

Рейтинговий звіт KRTK 004-010

Звіт про оновлення кредитного рейтингу боргового інструменту

Тип рейтингу:	кредитний рейтинг боргового інструменту (емісії облигацій) за Національною рейтинговою шкалою
Емітент:	ВАТ КБ «Хрещатик»
Тип боргового інструменту:	іменні відсоткові облигації
Обсяг емісії:	100 000 000,00 грн.
Номінальна вартість:	1 000 грн.
Кількість:	100 000 штук
Серія:	Е
Термін розміщення:	з 17.05.2005 р. по 16.05.2008 р.
Термін обігу:	з 17.05.2005 р. по 16.05.2010 р.
Термін погашення:	17.05.2010 р.
Процентний дохід:	1-12 процентні періоди – 13% річних; процентний дохід за 13-20 періоди встановлюється емітентом окремо, але на рівні, не нижчому за облікову ставку НБУ
Дата визначення:	21.04.2005 р.
Дата оновлення:	20.09.2007 р.
Результат оновлення:	рейтинг підтверджено
Кредитний рейтинг:	uaA
Прогноз кредитного рейтингу:	стабільний

Наданий у результаті рейтингового аналізу кредитний 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 проведення процедури оновлення кредитного рейтингу агентство «Кредит-Рейтинг» використовувало фінансову звітність ВАТ КБ «Хрещатик» за 2006 рік та I півріччя 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

Позичальник або окремих борговий інструмент з рейтингом uaA характеризується ВИСОКОЮ кредитоспроможністю порівняно з іншими українськими позичальниками або борговими інструментами. Рівень кредитоспроможності чутливий до впливу несприятливих комерційних, фінансових та економічних умов.

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

Рейтингова історія

Дата	21.04.2005	30.09.2005	30.12.2005	21.04.2006	04.08.2006	05.09.2006
Рівень кредитного рейтингу банку	uaA	uaA	uaA	uaA	uaA	uaA
Прогноз	стабільний	стабільний	стабільний	стабільний	стабільний	стабільний
Рейтингова дія	визначення	підтвердження	підтвердження	підтвердження	підтвердження	підтвердження

Дата	12.12.2006	06.03.2007	03.04.2007	21.06.2007	05.07.2007
Рівень кредитного рейтингу банку	uaA	uaA	uaA	uaA	uaA
Прогноз	у розвитку	у розвитку	стабільний	стабільний	стабільний
Рейтингова дія	підтвердження зі зміною прогнозу	підтвердження	підтвердження зі зміною прогнозу	підтвердження	підтвердження

Основні фінансові показники¹

Показники	01.01.2006	01.04.2006	01.07.2006	01.10.2006	01.01.2007	01.04.2007	01.07.2007
Актив, млн. грн.	3 144,65	3 158,15	3 043,98	3 225,57	3 624,03	3 836,12	4 148,02
Кредитно-інвестиційний портфель, скоригований на суму резервів, млн. грн.	1 691,91	1 913,62	2 088,41	2 221,34	2 704,85	3 008,30	3 349,01
Депозити, млн. грн.	2 480,35	2 508,31	2 387,20	2 399,74	2 372,42	2 375,21	2 491,52
Власний капітал, млн. грн.	240,07	235,95	243,49	329,78	352,14	647,34	654,81
Доходи, млн. грн.	257,93	92,85	192,41	299,43	415,86	121,77	255,84
Витрати, млн. грн.	237,55	86,62	178,59	277,37	383,42	111,76	231,82
Прибуток до сплати податку, млн. грн.	26,85	8,44	19,15	30,40	45,38	15,01	34,28
Чистий прибуток, млн. грн.	20,38	6,23	13,83	22,06	32,44	10,01	24,02
Доходність активів (ROA),%	0,65	-	-	-	0,90	-	-
Доходність капіталу (ROE),%	8,49	-	-	-	9,21	-	-

¹ Деякі кількісні дані цього звіту наведено після округлень. У зв'язку з цим підсумкові значення окремих показників можуть не представляти собою точну арифметичну суму їх складових.

Зміст

РЕЗЮМЕ	5
1. РОЗВИТОК БАНКІВСЬКОЇ СИСТЕМИ	8
1.1. Розвиток банківської системи.....	8
1.1.1. Тенденції розвитку економіки.....	8
1.1.2. Аналіз грошового ринку.....	8
1.1.3. Аналіз валютного ринку.....	9
1.1.4. Загальний стан банківської системи України.....	9
1.1.5. Фінансовий стан банків України.....	11
1.2. АКТИВИ ТА КРЕДИТНО-ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ПОРТФЕЛЬ.....	11
1.3. КАПІТАЛ.....	12
1.4. ЗОБОВ'ЯЗАННЯ.....	13
1.5. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ ДІЯЛЬНОСТІ.....	14
2. ЯКІСНІ ПОКАЗНИКИ ДІЯЛЬНОСТІ ВАТ КБ «ХРЕЩАТИК» У II КВАРТАЛІ 2007 РОКУ	16
2.1. ЮРИДИЧНІ АСПЕКТИ ДІЯЛЬНОСТІ.....	16
2.1.1. Інформація про судові позови.....	16
2.1.2. Інформація про перевірки контролюючими органами.....	16
2.1.3. Операції з пов'язаними сторонами.....	16
2.2. Відносини власності ВАТ КБ «ХРЕЩАТИК».....	17
2.3. РЕГІОНАЛЬНА МЕРЕЖА ВАТ КБ «ХРЕЩАТИК».....	17
2.4. КЛІЄНТСЬКА БАЗА ВАТ КБ «ХРЕЩАТИК».....	18
2.5. ПЛАТІЖНІ КАРТКИ ВАТ КБ «ХРЕЩАТИК».....	19
3. ФІНАНСОВІ ПОКАЗНИКИ ДІЯЛЬНОСТІ БАНКУ	21
3.1. Виконання нормативів НБУ.....	21
3.2. Джерела формування ресурсів.....	22
3.2.1. Капітал.....	22
3.2.2. Зобов'язання.....	22
3.3. Напрями розміщення коштів.....	26
3.3.1. Активи.....	26
3.4. Ліквідність.....	32
3.5. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ ДІЯЛЬНОСТІ.....	34
3.5.1. Доходи.....	34
3.5.2. Витрати.....	35
3.5.3. Прибуток.....	36
4. ІНФОРМАЦІЯ ПРО ОБІГ ОБЛІГАЦІЙ ВАТ КБ «ХРЕЩАТИК»	37
5. АНАЛІЗ ВИКОНАННЯ ПЛАНІВ ВАТ КБ «ХРЕЩАТИК» У II КВАРТАЛІ 2007 РОКУ	38
6. СТРАТЕГІЯ РОЗВИТКУ ВАТ КБ «ХРЕЩАТИК» НА 2007-20012 РР.	39
ВИСНОВОК	43
ДОДАТКИ	44
Додаток до рейтингового звіту №1.....	45
Додаток до рейтингового звіту №2.....	46

Резюме

Акціонерами Банку є територіальна громада м. Києва, комунальні підприємства та організації міста, корпоративні власники та фізичні особи. Істотна участь у статутному капіталі Банку станом на 1 липня поточного року належить 3 юридичним особам, а загальна частка, що їм належить зросла (89,0880% станом на 01.07.2007 р., проти 69,1080% станом на 01.04.2007 р.).

Протягом II кварталу поточного року розширилась мережа Банку (відкрито 4 відділення) та значно зросла кількість клієнтів.

Власні кошти Банку зросли на 1,15%, а зобов'язання на 9,55%. У структурі зобов'язань значних змін не відбулося. Банк заміщав кошти бюджету та позабюджетних фондів коштами фізичних та юридичних осіб, виконуючи одне з основних завдань власної стратегії розвитку – зменшення залежності від одного з основних акціонерів та диверсифікація ресурсної бази банку. Кошти клієнтів зросли на 0,68 в. п. та станом на 1 липня 2007 року складають 56,08% у зобов'язаннях Банку і майже пропорційно розподілені між фізичними та юридичними особами (50,07% та 49,93% відповідно), за строками до погашення домінують строкові кошти, питома вага яких протягом кварталу зросла на 5,28 в. п. та склала 67,08%.

Кошти юридичних осіб мають помірну диверсифікацію за видами економічної діяльності. Концентрація ресурсної бази за основними контрагентами протягом II кварталу поточного року зросла на 0,86 в. п., станом на 1 липня поточного року кошти 20 найбільших кредиторів формують 49,08% зобов'язань Банку. Концентрація у депозитному портфелі клієнтів протягом кварталу зменшилась на 8,33 в. п., обсяг 10 найбільших депозитів складає 30,80% депозитного портфеля.

Середньозважені залишки коштів на поточних рахунках фізичних та юридичних осіб протягом II кварталу поточного року зростали, а залишки коштів бюджету та позабюджетних фондів знижувались. Банк продовжує користуватися коштами, залученими на міжнародних ринках, диверсифікуючи ресурсну базу.

У червні 2007 року ВАТ КБ «Хрещатик» було укладено кредитну угоду про залучення третього синдикуваного кредиту від зарубіжних банків у розмірі 30,0 млн. дол. США терміном на 1 рік. Відсоткова ставка за залученим кредитом складає LIBOR +2,55%. Синдикувані кредити, що залучалися раніше, було погашено у повному обсязі.

З метою здешевлення бази фіндування Банку та збільшення її строків, у 2007 році планується проведення роботи щодо організації випуску нот участі в кредиті (єврооблігацій) на суму 100,0 млн. доларів США. Наразі ведуться переговори з провідними світовими банками щодо організації цього запозичення.

Банк планує здійснити випуск облігацій у національній валюті для іноземних інвесторів. Плановий обсяг випуску 440,0 млн. грн.

Залучення коштів на міжнародних ринках дозволить диверсифікувати ресурсну базу та збільшити активні вкладення Банку.

Банк активно залучав кошти на міжбанківському ринку, а кредит, що залучався від НБУ у сумі 100,0 млн. грн. було повернуто. Залежності від міжбанківських ресурсів Банк не має, пасивне сальдо МБКіД в чистих зобов'язаннях станом на 1 липня поточного року складає 5,13%.

Протягом II кварталу поточного року активи Банку зросли на 8,13%, а структура майже не змінилася. Частка неробочих активів зросла на 0,4 в. п. та станом на 1 липня поточного року склала 6,25%. Основною складовою активів є кредитний портфель. Банк залишається орієнтованим на кредитування переважно корпоративного сектора, хоча питома вага кредитів, наданих фізичним особам, зростає.

Кредитний портфель Банку залишається добре диверсифікованим за видами економічної діяльності, а його якість є високою, хоча протягом звітного кварталу зріс обсяг простроченої та сумнівної заборгованості за кредитами. Резерви на відшкодування можливих втрат за активними операціями сформовано в повному обсязі. Протягом кварталу за рахунок резерву заборгованість не списувалась.

Концентрація кредитного портфеля клієнтів за основними контрагентами протягом II кварталу поточного року зросла на 12,34 в. п., станом на 1 липня поточного року кредити 20 найбільших позичальників формують 51,16% клієнтського кредитного портфеля. Серед забезпечення зобов'язань за кредитами переважає нерухоме майно – 44,87% та майнові права на грошові депозити – 25,10%.

Активи та пасиви Банку є добре збалансованими за строками до погашення.

Значення показників ліквідності мали низхідну динаміку, але підтримуються на рівні значно вищому за нормативні значення, встановлені НБУ. Банк стабільно підтримує необхідний розмір коштів на коррахунку в НБУ.

Обсяг портфеля цінних паперів протягом II кварталу поточного року зменшився на 0,76 в. п. та станом на 1 липня 2007 року складає 7,68% активів. До складу портфеля цінних паперів входять майже порівну облігації внутрішньої державної позики та цінні папери у портфелі банку на продаж (акції та облігації органів державного управління, фінансових та нефінансових підприємств).

За підсумком діяльності Банку у I півріччі 2007 року отримано 255,84 млн. грн. доходів, що на 32,97% більше за обсяг доходів аналогічного періоду 2006 року. Основну питому вагу доходу Банку складають процентні доходи: 83,71%. Другим найбільшим джерелом доходів є комісійні доходи, питома вага – 12,94%.

