 р.
Результат оновлення:	підтвердження
Кредитний рейтинг:	uaAA
Прогноз рейтингу:	стабільний

Рейтинг боргового інструменту 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 здійснення оновлення кредитного рейтингу боргового інструменту рейтингове агентство «Кредит-Рейтинг» використовувало повну фінансову звітність АКБ «ТАС-КОМЕРЦБАНК» за 2006 рік та перше півріччя 2007 року, внутрішню інформацію, надану Банком у ході моніторингу кредитного рейтингу, а також інформацію Асоціації українських банків та Національного банку.

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.

Рейтингова історія

Дата	16.09.05	09.12.05	27.06.06	29.09.06	
Рівень рейтингу	uaBBB+	uaBBB+	uaBBB+	uaBBB+	
Прогноз	стабільний	стабільний	стабільний	стабільний	
Рейтингова дія	визначення	підтвердження	підтвердження	підтвердження	

Дата	07.12.06	06.03.07 ¹	22.03.07	21.06.07	10.07.07
Рівень рейтингу	uaBBB+	uaBBB+	uaBBB+	uaA-	uaAA
Прогноз	у розвитку	позитивний	позитивний	позитивний	стабільний
Рейтингова дія	підтвердження зі зміною прогнозу	підтвердження зі зміною прогнозу	підтвердження	підвищення	підвищення

Визначення поточного рейтингу

Борговий інструмент з рейтингом «uaAA» характеризується **ДУЖЕ ВИСОКОЮ** кредитоспроможністю порівняно з іншими українськими борговими інструментами.

Знак «-» або «+» позначає проміжні категорії (рівні) рейтингу відносно основних категорій (рівнів).

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

¹ Внесення до контрольного списку Credit-Watch

Основні показники

Основні фінансові показники

Показник	01.01.06	01.04.06	01.07.06	01.10.06	01.01.07	01.04.07	01.07.07
Актив, млн. грн.	2 024,16	2 243,16	2 899,08	3 348,00	4 123,03	4 409,75	5 440,62
Кредитно-інвестиційний портфель, скоригований на суму резервів, млн. грн.	1 615,68	1 760,52	2 361,77	2 676,76	3 176,92	3 502,54	4 585,58
Депозити, млн. грн.	1 437,61	1 633,72	1 812,68	2 161,37	2 386,12	2 648,99	2 452,64
Власний капітал, млн. грн.	266,41	291,42	427,40	546,39	571,97	569,28	570,75
Доходи, млн. грн.	302,28	102,53	228,11	392,88	556,21	184,46	372,02
Витрати, млн. грн.	292,85	95,17	219,35	379,72	538,89	183,88	369,96
Прибуток до сплати податку, млн. грн.	13,39	7,54	9,54	13,96	18,28	0,58	-5,80
Чистий прибуток, млн. грн.	9,43	7,37	8,76	13,16	17,32	0,58	2,05
Доходність активів (ROA),%	0,47	-	-	-	0,42	-	-
Доходність капіталу (ROE),%	3,54	-	-	-	3,03	-	-

Джерело: статистична звітність Банку

Зміст

РЕЗЮМЕ	5
1. РОЗВИТОК БАНКІВСЬКОЇ СИСТЕМИ У ПЕРШОМУ ПІВРІЧчі 2007 РОКУ	6
1.1. Загальні тенденції розвитку фінансового ринку України.....	6
1.2. Поточний стан фінансового ринку України.....	6
1.2.1. Тенденції розвитку економіки.....	6
1.2.2. Аналіз грошового ринку.....	7
1.2.3. Аналіз валютного ринку.....	7
1.2.4. Загальний стан банківської системи України.....	8
1.2.5. Фінансовий стан банків України.....	9
2. ОРГАНІЗАЦІЙНО-ПРАВОВІ АСПЕКТИ ДІЯЛЬНОСТІ АКБ «ТАС-КОМЕРЦБАНК»	14
2.1. Інформація про перевірки контролюючими органами.....	14
2.2. Інформація про судові позови.....	14
2.3. Відносини власності та операції з пов'язаними особами.....	14
3. ЯКІСНІ ПОКАЗНИКИ ДІЯЛЬНОСТІ АКБ «ТАС-КОМЕРЦБАНК»	16
3.1. Розвиток регіональної мережі.....	16
3.2. Картковий бізнес АКБ «ТАС-КОМЕРЦБАНК» та інфраструктура його обслуговування.....	16
3.3. Клієнтська база.....	18
4. АНАЛІЗ ФІНАНСОВИХ ПОКАЗНИКІВ ДІЯЛЬНОСТІ АКБ «ТАС-КОМЕРЦБАНК» У ДРУГОМУ КВАРТАЛІ 2007 РОКУ	20
4.1. Виконання нормативів НБУ.....	20
4.2. Джерела формування ресурсів.....	22
4.2.1. Капітал.....	22
4.2.2. Зобов'язання.....	23
4.3. Напрями розміщення коштів.....	25
4.3.1. Активи.....	25
4.3.2. Кредити клієнтам та резерви.....	26
4.4. Ліквідність.....	30
4.5. Фінансові результати діяльності.....	31
5. ІНФОРМАЦІЯ ПРО ЕМІСІЮ БОРГОВОГО ІНСТРУМЕНТУ	33
ВИСНОВОК	34
ДОДАТКИ	35
Додаток до рейтингового звіту №1.....	36
Додаток до рейтингового звіту №2.....	37

Резюме

У 2006 році АКБ «ТАС-КОМЕРЦБАНК» придбав контрольний пакет акцій дочірнього банку ЗАТ «ТАС-ІНВЕСТБАНК», а у липні 2007 року відбулося підписання договору про продаж 100% пакета акцій АКБ «ТАС-КОМЕРЦБАНК» та його дочірнього банку АКБ «ТАС-Інвестбанк» банку Swedbank AB. Також умовами продажу передбачено внесення коштів до статутного капіталу банку у розмірі 50 млн. дол. США.

Одним із стратегічних напрямків АКБ «ТАС-КОМЕРЦБАНК» є розвиток роздрібного бізнесу, що супроводжується інтенсивним нарощенням регіональної мережі, розвитком карткового бізнесу та збільшенням обсягів кредитування фізичних осіб.

Порівняно із 2006 роком, темп росту основних фінансових показників дещо знизився, а у структурі активів та пасивів банку відбулися певні перегрупування.

Так, кредитно-інвестиційний портфель банку зростає переважно за рахунок кредитів, наданих юридичним та фізичним особам, тоді як частка міжбанківських кредитів та портфеля цінних паперів, навпаки, знизилася.

Кошти банку розміщуються переважно у кредити клієнтам та міжбанківські кредити. Динаміка кредитно-інвестиційного портфеля АКБ «ТАС-КОМЕРЦБАНК» і клієнтського кредитного портфеля, як основної його доходної складової, була позитивною, при цьому у структурі клієнтського кредитного портфеля постійно зростають обсяг та питома вага довгострокових кредитів, наданих фізичним особам. Диверсифікація кредитного портфеля за видами економічної діяльності та за позичальниками є задовільною.

Незважаючи на зростання обсягу проблемної заборгованості АКБ «ТАС-КОМЕРЦБАНК», якість його кредитного портфеля залишається на задовільному рівні: станом на 01.07.07 р. частка сумнівних та прострочених кредитів складає 4,5% кредитного портфеля банку, а обсяг сформованих резервів лише на 3,7 млн. грн. менше обсягу сумнівної та простроченої заборгованості. Питома вага негативно класифікованих кредитів продовжує знижуватися.

Ліквідність банку залишається на задовільному рівні. Обсяг високоліквідних активів знизився, що було результатом розміщення цих коштів у кредити клієнтам.

У структурі доходів банку збільшилася частка процентних доходів, у структурі витрат – загально-адміністративних. Діяльність банку є прибутковою, проте показники ефективності діяльності залишаються низькими.

До кінця 2007 року банк планує продовжувати активно розвивати роздрібний бізнес, у тому числі картковий, а також нарощувати активні операції та капіталізацію при прийнятних показниках ефективності.

1. Розвиток банківської системи у першому півріччі 2007 року

1.1. Загальні тенденції розвитку фінансового ринку 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 еврооблігацій та залучення синдікованих кредитів;
- укрупнення банківського капіталу, що було підкріплено вливанням іноземного капіталу в банківський сектор.

