

Рейтинговий звіт INRB -03-і

Звіт про рівень кредитного рейтингу боргового інструменту оновлення

Емітент:	ВАТ КБ «Інтербанк»
Тип боргового інструменту:	іменні процентні облігації
Серія	Б
Обсяг емісії:	5 000 000,00 грн.
Номінальна вартість:	1 000 грн.
Термін обігу:	з 15.11.2006 р. по 10.11.2009 р.
Процентний дохід:	ставка купона на 1 купонний період – 13% річних, на 2-12 купонні періоди – встановлюється залежно від кон'юнктури ринку
Рівень кредитного рейтингу боргового інструменту:	uaBB+
Прогноз рейтингу:	стабільний
Дата визначення:	20.07.2006 р.
Дата оновлення	03.05.2007 р.
Результат оновлення	підтвердження

Рейтинг боргового зобов'язання визначено за Національною шкалою кредитних рейтингів, на що вказують літери ua у позначці кредитного рейтингу. Національна шкала кредитних рейтингів дозволяє виміряти розподіл кредитного ризику в економіці України без урахування суверенного ризику та призначена для використання емітентами цінних паперів, позичальниками, фінансовими установами, посередниками та інвесторами на фінансовому ринку України.

Вихідна інформація

Для здійснення процедури оновлення кредитного рейтингу боргового інструменту ВАТ КБ «Інтербанк» рейтингове агентство «Кредит-Рейтинг» використовувало повну фінансову звітність банку за четвертий квартал 2006 року та 2006 рік у цілому, внутрішню інформацію, надану ВАТ КБ «Інтербанк» у ході моніторингу кредитного рейтингу, а також іншу інформацію, яка є у розпорядженні рейтингового агентства та вважається надійною.

Визначення поточного рейтингу

Боргові зобов'язання з рейтингом «uaBB» **НАЙМЕНШОЮ МІРОЮ ПІДПАДАЮТЬ ПІД ВПЛИВ РИЗИКУ НЕПЛАТЕЖУ** за основною сумою боргу чи відсотками серед боргових зобов'язань спекулятивного рівня. Проте, у позичальника можуть виникнути труднощі із вчасним і повним виконанням в умовах українського фінансового ринку цього боргового зобов'язання у випадку несприятливих змін у комерційних, фінансових та економічних умовах, хоча найближчим часом імовірність невиконання цього боргового зобов'язання низька.

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

Рейтингова історія

Дата	20.07.06	28.12.06	03.05.07
Рівень рейтингу	uaBB+	uaBB+	uaBB+
Прогноз	стабільний	стабільний	стабільний

Основні показники

Показник	01.01.03	01.01.04	01.01.05	01.01.06	01.04.06	01.07.06	01.10.06	01.01.07
Актив, млн. грн.	167,99	223,44	202,86	229,84	223,39	227,2	234,82	249,08
Кредитно-інвестиційний портфель, скоригований на суму резервів, млн. грн.	113,57	144,53	148,56	113,94	161,11	161,64	166,14	186,73
Депозити, млн. грн.	76,50	106,67	140,84	146,46	139,61	133,64	140,85	141,89
Власний капітал, млн. грн.	35,78	36,98	40,04	43,36	44,13	47,16	48,82	59,18
Доходи, млн. грн.	23,01	21,84	33,86	35,54	12,17	21,36	30,58	43,78
Витрати ¹ , млн. грн.	21,46	20,69	30,69	32,11	11,41	19,39	26,93	34,07
Прибуток до сплати податку, млн. грн.	1,55	1,156	3,18	3,43	0,77	1,97	3,65	9,71
Чистий прибуток, млн. грн.	1,45	1,20	3,06	3,33	0,76	1,95	3,62	9,78
Доходність активів (ROA)	0,862%	0,537%	1,509%	1,449%	-	-	-	3,925%
Доходність капіталу (ROE)	4,045%	3,247%	7,648%	7,680%	-	-	-	16,520%

¹ Витрати, без урахування податку на прибуток

Зміст

РЕЗЮМЕ	5
1. РОЗВИТОК БАНКІВСЬКОЇ СИСТЕМИ	7
1.1. ДИНАМІКА ОСНОВНИХ МАКРОЕКОНОМІЧНИХ ПОКАЗНИКІВ У 2006 РОЦІ	7
1.2. ОГЛЯД КЛЮЧОВИХ ПОДІЙ 2006 РОКУ ТА ЇХНЬОГО ВПЛИВУ НА СТАН ТА РОЗВИТОК БАНКІВСЬКОЇ СИСТЕМИ УКРАЇНИ	8
1.3. ДІЯЛЬНІСТЬ УКРАЇНСЬКИХ БАНКІВ ПРОТЯГОМ 2002-2006 РОКІВ ТА ПОТОЧНА СИТУАЦІЯ У БАНКІВСЬКІЙ СИСТЕМІ УКРАЇНИ	8
2. ДАНІ ЩОДО ДІЯЛЬНОСТІ ВАТ КБ «ІНТЕРБАНК» У ЧЕТВЕРТОМУ КВАРТАЛІ 2006 РОКУ	14
2.1. ВІДНОСИНИ ВЛАСНОСТІ	14
2.2. ВІДНОСИНИ З НБУ ТА КОНТРОЛЮЮЧИМИ ОРГАНАМИ.....	14
2.3. ІНФОРМАЦІЯ ПРО СУДОВІ ПОЗОВИ	14
2.4. ПРАВА ВЛАСНОСТІ ТА УЧАСТЬ У СТАТУТНИХ ФОНДАХ	14
3. РОЗВИТОК ЯКІСНИХ ПОКАЗНИКІВ ДІЯЛЬНОСТІ БАНКУ	16
3.1. РОЗВИТОК МЕРЕЖІ.....	16
3.2. КЛІЄНТСЬКА БАЗА	16
3.3. ПЛАТІЖНІ КАРТКИ.....	17
4. ФІНАНСОВА ДІЯЛЬНІСТЬ БАНКУ У ЧЕТВЕРТОМУ КВАРТАЛІ 2006 РОКУ	18
4.1. ВИКОНАННЯ ЕКОНОМІЧНИХ НОРМАТИВІВ НБУ	18
4.2. ДЖЕРЕЛА ФОРМУВАННЯ РЕСУРСІВ.....	19
4.2.1. Капітал.....	19
4.2.2. Зобов'язання.....	19
4.2.3. Портфель депозитів клієнтів.....	20
4.2.4. Рівень достатності коштів клієнтів для кредитних операцій банку	21
4.3. НАПРЯМИ РОЗМІЩЕННЯ КОШТІВ.....	23
4.3.1. Активи	23
4.3.2. Кредитно-інвестиційний портфель	23
4.3.3. Портфель кредитів клієнтам та резерви.....	24
4.3.4. Портфель цінних паперів.....	25
4.4. ЛІКВІДНІСТЬ	26
4.5. ДОХОДИ.....	27
4.6. ВИТРАТИ ВАТ КБ «ІНТЕРБАНК»	27
4.7. ПРИБУТОК	28
5. ВИКОНАННЯ БЮДЖЕТУ ТА СТРАТЕГІЯ РОЗВИТКУ	29
6. ІНФОРМАЦІЯ ПРО ОБЛІГАЦІЇ	30
ВИСНОВОК	31
ДОДАТКИ	32
Додаток до рейтингового звіту №1	33
Додаток до рейтингового звіту №2	34
Додаток до рейтингового звіту №3	35
Додаток до рейтингового звіту №4	36