За підсумком I півріччя 2007 року витрати Банку становили 231,82 млн. грн., що на 29,81% більше за обсяг витрат за аналогічний період 2006 року. У структурі витрат Банку процентні витрати склали 59,28%, загально-адміністративні витрати – 30,40%, а податок на прибуток – 4,43%.

Банк виконав бюджетні плани за основними фінансовими показниками, зокрема, за обсягом чистого прибутку – на 100,1%. Показник ефективності діяльності за результатами діяльності I півріччя 2007 року складає 161,24% (станом на 01.07.2006 р. складав 155,75%).

Станом на 1 липня 2007 року в обігу перебуває емісія облігацій ВАТ КБ «Хрещатик» серії Е обсягом 100 млн. грн. Іменні процентні облігації серії Е номінальною вартістю 1000,00 грн. випущені кількістю 100 000 штук загальною номінальною вартістю 100,0 млн. грн. Строк обігу облігацій 5 років: з 17 травня 2005 року по 16 травня 2010 року. Термін погашення облігацій серії Е – 17 травня 2010 року. Банк вчасно та в повному обсязі виконує свої зобов'язання (виплатив відсотковий дохід за восьмий купонний період у сумі 2,35 млн. грн., з розрахунку 13% річних).

ВАТ КБ «Хрещатик» розроблено стратегію розвитку банку на 2008-2012 рр., основними напрямками якої є: подальша капіталізація (статутний капітал на кінець 2013 року планується збільшити до 1,4 млрд. грн.); основними джерелами залучених коштів у 2008-2012 рр. плануються кошти суб'єктів господарювання та кошти фізичних осіб, а також міжбанківські ресурси – кредити чи депозити, кредити міжнародних фінансових організацій; залучення ресурсів через випуск цінних паперів банком (розміщення єврооблігацій: на кінець 2008 року – 200 млн. дол. США, на кінець 2012 року – 800 млн. дол. США). У 2007 році планується провести заходи щодо випуску власних іпотечних облігацій і почати їх розміщення у I півріччі 2008 року. Перший випуск власних іпотечних облігацій Банк планує здійснити на суму 50-100 млн. грн. До 2012 року обсяг коштів, залучених від розміщення власних боргових цінних паперів на внутрішньому ринку України, планується довести до 800 млн. грн.

1. Розвиток банківської системи

1.1. Розвиток банківської системи

1.1.1. Тенденції розвитку економіки

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

Основними позитивними тенденціями в макроекономіці були:

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

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

1.1.2. Аналіз грошового ринку

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

Монетарна база з початку року збільшилася на 14,2% – до 111,03 млрд. грн., у тому числі і за рахунок поживалення 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.

1.1.3. Аналіз валютного ринку

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

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

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

1.1.4. Загальний стан банківської системи України

У першому півріччі поточного року банківська система функціонувала стабільно.

Станом на 01.07.07 р. в Україні діяло 173 банки², у тому числі 104 банки столичного регіону, 13 банків, зареєстрованих у Дніпропетровській області, по 10 банків, зареєстрованих в 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 установ³.

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

² Мають ліцензію та подають звітність

³ Станом на 01.08.07 р.

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

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

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

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

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

Наразі триває тенденція укрупнення банківської системи.

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

1.1.5. Фінансовий стан банків України

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

1.2. Активи та кредитно–інвестиційний портфель

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

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

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

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

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

Структуру активів⁴ банківської системи України наведено на Рисунку 3.1.

⁴ Без урахування сформованих резервів під активні операції

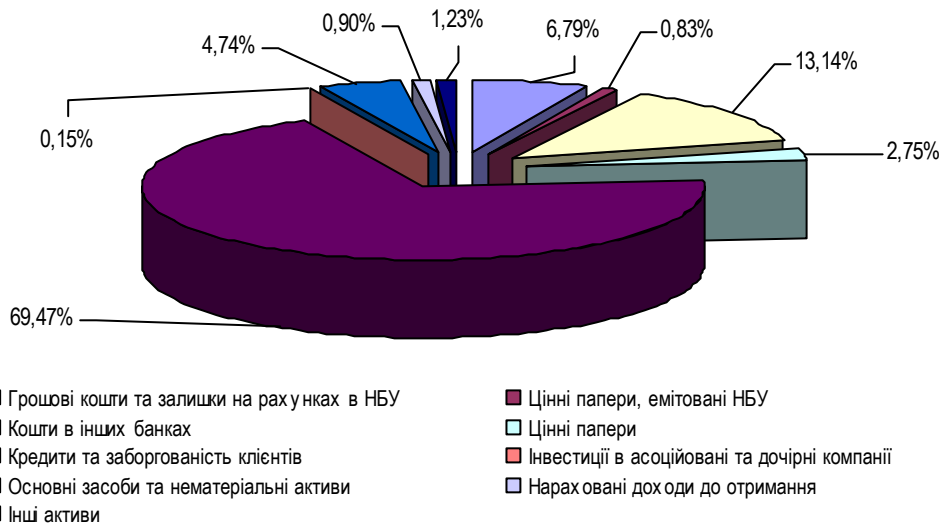


Рисунок 1.1. Структура активів банківської системи України

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

Слід зазначити, що протягом поточного року змінювався рівень резервування за окремими складовими активних операцій банків. Так, якщо відношення резервів під надані кредити до кредитного портфеля банків залишається на відносно стабільному рівні (4,52% на 01.07.07 та 4,68% станом на 01.01.07), а рівень резервування за цінними паперами на продаж та до погашення навіть знижується (3,58% та 2,65% станом на 01.07.07 р. проти 4,73% та 4,91% станом на 01.01.07 р.), то відношення обсягу сформованих резервів під нараховані доходи постійно зростає (з 19,83% на початок року до 20,23% на кінець першого півріччя), що свідчить про зростання питомої ваги несплачених в строк процентів за наданими кредитами.⁵

1.3. Капітал

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

Основними складовими зростання власного капіталу банків внески учасників до статутних фондів (статутний капітал банківської системи зріс на 5,2 млрд. грн., або 19,8%), резервний та інші фонди банків (приріст з початку року склав 2,1 млрд. грн., або 44,7%) а також резерви переоцінки, які за січень-червень

⁵ Сумнівні та прострочені понад 31 день

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 Рисунку 3.2.

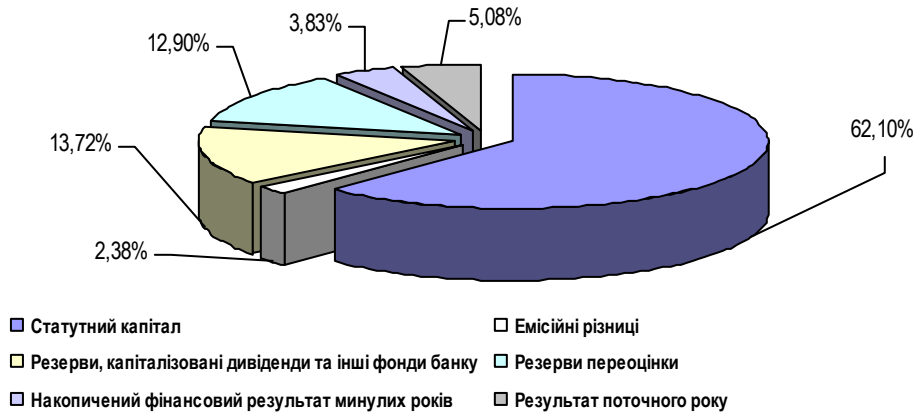


Рисунок 1.2. Структура балансового капіталу банківської системи України

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

1.4. Зобов'язання

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

Все більше коштів українські банки залучають шляхом емісії боргових цінних паперів, а також з міжнародних ринків у формі кредитів від міжнародних організацій. З початку 2007 року кошти, залучені шляхом емісії облігацій, зросли з 5,2 млрд. грн. до 11,4 млрд. грн. станом на 01.07.07 р., проте питома вага їх у зобов'язаннях банків не перевищує 3%. Структуру зобов'язань наведено на Рисунку 3.3.

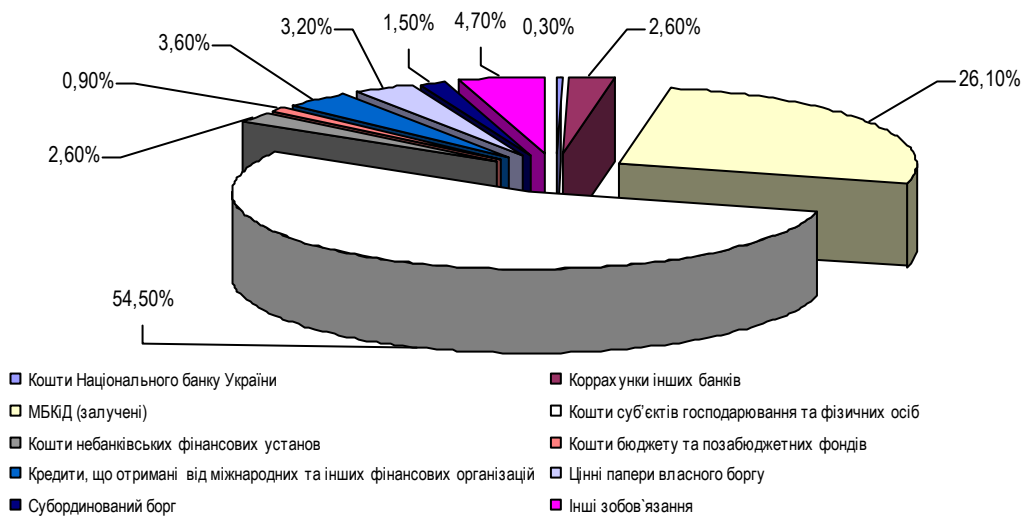


Рисунок 1.3. Структура зобов'язань банківської системи України

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

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

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

1.5. Фінансові результати діяльності

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

Витрати українських банків за січень-червень поточного року склали 25,24 млрд. грн., що на 61,2% більше витрат аналогічного періоду 2006 року. Зростання обсягу строкових ресурсів спричинило незначне збільшення процентних витрат, частка яких склала 47,9% (у 2006 році – 46,1%). Питома вага комісійних витрат залишається незмінною (2,1%), а частка загально-адміністративних витрат⁶ 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.

⁶ Без урахування витрат на утримання персоналу

2. Якісні показники діяльності ВАТ КБ «Хрещатик» у ІІ кварталі 2007 року

2.1. Юридичні аспекти діяльності

2.1.1. Інформація про судові позови

За інформацією, наданою рейтинговому агентству уповноваженими особами ВАТ КБ «Хрещатик», протягом ІІ кварталу поточного року у Дарницькому районному суді тривав розгляд справи (із справ, за якими Банк є відповідачем на суму понад 10,0 тис. грн.) від фізичної особи. Загальна сума позовних вимог складає 96,6 тис. грн.

2.1.2. Інформація про перевірки контролюючими органами

За інформацією, наданою банком, у ІІ кварталі 2007 року у ВАТ КБ «Хрещатик» відбулося три перевірки. За результатами перевірки Головним контрольно-ревізійним управлінням України порушень не виявлено. За результатами перевірки Головним міським управлінням у справах захисту прав споживачів та Управлінням Пенсійного фонду України в Заводському районі м. Миколаєва було нараховано та сплачено Банком штрафних санкцій на загальну суму 2,99 тис. грн.

2.1.3. Операції з пов'язаними сторонами

Заборгованість за кредитами, наданими пов'язаним особам, у кредитному портфелі Банку станом на 1 липня 2007 року складає 19976 тис. грн.

Залучені строкові депозити від пов'язаних осіб у депозитному портфелі станом на 1 липня 2007 року склали 507826 тис. грн.

Інформацію щодо відсоткових ставок за операціями з пов'язаними особами представлено в Таблиці 2.1.