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

1.2. Поточний стан фінансового ринку України

1.2.1. 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.

1.2.2. 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.

1.2.3. 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 надходженнями іноземних кредитних та інвестиційних ресурсів.

1.2.4. Загальний стан банківської системи України

У першому півріччі поточного року банківська система функціонувала стабільно.

Станом на 01.07.07 р. в Україні діяло 173 банки¹, 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 установ².

У 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 млрд. грн.) значно поступався обсягу валютних кредитів (162,1 млрд. 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%.

¹ Мають ліцензію та подають звітність

² Станом на 01.08.07 р.

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) у 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 в 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%.

1.2.5. 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%).

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 банківської системи України наведено на діаграмі нижче.

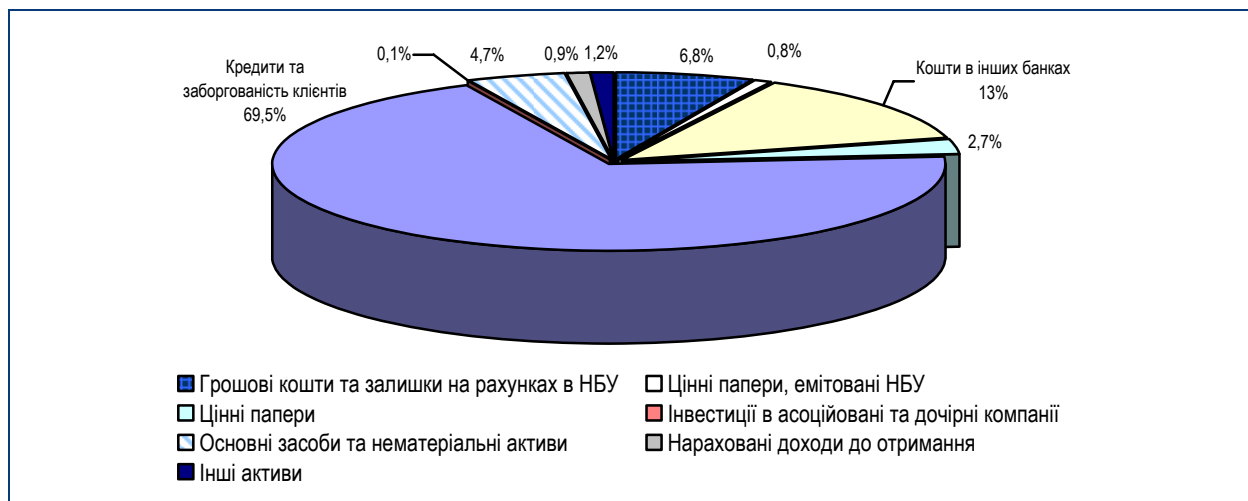


Рисунок 1.1. Структура активів банківської системи України станом на 01.07.07 р., %

За даними НБУ (www.bank.gov.ua)

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 і 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 кредитами¹.

Капітал

Балансовий капітал українських банків у першому півріччі поточного року зріс на 8,1 млрд. 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.

Основними складовими зростання власного капіталу банків є 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.

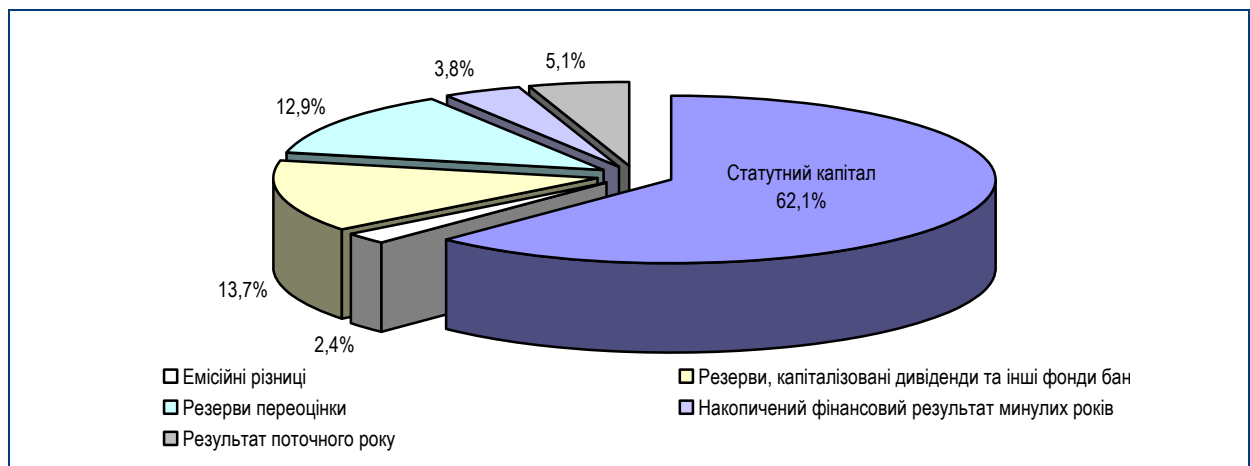


Рисунок 1.2. Структура балансового капіталу банківської системи України станом на 01.07.07 р., %

За даними НБУ (www.bank.gov.ua)

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).

¹ Сумнівні та прострочені понад 31 день

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.

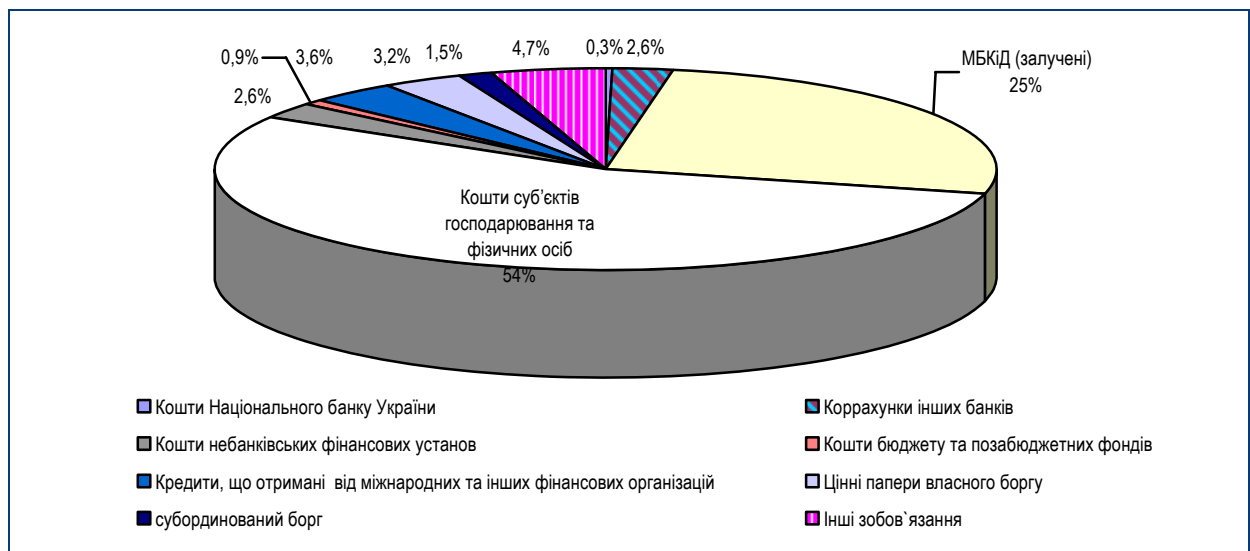


Рисунок 1.3. Структура зобов'язань банківської системи України станом на 01.07.07 р., %

За даними НБУ (www.bank.gov.ua)

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 складала 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.

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 витрат¹ 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.

¹ Без урахування витрат на утримання персоналу

2. Організаційно-правові аспекти діяльності АКБ «ТАС-КОМЕРЦБАНК»

2.1. Інформація про перевірки контролюючими органами

У другому кварталі 2007 року контролюючими органами, зокрема НБУ, підрозділами Пенсійного фонду України, Фондом соціального страхування та Державною податковою інспекцією було проведено 37 перевірок діяльності банку. За результатами проведення окремих перевірок виявлено незначні порушення. Загальна сума нарахованих та сплачених санкцій складає 20,8 тис. грн. та не чинить значного впливу на діяльність банку.