Резюме

У четвертому кварталі 2006 року було проведено додаткову емісію акцій ВАТ КБ «Інтербанк», у результаті якої відбулися незначні перегрупування у структурі основних акціонерів, зокрема, частка основного акціонера знизилася до 21,885%, а питома вага інших акціонерів банку – дещо зросла. Обсяг операцій з пов'язаними особами є незначним. Перевірок діяльності банку у четвертому кварталі, як і судових позовів проти банку не було.

Регіональна мережа банку представлена головним офісом та двома функціонуючими відділеннями у м. Києві. Картковий бізнес орієнтований переважно на обслуговування карток НСМЕП. Клієнтська база банку є стабільною: станом на 01.01.07 р. загальна кількість клієнтів ВАТ КБ «Інтербанк» становила 6 315, з яких 1 178 – суб'єкти господарювання.

Протягом 2006 року ВАТ КБ «Інтербанк» не допускав невиконання нормативів. Значення нормативів адекватності капіталу та ліквідності стабільно перевищували мінімальні нормативні значення та значення цих нормативів загалом для банківської системи України.

Зростання капіталу ВАТ КБ «Інтербанк» у 2006 році відбулося за рахунок додаткової емісії акцій, формування фонду розвитку банку (резервний та інші фонди банку), а також за рахунок накопиченого профіциту (нерозподіленого прибутку), а його обсяг станом на 01.01.07 р. склав 59,18 млн. грн. Приріст власного капіталу ВАТ КБ «Інтербанк» у 2006 році та четвертому кварталі 2006 року, зокрема, перевищив темп зростання активів та кредитно-інвестиційного портфеля ВАТ КБ «Інтербанк», у результаті чого зросли показники покриття капіталом кредитно-інвестиційних ризиків та активних операцій банку.

Зростання зобов'язань ВАТ КБ «Інтербанк» протягом 2006 року значно поступалося приросту зобов'язань банківської системи України. У структурі зобов'язань банку спостерігався відтік строкових депозитів юридичних осіб з подальшим перерозміщенням їх на поточних рахунках. У 2006 році банком було погашено облігації попередньої емісії, при цьому розміщення облігацій прорейтингової емісії не проводилося. Зобов'язання ВАТ КБ «Інтербанк» складаються переважно з коштів клієнтів – юридичних і фізичних осіб та заборгованості перед комерційними банками.

Основу ресурсної бази ВАТ КБ «Інтербанк» складає портфель коштів клієнтів. Портфель депозитів фізичних осіб є переважно строковим, тоді як у структурі коштів юридичних осіб домінують кошти на поточних рахунках. Депозитний портфель банку має добру диверсифікацію за видами економічної діяльності, проте концентрація за найбільшими кредиторами є значною.

Динаміка активів банку протягом 2006 року та четвертого кварталу зокрема була позитивною, проте їхній приріст є незначним та відбувся, насамперед, за рахунок зростання обсягу кредитного портфеля та високоліквідних активів. Структура активів значних змін не зазнала. Динаміка кредитно-інвестиційного портфеля ВАТ КБ «Інтербанк» у цілому була позитивною, проте його приріст є незначним та

відбувся переважно за рахунок збільшення залишків за міжбанківськими кредитами та кредитів клієнтам. Основною складовою кредитно-інвестиційного портфеля ВАТ КБ «Інтербанк» залишається портфель кредитів клієнтам.

Кредитний портфель ВАТ КБ «Інтербанк» є переважно короткостроковим, при цьому, залишки за кредитами, наданими банком юридичним особам, складають понад 80% його кредитного портфеля. Якість кредитного портфеля банку залишається на високому рівні. Портфель цінних паперів банку складається переважно з пайових цінних паперів, а його обсяг протягом кварталу значних змін не зазнав. Кредитний портфель ВАТ КБ «Інтербанк» є достатньо забезпеченим базовими депозитами.

Значний обсяг коштів ВАТ КБ «Інтербанк» вкладено у високоліквідні активи, які зросли до 63 млн. грн. переважно за рахунок міжбанківських кредитів. Значення показника швидкої ліквідності збільшилося до 33,18%, що є найвищим показником з початку 2005 року, та свідчить про високу спроможність банку розрахуватися за своїми зобов'язаннями за рахунок високоліквідних активів.

За 2006 рік ВАТ КБ «Інтербанк» було отримано 43,78 млн. грн. доходів, що на 23% перевищує доходи попереднього року. У структурі доходів банку переважають процентні та комісійні доходи, при цьому слід відмітити зростання доходів банку від операцій з цінними паперами (торговельний та інші доходи).

Витрати банку зростали меншими темпами, ніж його доходи. Витрати, понесені ВАТ КБ «Інтербанк» за 2006 рік, склали 34 млн. грн., та на 5,5% перевищили витрати попереднього року. У четвертому кварталі 2006 року було розформовано резерви під активні операції, при цьому процентні та комісійні витрати, навпаки, зростали.

За 2006 рік банк отримав 9,78 млн. грн. чистого прибутку, що у 3 рази перевищує чистий прибуток 2005 року. Рентабельність активів (ROA) та капіталу (ROE) зросли до 3,925% та 16,520%, та загалом перевищують їх значення для банківської системи України.

У 2006 році ВАТ КБ «Інтербанк» було перевиконано заплановані показники за доходами, а також було скорочено окремі статті витрат, у результаті чого прибуток банку на 83% перевищив запланований розмір на 2006 рік.

Стратегія розвитку ВАТ КБ «Інтербанк» є помірною. Відповідно до даних бюджету банку на 2007 рік, ВАТ КБ «Інтербанк» планує надалі знижувати питому вагу торгового доходу при одночасному зростанні обсягу процентних та комісійних доходів.

ВАТ КБ «Інтербанк» прийняв рішення про емісію власних облігацій у розмірі 5 млн. грн., терміном обігу до 10.11.2009 р. На дату проведення аналізу облігації банком розміщено не було.