Таблиця 2.1. Відсоткові ставки за операціями з пов'язаними сторонами

Значення	2005 рік
Середньозважена відсоткова ставка за кредитами, що надані банком	10,82
Середньозважена відсоткова ставка за кредитами, що надані пов'язаним сторонам	11,45
Середньозважена відсоткова ставка за депозитами, що залучені банком	9,65
Середньозважена відсоткова ставка за депозитами, що залучені від пов'язаних сторін	11,82

При здійсненні операцій з пов'язаними сторонами застосовувались звичайні відсоткові ставки, що діяли на той час.

2.2. Відносини власності ВАТ КБ «Хрещатик»

Акціонерами Банку є територіальна громада м. Києва, комунальні підприємства та організації міста, корпоративні власники та фізичні особи.

Інформацію про акціонерів, що мають істотну участь у капіталі ВАТ КБ «Хрещатик» станом на 1 липня 2007 року наведено у Таблиці 2.2.

Таблиця 2.2. Дані про основних акціонерів ВАТ КБ «Хрещатик»

Найменування юридичної особи	Відсоток у статутному капіталі (пряма участь) на 01.04.07 р., %	Відсоток у статутному капіталі (пряма участь) на 01.07.07 р., %
Закрите акціонерне товариство «Укрфінком»	45,4043	45,4043
Головне фінансове управління виконавчого органу (Київської міської державної адміністрації)	23,7037	23,7037
Товариство з обмеженою відповідальністю «САВ – ІНВЕСТМЕНТ»	0,00	19,9800

Істотна участь у статутному капіталі Банку станом на 1 липня поточного року належить 3 юридичним особам, а загальна частка, що їм належить зростає (89,0880% станом на 01.07.2007 р., проти 69,1080% станом на 01.04.2007 р.).

2.3. Регіональна мережа ВАТ КБ «Хрещатик»

Банк з усіма установами є єдиною системою. Філії ВАТ КБ «Хрещатик» не є юридичними особами і здійснюють свою діяльність від імені Банку в порядку та на умовах, визначених в положеннях про них. Мережа філій та відділень ВАТ КБ «Хрещатик» відіграє важливу роль у залученні клієнтів і є основним каналом надання послуг клієнтам банку.

Протягом другого кварталу поточного року розпочали роботу 4 нових установи ВАТ КБ «Хрещатик», проти 25 за планом. Відкрито 3 відділення на балансі Вінницької філії та 1 відділення на балансі Харківської філії. Недовиконання плану відкриття відділень та філій банку викликано затримкою в проведенні ремонтних робіт та облаштуванню приміщень. Недовиконання склало 21 структурний підрозділ. Однак, вже в липні поточного року відкрито 12 відділень, а в серпні зареєстровано в Національному банку України ще 5 структурних підрозділів, в т.ч. 2 філії.

Враховуючи те, що на III квартал заплановано відкриття 15 установ, а в управлінні філійною мережею в роботі до відкриття перебуває 18 установ банку, план відкриття на I–III квартали 2007 року буде виконано.

У зв'язку з проблематичністю виконання плану з відкриття нових відділень у м. Києві, яка викликана значним зростанням вартості оренди офісних приміщень, на розгляд Правління банку у вересні поточного року планується винести питання

щодо коригування плану розвитку мережі, з подальшим затвердженням змін Спостережною Радою.

Станом на 1 липня 2007 року мережа Банку представлена 93 установами, в т. ч. Головний банк, 17 філій та 75 відділень. Найбільша концентрація мережі зберігається у Київській області: Головний офіс банку (м. Київ), 3 філії та 48 відділень. Протягом кварталу Банк не проводив ліквідації регіональних підрозділів. Збитковими за результатами діяльності I півріччя поточного року є 8 філій та 20 відділень Банку, серед яких не виконали планових показників 4 філії та 6 відділень. Решта структурних підрозділів працюють у режимі планової збитковості, як новостворені.

2.4. Клієнтська база ВАТ КБ «Хрещатик»

За інформацією, наданою Банком, станом на 1 липня 2007 року клієнтська база складається з 9624 клієнтів-юридичних осіб та 199835 клієнтів-фізичних осіб та протягом II кварталу кількість юридичних осіб збільшилась на 1423 клієнти, а фізичних осіб – на 71194. Активне залучення клієнтів протягом кварталу забезпечило приріст коштів суб'єктів господарювання на 72,24 млн. грн., що більше ніж в 3 рази, порівняно з аналогічним періодом минулого року; коштів фізичних осіб – на 120,04 млн. грн., (більше ніж в 2,5 рази порівняно з аналогічним періодом минулого року); клієнтського кредитного портфеля – на 236,88 млн. грн. (більше ніж у 1,3 рази).

По депозитарній діяльності станом на 1 липня 2007 року відкрито 1208 рахунків (приріст за півріччя склав 31%), депозитарні активи, які обслуговує зберігач, становлять 2,19 млн. грн. Обсяг депозитарних активів порівняно з аналогічним періодом минулого року збільшився на 83%. Кількість емітентів, по цінних паперах яких Банк здійснює депозитарні операції, складає 408.

Станом на 1 липня 2007 року в Банку обслуговується 50 банків України, в т.ч. 1 банк-нерезидент (АТ «УКИО БАНКАС», м. Каунас, Литва), для яких ВАТ КБ «Хрещатик» є кліринговим банком, що надає комплексне кредитне та розрахунково-касове обслуговування. Протягом II кварталу поточного року на балансі Банку 2 українські банки відкрили мультивалютні кореспондентські рахунки типу «ЛОРО», а саме: ВАТ КБ «Національний стандарт» та АБ «Укргазпромбанк». Департаментом міжнародного бізнесу ведуться переговори щодо відкриття коррахунків на ім'я банків-нерезидентів PARABANK (Азербайджан) та «АзіяУніверсалБанк» (Киргизстан).

Активна діяльність на міжбанківському ринку дозволила збільшити число банків-контрагентів до 131. Станом на 1 липня 2007 року кореспондентська мережа Банку складається із 57 рахунків типу «НОСТРО» в 31 банку у 13 видах валют світу, в т. ч. в 2 дорогоцінних металах. Протягом II кварталу поточного року було відкрито 3 рахунки типу «НОСТРО», а саме: на балансі ВАТ «Державний експортно-імпортний банк України», КБ «Приватбанк» та ВАТ Банк «ВТБ»; з 3 банками укладено Генеральні Угоди на ведення міжбанківських операцій, з 4 банками здійснено обмін SWIFT-ключами.

2.5. Платіжні картки ВАТ КБ «Хрещатик»

Картковий бізнес ВАТ КБ «Хрещатик» є помірно розвиненим: станом на 1 липня 2007 року банк емітував та обслуговує 194,15 тис. платіжних карток (приріст 68,87% протягом кварталу). Дані щодо типів та обсягів карток наведено у Таблиці 2.3.

Таблиця 2.3. Розвиток карткового бізнесу ВАТ КБ «Хрещатик»

Тип картки	Факт на 01.07.2007 р.		План на 01.07.2008 р.	
	Дебетові	Кредитові	Дебетові	Кредитові
Visa	117 440	389	-	-
- Visa Electron	114 100	226	-	-
- Standart/ Classic	1 426	85	-	-
- Gold	1 914	78	-	-
MasterCard	64 583	615	-	-
- Cirrus/Maestro	62 279	441	-	-
- Standart	1 495	62	-	-
- Gold	662	87	-	-
- Business	147	25	-	-
НСМЕП	11 124	-	-	-
Усього	193 147	1 008	516 500	-

Динамічному розвитку карткового бізнесу в Банку сприяє розширення банківських продуктів з використанням платіжних карток. Протягом II кварталу поточного року випущено картки та організовано їх доставку клієнтам в рамках стандарту Програми кредитування на поточні потреби фізичних осіб – сумлінних платників комунальних послуг "Живи краще". Крім того, затверджено стандарт Програми кредитування на поточні потреби фізичних осіб – співробітників організацій, що впровадили безготівкову форму виплати заробітної плати за допомогою платіжних карток Банку – кредитний картковий продукт "На добро".

Зростання кількості клієнтів підтримується розвитком інфраструктури обслуговування карткового бізнесу Банку. Дані щодо інфраструктури обслуговування карткового бізнесу наведено у Таблиці 2.4.

Таблиця 2.4. Інфраструктура обслуговування карткового бізнесу ВАТ КБ «Хрещатик»

Обладнання	Факт на 01.07.2007	План на 01.01.2008
Банкомати АТМ	164	250
Торговельні термінали (POS)	21	40
Пункти видачі готівки	89	200

Банк є прямим учасником у платіжних системах «MoneyGram», «Быстрая почта», «AmericanExpress». У лютому 2007 року Банк отримав статус принципового члена

МПС “Mastercard Worldwide”. Беручи до уваги уже отриманий статус принципового члена в альтернативній платіжній системі VISA International, Банк до кінця року планує ввести в експлуатацію власний процесинговий центр з обслуговування платіжних карток МПС на позиціях прямого учасника цих систем. Наразі електронну платіжну мережу ВАТ КБ «Хрещатик» обслуговує процесинговий центр Першого Українського Міжнародного Банку (ПУМБ). Наразі, партнерами Банку в картковому бізнесі є 25 банків.

Регіональна мережа ВАТ КБ «Хрещатик» добре розвинена – банк представлений у 14 областях України та АР Крим. Клієнтська база Банку постійно збільшується, а спектр послуг розширюється, технічне забезпечення удосконалюється, що дозволяє ефективно обслуговувати клієнтів. Істотна участь у статутному капіталі банку, належить 3 юридичним особам, а загальна частка, що їм належить зросла (89,0880% станом на 01.07.2007 р., проти 69,1080% станом на 01.04.2007 р.). Протягом II кварталу поточного року за результатами перевірки контролюючими органами Банк сплатив штраф, сума якого була незначною.

3. Фінансові показники діяльності банку

3.1. Виконання нормативів НБУ

Інформацію щодо виконання ВАТ КБ «Хрещатик» нормативів НБУ наведено в Таблиці 3.1.

Таблиця 3.1. Значення економічних нормативів ВАТ КБ «Хрещатик»

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. (Н1)	Від 8 млн. євро	225,61	233,38	232,42	309,96	321,16	614,54	633,03
Норматив адекватності регулятивного капіталу (Н2)	Не менше 10%	11,55	11,54	10,79	13,39	11,82	20,44	18,38
Норматив адекватності основного капіталу (Н3)	Не менше 4%	6,07	6,36	6,24	8,49	7,56	15,68	14,88
Норматив миттєвої ліквідності (Н4)	Не менше 20%	121,72	131,52	122,10	113,94	78,80	60,55	64,78
Норматив поточної ліквідності (Н5)	Не менше 40%	118,97	118,72	117,43	95,85	83,41	82,39	75,57
Норматив короткострокової ліквідності (Н6)	Не менше 20%	70,92	58,68	51,50	50,24	46,45	46,49	45,06
Норматив максимального розміру кредитного ризику на одного контрагента (Н7)	Не більше 25%	23,27	22,28	23,50	24,43	24,30	18,49	18,50
Норматив великих кредитних ризиків (Н8)	Не більше 800%	289,46	274,22	289,38	225,01	282,09	72,34	120,61
Норматив максимального розміру кредитів, гарантій та доручень, наданих одному інсайдеру (Н9)	Не більше 5%	3,28	2,91	2,91	4,80	4,81	0,39	0,40
Норматив максимального сукупного розміру кредитів, гарантій та доручень, наданих інсайдерам (Н10)	Не більше 30%	10,33	8,08	9,62	9,11	10,84	18,44	3,99
Норматив інвестування у цінні папери окремо за кожною установою (Н11)	Не більше 15%	0,02	0,02	0,01	0,01	0,01	0,00	0,00
Норматив загальної суми інвестування (Н12)	Не більше 60%	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02	0,01	0,01
Норматив ризику загальної відкритої валютної позиції банку (Н13)	Не більше 30%	3,5348	5,3398	8,5721	6,4921	5,8144	6,6578	8,0625
Загальна довга відкрита валютна позиція (Н14)	Не більше 20%	3,5348	5,3398	8,5721	6,4921	5,8144	6,6414	8,0564
Загальна коротка відкрита валютна позиція (Н15)	Не більше 10%	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,1272	0,0176

Обсяг регулятивного капіталу ВАТ КБ «Хрещатик» станом на 1 липня 2007 року складає 633,03 млн. грн., у т.ч. капітал I рівня 582,96 млн. грн. (90%), статутний капітал – 540,0 млн. грн., коефіцієнт фондової капіталізації 85,30%, проти 87,87% станом на 1 квітня 2007 року.