2.2. Інформація про судові позови

Згідно з інформацією, наданою банком, станом на 01.07.07 р. АКБ «ТАС-КОМЕРЦБАНК» виступав відповідачем за 11 судовими позовами¹, десять з яких є немайнровими. Сума позовних вимог позивачів склала 1 млн. грн.

Загальна сума значних позовів станом на 01.07.07 р., з урахуванням позовів щодо анулювання договорів застави, складає 36,3 млн. грн., що становить 6,36% власного капіталу банку.

2.3. Відносини власності та операції з пов'язаними особами

За інформацією, наданою банком, структура акціонерів банку зазнала змін. За даними форми № 670.01 станом на 01.07.2007 р. основними акціонерами банку є ЗАТ «Страхова група «ТАС» та ЗАТ «Страхова компанія «ТАС-КАПІТАЛ», які мають в статутному капіталі 43,4% та 56,6% відповідно.

Однак, у липні 2007 року відбулося підписання договору про продаж 100%-го пакета акцій АКБ «ТАС-КОМЕРЦБАНК» та його дочірнього банку АКБ «ТАС-ІНВЕСТБАНК» банку Swedbank AB. Також умовами продажу передбачено внесення коштів до статутного капіталу банку у розмірі 50 млн. дол. США.

Афілійованими особами щодо банку станом на 01.07.07 р. є ЗАТ «Страхова група «ТАС», ЗАТ «СК «ТАС-КАПІТАЛ», ЗАТ «ТАС-ІНВЕСТБАНК», акції якого було придбано у 2006 році, а також ЗАТ «Міжнародне Бюро Кредитних Історій».

Обсяг активних операцій з пов'язаними особами протягом другого кварталу 2007 року є незначним (переважно з фізичними особами). Протягом другого кварталу 2007 року обсяг депозитів від пов'язаних осіб зменшився на 18,3 млн. грн. та станом на 01.07.07 р. складає 69,7 млн. грн.

¹ Сума кожного з яких перевищує 10 000 грн.

У другому кварталі 2007 року контролюючими органами проводилися перевірки діяльності банку. За результатами проведення окремих перевірок виявлено незначні порушення та нараховані штрафні санкції, проте ця сума є незначною для банку. Станом на 01.07.07 р. банк виступав відповідачем за 11 судовими позовами, переважно немайнового характеру, зокрема, про визнання договорів застави недійсними. Організаційна структура АКБ «ТАС-КОМЕРЦБАНК» є досить розгалуженою, проте дозволяє виділяти пріоритетні напрямки розвитку банку. На кінець першого півріччя 2007 року найбільшими акціонерами банку є ЗАТ «Страхова група «ТАС» та ЗАТ «Страхова компанія «ТАС-КАПІТАЛ». У липні 2007 року відбулося підписання договору про продаж 100%-го пакету акцій АКБ «ТАС-КОМЕРЦБАНК» та його дочірнього банку АКБ «ТАС-ІНВЕСТБАНК» банку Swedbank AB.

3. Якісні показники діяльності АКБ «ТАС-КОМЕРЦБАНК»

3.1. Розвиток регіональної мережі

АКБ «ТАС-КОМЕРЦБАНК» має порівняно добре розвинену регіональну мережу, яка станом на 01.07.07 р. складається із 180 територіальних підрозділів, у тому числі 11 філій та 168 відділень. Головний офіс банку розташований у м. Києві. Протягом другого кварталу 2007 року було зареєстровано 28 відділень у різних областях України.

Регіональні підрозділи АКБ «ТАС-КОМЕРЦБАНК» розташовані у більшості обласних центрів України, проте їх концентрація за регіонами є нерівномірною: найбільше територіальних одиниць розташовано у Дніпропетровській, Київській, Донецькій та Закарпатській областях.

3.2. Картковий бізнес АКБ «ТАС-КОМЕРЦБАНК» та інфраструктура його обслуговування

У 2007 році АКБ «ТАС-КОМЕРЦБАНК» продовжив розвивати картковий бізнес: кількість емітованих карток у другому кварталі зросла на 34,7%, а порівняно із 01.07.2006 р. – у 5,3 рази. Структуру платіжних карток наведено у таблиці нижче (Таблиця 3.1).

Таблиця 3.1. Структура платіжних карток АКБ «ТАС-КОМЕРЦБАНК»

	01.07.2006	01.10.2006	01.01.2007	01.04.07	01.07.2007	План на 01.01.08
Visa	35 083	49 004	79 459	117 342	165 959	-
- Visa Electron	33 731	47 228	70 453	84 950	99 068	-
- Standard/Classic	650	814	1 033	1 304	1 530	-
- Gold	319	413	549	697	823	-
- інші	383	549	7 424	30 391	64 538	-
MasterCard	1 113	8 961	25 042	26 126	27 275	-
- Cirrus/Maestro	1 027	8 832	24 859	25 913	27 012	-
- Standard	51	77	100	114	130	-
- Gold	16	22	28	35	50	-
- інші	19	30	55	64	83	-
Всього	36 196	57 965	104 501	143 468	193 234	350 000

У 2007 році АКБ «ТАС-КОМЕРЦБАНК» планує розширення мережі банкоматів та мережі обслуговування ПК у відділеннях, а також впровадження нових банківських продуктів: 2 типи «овердрафту» (від обороту по картковому рахунку клієнта та під заставу майнових прав на депозит), кредитна карта, побудова інтернет-банкінгу, транзакційного банкінгу, мережі кіосків самообслуговування.

До кінця 2007 року заплановано збільшення обсягу емісії платіжних карток до 350 000 одиниць. Станом на 01.07.2007 р. річний план на 2007 рік щодо емісії платіжних карток Банком виконано на 55,5%. Апаратне забезпечення банку є достатнім для обслуговування платіжних карток банку, які перебувають в обігу (Таблиця 3.2).

Таблиця 3.2. Інфраструктура обслуговування платіжних карток АКБ «ТАС-КОМЕРЦБАНК»

Обладнання	01.07.2006	01.10.2006	01.01.07	01.04.07	01.07.2007	План на 01.01.08
Банкомати	40	48	91	102	120	240
Торговельні термінали	118	132	256	322	335	360
З них: пункти видачі готівки	110	128	247	211	326	н/д

У другому кварталі 2007 року банк тісно співпрацював з торговою мережею, збільшивши кількість торговельних терміналів на 13 одиниць.

У 2007 році АКБ «ТАС-КОМЕРЦБАНК» планує продовжувати нарощувати інфраструктуру обслуговування карткового бізнесу, зокрема, збільшити кількість банкоматів та торговельних терміналів.

В обслуговуванні платіжних карток АКБ «ТАС-КОМЕРЦБАНК» тісно співпрацює з банками-партнерами. Основний банк-партнер – ЗАТ «Перший Український Міжнародний Банк» у межах роботи з процесинговим центром банку. Станом на 01.07.07 р. кількість банкоматів банків-партнерів АКБ «ТАС-КОМЕРЦБАНК»

склала 3 208 одиниць, а також 830 банкоматів АКБ «Укрсоцбанк» (станом на 03.07.07 р).

3.3. Клієнтська база

Протягом другого кварталу 2007 року АКБ «ТАС-КОМЕРЦБАНК» продовжував нарощувати клієнтську базу за юридичними та фізичними особами.

За цей період кількість клієнтів - фізичних осіб зросла на 21,3% до 181,1 тисяч клієнтів, переважно за рахунок збільшення кількості позичальників, власників поточних рахунків (переважно карткових).

Зростання клієнтської бази за фізичними особами відбулося за рахунок впровадження різноманітних програм для роздрібних клієнтів, у тому числі споживчого кредитування, а також за рахунок карткового бізнесу.

Клієнтська база за юридичними особами зросла з початку року на 6,2 тисячі, та станом на 01.07.07 р. становить 15 344 осіб, у тому числі 1 270 позичальників та 608 вкладників. Протягом 2007 року банк планує залучити на обслуговування 1 000 корпоративних клієнтів.

Банк залишається одним із лідерів на ринку факторингових послуг України (кількість клієнтів, які уклали з банком договори факторингу станом на 01.07.07 р. склала 69).