1. Розвиток банківської системи

1.1. Динаміка основних макроекономічних показників у 2006 році

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

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

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

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

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

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

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

1.2. Огляд ключових подій 2006 року та їхнього впливу на стан та розвиток банківської системи України

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

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

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

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

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

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

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

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

- високі темпи росту банківської системи;
- вихід українських банків на міжнародні фінансові ринки шляхом випуску єврооблігацій та залучення синдикованих кредитів;

- укрупнення банківського капіталу, що було підкріплено вливанням іноземного капіталу в банківський сектор.

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

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

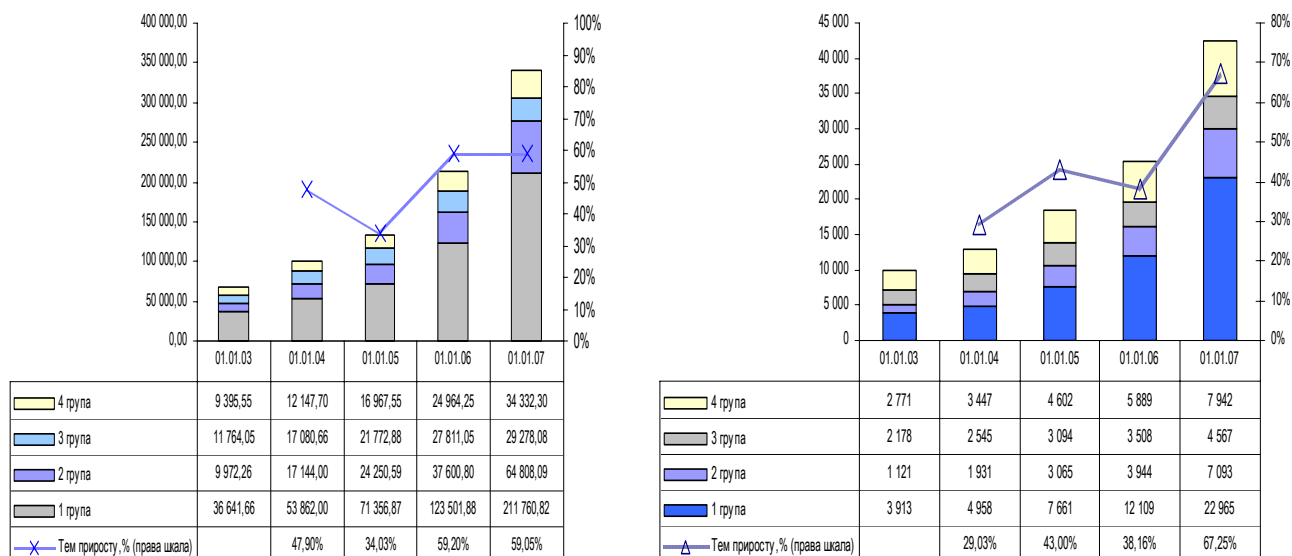
Порівняно з початком року кількість діючих банків зросла на 6 – до 169 банківських установ станом на 01.01.07 р., з яких 166 банків є учасниками фонду гарантування вкладів фізичних осіб. Реєстрова чисельність банків на кінець 2006 року склала 170 банків, з яких переважна більшість зареєстрована у Київській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

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

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

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

Динаміку активів та капіталу банківської системи України відображено на діаграмах.



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

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

Зростання активів українських банків у 2006 році відбулося переважно за рахунок збільшення кредитів клієнтам, інвестицій в асоційовані та дочірні компанії та коштів в інших банках. Натомість, зменшився обсяг цінних паперів, емітованих НБУ у портфелях банків, зростання яких у попередньому році склало 2,4 рази. Приріст інших складових був незначним та поступався загальному приросту активів банківської системи (Таблиця 1.1).

Таблиця 1.1. Структура активів українських банків

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

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

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

Таблиця 1.2. Структура зобов'язань українських банків

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

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

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

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

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

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

Структуру власного капіталу українських банків наведено нижче у таблиці.

Таблиця 1.3. Структура власного капіталу українських банків

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

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

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

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

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

2. Дані щодо діяльності ВАТ КБ «Інтербанк» у четвертому кварталі 2006 року

2.1. Відносини власності

У другому півріччі 2006 року ДКЦПФР було зареєстровано 10 емісію акцій банку, за результатами якої відбулося зростання обсягу статутного капіталу банку та незначні перегрупування у складі основних акціонерів. Так, участь основного акціонера ТОВ «Міжгалузевий борговий центр» у статутному капіталі ВАТ КБ «Інтербанк» знизилася з 26,988% до 21,885%, а питома вага інших акціонерів – незначно зросла. Станом на 01.01.07 р. 9 найбільших акціонерів володіють 84,1859% акцій банку.

Загальними зборами акціонерів ВАТ КБ «Інтербанк», які відбулися 23.03.07 р., прийнято рішення про додаткову одинадцятую емісію простих іменних акцій ВАТ КБ «Інтербанк» на суму 12 млн. грн. та проведення в строк з 01.08.07 р. по 01.02.08 р. відкритої підписки на додатково випущені акції.

У результаті проведення додаткової емісії акцій ВАТ КБ «Інтербанк» у структурі основних акціонерів відбулися незначні перегрупування. Частка основного акціонера знизилася до 21,885%, натомість, зросла участь інших акціонерів банку. Загалом, на початок 2007 року 9 акціонерів контролюють понад 84% акцій банку, а жодному з учасників не належить понад 22% капіталу банку.

2.2. Відносини з НБУ та контролюючими органами

ВАТ КБ «Інтербанк» дотримується обов'язкових економічних нормативів та нормативу обов'язкового резервування коштів на коррахунку в Національному банку України. Штрафні санкції до банку з боку Національного банку України не застосовувались.

У четвертому кварталі 2006 року перевірки банку контролюючими органами не здійснювались. Штрафні санкції не застосовувались.

2.3. Інформація про судові позови

Відповідно до інформації наданої банком, у четвертому кварталі 2006 року судових позовів, за якими ВАТ КБ «Інтербанк» виступає відповідачем, не було.

2.4. Права власності та участь у статутних фондах

Станом 01.01.07 р. ВАТ КБ «Інтербанк» має участь у статутних фондах 2 юридичних осіб: ТОВ «Міжгалузевий Борговий Центр» та ЗАТ «Олбі Скарб».

Одна з них є власником істотної участі у банку, друга – контролюється фізичною особою, що є пов'язаною із банком.

ВАТ КБ «Інтербанк» здійснює операції із пов'язаними фізичними особами; проте їхній обсяг є незначним. Станом на 01.01.07 р. залишок коштів за депозитними рахунками пов'язаних осіб складає 45,0 тис. грн., заборгованість за виданими кредитами становить 384,0 тис. грн.

3. Розвиток якісних показників діяльності банку

3.1. Розвиток мережі

Зважаючи на специфіку та розмір ВАТ КБ «Інтербанк», його регіональна інфраструктура нерозвинена. Вона представлена головним офісом та двома функціонуючими відділеннями, розташованими в місті Києві.