Протягом II кварталу поточного року Банк не порушував нормативів, встановлених Національним банком України.

3.2. Джерела формування ресурсів

3.2.1. Капітал

Власний капітал Банку станом на 1 липня 2007 року складає 654,81 млн. грн., в т. ч. статутний капітал 540,0 млн. грн.

Зміни у структурі власного капіталу наведено у Таблиці 3.2.

Таблиця 3.2. Структура власного капіталу ВАТ КБ «Хрещатик», млн. грн.

Показник	01.01.2006	01.04.2006	01.07.2006	01.10.2006	01.01.2007	01.04.2007	01.07.2007	Темп росту
								за 2006 рік, рази
Сплачений статутний капітал	172,00	172,00	172,00	250,00	250,00	540,00	540,00	1,45
Загальні резерви, емісійні різниці та інші фонди банку	9,93	21,37	21,37	28,21	28,21	48,76	48,76	2,84
Результат минулих років	9,78	8,40	8,40	1,56	1,56	8,64	0,00	0,16
Результати переоцінки	27,98	27,95	27,90	27,95	39,93	39,93	42,03	1,43
Фінансовий результат поточного року	20,38	6,23	13,83	22,06	32,44	10,01	24,02	1,59
Власний капітал	240,07	235,95	243,49	329,78	352,14	647,34	654,81	1,47

У II кварталі поточного року частину прибутку минулого року було спрямовано на виплату дивідендів акціонерам Банку, однак, в результаті прибуткової діяльності та переоцінки цінних паперів у портфелі банку на продаж, власний капітал Банку зріс на 1,15%.

3.2.2. Зобов'язання

Зобов'язання Банку станом на 1 липня 2007 року зросли на 304,43 млн. грн. та склали 3493,21 млн. грн. Питома вага зобов'язань у чистих пасивах ВАТ КБ «Хрещатик» у II кварталі 2007 року порівняно з 1 квітня 2007 року майже не змінилася (зросла на 1,08 відсоткових пункти) та складає 84,21%.

Залученню коштів на українському та міжнародному ринках сприяє висока довіра до Банку та впровадження нових конкурентноздатних продуктів. Так, протягом II кварталу поточного року проводилась активна робота щодо залучення коштів страхових компаній в результаті чого було залучено 82,8 млн. грн., проводилась рекламна акція щодо залучення депозитів юридичних осіб та продовжували діяти депозитні програми для фізичних осіб, що розраховані на різних споживачів. Особливу популярністю користувались депозитні програми «Скарбничка», «Добробут», «Добробут-накопичувальний», «Звичайний з поповненням», по програмі «Весняний дарунок» було продовжено акцію на квітень місяць. Набирає популярності новий вклад «Бізнес-клас», привабливі умови якого сприяють залученню нових клієнтів.

Зміни у структурі зобов'язань Банку наведені у Таблиці 3.3.

Таблиця 3.3. Структура зобов'язань ВАТ КБ «Хрещатик», млн. грн.

Показник	01.01.2006	01.04.2006	01.07.2006	01.10.2006	01.01.2007	01.04.2007	01.07.2007	Темп росту за 2006 рік, рази
Заборгованість перед НБУ	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	100,00	0,00	-
Кошти банків	281,84	288,22	236,01	372,73	433,24	527,60	819,35	1,54
Кошти бюджету та позабюджетних фондів	1 425,89	1 426,45	1 234,62	1 078,92	757,85	608,60	532,63	0,53
Кошти юридичних осіб	511,30	515,08	538,86	656,97	858,68	908,59	980,83	1,68
Кошти фізичних осіб	543,16	566,79	613,72	663,84	755,89	858,02	978,06	1,39
Кредити, що отримані від міжнародних та інших фінансових організацій	0,00	0,00	0,00	23,93	43,29	43,63	43,84	-
Боргові цінні папери	115,47	96,66	67,15	64,51	100,01	100,01	100,01	0,87
Інші зобов'язання	26,93	29,01	110,13	34,89	322,94	42,33	38,50	11,99
Разом зобов'язання	2 904,58	2 922,20	2 800,49	2 895,80	3 271,89	3 188,78	3 493,21	1,13

У зобов'язаннях ВАТ КБ «Хрещатик» станом на 01.07.2007 р., порівняно з I кварталом поточного року, питома вага коштів фізичних осіб зросла на 1,09 в. п. і становить 28,00%, коштів бюджету та позабюджетних фондів – знизилась на 3,84 в. п. і становить 15,25%, коштів юридичних осіб майже не змінилася та складає 28,08%. Серед інших вагомих джерел фінансування – кошти, залучені від комерційних банків. Залучені міжбанківські кредити та депозити в чистих зобов'язаннях складають 22,28%, а питома вага коштів банків складає 23,46% (протягом кварталу зросла на 6,91 в. п), переважно це короткострокові кредити та депозити. Кошти, які залучалися від НБУ у сумі 100,0 млн. грн. у I кварталі поточного року, було повернуто.

Близько 3% у структурі зобов'язань складають боргові цінні папери.

Незначна сума коштів залучена від міжнародних та інших фінансових організацій (1,25%).

У червні 2007 року ВАТ КБ «Хрещатик» було укладено кредитну угоду про залучення третього синдикуваного кредиту від зарубіжних банків у розмірі 30,0 млн. дол. США терміном на 1 рік. Відсоткова ставка по залученому кредиту складає LIBOR +2,55%. Ці кредитні кошти будуть спрямовані на реалізацію загальних корпоративних цілей, включаючи торгове фінансування. Мандатними лід-організаторами синдикату виступають Стандарт Банк Плс. (Standard Bank Pls) та Лондонська філія ВестЛБ АГ (WestLB AG, London Branch).

Другий синдикуваний кредит залучався у розмірі 25, млн. дол. США з відсотковою ставкою LIBOR +2,80%. Кошти за ним надійшли у серпні 2006 року, а у лютому 2007 року були повернуті. Перший синдикуваний кредит залучався у розмірі 16 млн. дол. США з відсотковою ставкою LIBOR +3,00%. Кошти за ним було

повернуто у листопаді 2006 року. Зниження маржі порівняно з попередніми синдикованими кредитами свідчить про збільшення довіри кредиторів до Банку. До кінця року Банк планує залучити ще один синдикований кредит на суму 50,0 млн. дол. США.

Протягом II кварталу поточного року згідно з Базовою угодою між ВАТ КБ «Хрещатик» та Ландесбанком Берлін, Банк «Хрещатик» уклав Індивідуальний кредитний договір з Ландесбанком Берлін на суму 8274342,00 євро терміном на 8 років з отриманням покриття від експортного страхового агента «Гермес» на фінансування контракту, укладеного між ЗАТ «Метробуд» та фірмою «Herrenknecht AG» (Німеччина) на поставку відповідних тунелепрохідницьких машин та обладнання. Наразі ведуться переговори щодо укладання ще одного Індивідуального кредитного договору на суму понад 3,0 млн. євро терміном на 5 років.

У липні місяці поточного року залучено грошові кошти від міжнародної фінансової компанії Cargill Financial Services International Inc (США) у сумі 2,0 млн. євро та планується залучити ще 1,7 млн. євро. Кошти, що залучалися у 2006 році було повернуто в повному обсязі.

ВАТ КБ «Хрещатик» здобув перемогу в конкурсі, організованому Міністерством фінансів України, для обслуговування позики «Фінансування Української ЕСКО (друга фаза)» згідно з кредитною угодою між Україною та ЄБРР у сумі 20,0 млн. дол. США.

З метою здешевлення бази фондування Банку та збільшення його строків, у 2007 році планується проведення роботи щодо організації випуску нот участі в кредиті (єврооблігацій) на суму 100,0 млн. доларів США. Наразі ведуться переговори з провідними світовими банками щодо організації цього запозичення.

Банк планує здійснити випуск облігацій у національній валюті для іноземних інвесторів. Плановий обсяг випуску 440,0 млн. грн.

Залучення коштів на міжнародних ринках дозволить диверсифікувати ресурсну базу та збільшити активні вкладення Банку.

У планах Банку на 2008 рік сек`юритизація активів у обсязі 100,0 млн. дол. США.

У травні місяці поточного року Банк викупив власні облігації на загальну суму 49,82 млн. грн. та реалізував на вторинному ринку облігації серії Е на суму 34,0 млн. грн. з премією, сума якої становить 0,18 млн. грн., а у червні – на суму 15,82 млн. грн. з премією, яка становить 0,11 млн. грн. Станом на 1 липня 2007 року в обігу перебували облігації серії Е на суму 100,0 млн. грн. 17 травня 2007 року Банк у повній сумі та у встановлений строк виплатив власникам облігацій процентний дохід за восьмий купонний період.

Кошти клієнтів

Станом на 1 липня поточного року портфель коштів клієнтів між юридичними та фізичними особами розподілився майже порівну (50,07% та 49,93% відповідно), а за строками до погашення домінують строкові кошти, питома вага яких протягом кварталу зросла на 5,28 в. п. та склала 67,08%.

Інформацію щодо клієнтського портфеля наведено у Таблиці 3.4.

Таблиця 3.4. Структура клієнтського портфеля ВАТ КБ «Хрещатик», млн. грн.

Показник	01.01.2006	01.04.2006	01.07.2006	01.10.2006	01.01.2007	01.04.2007	01.07.2007	Темп росту за 2006 рік, рази
Кошти фізичних осіб, в т.ч.:	543,16	566,79	613,72	663,84	755,89	858,02	978,06	1,39
до запитання	89,33	75,04	96,55	99,52	117,63	110,35	146,51	1,32
строкові	453,83	491,75	517,17	564,33	638,26	747,67	831,55	1,41
Кошти юридичних осіб, в т.ч.:	511,30	515,08	538,86	656,97	858,68	908,59	980,83	1,68
до запитання	336,17	311,96	352,31	471,03	551,52	564,36	498,28	1,64
строкові	175,13	203,12	186,55	185,95	307,16	344,22	482,55	1,75
Всього коштів клієнтів	1 054,46	1 081,86	1 152,58	1 320,82	1 614,57	1 766,61	1 958,89	1,53

Станом на 01.07.2007 р. обсяг заборгованості банку перед 20 найбільшими кредиторами складає 1714,43 млн. грн. (у тому числі, 40,12% - кошти до запитання та менше 1 місяця), що відповідає 49,08% сукупних зобов'язань Банку, проти 48,22% станом на 1 квітня 2007 року. Обсяг 10 найбільших депозитів становить 475,22 млн. грн. (30,80% в депозитному портфелі) і складається з депозитів установ державного управління (майже 40%), підприємств фінансового посередництва та страхування, інших юридичних осіб сфери торгівлі та виробництва. На 1 квітня поточного року питома вага 10 найбільших депозитів у депозитному портфелі становила 39,13%.

Станом на 1 липня 2007 року кошти у довірчому управлінні складають 18,12 млн. грн.

За інформацією, наданою Банком, середньозважені залишки коштів на поточних рахунках фізичних та юридичних осіб протягом II кварталу поточного року зростали.

Кошти юридичних осіб станом на 1 липня поточного року мають помірну диверсифікацію за видами економічної діяльності.

Інформацію щодо коштів бюджету та позабюджетних фондів наведено у Таблиці 3.5.

Таблиця 3.5. Кошти бюджету та позабюджетних фондів, млн. грн.

Кошти:	01.01.2007	01.04.2007	01.07.2007
Поточні	234,78	81,75	17,40
Строкові	477,45	477,45	456,25
Всього:	712,23	559,20	473,65

Обсяги коштів бюджету та позабюджетних фондів мають тенденцію до зниження.