У 2007 році роздрібний бізнес АКБ «ТАС-КОМЕРЦБАНК» планує орієнтуватися на масовий клієнтський сегмент. Планове збільшення клієнтської бази за фізичними особами – до 300 000 клієнтів на кінець року. За рахунок залучення клієнтів банк планує підвищення рівня диверсифікації кредитного та депозитного портфеля роздрібною бізнесу.

АКБ «ТАС-КОМЕРЦБАНК» продовжує розвивати регіональну мережу, що обумовлено його спрямованістю на розвиток роздрібною сегмента. Протягом другого кварталу 2007 року було зареєстровано 28 відділень у різних областях України. Регіональна мережа АКБ «ТАС-КОМЕРЦБАНК» охоплює значну територію України.

У другому кварталі 2007 року АКБ «ТАС-КОМЕРЦБАНК» продовжував розвивати картковий бізнес. Так, кількість платіжних карток в обігу збільшилася на 34,7%, кількість торговельних терміналів зросла на 13 одиниць. У 2007 році АКБ «ТАС-КОМЕРЦБАНК» планує продовжувати розвиток цього напрямку, а також запроваджувати нові продукти на базі карткових продуктів. Згідно з планами розвитку карткового бізнесу АКБ «ТАС-КОМЕРЦБАНК», за 2007 рік кількість платіжних карток в обігу планується збільшити у 3,4 рази, банкоматів – у 2,6 рази, торговельних терміналів – у 1,4 рази. Станом на 01.07.2007 р. річний план на 2007 рік щодо емісії платіжних карток Банком виконано на 55,5%.

Впродовж другого кварталу 2007 року АКБ «ТАС-КОМЕРЦБАНК» продовжував динамічно нарощувати клієнтську базу за фізичними особами, що було наслідком впровадження кредитних та депозитних програм банку та розвитку карткового бізнесу. Надалі, банк планує інтенсивно розвивати роздрібний сегмент, зокрема, збільшити кількість клієнтів–фізичних осіб до 300 тисяч.

4. Аналіз фінансових показників діяльності АКБ «ТАС-КОМЕРЦБАНК» у другому кварталі 2007 року

4.1. Виконання нормативів НБУ

АКБ «ТАС-КОМЕРЦБАНК» дотримується економічних нормативів, встановлених НБУ. Значення нормативів АКБ «ТАС-КОМЕРЦБАНК» наведено у таблиці нижче (Таблиця 4.1).

Таблиця 4.1. Значення нормативів АКБ «ТАС-КОМЕРЦБАНК» ⁷

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
Регулятивний капітал, млн. грн.	min. 8 млн. євро ⁸	268,00	190,68	314,89	296,70	384,72	397,91	592,9
Норматив адекватності регулятивного капіталу	Не < 10 %	15,74	10,69	12,72	10,97	11,16	10,56	11,92
Норматив адекватності основного капіталу	Не < 4 %	11,33	12,22	13,68	15,10	13,01	11,59	10,63
Норматив миттєвої ліквідності	Не < 20 %	89,55	96,53	69,77	73,81	70,42	91,62	36,68
Норматив поточної ліквідності	Не < 40 %	87,76	111,69	60,08	79,18	87,91	82,48	47,03
Норматив короткострокової ліквідності	Не < 20 %	41,18	35,96	27,57	33,85	42,63	34,67	31,50
Норматив максимального розвитку кредитного ризику на одного контрагента	Не > 25 %	17,54	22,98	20,13	22,20	20,33	23,04	24,64
Норматив великих кредитних ризиків	Не > 800 %	169,25	256,19	141,25	216,04	185,10	159,38	183,81
Норматив максимального розміру кредитів, гарантій та поручительств, наданих одному інсайдеру	Не > 5 %	0,21	4,95	3,13	0,33	0,39	0,39	0,50
Норматив максимального сукупного розміру кредитів, гарантій та поручительств, наданих інсайдерам	Не > 30 %	1,09	11,43	5,08	1,15	1,81	1,78	2,15
Норматив інвестування у цінні папери окремо за кожною установою	Не > 15%	9,86	2,68	3,40	6,13	5,00	4,55	3,42
Норматив загальної суми інвестування	Не > 60 %	11,08	3,95	4,62	7,14	9,15	8,91	6,71
Норматив ризику загальної відкритої валютної позиції банку	Не > 30 %	8,5722	13,9881	12,8612	10,5918	10,1534	14,8761	9,2781
Загальна довга відкрита валютна позиція	Не > 20 %	7,8450	11,6205	12,8579	10,5887	10,1534	14,8761	9,2780
Загальна коротка відкрита валютна позиція	Не > 10 %	0,7739	2,3506	0,0033	0,0030	0,0000	0,0000	0,0012

Незважаючи на значне збільшення обсягу регулятивного капіталу банку, обумовлене включенням до його складу субординованого боргу та переоцінки основних засобів, значення нормативу адекватності регулятивного капіталу залишається на граничному рівні та продовжує погіршуватися, що пов'язано зі зміною структури активів (зменшення частки високоліквідних активів за рахунок збільшення частки кредитно-інвестиційного портфеля).

Нормативи ліквідності перевищують мінімальні нормативні значення, однак значення цих показників характеризуються значними коливаннями. За другий квартал 2007 року спостерігається тенденція щодо погіршення вище зазначених показників.

Значення нормативів інвестування, кредитних ризиків, а також нормативу ризику загальної відкритої (довгої/короткої) валютної позиції банку, є значно меншими за граничні, окрім нормативу максимального кредитного ризику на одного контрагента, значення якого наближається до граничного рівня.

⁷ Середньозважені значення нормативів Н3, Н4, Н11, Н12 та Н13 (Н13-1 та Н13-2)
⁸ Починаючи з 01.01.07 р.

Банк постійно має певний запас відхилень між фактичними та нормативними значеннями за переважною кількістю економічних нормативів.

У другому кварталі 2007 року спостерігалось зростання обсягу регулятивного капіталу, переважно за рахунок включення до його складу субординованого боргу та переоцінки основних засобів, проте норматив адекватності регулятивного капіталу залишається на рівні нижчому, ніж по банківській системі України, що обумовлено зміною структури активів.

4.2. Джерела формування ресурсів

4.2.1. Капітал

За рівнем достатності капіталу Банк є достатньо капіталізованим. У другому кварталі 2007 року обсяг власного капіталу АКБ «ТАС-КОМЕРЦБАНК» значних змін не зазнав. Банком змінено структуру прибутку у капіталі (збільшено обсяг загальних резервів за рахунок результату минулих років). З початку 2006 року власний капітал банку збільшився на 304,3 млн. грн., у тому числі на 250 млн. грн. за рахунок додаткової емісії акцій.

Основні складові капіталу наведено у таблиці нижче (Таблиця 4.2).

Таблиця 4.2. Структура капіталу АКБ «ТАС-КОМЕРЦБАНК», млн. грн.

Показник	01.01.06	01.04.06	01.07.06	01.10.06	01.01.07	01.04.07	01.07.07	Темп приросту за 2 квартал 2007 року, %	Темп приросту за 1 півріччя 2007 року, %
Сплачений статутний капітал	232,60	232,60	367,98	482,60	482,60	482,60	482,60	0,00	0,00
Загальні резерви, емісійні різниці та інші фонди банку	16,02	16,02	24,90	24,90	24,90	24,90	47,04	88,91	88,91
Результат минулих років	8,37	18,28	9,40	9,40	9,40	22,14	0,00	-100,00	-100,00
Результати переоцінки	0,00	17,15	16,36	16,33	37,75	39,05	39,05	0,00	3,47
Фінансовий результат поточного року	9,43	7,37	8,76	13,16	17,32	0,58	2,05	253,45	-88,15
Власний капітал	266,41	291,42	427,40	546,39	571,97	569,28	570,75	0,26	-0,21

За інформацією, наданою банком, однією з умов угоди з продажу банку є внесення новими акціонерами банку коштів у розмірі 50 млн. дол. США до статутного капіталу банку.

4.2.2. Зобов'язання

З початку 2007 року чисті зобов'язання АКБ «ТАС-КОМЕРЦБАНК» збільшилися на 1 029,4 млн. грн. – до 4,87 млрд. грн. станом на 01.07.07 р.

Структуру залучених ресурсів АКБ «ТАС-КОМЕРЦБАНК» наведено у таблиці нижче (Таблиця 4.3).

Таблиця 4.3. Структура зобов'язань АКБ «ТАС-КОМЕРЦБАНК», млн. грн.