Протягом четвертого кварталу нові відділення банком не відкривалися. Протягом 2007 року ВАТ КБ «Інтербанк» планує розпочати роботу реконструйованого відділення, а також відкриття одного нового відділення.

3.2. Клієнтська база

ВАТ КБ «Інтербанк» працює як з юридичними особами, так і з фізичними, при цьому клієнтська база є відносно стабільною протягом аналізованого періоду. На кінець 2006 року загальна кількість клієнтів банку становить 6 315, з яких 1 178 – суб'єкти господарювання.

Станом на 01.01.07 р. юридичними особами було відкрито 2 186 рахунків, з яких 81 рахунок небанківських фінансових установ. Загальна кількість поточних рахунків суб'єктів господарської діяльності склала 2 093, у тому числі карткових – 16 рахунків; кількість вкладних (депозитних) рахунків становила 93.

Фізичними особами на початок 2007 року було відкрито 7 410 рахунків, з яких 4 559 – поточні (1 168 рахунків – карткові) та 2 851 вкладні рахунки.

Станом на звітну дату ВАТ КБ «Інтербанк» має 123 генеральних угод з банками щодо проведення операцій на внутрішньому і зовнішньому міжбанківських ринках, відкрито та зареєстровано в Національному банку України 44 рахунки типу – «лоро» (16 банків – контрагентів) та 114 рахунки типу – «ностро» в 33 банках.

Відповідно до інформації, наданої банком, за четвертий квартал 2006 року кількість юридичних осіб–позичальників зросла на 32% – до 37 клієнтів; вкладників – відповідно на 79% – до 93 клієнтів.

Загальна кількість клієнтів–фізичних осіб знизилася на 0,6%. Кількість фізичних осіб–вкладників та власників поточних рахунків знизилася на 56 та 125 осіб відповідно. Кількість фізичних осіб–позичальників, навпаки, зросла на 147 клієнтів.

3.3. Платіжні картки

ВАТ КБ «Інтербанк» є учасником НСМЕП з 2003 року. Основний акцент у розвитку карткового бізнесу встановлено на розвиток дебетних карток Національної системи масових електронних платежів, а також карткових продуктів платіжної системи Visa та MasterCard.

Банк планує розвивати картковий бізнес як самостійний напрямок, так і суміжний з іншими напрямками діяльності (видача картки міжнародних платіжних систем (далі – МПС) у пакеті з іншими послугами).

Інформацію про платіжні картки ВАТ КБ «Інтербанк» наведено у таблиці нижче.

Таблиця 3.1. Кількість платіжних карток ВАТ КБ «Інтербанк» в обігу, карток

Тип картки	01.10.06 р.	01.01.07 р.	Темп приросту, %
Visa			
- Visa Electron	351	421	19,94
- Standart/Classic	162	200	23,46
- Gold	18	18	0,00
- Інші	15	15	0,00
MasterCard			
- MasterCard Mass	65	76	16,92
- Cirrus/Maestro	113	170	50,44
- MasterCard Standard	72	72	0,00
- Gold	14	15	7,14
НСМЕП	898	855	-4,79
Всього	1 708	1 842	7,85

Інфраструктура обслуговування карткового бізнесу включає в себе 1 банкомат (для обслуговування платіжних карток міжнародних платіжних систем, а також чіпових карток НСМЕП), а також 7 пунктів видачі готівки, більшість з яких мають можливість обслуговувати власників карток НСМЕП. У четвертому кварталі банк не розширював інфраструктуру обслуговування власного карткового бізнесу проте протягом 2007 року планує встановить ще 2 банкомати та 13 пунктів видачі готівки.

Картковий бізнес ВАТ КБ «Інтербанк» є нерозвиненим, що обумовлено спрямованістю банку на обслуговування переважно корпоративних клієнтів. Основну частину карток банку складають платіжні картки НСМЕП, що дозволяє банку не інвестувати кошти в активний розвиток власної інфраструктури обслуговування карткового бізнесу, а використовувати мережу інших банків-учасників НСМЕП. План щодо емісії платіжних карток на 2006 рік ВАТ КБ «Інтербанк» було перевиконано.

4. Фінансова діяльність банку у четвертому кварталі 2006 року

4.1. Виконання економічних нормативів НБУ

Таблиця 4.1. Значення нормативів ВАТ КБ «Інтербанк»¹

Норматив, одиниці виміру	Нормативне значення	01.07.06	02.08.06	01.09.06	02.10.06	01.11.06	01.12.06	03.01.07
Регулятивний капітал, грн.	Міп 5 млн. євро	44,01	45,81	45,82	45,96	46,42	46,80	58,50
Норматив адекватності регулятивного капіталу	Не менше 10%	22,02	22,10	23,27	22,53	22,21	22,53	25,86
Норматив адекватності основного капіталу	Не менше 4%	19,07	20,82	19,36	19,58	18,64	18,49	18,97
Норматив миттєвої ліквідності	Не менше 20%	78,93	121,61	92,75	88,63	104,38	110,82	109,73
Норматив поточної ліквідності	Не менше 40%	90,41	82,54	96,17	106,48	99,67	85,83	80,30
Норматив короткострокової ліквідності	Не менше 20%	49,10	49,56	59,45	59,40	58,67	55,39	61,97
Норматив максимального розвитку кредитного ризику на одного контрагента	Не більше 25%	23,47	22,55	22,55	24,98	23,52	22,08	20,58
Норматив великих кредитних ризиків	Не більше 800%	222,68	210,56	212,10	236,80	229,49	247,39	173,07
Норматив максимального розміру кредитів, гарантій та поручительств, наданих одному інсайдеру	Не більше 5%	4,39	4,13	4,13	4,13	4,13	4,13	3,65
Норматив максимального сукупного розміру кредитів, гарантій та поручительств, наданих інсайдерам	Не більше 30%	6,14	5,78	5,83	5,49	5,34	5,33	4,94
Норматив інвестування у цінні папери окремо за кожною установою	Не більше 15%	13,99	13,50	13,41	13,35	13,18	13,08	12,66
Норматив загальної суми інвестування	Не більше 60%	57,58	53,48	53,10	52,87	52,08	51,55	49,66
Норматив ризику загальної відкритої валютної позиції банку	Не більше 30%	7,92	10,12	10,82	11,04	11,84	9,21	8,88
Загальна довга відкрита валютна позиція	Не більше 20%	2,79	3,05	4,27	4,69	4,51	3,75	2,28
Загальна коротка відкрита валютна позиція	Не більше 10%	5,35	7,66	7,87	7,67	8,16	5,84	7,25

За станом виконання нормативів капіталу банк класифікується як добре капіталізований. ВАТ КБ «Інтербанк» підтримує обсяг регулятивного капіталу відповідно з вимогами НБУ, при цьому нормативи адекватності регулятивного та основного капіталу значно перевищують мінімально встановлені НБУ їх значення та середні значення цих нормативів по банківській системі України. Стабільно високе значення нормативів інвестування характеризує ВАТ КБ «Інтербанк» як активного учасника фондового ринку (в окремі періоди значення нормативів інвестування наближалися до їх граничних значень). Нормативи ліквідності банку стабільно перевищують їхні значення по банківській системі України, а нормативи кредитних ризиків знизилися, що було наслідком збільшення обсягу регулятивного капіталу.