Протягом II кварталу 2007 року власні кошти Банку зросли на 1,15%, а зобов'язання на 9,55%. У структурі зобов'язань значних змін не відбулося. Портфель коштів клієнтів між юридичними та фізичними особами розподілився майже порівну (50,07% та 49,93% відповідно), а за строками до погашення домінують строкові кошти, питома вага яких протягом кварталу зросла на 5,28 в. п. та склала 67,08%.

Кошти юридичних осіб мають помірну диверсифікацію за видами економічної діяльності. Концентрація ресурсної бази за основними контрагентами протягом II кварталу поточного року зросла на 0,86 в. п., станом на 1 липня поточного року кошти 20 найбільших кредиторів формують 49,08% зобов'язань Банку. Концентрація у депозитному портфелі клієнтів протягом кварталу зменшилась на 8,33 в. п., обсяг 10 найбільших депозитів складає 30,80% депозитного портфеля.

Середньозважені залишки коштів на поточних рахунках фізичних та юридичних осіб протягом II кварталу поточного року зростали, а залишки коштів бюджету та позабюджетних фондів знижувались. Банк продовжує користуватися коштами, залученими на міжнародних ринках, диверсифікуючи ресурсну базу.

3.3. Напрями розміщення коштів

3.3.1. Активи

Протягом II кварталу 2007 року чисті активи Банку зросли на 311,90 млн. грн. та складають 4148,02 млн. грн. Коефіцієнт покриття активних операцій банку капіталом станом на 01.07.2007 р. складає 13,18%, проти 13,84% станом на 01.04.2007 р.

Структуру основних груп активів Банку наведено у Таблиці 3.6.

Таблиця 3.6. Структура активів ВАТ КБ «Хрещатик», млн. грн.

Показник	01.01.2006	01.04.2006	01.07.2006	01.10.2006	01.01.2007	01.04.2007	01.07.2007	Темп росту за 2006 рік, рази
Високоліквідні активи	1335,95	1097,02	809,19	832,05	702,99	609,91	557,18	0,53
МБКІД	244,88	229,87	233,29	231,07	341,71	487,45	597,56	1,40
Кредитний портфель	1336,31	1483,23	1664,97	1811,36	2037,35	2217,89	2454,77	1,52
Цінні папери	125,47	216,32	207,93	197,26	345,59	323,93	318,36	2,75
Резерви під активні операції	-19,38	-20,47	-21,96	-22,68	-24,39	-25,51	-25,96	1,26
Довгострокові інвестиції	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-
Основні фонди	93,45	111,40	119,81	136,84	185,38	196,07	199,63	1,98
Інші активи	27,96	40,78	30,74	39,68	35,40	26,38	46,48	1,27
Разом активів	3144,65	3158,15	3043,98	3225,57	3624,03	3836,12	4148,02	1,15

Структура активів протягом кварталу майже не змінилася, кредитний портфель залишається основною складовою (питома вага на 01.07.2007 р. 59,18%, проти 57,82% станом на 01.04.2007 р.). Як і у попередніх періодах протягом II кварталу 2007 року Банк нарощував обсяги кредитування.

Питома вага високоліквідних активів станом на 01.07.2007 р. складає 13,43%.

Кредити та депозити, що розміщені в інших банках складають 14,41% в активах станом на 01.07.2007 р., проти 12,71% станом на 01.04.2007 р., а в їх структурі домінують короткострокові кредити та депозити.

Питома вага основних фондів залишається стабільною та станом на 1 липня 2007 року складає 4,81%. Обсяг капіталовкладень банку за II квартал 2007 року склав 20,10 млн. грн. (з яких 81,37% - вкладення у розвиток регіональної мережі, переважно у придбання офісних приміщень). Протягом III – IV кварталів 2007 року планується здійснити капіталовкладення обсягом 96,27 млн. грн., з яких 74,70 млн. грн. – у розвиток мережі Банку (з них 78,82% - придбання нерухомого майна).

Станом на 1 липня 2007 року основні засоби Банку складають 165,29 млн. грн., коефіцієнт захищеності капіталу 26,11%; основні засоби та нематеріальні активи, прийняті в оперативний лізинг складають 22,06 млн. грн.

Питома вага цінних паперів в активах складає 7,68% на 01.07.2007 р., проти 8,44% на 01.04.2007 р. ВАТ КБ «Хрещатик» здійснює професійну діяльність на фондовому ринку: дилерську, брокерську, діяльність зберігача цінних паперів та андеррайтингу. Обсяг портфеля цінних паперів протягом II кварталу поточного року зменшився на 5,57 млн. грн. та станом на 1 липня 2007 року складає 318,36 млн. грн. До складу портфеля цінних паперів входять майже порівну облігації внутрішньої державної позики та цінні папери у портфелі банку на продаж (акції та облігації органів державного управління, фінансових та нефінансових підприємств). Укладено договорів на загальну номінальну вартість 170,89 млн. грн.

Частка неробочих активів у чистих активах станом на 1 липня 2007 року складає 6,25%, проти 5,85% станом на 1 квітня 2007 року.

Портфель кредитів клієнтів

Станом на 01.07.2007 р. обсяг кредитного портфеля клієнтів складає 2454,77 млн. грн., з яких 1955,86 млн. грн. – кредити юридичним особам та 498,91 млн. грн. – кредити фізичним особам.

Розширення співпраці Банку з іноземними фінансовими установами, поява нових конкурентоспроможних інструментів фінансування зовнішньоекономічних контрактів клієнтів, створила передумови для співпраці банку з клієнтами, які здійснюють експортно-імпортні операції. Банк став учасником міжнародного клубу «Фінансист», що дозволило клієнтам банку стати учасниками електронної біржі заявок та пропозицій та розширити географію господарських зв'язків. Банк продовжує роботу щодо поглиблення співпраці з обласними державними адміністраціями щодо участі банку у розробці та реалізації спільних програм економічного розвитку регіонів, спрямованих на розвиток соціальної інфраструктури, впровадження енергозберігаючих технологій, розвиток комунального сектора та виробничого потенціалу міста. В межах програми Банку та Київської міської державної адміністрації щодо фінансово-кредитної підтримки фізичних осіб – підприємців у м. Києві кредитуються проекти, що передбачають фінансування виробництва, впровадження нових видів продукції, послуг, технологій, розвиток експортно – орієнтованих видів виробництва та послуг, розширення та збільшення обсягів виробництва та надання послуг, модернізацію, оновлення та придбання основних засобів виробничого характеру, фінансування проектів, метою яких є впровадження енергозберігаючих та екологічно чистих технологій. За II квартал поточного року таких кредитів було надано на загальну суму 59,17 млн. грн.

Було, також, продовжено впровадження програми довгострокового фінансування імпортних операцій клієнтів з використанням коштів іноземних банків. Станом на 1 липня Банком реалізовано 5 проектів по фінансуванню імпортних контрактів на закупівлю обладнання з Чеської республіки та Німеччини на загальну суму 10,47 млн. євро, в т. ч. протягом II кварталу поточного року 8,27 млн. євро.

По програмі кредитування сільгосптоваровиробників протягом II кварталу 2007 року надано кредитів на загальну суму 41,0 млн. грн.

Особливим попитом серед позичальників – фізичних осіб протягом II кварталу поточного року користувались кредити на придбання автотранспорту (397 позичальникам надано близько 14 млн. грн.) та іпотечні кредити.

Станом на 01.07.2007 р. заборгованість за довгостроковими іпотечними кредитами фізичних осіб складає 183,57 млн. грн. (36,79% заборгованості за кредитами фізичних осіб).

Банк активно співпрацює з Київською міською державною адміністрацією по програмі фінансово-кредитної підтримки молодих сімей та одиноких молодих громадян на будівництво житла в місті Києві відповідно до Положення «Про порядок фінансово-кредитної підтримки молодих сімей та одиноких молодих громадян на будівництво (реконструкцію) житла в місті Києві», затвердженого рішенням Київської міської Ради у 2004 році. Протягом II кварталу поточного року Банк надав на умовах програми молодіжного іпотечного кредитування кредити 53 молодим сім'ям на суму 12,8 млн. грн. Залишок заборгованості станом на 1 липня 2007 року становить 116,8 млн. грн.

Особливістю роздрібного кредитування у II кварталі 2007 року стала активізація впровадження програми іпотечного кредитування «Іпотечний кредит на умовах рефінансування ДІУ». Видано 24 кредити у обсязі 6,15 млн. грн., відступлено 10 кредитів обсягом 2,92 млн. грн., подано пропозиції на відступлення по 4 кредитах обсягом 0,83 млн. грн.

ВАТ КБ «Хрещатик» співпрацює з організаціями-забудовниками та фінансовими компаніями з питань фінансування (кредитування) придбання житла на первинному ринку нерухомості. Генеральні угоди укладені з такими організаціями:

- Комунальним Підприємством з питань будівництва житлових будинків «Житлоінвестбуд-УКБ»;
- ТОВ ФК «Укрреставрація»;
- ТОВ «Гаразд Фінанси»;
- ТОВ «БК» Міськбудінвест»;
- ТОВ КУА «Енергобудлізинг»;
- ТОВ «ВК-Фарелл»;
- ТОВ «КУА та АНПФ «Фінансова компанія Партнер-Капітал».

Відповідно до генеральної угоди із забудовником – Комунальним Підприємством з питань будівництва житлових будинків «Житлоінвестбуд-УКБ» ВАТ КБ «Хрещатик» створено 7 ФФБ з метою акумуляції коштів для будівництва житла у м. Києві для молодих сімей та одиноких молодих громадян.

Структуру клієнтського кредитного портфеля Банку наведено в Таблиці 3.7.

Таблиця 3.7. Структура клієнтського кредитного портфеля ВАТ КБ «Хрещатик», млн. грн.

Показник	01.01.2006	01.04.2006	01.07.2006	01.10.2006	01.01.2007	01.04.2007	01.07.2007	Темп росту за 2006 рік, %
Кредити юридичним особам, в т.ч.:	1211,50	1338,12	1482,59	557,14	1675,39	1807,92	1955,86	1,38
"овердрафт"	8,64	12,15	23,17	22,31	15,57	33,61	37,05	1,80
за операціями репо	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-
за врахованими векселями	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-
вимоги, що придбані за операціями факторингу	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,31	-
короткострокові кредити	479,73	538,18	608,75	703,52	776,44	928,28	1 034,76	1,62
довгострокові кредити	719,22	783,82	846,02	826,26	875,44	839,05	863,01	1,22
сумнівна та прострочена заборгованість	3,91	3,97	4,65	5,04	7,93	6,98	20,73	2,02
Кредити фізичним особам, в т.ч.:	124,80	145,11	182,38	254,22	361,97	409,97	498,91	2,90
короткострокові кредити	21,15	16,56	23,61	45,05	85,41	102,17	112,64	4,04
довгострокові кредити	103,03	56,10	61,98	77,84	109,61	128,79	196,53	1,06
короткострокові іпотечні кредити	0,00	19,80	27,06	23,00	10,00	10,29	5,26	-
довгострокові іпотечні кредити	0,00	52,02	68,90	107,56	156,27	167,83	183,57	-
сумнівна та прострочена заборгованість	0,62	0,63	0,82	0,77	0,68	0,89	0,91	1,09
Сформовані резерви під кредити, що надані клієнтам	-13,82	-15,32	-17,16	-17,82	-19,27	-20,36	-21,23	1,39
Всього кредитний портфель не скоригований на резерви	1336,31	1483,23	1664,97	1811,36	2037,35	2217,89	2454,77	1,52

Кредити, надані фізичним особам, станом на 1 липня 2007 року досягли 20,32% кредитного портфеля (приріст 1,84 в. п. протягом кварталу), юридичним особам – 79,68%. За строками користування кредитними коштами у кредитному портфелі юридичних осіб переважають короткострокові кредити, у кредитному портфелі фізичних осіб – довгострокові. Взагалі короткострокові та довгострокові кредити у кредитному портфелі клієнтів розподіляються майже порівну (станом на 01.07.2007 р. питома вага довгострокової заборгованості складає 50,64%).

Основною валютою кредитування, як і валютою залучення коштів ВАТ КБ «Хрещатик» переважно виступає національна валюта.