Показник	01.01.06	01.04.06	01.07.06	01.10.06	01.01.07	01.04.07	01.07.07	Темп приросту за 2 квартал 2007 року, %	Темп приросту за 1 півріччя 2007 року, %
Заборгованість перед НБУ	0,00	0,00	34,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-	-
Кошти банків	256,23	143,06	498,17	510,93	939,56	791,80	1 985,94	150,81	111,37
Кошти бюджету та позабюджетних фондів	0,00	8,72	17,88	43,00	23,19	37,28	45,10	20,98	94,48
Кошти юридичних осіб	857,47	943,01	952,19	1 114,32	1 079,80	1 029,63	899,35	-12,65	-16,71
Кошти фізичних осіб	580,15	681,99	842,61	1 004,04	1 283,13	1 582,08	1 508,20	-4,67	17,54
Кредити, що отримані від міжнародних та інших фінансових організацій	0,00	15,90	47,89	58,41	56,11	39,73	19,61	-50,64	-65,05
Інші зобов'язання	63,90	159,08	78,95	70,90	169,27	359,96	411,68	14,37	143,21
Разом зобов'язання	1 757,75	1 951,75	2 471,69	2 801,61	3 551,07	3 840,47	4 869,87	26,80	37,14

У другому кварталі 2007 року АКБ «ТАС-КОМЕРЦБАНК» зменшення коштів юридичних осіб та фізичних осіб (на 130,3 млн. грн. та 73,9 млн. грн. відповідно) було заміщено залученням міжбанківських кредитів та депозитів, приріст яких, порівняно з 01.04.2007, склав 1 194,14 млн. грн.

Інші зобов'язання переважно складаються з коштів, залучених на умовах субординованого боргу (58,7%), кредиторської заборгованості (14,7%) та цінних паперів власного боргу (9,8%). Збільшення обсягу інших зобов'язань відбулося за рахунок збільшення обсягу кредиторської заборгованості за операціями з клієнтами та іншими банками (на 32,6 млн. грн. та 16,2 млн. грн. відповідно).

У березні 2006 року АКБ «ТАС-КОМЕРЦБАНК» розпочав залучення коштів на міжнародних ринках за допомогою Standart Bank London. На кінець першого півріччя 2007 року заборгованість за кредитними лініями міжнародних організацій склала 19,61 млн. грн., проте питома вага коштів міжнародних організацій у зобов'язаннях є незначною.

Концентрація ресурсної бази за основними кредиторами майже не зазнала змін та залишається значною. Станом на 01.07.07 р. кошти 20 найбільших кредиторів формують 50% чистих зобов'язань АКБ «ТАС-КОМЕРЦБАНК», з яких 75,5% – кошти банків. Разом з тим, концентрація депозитного портфеля фізичних та юридичних осіб є незначною. Обсяг двадцяти найбільших депозитів юридичних та фізичних осіб складає відповідно 16,9% та 5,5% обсягу депозитного портфеля.

Диверсифікація клієнтського портфеля за видами економічної діяльності є достатньою, при цьому у структурі залучених коштів питома вага коштів державних та комунальних підприємств є незначною.

АКБ «ТАС-КОМЕРЦБАНК» диверсифікував ресурсну базу, залучивши кошти шляхом емісії облігацій, а також кошти від міжнародних організацій, проте основним джерелом ресурсів для подальшого їх розміщення в активи залишаються кошти клієнтів. Структуру коштів клієнтів АКБ «ТАС-КОМЕРЦБАНК» наведено у таблиці нижче (Таблиця 4.4).

Таблиця 4.4. Структура клієнтських коштів АКБ «ТАС-КОМЕРЦБАНК», млн. грн.

Показники	01.01.06	01.04.06	01.07.06	01.10.06	01.01.07	01.04.07	01.07.07	Темп приросту за 2 квартал 2007 року, %	Темп приросту за 1 півріччя 2007 року, %
Кошти фізичних осіб, в т.ч.:	580,15	681,99	842,61	1 004,04	1 283,13	1 582,08	1 508,20	-4,67	17,54
до запитання	16,23	30,71	61,15	44,03	60,76	92,33	109,42	18,51	80,09
строкові	563,92	651,28	781,45	960,02	1 222,37	1 489,75	1 398,77	-6,11	14,43
Кошти юридичних осіб, в т.ч.:	857,47	943,01	952,19	1 114,32	1 079,80	1 029,63	899,35	-12,65	-16,71
до запитання	179,49	167,50	231,87	268,71	288,90	329,66	302,09	-8,36	4,57
строкові	677,98	775,51	720,32	845,61	790,90	699,97	597,25	-14,67	-24,48
Всього коштів клієнтів	1 437,61	1 625,00	1 794,80	2 118,37	2 362,93	2 611,71	2 407,54	-7,82	1,89
Строкові кошти у депозитному портфелі, %	86,39	87,80	83,67	85,24	85,20	83,84	82,91	-	-
Кошти фізичних осіб у депозитному портфелі, %	40,35	41,97	46,95	47,40	54,30	60,58	62,64	-	-

Як видно із наведеної таблиці, питома вага коштів, залучених від приватних клієнтів постійно зростає, у результаті чого диверсифікація ресурсів за окремими вкладниками поліпшується.

Ресурсна база АКБ «ТАС-КОМЕРЦБАНК» є достатньо диверсифікованою за напрямками залучення коштів: банк залучає кошти з міжбанківського ринку, ресурси інвесторів, шляхом емісії боргових цінних паперів, а також кошти юридичних та фізичних осіб, що є переважно строковими.

У другому кварталі 2007 року обсяг власного капіталу АКБ «ТАС-КОМЕРЦБАНК» значних змін не зазнав, спостерігалася лише зміна його структури в розрізі окремих складових. У структурі зобов'язань за цей період зростали, насамперед, кошти інших банків, а також інші зобов'язання, у тому числі кредиторська заборгованість. Концентрація клієнтського депозитного портфеля за кредиторами та видами економічної діяльності є помірною.

4.3. Напрями розміщення коштів

4.3.1. Активи

Протягом другого кварталу 2007 року Банк збільшив активи на 1 030,87 млн. грн., переважно за рахунок збільшення обсягу кредитного портфеля, міжбанківських кредитів та переоцінки основних фондів.

Структуру чистих активів АКБ «ТАС-КОМЕРЦБАНК» наведено у таблиці нижче (Таблиця 4.5).

Таблиця 4.5. Структура активів АКБ «ТАС-КОМЕРЦБАНК», млн. грн.

Показники	01.01.06	01.04.06	01.07.06	01.10.06	01.01.07	01.04.07	01.07.07	Темп приросту за 2 квартал 2007 року, %	Темп приросту за 1 півріччя 2007 року, %
Високоліквідні активи (без МБКІД)	243,67	257,48	228,29	283,47	457,33	383,29	253,31	-33,91	-44,61
МБКІД	207,17	111,74	123,41	183,21	380,67	254,78	473,33	85,78	24,34
Кредитний портфель	1 445,50	1 689,64	2 330,41	2 606,04	2 879,54	3 369,77	4 272,93	26,80	48,39
Цінні папери	72,18	68,35	31,61	45,63	84,70	49,51	28,91	-41,61	-65,87
Резерви під активні операції	-121,25	-113,60	-133,81	-167,98	-175,93	-184,04	-207,58	12,79	17,99
Довгострокові інвестиції	0,00	72,01	85,13	219,41	219,91	215,36	215,86	0,23	-1,84
Основні фонди	75,51	104,84	106,43	107,44	192,48	204,07	276,25	35,37	43,52
Інші активи	101,37	52,70	127,62	70,79	84,34	117,01	127,62	9,07	51,32
Разом активів	2 024,16	2 243,16	2 899,08	3 348,00	4 123,03	4 409,75	5 440,62	23,38	31,96

Зростання інших активів у другому кварталі 2007 року відбулося за рахунок збільшення сум нарахованих доходів, у тому числі прострочених нарахованих доходів, за кредитами суб'єктам господарювання, податку на прибуток, що підлягає відшкодуванню в наступних звітних періодах, за операціями, здійсненими з використанням платіжних карток.