Протягом аналізованого періоду банк не допускав невиконання встановлених НБУ нормативів діяльності банків.

¹ Середньозважені значення економічних нормативів Н3, Н4, Н11, Н12, Н13-1 та Н13-2 за червень, вересень та жовтень 2006 року

Протягом 2006 року ВАТ КБ «Інтербанк» виконував економічні нормативи НБУ. Значення нормативів адекватності капіталу та ліквідності стабільно перевищують мінімальні нормативні значення та значення цих нормативів загалом для банківської системи України.

4.2. Джерела формування ресурсів

4.2.1. Капітал

У 2006 році було завершено розміщення акцій десятої емісії, у результаті чого сплачений статутний капітал ВАТ КБ «Інтербанк» зріс на 6 млн. грн. – до 36 млн. грн. та наразі формує понад 60% власного капіталу банку. Динаміку основних складових власного капіталу ВАТ КБ «Інтербанк» наведено у таблиці нижче.

Таблиця 4.2. Динаміка та структура власного капіталу ВАТ КБ «Інтербанк»

Показник	Обсяг на 01.01.06 р., млн. грн.	Питома вага, %	Обсяг на 01.10.06 р. млн. грн.	Питома вага, %	Обсяг на 01.01.07 р. млн. грн.	Питома вага, %	Темп приросту за 4 кв.2006р., %	Темп приросту за 2006 рік, %
Сплачений акціонерний капітал	30,00	69,18	31,84	65,23	36,05	60,91	13,22	20,17
Резерви та фонди	0,65	1,50	13,05	26,73	13,05	22,05	0,01	–
Накопичений профіцит	12,40	28,59	3,62	7,41	9,78	16,53	2,7 рази	-21,10
Інший капітал	0,32	0,73	0,31	0,63	0,30	0,51	-3,32	-6,34
Разом капіталу	43,36	100,00	48,82	100,00	59,18	100,00	21,23	36,49

Зростання власного капіталу у 2006 році відбулося, насамперед, унаслідок проведення додаткової емісії акцій, формування резервного фонду за рахунок нерозподіленого прибутку, а також збільшення обсягу нерозподіленого прибутку, що обумовило незначні зміни у структурі власного капіталу.

Рівень забезпечення активних операцій та кредитно–інвестиційних ризиків ВАТ КБ «Інтербанк» власним капіталом залишається значно вищим, ніж по банківській системі України. Темп зростання власного капіталу ВАТ КБ «Інтербанк» перевищив темп зростання активів та кредитно–інвестиційного портфеля банку, що обумовило подальше підвищення показників забезпечення активів та кредитно–інвестиційного портфеля ВАТ КБ «Інтербанк», які станом на 01.01.07 р. склали 23,76% та 31,69% відповідно.

4.2.2. Зобов'язання

Зобов'язання ВАТ КБ «Інтербанк» у 2006 році зросли на 1,83% переважно за рахунок коштів, залучених на міжбанківському ринку. За останній квартал 2006 року спостерігався відтік коштів суб'єктів господарювання, та їх заміщення депозитами фізичних осіб та банків, у результаті чого структура зобов'язань

зазнала незначних змін. Динаміку основних складових зобов'язань ВАТ КБ «Інтербанк» наведено у таблиці нижче.

Таблиця 4.3. Динаміка та структура зобов'язань ВАТ КБ «Інтербанк»

Показник	Обсяг на 01.01.06 р., млн. грн.	Питома вага, %	Обсяг на 01.10.06 р., млн. грн.	Питома вага, %	Обсяг на 01.01.07 р., млн. грн.	Питома вага, %	Темп приросту за 4 кв. 2006р., %	Темп приросту за 2006 рік, %
Заборгованість перед комерційними банками	35,11	18,83	42,94	23,09	45,74	24,09	6,52	30,28
Кошти юридичних осіб	53,98	28,95	57,72	31,03	49,24	25,93	-14,69	-8,78
Кошти фізичних осіб	92,48	49,59	83,13	44,70	92,65	48,79	11,45	0,18
Боргові цінні папери	2,01	1,08	0,00	0,00	0,00	0,00	–	-100,00
Інші зобов'язання банку	2,90	1,55	2,21	1,19	2,26	1,19	2,23	-22,09
Разом зобов'язання	186,48	100,00	186,00	100,00	189,89	100,00	2,09	1,83

У 2006 році ВАТ КБ «Інтербанк» було погашено облігаційну позику серії «А», при цьому розміщення облігацій серії «Б» банком було відкладено.

Концентрація зобов'язань банку за основними кредиторами є значною: станом на 01.01.07 р. кошти 20 найбільших кредиторів (з урахуванням банків) складають 87,87 млн. грн, та формують 46,3% зобов'язань ВАТ КБ «Інтербанк».

У структурі клієнтських коштів станом на 01.01.07 р. переважають кошти торгових підприємств (20,2% зобов'язань), підприємств фінансового сектора (7,7%) та фізичних осіб, при цьому кошти підприємств кожного з видів не формують понад 21% зобов'язань ВАТ КБ «Інтербанк».

Основу ресурсної бази ВАТ КБ «Інтербанк» складає портфель коштів клієнтів.

4.2.3. Портфель депозитів клієнтів

Портфель депозитів клієнтів є переважно строковим, а у його структурі переважають депозити фізичних осіб. Динаміку основних складових клієнтського депозитного портфеля ВАТ КБ «Інтербанк» наведено у таблиці нижче.

Таблиця 4.4. Динаміка та структура коштів клієнтів ВАТ КБ «Інтербанк»

Показник	Обсяг на 01.01.06 р., млн. грн.	Питома вага, %	Обсяг на 01.10.06 р. млн. грн.	Питома вага, %	Обсяг на 01.01.07 р. млн. грн.	Питома вага, %	Темп приросту за 4 кв.2006р., %	Темп приросту за 2006 рік, %
Кошти фізичних осіб до запитання	1,41	0,96	1,19	0,84	2,04	1,44	71,18	44,47
Кошти фізичних осіб строкові	91,07	62,18	81,94	58,18	90,61	63,86	10,58	-0,50
Кошти юридичних осіб до запитання	23,74	16,21	28,75	20,41	31,51	22,21	9,61	32,75
Кошти юридичних осіб строкові	30,24	20,65	28,97	20,57	17,73	12,49	-38,80	-41,37
Разом, кошти клієнтів	146,46	100,00	140,85	100,00	141,89	100,00	0,74	-3,12

Кошти юридичних осіб, які вивільнилися у результаті закінчення депозитних договорів було перерозміщено на поточні рахунки, що спричинило зміну структури депозитного портфеля банку за строковістю. Станом на 01.01.07 р. у структурі коштів фізичних осіб, частка строкових депозитів складає 97,8%, тоді як депозитний портфель суб'єктів господарювання на 64% сформований за рахунок коштів на вимогу.