Обсяг 20 найбільших кредитів клієнтів станом на 1 липня 2007 року складає 1255,95 млн. грн., що відповідає 51,16% заборгованості за кредитами клієнтів.

У структурі наданих кредитів спостерігається спрямованість Банку на кредитування підприємств, які займаються переробкою сировини (питома вага у клієнтському кредитному портфелі станом на 1 липня 2007 року 26,15%) та підприємств торгівлі (21,68%). Деяко нижча питома вага кредитів, наданих підприємствам сільського господарства – 12,41%, підприємствам транспорту та зв'язку – 11,68%, будівельної галузі – 9,82%, підприємствам, що проводять операції з нерухомим майном і займаються діяльністю у сфері права, бухгалтерського

обліку, інжинірингу - 8,25%. Питома вага вкладень у підприємства фінансової діяльності - 4,34%, у підприємства виробництва та розподілу електроенергії, газу та води – 3,84%.

Структуру кредитного портфеля юридичних осіб ВАТ КБ «Хрещатик» за видами економічної діяльності станом на 1 липня 2007 року наведено на Рисунку 3.1.

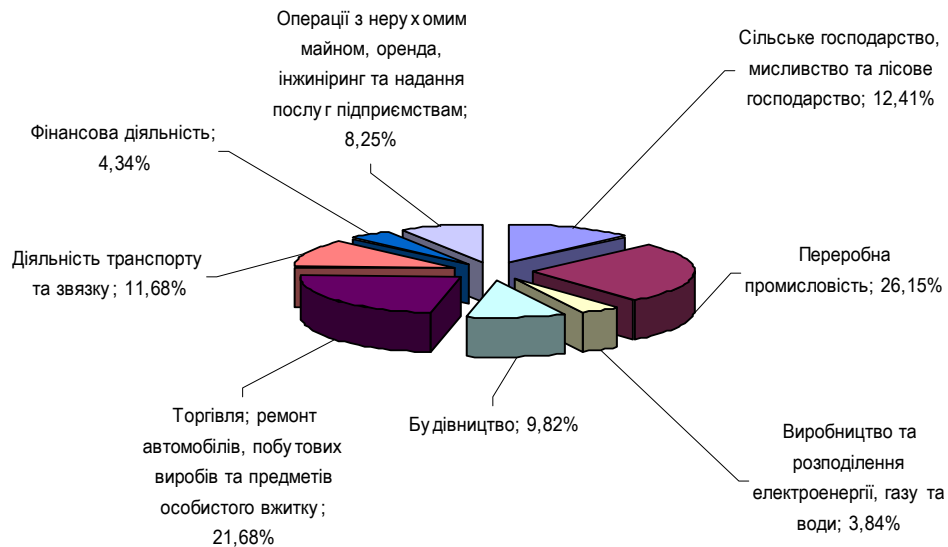


Рисунок 3.1. Структура кредитного портфеля юридичних осіб ВАТ КБ «Хрещатик» за видами економічної діяльності, %

Проблемна заборгованість ВАТ КБ «Хрещатик» складається із простроченої та сумнівної заборгованості юридичних та фізичних осіб та станом на 1 липня 2007 року становить 21,64 млн. грн. (0,88% клієнтського кредитного портфеля), яку на 95,79% сформовано із заборгованості клієнтів-юридичних осіб. Протягом II кварталу проблемна заборгованість зросла на 13,77 млн. грн., або на 0,53 в. п.

Станом на 01.07.2007 р. обсяг «стандартної» заборгованості та кредитів «під контролем» складає 86,99% кредитного портфеля, обсяг «сумнівних» та «безнадійних» кредитів – 0,25% (8,85 млн. грн.). Обсяг 10 найбільших клієнтських проблемних кредитів складає 20,32 млн. грн. Більшість з цих кредитів забезпечені нерухомим майном нежитлового призначення, іпотекою будинків та рухомим майном (обладнанням). За оцінкою Банку потенціал повернення проблемної заборгованості високий.

Станом на 01.07.2007 р. обсяг резервів на відшкодування можливих втрат сформований у повному обсязі та складає 26,62 млн. грн., в т. ч. за кредитними операціями у сумі 22,33 млн. грн., під дебіторську заборгованість у сумі 3,73 млн. грн., за простроченими та сумнівними до отримання доходами у сумі 0,52 млн. грн., за операціями з цінними паперами у сумі 0,03 млн. грн.

Протягом кварталу за рахунок резерву заборгованість не списувалась. Частка списаних у збиток активів за рахунок резерву протягом попередніх періодів станом на 1 липня поточного року складає 0,02% статутного капіталу.

Серед забезпечення зобов'язань за кредитами переважає нерухоме майно – 44,87% та майнові права на грошові депозити – 25,10%. Недержавні цінні папери, дорогоцінні метали та рухоме майно забезпечують 17,35% заборгованості за кредитами.

Щодо позабалансових операцій, станом на 1 липня 2007 року Банком надано гарантій на суму 26,65 млн. грн., що складає 4,55% регулятивного капіталу.

3.4. Ліквідність

Станом на 01.07.2007 р. високоліквідні активи складають 557,18 млн. грн. (13,43% в чистих активах).

Зміни у структурі високоліквідних активів наведено у Таблиці 3.8.

Таблиця 3.8. Високоліквідні активи, млн. грн.

Показник	01.01.2006	01.04.2006	01.07.2006	01.10.2006	01.01.2007	01.04.2007	01.07.2007	Темп росту за 2006 рік, рази
Готівкові кошти та банківські метали	59,18	50,95	64,93	65,37	83,25	82,84	93,13	1,63
Кошти в НБУ	277,00	229,54	117,76	109,66	117,67	136,14	142,40	0,59
Коррахунки в банках	999,78	816,52	626,50	657,01	502,07	390,92	321,65	0,48
Разом, високоліквідні активи	1335,95	1097,02	809,19	832,05	702,99	609,91	557,18	0,56

Хоча значення показників миттєвої, поточної та короткострокової ліквідностей мали низхідну динаміку, вони підтримуються на рівні значно вищому за нормативні значення, встановлені НБУ.

Банк стабільно підтримує необхідний розмір коштів на коррахунок в НБУ, має облігації внутрішньої державної позики. Залежність Банку від МБКІД незначна, пасивне сальдо станом на 01.07.2007 р. складає 5,13%.

Активи та пасиви Банку є добре збалансованими за строками до погашення: станом на 1 липня 2007 року «GAP–розрив» за активами та пасивами, строком погашення до 31 дня є від'ємним та склав 7,87% валюти балансу, за строком погашення до 1 року невідповідність склала 2,26%.

Розміри лімітів, встановлені іноземними банками на ВАТ КБ «Хрещатик» станом на 01.07.2007 р. представлено в Таблиці 3.9.

Таблиця 3.9. Основні умови кредитних ліній міжнародних організацій

Назва банку	Напрямки кредитування	Сума ліміту	Валюта кредиту (або еквівалент станом на 01.07.2007 р.)
Казкоммецбанк (Казахстан)	здійснення Документарних операцій	5,0 млн дол.. США	Використаний повністю під торгіву позику «Каргіл»
ВАТ «Собинбанк» (Росія)	здійснення Документарних та МБО	60,0 млн. РР. екв. 2,0 млн дол.. США	Не використаний
Банк Тураналем (Казахстан)	здійснення Документарних та МБО (з можливістю здійснення пост-фінасування)	2,1 млн дол. США	Не використаний
ВАТ «ПРОМСВЯЗЬБАНК» (Росія)	здійснення Документарних та МБО	2,2 млн дол. США	Не використаний
МКВ Bank Nyrt. (Будапешт, Угорщина)	здійснення Документарних операцій (з можливістю здійснення пост-фінасування)	50,0 млн. форинтів (HUF), (екв. 220 тис. дол. США)	Не використаний
Credit Europe Bank N.V.	здійснення Документарних та МБО	1,0 млн. євро	Не використаний
Хорватський Банк Реконструкції та Розвитку (Хорватія)	здійснення Документарних операцій	1,0 млн. євро	Не використаний
Дрезднер Банк (Німеччина)	здійснення Документарних операцій, здійснення операцій з пост-фінасування	1,85 млн. євро	Використано повністю (250,0 тис. дол. США як гарантія MasterCard, 190,0 тис. дол.. США гарантія Visa, акредитив ТОВ «Данко» спільно з банком АКА на суму 3789,53 тис. дол.. США)
EDC («Корпорація розвитку експорту», Канада)	здійснення Документарних операцій	3664,0 тис. дол.. США	Використаний повністю під торгіву позику «Каргіл»

Загалом, на ВАТ КБ «Хрещатик» іноземними банками встановлено ліміти на суму 15184,0 тис. дол. США та 3850,0 тис. євро.

Протягом II кварталу поточного року активи Банку зросли на 8,13%, а структура майже не змінилася. Частка неробочих активів зросла на 0,4 в. п. та станом на 1 липня поточного року склала 6,25%. Основною складовою активів є кредитний портфель. Банк залишається орієнтованим на кредитування переважно корпоративного сектора, хоча питома вага кредитів, наданих фізичним особам, зростає. Кредитний портфель Банку залишається добре диверсифікованим за видами економічної діяльності, а його якість є високою, хоча протягом звітного кварталу зріс обсяг простроченої та сумнівної заборгованості за кредитами. Резерви на відшкодування можливих втрат за активними операціями сформовано в повному обсязі. Протягом кварталу за рахунок резерву заборгованість не списувалась. Концентрація кредитного портфеля клієнтів за основними контрагентами протягом II кварталу поточного року зросла на 12,34 в. п., станом на 1 липня поточного року кредити 20 найбільших позичальників формують 51,16% клієнтського кредитного портфеля. Серед забезпечення зобов'язань за кредитами переважає нерухоме майно – 44,87% та майнові права на грошові депозити – 25,10%.

Активи та пасиви Банку є добре збалансованими за строками до погашення.

Обсяг портфеля цінних паперів протягом II кварталу поточного року зменшився на 0,76 в. п. та станом на 1 липня 2007 року складає 7,68% активів. До складу портфеля цінних паперів входять майже порівну ОВДП та цінні папери у портфелі банку на продаж (акції та облігації органів державного управління, фінансових та нефінансових підприємств).

Значення показників ліквідності мали низхідну динаміку, але підтримуються на рівні значно вищому за нормативні значення, що встановлені НБУ. Банк стабільно підтримує необхідний розмір коштів на коррахунку в НБУ. Залежність Банку від МБКІД незначна.

3.5. Фінансові результати діяльності

3.5.1. Доходи

За підсумком діяльності Банку у I півріччі 2007 року одержано 255,84 млн. грн. доходів, що на 32,97% більше за обсяг доходів аналогічного періоду 2006 року. Структуру доходів Банку представлено на Рисунку 3.2.

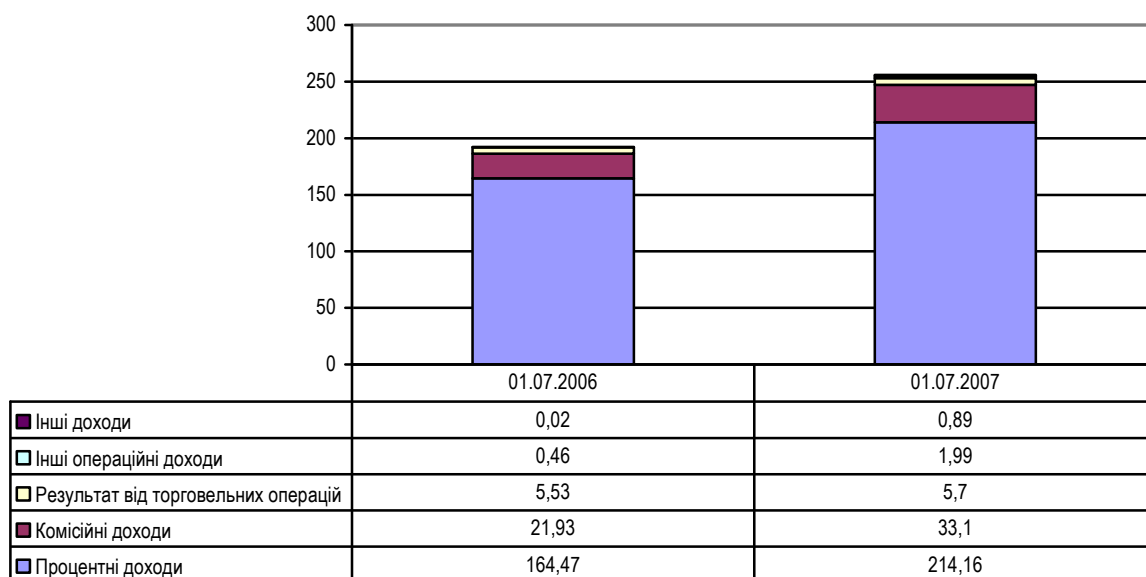


Рисунок 3.2. Структура доходів ВАТ КБ «Хрещатик», млн. грн.