У 2006 році АКБ «ТАС-КОМЕРЦБАНК» завершив консолідацію активів банківської холдингової групи, придбавши 100% акцій дочірнього банку «ТАС-ІНВЕСТБАНК», у результаті чого, питома вага довгострокових інвестицій у загальних активах банку склала 3,97%. Динаміку інших складових активів, зокрема, кредитно-інвестиційного портфеля, високоліквідних активів та резервів відображено у наступних розділах.

4.3.2. Кредити клієнтам та резерви

Кредитно–інвестиційний портфель є основним доходним активом АКБ «ТАС-КОМЕРЦБАНК», а його темп росту перевищує темп росту активів банку, в результаті чого питома вага кредитно–інвестиційного портфеля в загальних активах збільшується (з початку року на 11,5 в.п.).

Основні складові кредитно–інвестиційного портфеля АКБ «ТАС-КОМЕРЦБАНК» наведено у таблиці нижче (Таблиця 4.6).

Таблиця 4.6. Кредитно–інвестиційний портфель АКБ «ТАС-КОМЕРЦБАНК», млн. грн.

Показники	01.01.06	01.04.06	01.07.06	01.10.06	01.01.07	01.04.07	01.07.07	Темп приросту за 2 квартал 2007 року, %	Темп приросту за 1 півріччя 2007 року, %
Міжбанківські кредити та депозити	207,17	111,74	123,41	183,21	380,67	254,78	473,33	85,78	24,34
Кредити клієнтам	1 445,50	1 689,64	2 330,41	2 606,04	2 879,54	3 369,77	4 272,93	26,80	48,39
Цінні папери ⁹	72,18	68,35	31,61	45,63	84,70	49,51	28,91	-41,61	-65,87
Разом КІП	1 724,85	1 869,72	2 485,42	2 834,87	3 344,91	3 674,06	4 775,17	29,97	42,76

У структурі кредитно–інвестиційного портфеля АКБ «ТАС-КОМЕРЦБАНК» переважає кредитний портфель (89,5%).

Кредитний портфель АКБ «ТАС-КОМЕРЦБАНК»

Кредитний портфель¹⁰ АКБ «ТАС-КОМЕРЦБАНК» є переважно довгостроковим, при цьому частка кредитів, наданих фізичним особам, у ньому зростає.

З початку року питома вага довгострокових кредитів у кредитному портфелі збільшилася із 68,58% до 75,13%, при цьому, якщо у структурі заборгованості юридичних осіб значною є частка короткострокових позик (37,7% станом на 01.07.07 р.), то кредити, надані фізичним особам, є довгостроковими (92,2% станом на 01.07.07 р.).

Структуру кредитного портфеля АКБ «ТАС-КОМЕРЦБАНК» наведено у таблиці нижче (Таблиця 4.7).

⁹ Без урахування вкладень в дочірній банк

¹⁰ Залишки за кредитами, наданими юридичним особам (окрім банків) та фізичним особам

Таблиця 4.7. Структура кредитного портфеля АКБ «ТАС-КОМЕРЦБАНК», млн. грн.

Показники	01.01.06	01.04.06	01.07.06	01.10.06	01.01.07	01.04.07	01.07.07	Темп приросту за 2 квартал 2007 року, %	Темп приросту за 1 півріччя 2007 року, %
Кредити юридичним особам, в т.ч.:	1102,91	1 244,01	1 674,39	1 721,18	1 718,00	1 952,17	2 440,23	25,00	42,04
кредити "овердрафт"	42,74	46,34	57,55	75,04	54,61	59,17	73,89	24,88	35,32
кредити, що надані за операціями репо	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-	-
кредити, що надані за врахованими векселями	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-	-
вимоги, що придбані за операціями факторингу	136,69	143,03	139,05	129,63	101,48	89,95	87,08	-3,19	-14,19
короткострокові кредити юридичним особам	290,48	364,44	594,88	570,04	550,21	656,70	613,35	-6,60	11,47
довгострокові кредити юридичним особам	605,93	657,85	793,35	847,71	906,37	1 027,83	1 520,47	47,93	67,75
сумнівна та прострочена заборгованість	27,07	32,35	89,56	98,76	105,33	118,52	145,44	22,71	38,08
Кредити фізичним особам, в т.ч.:	342,59	445,62	656,02	884,86	1 161,54	1 417,61	1 832,70	29,28	57,78
короткострокові кредити фізичним особам	63,77	78,15	56,20	107,13	77,08	83,36	98,06	17,63	27,21
довгострокові кредити фізичним особам	273,66	350,65	518,26	649,98	901,09	1 112,11	1 437,01	29,21	59,47
короткострокові іпотечні кредити фізичним особам	0,00	0,00	0,00	0,38	0,35	0,29	0,19	-34,48	-45,46
довгострокові іпотечні кредити фізичним особам	0,00	10,47	72,11	116,13	167,27	199,14	252,94	27,02	51,22
сумнівна та прострочена заборгованість	5,16	6,35	9,45	11,24	15,74	22,70	44,50	96,04	182,64
Сформовані резерви під кредити, що надані клієнтам	-106,06	-106,61	-117,35	-154,32	-165,29	-168,19	-186,25	10,74	12,68
Всього кредитний портфель не скоригований на резерви	1 445,50	1 689,64	2 330,41	2 606,04	2 879,54	3 369,77	4 272,93	26,80	48,39

Концентрація кредитного портфеля АКБ «ТАС-КОМЕРЦБАНК» за позичальниками є порівняно невисокою: станом на 01.07.07 р. питома вага 20 найбільших кредитів у портфелі кредитів суб'єктів господарювання складає 26,6%, а 47% кредитного портфеля складають кредити до 3,0 млн. грн.

Галузева структура кредитного портфеля АКБ «ТАС-КОМЕРЦБАНК» протягом другого кварталу 2007 року не зазнала значних змін. Банком здійснюється кредитування переважно наступних галузей: оптова торгівля (12,6% кредитного портфеля), грошове та фінансове посередництво (9,8%), будівництво (8,3%).

АКБ «ТАС-КОМЕРЦБАНК» є активним учасником на ринку факторингу з 2002 року, та тривалий час утримує на ньому лідируючі позиції. З квітня 2005 року

окремі територіальні підрозділи Банку теж обслуговують клієнтів за факторинговими операціями.

Станом на 01.07.07 р. факторинговий портфель АКБ «ТАС-КОМЕРЦБАНК» становить 87,08 млн. грн. У першому півріччі 2007 року банком придбано прав вимог на суму 284,5 млн. грн. Слід зазначити, що якість факторингового портфеля АКБ «ТАС-КОМЕРЦБАНК» є незадовільною: станом на 01.07.07 р. питома вага прострочених та сумнівних позик у ньому складає 50,0%, тоді як на початок 2006 року та 2007 років – 9,4% та 26,1% відповідно.

За другий квартал 2007 року обсяг простроченої заборгованості за кредитами, наданими юридичним особам, зріс в 2 рази – з 25,68 млн. грн. до 51,34 млн. грн., насамперед, за рахунок кредитів у поточну діяльність, що надані суб'єктам господарювання. Сумнівна заборгованість за кредитами, наданими юридичним особам, складає 94,10 млн. грн. Слід зазначити, що якість портфеля вимог за факторингом є незадовільною (станом на 01.07.07 р. питома вага прострочених та сумнівних позик у ньому складає 50,0%). Загалом, у структурі прострочених та сумнівних позик станом на 01.07.07 р., питома вага кредитів за операціями факторингу склала 25,2% та 32,5% відповідно.

За другий квартал 2007 року зростання простроченої та сумнівної заборгованості за кредитами, наданими фізичним особам, майже в 3,3 рази перевищило приріст регулярної заборгованості за кредитами, наданими фізичним особам, що спричинило зростання питомої ваги прострочених та сумнівних позик у кредитному портфелі фізичних осіб – з 1,6% до 2,4%.

Загальний обсяг прострочених та сумнівних позик (з урахуванням простроченої та сумнівної заборгованості за нарахованими доходами, а також сумнівної заборгованості за операціями з банками) у другому кварталі 2007 року зріс з 159,5 млн. грн. до 215,0 млн. грн.

Структуру кредитного портфеля банку за категоріями ризику наведено у таблиці нижче (Таблиця 4.8).