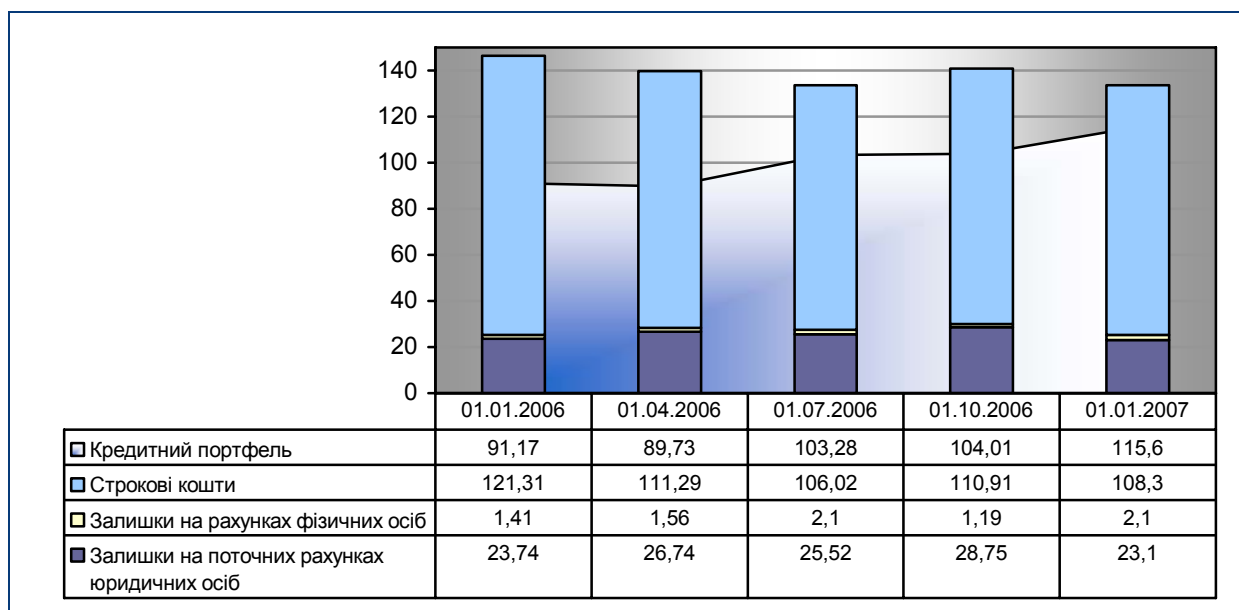
Станом на 01.01.07 р. 10 найбільших депозитів складає 42% депозитного портфеля ВАТ КБ «Інтербанк» та 31,9% його зобов'язань.

Кошти в національній валюті формують 57% клієнтського депозитного портфеля станом на 01.01.07 р., депозити в доларах США – 41,2%. Частка депозитів у євро є незначною.

4.2.4. Рівень достатності коштів клієнтів для кредитних операцій банку

Середньозважені залишки коштів на поточних рахунках клієнтів банку протягом останнього кварталу 2006 року коливалися в межах 24,8-34,3 млн. грн. Обсяг стокових коштів клієнтів станом на 01.01.07 р. склав 108,3 млн. грн.

Кредитний портфель ВАТ КБ «Інтербанк» є достатньо забезпеченим базовими депозитами, про що свідчить наведена нижче діаграма.



Діаграма 4.1. Забезпеченість кредитного портфеля ВАТ КБ «Інтербанк» базовими депозитами, млн. грн.

Загалом, ВАТ КБ «Інтербанк» є порівняно добре забезпеченим базовими депозитами та вдало балансує строки залучення коштів та розміщення їх в активні операції. Окремі напрями активних операцій банку буде проаналізовано у наступному розділі.

Зростання капіталу ВАТ КБ «Інтербанк» до 59,18 млн. грн у 2006 році відбулося за рахунок додаткової емісії акцій, формування фонду розвитку банку (резервний та інші фонди банку), а також за рахунок накопиченого профіциту (нерозподіленого прибутку). Приріст власного капіталу ВАТ КБ «Інтербанк» у 2006 році та четвертому кварталі 2006 року, зокрема, перевищив темп зростання активів та кредитно-інвестиційного портфеля ВАТ КБ «Інтербанк», у результаті чого зросли показники покриття капіталом кредитно-інвестиційних ризиків та активних операцій банку.

Динаміка зобов'язань ВАТ КБ «Інтербанк» протягом 2006 року значно поступалася приросту зобов'язань банківської системи України та зростанню капіталу банку. У структурі зобов'язань банку спостерігався відтік строкових депозитів юридичних осіб, та відповідне збільшення залишків на поточних рахунках юридичних осіб. У 2006 році банком було погашено облігації попередньої емісії, при цьому розміщення облігацій прорейтингової емісії ще не розпочалося. Зобов'язання ВАТ КБ «Інтербанк» складаються переважно з коштів клієнтів – юридичних і фізичних осіб та заборгованості перед комерційними банками.

Портфель депозитів фізичних осіб є переважно строковим, тоді як у структурі коштів юридичних осіб незначно домінують кошти на поточних рахунках. Депозитний портфель банку має добру диверсифікацію за видами економічної діяльності, проте концентрація за найбільшими кредиторами є значною.

Кредитний портфель ВАТ КБ «Інтербанк» є достатньо забезпеченим базовими депозитами.

4.3. Напрями розміщення коштів

4.3.1. Активи

Зростання активів ВАТ КБ «Інтербанк» протягом четвертого кварталу 2006 року було незначним та відбулося переважно за рахунок клієнтського кредитного портфеля та високоліквідних активів (насамперед, міжбанківських кредитів). Динаміку основних складових активів ВАТ КБ «Інтербанк» наведено у таблиці нижче.