Основну частку доходу Банку складають процентні доходи: 83,71% станом на 1 липня 2007 року, проти 85,48% станом на 1 липня 2006 року. У структурі процентних доходів питома вага доходів від суб'єктів господарської діяльності

майже не змінилася та складає близько 70%, доходів за коштами, розміщеними в інших банках – зменшилася та складає близько 9%, натомість, доходів за кредитами, наданими фізичним особам зросла та складає понад 13,5%, а за операціями з цінними паперами близько 8%.

Другим найбільшим джерелом доходів Банку є комісійні доходи, питома вага яких складає 12,94% у поточному році, проти 11,40% в аналогічному періоді минулого року. Комісійні доходи сформовані переважно за операціями від розрахунково-касового обслуговування клієнтів (більше половини комісійних доходів), доходів від кредитного обслуговування та від операцій на валютному ринку.

Торговий дохід, питома вага якого станом на 1 липня поточного року складає 2,23%, та порівняно з аналогічним періодом минулого року знизилась на 0,65 відсоткових пункти, сформовано від торгівлі іноземною валютою та банківськими металами.

3.5.2. Витрати

За підсумком I півріччя 2007 року витрати Банку становили 231,82 млн. грн., що на 29,81% більше обсягу витрат за аналогічний період 2006 року. Структуру витрат Банку представлено на Рисунку 3.3.

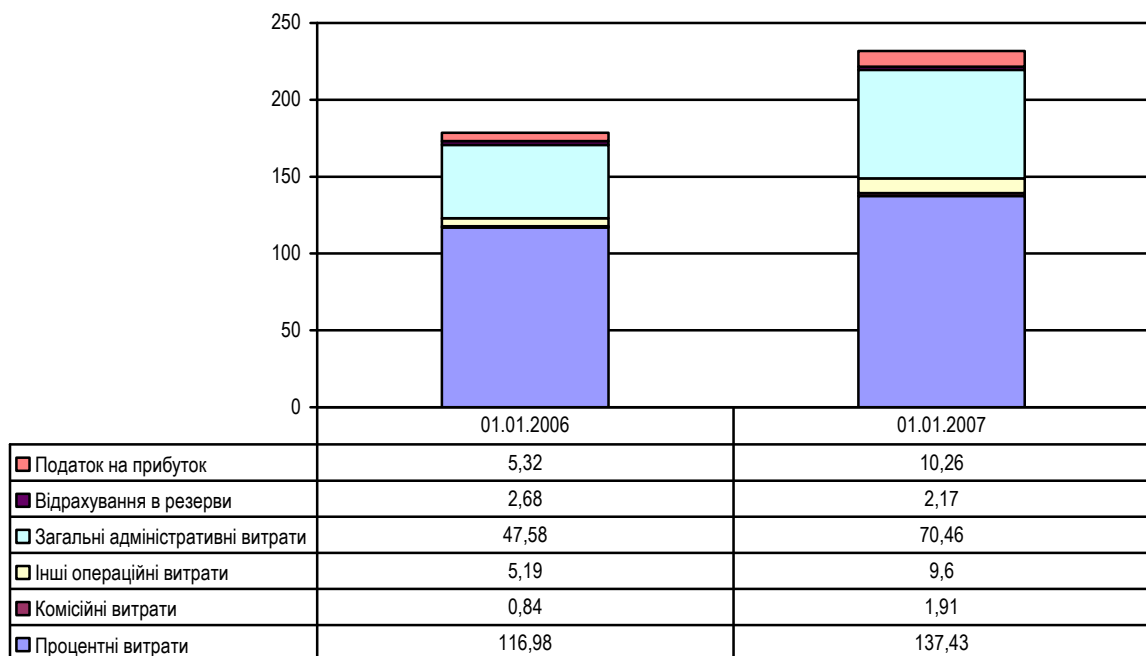


Рисунок 3.3. Структура витрат ВАТ КБ «Хрещатик», млн. грн.

У структурі витрат Банку відбулися такі зміни: процентні витрати у II кварталі поточного року зменшилися на 6,22 відсоткових пункти порівняно з аналогічним

періодом 2006 року та склали 59,28%, натомість зросли загально-адміністративні витрати на 3,75 в. п. та склали 30,40%, а також податок на прибуток, який склав 4,43%, проти 2,98% станом на 01.07.2006 р. Інші операційні витрати зросли на 1,24 в. п. до 4,14%. Зменшення відрахувань в резерви та зростання комісійних витрат склало близько 0,5 в. п.

У структурі процентних витрат значно зменшилась питома вага витрат за коштами бюджету та позабюджетних фондів, натомість зросла питома вага витрат за операціями з фізичними особами та за операціями з небанківськими фінансовими установами і суб'єктами господарської діяльності.

У структурі комісійних витрат значно знизилася питома вага витрат за розрахунково-касове обслуговування та за операціями на валютному ринку та ринку банківських металів, натомість зросла – за іншими комісійними витратами.

У структурі загально-адміністративних витрат, витрати на утримання персоналу зросли на 4,18 відсоткових пункти та станом на 1 липня 2007 року склали 65,26% як наслідок розширення мережі Банку.

3.5.3. Прибуток

У II кварталі 2007 року прибуток Банку склав 14,01 млн. грн., проти 7,60 млн. грн. за аналогічний період 2006 року, а податкове навантаження відповідно 2,70%, проти 2,43%.

4. Інформація про обіг облігацій ВАТ КБ «Хрещатик»

Станом на 1 липня 2007 року в обігу перебуває емісія облігацій ВАТ КБ «Хрещатик» серії Е обсягом 100,0 млн. грн. Іменні процентні облігації серії Е номінальною вартістю 1000,0 грн. випущені у кількості 100 000 штук загальною номінальною вартістю 100,0 млн. грн. Строк обігу облігацій 5 років: з 17 травня 2005 року по 16 травня 2010 року. Термін погашення облігацій серії Е – 17 травня 2010 року.

Банк вчасно та в повному обсязі виконує свої зобов'язання: 17 травня 2007 року виплатив власникам облігацій відсотковий дохід за восьмий купонний період з розрахунку 13% річних у сумі 2 346,02 тис. грн. за 74007 штук.

17 травня 2007 року Банком, відповідно до інформації про четвертий випуск облігацій, після закінчення восьмого процентного періоду, здійснено достроковий викуп облігацій на суму 23830,0 тис. грн.

У травні 2007 року Банком здійснено викуп власних облігацій на загальну суму 49823,0 тис. грн.

У травні 2007 року Банком реалізовано на вторинному ринку облігацій серії Е на суму 34000,0 тис. грн. Облігації реалізовані з премією (вище номінальної вартості), сума якої становить 184,55 тис. грн.

У червні 2007 року Банком реалізовано на вторинному ринку облігацій серії Е на суму 15823,0 тис. грн. Облігації реалізовані з премією (вище номінальної вартості), сума якої становить 111,16 тис. грн.

Станом на 01.07.2007 р. в обігу знаходились облігації цієї серії на суму 100000,00 тис. грн.

5. Аналіз виконання планів ВАТ КБ «Хрещатик» у ІІ кварталі 2007 року

Інформацію щодо виконання планів наведено у Таблиці 4.1.

Таблиця 5.1. Виконання бюджетного плану ВАТ КБ «Хрещатик» у ІІ кварталі 2007 року

Показник	План на ІІ квартал, тис. грн.	Факт на ІІ квартал, тис грн.	Приріст (+,-)	Виконання плану, %
Доходи	136 405,7	136 557,9	152,2	100,1
Витрати	122 405,8	122 550,2	144,4	100,1
Чистий прибуток	14 000,0	14 007,6	7,7	100,1

Банк виконав бюджетні плани за основними фінансовими показниками: за обсягом чистого прибутку – на 100,1%.

6. Стратегія розвитку ВАТ КБ «Хрещатик» на 2007-20012 рр.

ВАТ КБ «Хрещатик» розроблено основні засади перспективного розвитку банку на 2008-2012 рр. Своєю стратегічною метою банк бачить у створенні великого системного, надійного, стабільно прибуткового універсального банку шляхом створення гнучкої, адекватної до обставин, що швидко змінюються, системи управління Банком. Входження ВАТ КБ «Хрещатик» до першої двадцятки банків України. Банком виокремлено пріоритетні напрямки діяльності:

- подальша капіталізація ВАТ КБ «Хрещатик» (статутний капітал на кінець 2013 року планується збільшити до 1,4 млрд. грн.);
- нарощування клієнтської бази, забезпечення якісного та комплексного обслуговування клієнтів різних форм власності;
- подальший розвиток корпоративного бізнесу;
- активний розвиток роздрібного бізнесу за рахунок впровадження скорингової системи при кредитуванні фізичних осіб;
- посилення присутності ВАТ КБ «Хрещатик» на міжнародному фінансовому ринку;
- розвиток філійної мережі;
- розвиток інвестиційного бізнесу;
- розвиток продуктів, пов'язаних з використанням як національної, так і міжнародних платіжних систем;
- модернізація банківського обслуговування, автоматизація банківських операцій з використанням Інтернет-технологій і новітніх фінансових програмних продуктів;
- розвиток ринку муніципальних, корпоративних цінних паперів;

Оскільки діяльність ВАТ КБ «Хрещатик» багато років була тісно пов'язана з економічним життям столиці та, зважаючи на значний досвід здійснення інвестицій у розвиток міського господарства, кредитування та фінансування міських програм і проектів, планових і оперативних потреб столиці, банк, крім продовження роботи з підприємствами, одним із прямих чи опосередкованих засновників яких виступає Київська міська державна адміністрація, планує співпрацювати з муніципалітетами інших регіонів України. ВАТ КБ «Хрещатик» продовжуватиме роботу, розпочату у 2006 році з поглиблення співпраці з обласними державними адміністраціями щодо участі банку у розробці та реалізації спільних програм економічного розвитку регіонів, які мають бути реалізовані відповідно до Закону України, зокрема, «Про стимулювання розвитку регіонів» та Державної стратегії регіонального розвитку на

період до 2015 року, затвердженої Постановою Кабінету Міністрів України від 21 липня 2006 року.

Основою регіональної політики ВАТ КБ «Хрещатик» залишається відкриття філій у всіх обласних центрах України, та згідно з перспективним планом до 2012 року, структурні підрозділи банку мають бути присутні в найбільш економічно розвинених районних центрах України. Так, у 2008 році планується відкрити 43 нові відділення, у 2009 році – 62 відділення, у 2010 році – 59 відділень, у 2011 році – 34 відділення, у 2012 році – 25 відділень. Таким чином, мережа ВАТ КБ «Хрещатик» на кінець 2012 року становитиме понад 400 установ. Також планується розвивати мережу точок продажу банківських продуктів на території торговельних підприємств (відкриття щороку до 500 точок) та центрів самообслуговування.

Діяльність ВАТ КБ «Хрещатик» в 2008-2012 рр. буде спрямована на подальше нарощення стійкої ресурсної бази та оптимізації її структури. Протягом наступних років банк планує посилити свої позиції на всіх сегментах банківського ринку, постійно нарощувати ресурсну базу, загальний обсяг якої на 01.01.2013 р. складе 18,0 млрд. грн. Основними джерелами залучених коштів ВАТ КБ «Хрещатик» у 2008-2012 рр. плануються кошти суб'єктів господарювання та кошти фізичних осіб, основними джерелами запозичених коштів – міжбанківські кредити чи депозити та кредити міжнародних фінансових організацій, за умов дотримання основного принципу незалежності від міжбанківського ринку кредитних ресурсів.