Таблиця 4.8. Структура кредитного портфеля АКБ «ТАС-КОМЕРЦБАНК» за категоріями ризику

Категорія кредитів	01.01.07 р. млн. грн.	Питома вага, %	01.04.07 р. млн. грн.	Питома вага, %	01.07.07 р. млн. грн.	Питома вага, %
Стандартні	1 013,15	35,18	1 683,21	39,63	2 494,31	44,15
Під контролем	1 210,27	42,03	1 721,12	40,53	2 157,55	38,19
Субстандартні	498,62	17,31	654,95	15,42	790,65	14
Сумнівні	50,23	1,74	81,59	1,92	100,89	1,78
Безнадійні	107,44	3,73	106,09	2,50	105,99	1,88
Разом	2879,71	100,00	4 246,97	100,00	5 649,39	100,00

Обсяг списаної у збиток заборгованості за кредитами є незначним.

Обсяг сформованих резервів за кредитними операціями у другому кварталі 2007 року зріс на 10,7% (кредитний портфель банку за аналогічний період зріс на

26,8%). Обсяг резервів за операціями з банками та нарахованими доходами за вказаний період збільшився на 2,0% та 43,3% відповідно, а обсяг резервів за операціями з цінними паперами – не змінився. Загалом, сформовані резерви під активні операції станом на 01.07.07 р. склали 207,58 млн. грн., що на 23,55 млн. грн. більше, ніж на 01.04.2007.

Загалом, якість кредитного портфеля банку залишається на задовільному рівні.

Міжбанківські кредити та депозити АКБ «ТАС-КОМЕРЦБАНК»

Частка портфеля міжбанківських кредитів та депозитів (далі – МКіД) у загальних активах незначна (8,7%). Станом на 01.07.2007 р. обсяг МКіД складає 473,33 млн. грн. У структурі портфеля МКіД переважають кредити «овернайт» (50,9%) та короткострокові кредити (46,5%). Якість портфеля МКіД добра – резерви під заборгованість інших банків складають 0,52% обсягу портфеля, сумнівна заборгованість за кредитами, що надані іншим банкам – 0,12%.

Портфель цінних паперів АКБ «ТАС-КОМЕРЦБАНК»

Протягом 2006 року та першого півріччя 2007 року АКБ «ТАС-КОМЕРЦБАНК» диверсифікував портфель цінних паперів за контрагентами, який станом на 01.07.07 р. складається із акцій (разом 27 емітентів без урахування акцій дочірнього банку) та облігацій торгової компанії.

Інвестиції у ЗАТ «ТАС-ІНВЕСТБАНК» станом на 01.07.07 р. складають 214,86 млн. грн. за балансовою вартістю.

Професійної діяльності на ринку цінних паперів АКБ «ТАС-КОМЕРЦБАНК» не здійснював у зв'язку з відсутністю відповідної ліцензії ДКЦПФР.

У 2006 році АКБ «ТАС-КОМЕРЦБАНК» інтенсивно нарощував активи, насамперед, за рахунок кредитного портфеля, а також придбав 100%-й пакет акцій дочірнього банку (ЗАТ «ТАС-ІНВЕСТБАНК»), проте у другому кварталі банк, здебільшого, змінював структуру активів: обсяг високоліквідних активів знизився при зростанні кредитного портфеля.

Кредитно-інвестиційний портфель банку зростав, насамперед, за рахунок кредитів, наданих фізичним особам, тоді як обсяг цінних паперів знизився. Орієнтація на високоприбутковий сегмент кредитування фізичних осіб дала змогу Банку покращити показник чистої процентної маржі. Диверсифікація кредитного портфеля за видами економічної діяльності та за позичальниками є задовільною.

4.4. Ліквідність

Ліквідність АКБ «ТАС-КОМЕРЦБАНК» залишається на задовільному рівні. Станом на 01.07.07 р. існує значна (більш ніж 10% загальних активів Банку) негативна кумулятивна неузгодженість між активами та пасивами зі строком погашення до 31 дня - 16,8%. Також спостерігається значна позитивна неузгодженість між активами та пасивами зі строком погашення від 2 до 5 років. Це свідчить про здійснення Банком фінансування частини довгострокових активів переважно за рахунок короткострокових пасивів.

Нормативи ліквідності перевищують мінімальні нормативні значення, однак значення цих показників характеризуються значними коливаннями. За другий квартал 2007 року спостерігається тенденція щодо погіршення вище зазначених показників.

Структуру високоліквідних активів АКБ «ТАС-КОМЕРЦБАНК» наведено у таблиці нижче (Таблиця 4.9).

Таблиця 4.9. Структура високоліквідних активів АКБ «ТАС-КОМЕРЦБАНК», млн. грн.

Показники	01.01.06	01.04.06	01.07.06	01.10.06	01.01.07	01.04.07	01.07.07	Темп приросту за 2 квартал 2007 року, %	Темп приросту за 1 півріччя 2007 р., %
Готівкові кошти та банківські метали	67,33	49,23	62,01	79,02	128,36	96,34	106,44	10,48	-17,08
Кошти в НБУ	125,32	97,45	87,97	97,50	75,56	102,69	53,59	-47,81	-29,08
Коррахунки в банках	51,03	110,81	78,31	106,95	253,41	184,26	93,28	-49,38	-63,19
Разом, високоліквідні активи	243,68	257,49	228,29	283,47	457,33	383,29	253,31	-33,91	-44,61

Зменшення обсягу високоліквідних активів у другому кварталі 2007 року на 130,0 млн. грн. відбулося внаслідок перерозміщення у кредити фізичним та юридичним особам коштів на вимогу на кореспондентському рахунку в НБУ та ностро-рахунках в інших банках. Питома вага високоліквідних активів залишається на низькому рівні (станом на 01.07.07 р. – 4,7% активів Банку), що компенсується можливістю залучення ресурсів, у тому числі з міжбанківського ринку. Операції на міжбанківському ринку Банком здійснюються переважно з метою управління ліквідністю та валютною позицією.

Ліквідність АКБ «ТАС-КОМЕРЦБАНК» залишається на задовільному рівні. Існування значної (більше 10% загальних активів Банку) негативної неузгодженості між активами та пасивами зі строком погашення до 31 дня при одночасному зменшенні обсягу високоліквідних активів створює помірний ризик для надходжень та капіталу Банку у разі несприятливих подій.

4.5. Фінансові результати діяльності

У першому півріччі 2007 року банком було отримано 372,02 млн. грн. доходу, з яких 308,16 млн. грн. – процентні доходи.

Динаміка доходів банку є позитивною, а у їхній структурі переважають процентні та комісійні, питома вага яких склала 82,8 та 14,4% відповідно. Обсяг та питома вага інших складових є незначною.

У структурі процентних доходів за результатами першого півріччя 2007 року значними є процентні доходи за кредитами, що надані фізичним особам (46,3%), процентні доходи від кредитування суб'єктів господарювання (44,9%). Це обумовлено значним збільшенням обсягів кредитування банком фізичних осіб. Частка процентних доходів від міжбанківського кредитування склала 4%. Питома вага інших складових у процентних доходах є низькою.

Комісійні доходи за перше півріччя склали 53,53 млн. грн. та є, насамперед, доходами від розрахунково–касового та кредитного обслуговування клієнтів.

Торговельний дохід банку склав 4,73 млн. грн., та є, насамперед, доходом від реалізації іноземної валюти та банківських металів (4,06 млн. грн.), а також від операцій з іншими фінансовими інструментами (0,67 млн. грн.).

Обсяг отриманих штрафів, які було відображено в інших операційних доходах, склав 2,26 млн. грн. (за 2006 рік ця сума склала 1,5 млн. грн.). Загалом, за перше півріччя 2007 року інші операційні доходи склали 4,59 млн. грн. Обсяг та питома вага інших складових доходів є незначними.

У структурі витрат банку значною є питома вага процентних (52,0%) та загально–адміністративних (31,2%).

У структурі процентних витрат банку переважають витрати за строковими коштами фізичних осіб, суб'єктів господарювання, а також витрати за коштами, що отримані від інших банків, частка яких склала 44,1%, 17,2% та 17,8% відповідно.

Значний обсяг загально–адміністративних витрат, та інших операційних витрат (насамперед, витрат на оренду) обумовлено інтенсивним розширенням мережі банку. У структурі загально–адміністративних витрат першого півріччя, частка витрат на утримання персоналу та основних засобів склала 61,6% та 15,0% відповідно).