Таблиця 4.5. Динаміка та структура активів ВАТ КБ «Інтербанк»

Показник	Обсяг на 01.01.06 р., млн. грн.	Питома вага, %	Обсяг на 01.10.06 р. млн. грн.	Питома вага, %	Обсяг на 01.01.07 р. млн. грн.	Питома вага, %	Темп приросту за 4 кв. 2006р., %	Темп приросту за 2006 рік, %
Високоліквідні активи	49,15	21,38	60,39	25,72	63,00	25,29	4,32	28,18
Кредитний портфель	91,17	39,67	104,01	44,30	115,57	46,40	11,11	26,75
Резерви під активні операції	-2,81	-1,22	-4,14	-1,76	-1,90	-0,76	-53,95	-32,21
Цінні папери	34,62	15,06	32,40	13,80	32,20	12,93	-0,62	-6,99
Основні фонди	39,20	17,06	39,08	16,64	38,77	15,57	-0,78	-1,09
Інші активи	18,51	8,05	3,07	1,31	1,44	0,58	-53,15	-92,22
Разом активів	229,84	100,00	234,82	100,00	249,08	100,00	6,07	8,37

Структура активів ВАТ КБ «Інтербанк» не зазнала суттєвих змін: протягом року питома дещо зросли обсяг та питома вага високоліквідних активів та кредитного портфеля, а також було розформовано 0,9 млн. грн. резервів під активні операції. Обсяг цінних паперів майже не змінився, а зниження їхньої питомої ваги було спричинено зростанням інших складових активів.

Динаміка активів банку протягом кварталу була позитивною проте їхній приріст є незначним, та відбувся, насамперед, за рахунок зростання обсягу кредитного портфеля та високоліквідних активів. Структура активів значних змін не зазнала.

4.3.2. Кредитно-інвестиційний портфель

Кредитно-інвестиційний портфель ВАТ КБ «Інтербанк» у четвертому кварталі 2006 року зріс майже на 21 млн. грн. переважно за рахунок збільшення клієнтського кредитного портфеля і міжбанківського кредитування. Станом на 01.01.07 р. його обсяг склав 186,7 млн. грн., а питома вага у валових активах зросла

до 74,4%. Динаміку основних складових кредитно–інвестиційного портфеля ВАТ КБ «Інтербанк» наведено у таблиці нижче.

Таблиця 4.6. Динаміка та структура кредитно–інвестиційного портфеля ВАТ КБ «Інтербанк»

Показник	Обсяг на 01.01.06 р., млн. грн.	Питома вага, %	Обсяг на 01.10.06 р. млн. грн.	Питома вага, %	Обсяг на 01.01.07 р. млн. грн.	Питома вага, %	Темп приросту за 4 кв. 2006р., %	Темп приросту за 2006 рік, %
Кредити клієнтам	91,17	61,37	104,01	62,61	115,57	61,89	11,11	26,76
Міжбанківські кредити	22,77	15,33	29,73	17,89	38,97	20,87	31,06	71,13
Цінні папери	34,62	23,3	32,4	19,5	32,20	17,24	-0,62	-6,99
Разом, кредитно-інвестиційний портфель	148,56	100	166,14	100	186,73	100,00	12,39	25,70

Зростання обсягів міжбанківського кредитування на початок 2007 року було результатом дій банку щодо управління ліквідністю та валютним ризиком (укладання СВОП угод з банками). Обсяг портфеля цінних паперів дещо знизився, а їхня структура за емітентами зазнала незначних змін.

4.3.3. Портфель кредитів клієнтам та резерви

Основним доходним активом ВАТ КБ «Інтербанк» є кредити клієнтам банку. Станом на 01.01.07 р. питома вага кредитного портфеля у кредитно–інвестиційному портфелі банку склала 61,9% (на початок 2006 року – 61,4%). Кредитний портфель ВАТ КБ «Інтербанк» є переважно короткостроковим (станом на 01.01.07 р. питома вага довгострокових кредитів у кредитному портфелі банку склала 22%), при цьому залишки за кредитами, наданими банком юридичним особам, складають 81,2% його кредитного портфеля. (Таблиця 4.7).

Таблиця 4.7. Динаміка та структура портфеля кредитів клієнтам ВАТ КБ «Інтербанк»

Показник	Обсяг на 01.01.06 р., млн. грн.	Питома вага, %	Обсяг на 01.10.06 р. млн. грн.	Питома вага, %	Обсяг на 01.01.07 р. млн. грн.	Питома вага, %	Темп приросту за 4 кв.2006р., %	Темп приросту за 2006 рік, %
Короткострокові кредити юридичним особам	46,11	50,63	72,97	70,18	86,78	75,12	18,92	88,19
Довгострокові кредити юридичним особам	19,62	21,54	10,97	10,55	6,97	6,03	-36,48	-64,48
Короткострокові кредити фізичним особам	3,95	4,34	2,98	2,87	3,32	2,88	11,56	-15,84
Довгострокові кредити фізичним особам	21,39	23,49	17,05	16,4	18,44	15,96	8,16	-13,79
Разом, регулярна заборгованість¹	91,07	100	103,97	100	115,51	100,00	11,10	26,84

Кредитний портфель банку має високу концентрацію за позичальниками (на 10 найбільших позичальників банку станом на 01.01.07 р. припадало 73,9% кредитного портфеля (станом на 01.06.06 р – 65%)).

¹ Заборгованість за кредитами юридичним та фізичним особам згідно балансу банку, без урахування сумнівної заборгованості

Валютна структура кредитного портфеля ВАТ КБ «Інтербанк» за четвертий квартал значних змін не зазнала. Станом на 01.01.07 р. у національній валюті сформовано 73% кредитного портфеля банку, переважну більшість з яких надано юридичним особам. Обсяг кредитів, наданих у євро, є незначним.

Переважає більшість кредитів, видана в оптову торгівлю, фінансовий сектор, та підприємствам, які здійснюють операції з нерухомим майном. Решта кредитного портфеля є порівняно добре диверсифікованою за видами економічної діяльності.

У структурі кредитного портфеля за категоріями ризику переважають кредити, класифіковані як «стандартні» та «під контролем», тоді як розмір безнадійної та сумнівної заборгованості не перевищує 0,5% кредитного портфеля банку.

Якість кредитного портфеля банку залишається на високому рівні. Порівняно з початком кварталу, обсяг сумнівної заборгованості зріс на 12 тис. грн., а її питома вага у кредитно-інвестиційному портфелі станом на 01.01.07 р. склала 0,03%.

4.3.4. Портфель цінних паперів

Традиційним для банку напрямом вкладення ресурсів є цінні папери корпоративних клієнтів. Станом на 01.01.07 р. портфель цінних паперів банку за балансовою вартістю склав 19,5% КП, та майже на 75% складався з акцій корпоративних емітентів.

Динаміка кредитно-інвестиційного портфеля ВАТ КБ «Інтербанк» у цілому була позитивною, проте його приріст є незначним та відбувся переважно за рахунок збільшення залишків за міжбанківськими кредитами та портфеля кредитів клієнтам. Основною складовою кредитно-інвестиційного портфеля ВАТ КБ «Інтербанк» залишається портфель кредитів клієнтам. Кредитний портфель ВАТ КБ «Інтербанк» є переважно короткостроковим, при цьому, залишки за кредитами, наданими банком юридичним особам, складають понад 80% його кредитного портфеля. Якість кредитного портфеля банку залишається на високому рівні. Портфель цінних паперів банку складається переважно з пайових цінних паперів, а його обсяг протягом кварталу значних змін не зазнав.