Протягом 2008-2012 років обсяг залучених коштів суб'єктів господарювання планується збільшити у 2,4 рази – до 5,4 млрд. грн. станом на 01.01.2013 р. Кошти на поточних рахунках, як найдешевший ресурс, є вкрай необхідними для формування ресурсної бази. Аналітичні дані вказують, що в середньому 50% залишків на поточних рахунках є відносно стабільними та за потреб можуть бути використаними на короткотермінові, високоліквідні активні вкладення.

За умов наявності розгалуженої мережі філій та відділень банку, обсяг вкладів протягом 2008-2012 рр. збільшиться у 2,4 рази та складе 3,3 млрд. грн. станом на 01.01.2013 р., що становитиме понад 20% всіх залучених ресурсів.

Стратегією Банку передбачається подальший розвиток міжнародного бізнесу, одним із напрямків якого є залучення ресурсів на міжнародних фінансових ринках, а саме:

- залучення синдікованих кредитів;
- залучення фінансування від іноземних банків для довгострокового кредитування торговельних контрактів імпорту продукції та послуг клієнтів Банку, прикладом чого є домовленості та співробітництво з банківським холдингом «АКА», Експортним банком Чеської республіки, Ексімбанком США;

- залучення ресурсів через випуск цінних паперів Банком (розміщення єврооблігацій: на кінець 2008 року – \$200 млн., на кінець 2012 року – \$800 млн.).

Основними джерелами зростання капіталу планується додаткова емісія акцій та прибуток банку, що спрямовуватиметься на збільшення капіталу. Для забезпечення необхідного рівня адекватності капіталу запланованим темпам нарощування активних операцій, власний капітал банку має зрости не менше ніж у 3,4 рази та до кінця 2012 року має досягти 2,4 млрд. грн. Статутний капітал банку при цьому планується збільшити у 2,6 рази – до 1,40 млрд. грн. Крім нарощення статутного капіталу, у складі власного капіталу плануються кошти на умовах субординованого боргу обсягом 100,0 млн. грн.

Основною метою діяльності ВАТ КБ «Хрещатик» на ринку цінних паперів на 2008-2012 рр., як і в попередні роки діяльності, є:

- проведення політики активного інвестування у цінні папери;
- розширення професійної діяльності банку на ринку цінних паперів;
- залучення додаткових грошових ресурсів шляхом використання традиційних та впровадження нових інструментів фондового ринку;
- інвестиційна діяльність на ринку цінних паперів та дилерські операції.

Обсяги вкладень у корпоративні цінні папери планується банком на кінець 2012 року довести до 700 млн. грн, що забезпечить надходження доходів у 2012 році близько 100 млн. грн. Банк планує збільшувати вкладення в муніципальні цінні папери, які представлені облігаціями місцевих позик. Прогнозується, що міста в Україні надалі активніше використовуватимуть цей фінансовий інструмент залучення фінансування для власного розвитку. Портфель облігацій місцевої позики до кінця 2012 року досягне рівня 280 млн. грн., що дасть можливість отримати процентні доходи у 2012 році обсягом до 32 млн. грн. При цьому, перевага надаватиметься цінним паперам великих міст України та тих муніципальних утворень, організацію випусків цінних паперів та розміщення яких проводитиме банк, як професійний торговець цінними паперами. Обсяг інвестицій у державні цінні папери планується підтримувати на оптимальному рівні, необхідному для дотримання банком нормативу співвідношення високоліквідних активів до робочих. Обсяг вкладень у ці цінні папери планується довести на кінець 2012 року до 420 млн. грн., що забезпечить надходження доходів у 2012 році обсягом до 26 млн. грн.

ВАТ КБ «Хрещатик» планує і надалі здійснювати публічне розміщення власних цінних паперів на внутрішньому ринку капіталу, використовуючи з цією метою як традиційні, так і нові для банку інструменти фондового ринку – корпоративні облігації та іпотечні облігації. У 2007 році планується провести заходи щодо випуску власних іпотечних облігацій і почати їх розміщення у I півріччі 2008 року. Перший випуск власних іпотечних облігацій Банк планує здійснити на суму 50-100 млн. грн. Планується до 2012 року обсяг коштів, залучених від розміщення

власних боргових цінних паперів на внутрішньому ринку України, довести до 800 млн. грн.

Планові показники структури балансу на 2008-2013 роки наведено у Таблиці 5.1.

Таблиця 6.1. Планові балансові показники банку на 2008-2013 рр., млн. грн.

Показник	01.01.2008	01.01.2009	01.01.2010	01.01.2011	01.01.2012	01.01.2013
Активи						
Кошти та залишки в НБУ	231	435	655	935	1007	1248
Казначейські та інші цінні папери, що рефінансуються НБУ, та цінні папери, емітовані НБУ	-	-	-	-	-	-
Кошти в інших банках	417	440	560	725	810	965
Кредити та заборгованість клієнтів, у т.ч.	4133	6580	8500	10755	12270	13560
кредитування корпоративних клієнтів	3133	3800	4600	5485	6135	6780
кредитування фізичних осіб	1000	2780	3900	5270	6135	6780
Страховий резерв	-38,0	-120,0	-180,0	-238,0	-278,0	-308,0
Вкладення в цінні папери	325	600	825	1065	1230	1400
Довгострокові вкладення до асоційованих компаній і дочірніх установ	-	-	-	-	-	0
Основні засоби та нематеріальні активи	280	400	550	650	840	1000
Інші активи	61	65	90	108	121	135
Усього активів	5409	8400	11000	14000	16000	18000
Зобов'язання						
Кошти банків	821	850	955	1255	1295	1690
Кошти клієнтів, з них:	3614	5155	6525	7620	8310	8675
на вимогу суб'єктів господарювання	889	1230	1570	1850	2100	2255
строкові кошти суб'єктів господарювання	1373	1800	2240	2600	2900	3110
на вимогу фізичних осіб	230	355	460	590	630	630
строкові кошти фізичних осіб	1122	1770	2255	2580	2680	2680
Цінні папери, в т.ч.	100	1260	1960	3130	4050	4915
облігації банку	100	150	310	560	800	800
єврооблігації	-	1010	1550	2470	3150	4015
Субординований борг	100	100	100	100	100	100
Інші зобов'язання	80	145	194	256	297	336
Усього зобов'язань	4715	7410	9634	12261	13952	15616
Власний капітал						
Статутний капітал	540	750	1000	1200	1300	1400
Капіталізовані дивіденди	-	-	-	-	-	-
Емісійні різниці	-	-	-	-	-	-
Резерви	53	98	173	286	443	638
Результат переоцінки	41	42	43	44	45	46
Нерозподілений прибуток	60	100	150	210	260	300
Прибуток, що очікує затвердження	-	-	-	-	-	-
Усього власного капіталу	694	990	1366	1740	2048	2384
Усього пасивів	5409	8400	11000	14000	16000	18000

Висновок

Спираючись на проведений аналіз основних показників та аспектів діяльності ВАТ КБ «Хрещатик», рейтингове агентство підтверджує довгостроковий кредитний рейтинг боргового інструменту на рівні «uaA» зі стабільним прогнозом.

Генеральний директор

Дубко С. А.

Начальника відділу рейтингів фінансового сектора

Коноплястий А.М.

Провідний фінансовий аналітик відділу рейтингів фінансового сектора

Винник Г.П.

Додатки

Дані балансу ВАТ КБ «Хрещатик», млн. грн.

Показник	01.01.2006	01.04.2006	01.07.2006	01.10.2006	01.01.2007	01.04.2007	01.07.2007
Активи							
Готівкові кошти, банківські метали та залишки в НБУ	336,17	280,50	182,69	175,04	200,92	218,99	235,53
Казначейські та інші цінні папери (НБУ)	5,60	75,59	74,38	59,37	169,23	169,19	155,53
Кошти в інших банках	1 244,66	1 046,39	859,79	888,08	843,78	878,38	919,21
Кредити клієнтам	1 336,31	1 483,23	1 664,97	1 811,36	2 037,35	2 217,89	2 454,77
Цінні папери	119,87	140,73	133,55	137,89	176,36	154,75	162,83
Довгострокові вкладення	93,45	111,40	119,81	136,84	185,38	196,07	199,63
Нараховані доходи	15,54	23,30	8,17	8,74	6,29	7,77	8,85
Резерви	-19,38	-20,47	-21,96	-22,68	-24,39	-25,51	-25,96
Інші активи	12,42	17,48	22,57	30,94	29,11	18,62	37,63
Разом активів	3 144,65	3 158,15	3 043,98	3 225,57	3 624,03	3 836,12	4 148,02
Зобов'язання							
Заборгованість перед НБУ	281,84	288,22	236,01	372,73	433,24	527,60	819,35
Кошти банків	1 425,89	1 426,45	1 234,62	1 078,92	757,85	608,60	532,63
Кошти бюджету та позабюджетних фондів	511,30	515,08	538,86	656,97	858,68	908,59	980,83
Кошти суб'єктів господарювання	543,16	566,79	613,72	663,84	755,89	858,02	978,06
Кошти фізичних осіб	0,00	0,00	0,00	23,93	43,29	43,63	43,84
Кредити, що отримані від міжнародних та інших фінансових організацій	115,47	96,66	67,15	64,51	100,01	100,01	100,01
Боргові цінні папери	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	100,00	0,00
Нараховані витрати	12,17	12,10	11,03	13,56	10,48	15,03	13,00
Інші зобов'язання	14,75	16,90	99,10	21,33	312,46	27,30	25,50
Разом зобов'язань	2 904,58	2 922,20	2 800,49	2 895,80	3 271,89	3 188,78	3 493,21
Власний капітал							
Сплачений статутний капітал	172,00	172,00	172,00	250,00	250,00	540,00	540,00
Загальні резерви, емісійні різниці та інші фонди банку	9,93	21,37	21,37	28,21	28,21	48,76	48,76
Результат минулих років	9,78	8,40	8,40	1,56	1,56	8,64	0,00
Результати переоцінки	27,98	27,95	27,90	27,95	39,93	39,93	42,03
Фінансовий результат поточного року	20,38	6,23	13,83	22,06	32,44	10,01	24,02
Всього власний капітал	240,07	235,95	243,49	329,78	352,14	647,34	654,81

Дані звіту про фінансові результати ВАТ КБ «Хрещатик», млн. грн.

Показник	01.01.2006	01.04.2006	01.07.2006	01.08.2006	01.01.2007	01.04.2007	01.07.2007
Доходи							
Процентні доходи	212,81	78,39	164,47	255,00	352,00	103,23	214,16
Комісійні доходи	34,02	10,59	21,93	34,09	49,84	14,57	33,10
Результат від торговельних операцій	10,12	3,60	5,53	9,38	12,70	2,56	5,70
Інші операційні доходи	0,58	0,26	0,46	0,94	1,21	1,34	1,99
Інші доходи	0,40	0,01	0,02	0,02	0,11	0,07	0,89
Повернення списаних активів	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Непередбачені доходи	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
ВСЬОГО ДОХОДИ	257,93	92,85	192,41	299,43	415,86	121,77	255,84
Витрати							
Процентні витрати	144,93	57,70	116,98	178,88	241,60	65,25	137,43
Комісійні витрати	3,30	0,40	0,84	2,01	2,51	0,99	1,91
Інші операційні витрати	8,39	2,36	5,19	8,39	12,21	5,10	9,60
Загальні адміністративні витрати	69,56	22,86	47,58	76,22	109,11	33,73	70,46
Відрахування в резерви	4,90	1,09	2,68	3,54	5,06	1,69	2,17
Податок на прибуток	6,47	2,22	5,32	8,34	12,94	5,00	10,26
ВСЬОГО ВИТРАТ	237,55	86,62	178,59	277,37	383,42	111,76	231,82
Фінансовий результат	20,38	6,23	13,83	22,06	32,44	10,01	24,02