Обсяг прибутку, отриманого у першому півріччі 2007 року, складає 2,05 млн. грн. (за аналогічний період 2006 року – 8,8 млн. грн.). Рентабельність активів та капіталу є низькою, що пояснюється інтенсивним розвитком інфраструктури банку. Однак, за другий квартал 2007 року спостерігається збільшення показника чистої процентної маржі, що пояснюється активною роботою Банку в високоприбутковому сегменті – кредитуванні фізичних осіб.

Діяльність АКБ «ТАС-КОМЕРЦБАНК» є прибутковою. Прибуток, отриманий у першому півріччі 2007 року, складає 2,05 млн. грн. У доходах переважають процентні, зокрема, доходи від кредитування суб'єктів господарювання та фізичних осіб, а також комісійні доходи; у витратах – процентні та загально-адміністративні. Рентабельність активів та капіталу є низькою, що пояснюється інтенсивним розвитком інфраструктури банку. Однак, за другий квартал 2007 року спостерігається збільшення показника чистої процентної маржі, що пояснюється активною роботою Банку в високоприбутковому сегменті – кредитуванні фізичних осіб.

5. Інформація про емісію боргового інструменту

За інформацією, наданою банком, станом на 01.07.07 р. Банком розміщено 40 000 процентних іменних облігацій АКБ «ТАС-КОМЕРЦБАНК» серії «А» терміном обігу до 13.10.08 р. Також, у 2007 році зареєстровано випуск облігацій серії «В» (300 тис.шт.). Станом на 06.07.2007 випуск обсягом 300,0 млн. грн. розміщено в повному обсязі.

Залучені фінансові ресурси від розміщення облігацій у розмірі 340,0 млн. грн. спрямовані на кредитування довгострокових проектів підприємств великого та середнього бізнесу. Процентний дохід за облігаціями сплачується вчасно та в повному обсязі.

Висновок

Спираючись на проведений аналіз основних показників та аспектів діяльності АКБ «ТАС-КОМЕРЦБАНК», довгостроковий кредитний рейтинг боргового інструменту підтверджено на рівні aaAA з стабільним прогнозом.

Генеральний директор

С.А. Дубко

Начальник відділу рейтингів фінансового сектора

А.М. Коноплястий

Відповідальний аналітик

Д.А. Ткаченко

Додатки

Додаток до рейтингового звіту №1

Дані балансу АКБ «ТАС-КОМЕРЦБАНК», млн. грн.

Показники	01.01.2003	01.01.2004	01.01.2005	01.01.2006	01.04.2006	01.07.2006	01.10.2006	01.01.2007	01.04.2007	01.07.2007
Готівкові кошти, банківські метали та залишки в НБУ	15,02	38,21	61,68	192,64	146,68	149,97	176,52	203,92	199,03	160,03
Казначейські та інші цінні папери (НБУ)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	20,00	20,00	20,60	0,00
Кошти в інших банках	76,59	233,68	99,00	258,19	222,55	201,72	290,16	634,08	439,04	566,61
Кредити клієнтам	188,06	431,61	802,69	1 445,50	1 689,64	2 330,41	2 606,04	2 879,54	3 369,77	4 272,93
Цінні папери	16,44	22,88	11,01	72,18	68,35	31,61	25,63	64,70	28,90	28,91
Довгострокові вкладення	10,68	14,96	36,80	75,51	176,85	191,56	326,85	412,39	419,43	492,10
Нараховані доходи	3,61	4,97	11,95	26,21	31,36	38,11	45,24	46,48	58,74	76,04
Резерви	-20,81	-60,67	-94,09	-121,25	-113,60	-133,81	-167,98	-175,93	-184,04	-207,58
Інші активи	10,61	3,24	12,95	75,16	21,34	89,51	25,55	37,87	58,26	51,58
Разом активів	300,20	688,88	941,98	2 024,16	2 243,16	2 899,08	3 348,00	4 123,03	4 409,75	5 440,62
Заборгованість перед НБУ	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	34,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Кошти банків	36,68	115,59	100,07	256,23	143,06	498,17	510,93	939,56	791,80	1 985,94
Кошти бюджету та позабюджетних фондів	0,00	0,00	0,00	0,00	8,72	17,88	43,00	23,19	37,28	45,10
Кошти суб'єктів господарювання	123,72	324,53	370,56	857,47	943,01	952,19	1 114,32	1 079,80	1 029,63	899,35
Кошти фізичних осіб	69,30	161,97	265,24	580,15	681,99	842,61	1 004,04	1 283,13	1 582,08	1 508,20
Кредити, що отримані від міжнародних та інших фінансових організацій	0,00	0,00	0,00	0,00	15,90	47,89	58,41	56,11	39,73	19,61
Боргові цінні папери	0,06	0,06	0,05	30,72	18,75	24,87	15,19	15,10	40,17	40,15
Субординований борг	6,00	6,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	90,00	241,50	241,50
Нараховані витрати	2,28	5,86	6,84	20,77	22,73	25,61	28,71	35,40	40,40	37,06
Інші зобов'язання	6,07	6,76	62,33	12,41	117,59	28,47	27,00	28,77	37,90	92,97
Разом зобов'язань	244,11	620,77	805,09	1 757,75	1 951,75	2 471,69	2 801,61	3 551,07	3 840,47	4 869,87
Сплачений статутний капітал	42,50	52,50	112,50	232,60	232,60	367,98	482,60	482,60	482,60	482,60
Загальні резерви, емісійні різниці та інші фонди банку	1,98	13,56	15,58	16,02	16,02	24,90	24,90	24,90	24,90	47,04
Результат минулих років	10,71	0,00	0,00	8,37	18,28	9,40	9,40	9,40	22,14	0,00
Результати переоцінки	0,02	0,02	0,02	0,00	17,15	16,36	16,33	37,75	39,05	39,05
Фінансовий результат поточного року	0,87	2,02	8,78	9,43	7,37	8,76	13,16	17,32	0,58	2,05
Всього власний капітал	56,08	68,10	136,88	266,41	291,42	427,40	546,39	571,97	569,28	570,75

Дані звіту про фінансові результати АКБ «ТАС-КОМЕРЦБАНК», млн. грн.

Показники	01.01.2003	01.01.2004	01.01.2005	01.01.2006	01.04.2006	01.07.2006	01.10.2006	01.01.2007	01.04.2007	01.07.2007
Процентні доходи	30,77	89,31	112,89	165,75	61,75	140,31	237,82	353,07	131,69	294,47
Комісійні доходи	9,54	19,55	45,87	79,06	17,19	38,44	64,70	90,25	27,09	53,08
Результат від торговельних операцій	-0,08	4,17	8,91	2,27	3,04	5,24	7,92	11,31	3,56	4,73
Інші операційні доходи	0,40	0,77	0,76	1,15	0,39	13,99	33,93	35,07	1,94	3,84
Інші доходи	0,00	0,14	0,14	0,39	0,13	0,32	0,56	1,13	0,57	0,98
Повернення списаних активів	0,01	0,03	0,00	0,00	0,00	0,00	2,32	2,32	0,02	0,02
Непередбачені доходи	0,01	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
ВСЬОГО ДОХОДИ	40,66	113,99	168,57	248,63	82,50	198,29	347,26	493,14	164,87	357,11
Процентні витрати	10,56	27,54	52,26	93,35	45,70	99,70	164,47	237,92	84,83	178,56
Комісійні витрати	0,71	0,89	1,47	3,24	0,63	1,69	3,63	5,15	1,49	4,84
Інші операційні витрати	9,52	14,79	23,86	23,13	6,55	13,87	23,85	36,24	15,18	31,46
Загальні адміністративні витрати	17,14	26,35	44,58	87,87	28,59	59,59	94,28	140,06	54,29	115,41
Відрахування в резерви	1,05	40,19	33,96	27,65	-6,51	13,90	47,07	55,49	8,49	32,65
Непередбачені витрати	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Податок на прибуток	0,80	2,21	3,65	3,96	0,17	0,79	0,80	0,96	0,00	-7,86
ВСЬОГО ВИТРАТ	39,79	111,97	159,79	239,20	75,13	189,53	334,10	475,82	164,29	355,06
Чистий прибуток, млн. грн.	0,87	2,02	8,78	9,43	7,37	8,76	13,16	17,32	0,58	2,05