4.4. Ліквідність

Показники ліквідності дають змогу оцінити спроможність банку вчасно та в повному обсязі нівелювати поточні ризики та розраховуватись за своїми зобов'язаннями¹.

Порівняно з початком четвертого кварталу 2006 року обсяг високоліквідних активів ВАТ КБ «Інтербанк» зріс до 63 млн. грн., а їхнє зростання відбулося переважно за рахунок збільшення залишків за міжбанківськими кредитами та коштів на коррахунку в НБУ.

Динаміку основних складових високоліквідних активів ВАТ КБ «Інтербанк» наведено у таблиці нижче.

Таблиця 4.8. Динаміка та структура високоліквідних активів ВАТ КБ «Інтербанк»

Показник	Обсяг на 01.01.06 р., млн. грн.	Питома вага, %	Обсяг на 01.10.06 р., млн. грн.	Питома вага, %	Обсяг на 01.01.07 р., млн. грн.	Питома вага, %	Темп приросту з початку року, %	Темп приросту за 4 квартал, %
Готівкові кошти та банківські метали	3,93	8	2,37	3,92	2,07	3,29	-12,51	-47,24
Коррахунок в НБУ	12,87	26,18	17,93	29,69	15,78	25,05	-11,99	22,62
Коррахунки в інших банках	9,58	19,5	10,37	17,17	6,18	9,81	-40,42	-35,51
Міжбанківські кредити та депозити	22,77	46,32	29,73	49,23	38,97	61,85	31,06	71,13
Разом високоліквідні активи	49,15	100	60,39	100	63,00	100,00	4,32	28,17

Показник швидкої ліквідності, який вказує на спроможність банку розрахуватись за своїми зобов'язаннями за рахунок високоліквідних джерел зріс до 33,18%, що є його найвищим значенням з початку 2005 року.

Значний обсяг коштів ВАТ КБ «Інтербанк» вкладено у високоліквідні активи, які зросли до 63 млн. грн. переважно за рахунок міжбанківських кредитів. Значення показника швидкої ліквідності збільшилося до 33,18%, що є найвищим показником з початку 2005 року, та свідчить про високу спроможність банку розрахуватися за своїми зобов'язаннями за рахунок високоліквідних активів.

¹ Розрахунки, використані у звіті, спираються на міжнародні та вітчизняні розробки у сфері аналізу фінансових інституцій, у тому числі розробки «Кредит-Рейтинг», та не завжди збігаються із методикою, визначеною Національним банком України.

4.5. Доходи

За 2006 рік ВАТ КБ «Інтербанк» було отримано 43,78 млн. грн. доходів, що на 23% перевищує доходи минулого року.

Основний обсяг доходів банку припадає на його процентні (18,89 млн. грн.), з яких доходи від кредитування складають 16,5 млн. грн., а також комісійні доходи. Торговельний дохід склав 10,7 млн. грн. Динаміку основних складових доходів, отриманих ВАТ КБ «Інтербанк», наведено у таблиці.

Таблиця 4.9. Динаміка та структура доходів ВАТ КБ «Інтербанк»¹

Показник	1 кв. 2006		2 кв. 2006		3 кв. 2006		4 кв. 2006	
	млн. грн.	%	млн. грн.	%	млн. грн.	%	млн. грн.	%
Процентні доходи	4,43	36,39	5,01	54,50	4,96	53,8	5,04	38
Комісійні доходи	1,67	13,7	1,90	20,70	3,58	38,84	3,27	25
Торговельний дохід	6,04	49,6	2,24	24,39	0,64	6,98	1,83	14
Інші доходи	0,04	0,31	0,04	0,41	0,03	0,38	3,05	23
Доходи, разом	12,17	100	9,18	100,00	9,22	100	13,20	100

Динаміка доходів банку у розрізі є нерівномірною, а структура зазнала певних змін, що було обумовлено зростанням доходу від операцій з цінними паперами.

Динаміка доходів ВАТ КБ «Інтербанк» в цілому є позитивною. У структурі доходів банку переважають процентні та комісійні доходи, при цьому слід відмітити зростання доходів банку від операцій з цінними паперами (торговельний та інші доходи).

4.6. Витрати ВАТ КБ «Інтербанк»

Витрати, понесені ВАТ КБ «Інтербанк» за 2006 рік, склали 34,0 млн. грн., та на 5,5% перевищили витрати 2005 року.

Динаміку та структуру витрат ВАТ КБ «Інтербанк» у розрізі кварталів 2006 року наведено у таблиці нижче.

¹ Доходи ВАТ КБ «Інтербанк» відображено у розрізі кварталів

Таблиця 4.10. Динаміка та структура витрат ВАТ КБ «Інтербанк»

Показник	1 кв. 2006		2 кв. 2006		3 кв. 2006		4 кв. 2006	
	млн. грн.	%	млн. грн.	%	млн. грн.	%	млн. грн.	%
Процентні витрати	5,07	44,44	4,68	58,6	4,46	58,92	4,68	66,55
Комісійні витрати	1,12	9,78	0,44	5,52	0,75	9,92	1,14	16,21
Інші банківські операційні витрати	0,48	4,23	0,36	4,47	0,19	2,49	0,36	5,05
Інші небанківські операційні витрати	2,61	22,88	2,67	33,44	2,71	35,85	3,17	45,04
Відрахування до резервів	2,12	18,59	-16	-2,05	-0,57	-7,52	-2,21	-31,34
Сплата податків	0,01	0,08	0	0,01	0,03	0,34	-0,11	-1,51
Витрати, разом	11,42	100	7,98	100	7,56	100	7,04	100

Розформування резервів під активні операції кварталі спричинило зміну структури витрат. Розбіжності між фінансовим то податковим обліком спричинили від'ємне значення витрат на сплату податку на прибуток. Динаміка інших складових витрат банку була незначною.

Витрати банку зростали меншими темпами, ніж його доходи. Витрати, понесені ВАТ КБ «Інтербанк» за 2006 рік, склали 34 млн. грн., та на 5,5% перевищили витрати попереднього року. У четвертому кварталі 2006 року було розформовано резерви під активні операції, при цьому процентні та комісійні витрати навпаки зростали.

4.7. Прибуток

За 2006 рік банк отримав 9,78 млн. грн. чистого прибутку, що у 3 рази перевищує чистий прибуток 2005 року. Обсяг отриманого прибутку у розрізі кварталів є нерівномірним, а його динаміку наведено у таблиці нижче.

Таблиця 4.11. Динаміка основних показників ВАТ КБ «Інтербанк»

Показник	1 кв. 06	2 кв. 06	3 кв. 06	4 кв. 06
Всього доходи	12,17	9,18	9,22	13,20
Всього витрати	11,42	7,98	7,56	7,04
Чистий прибуток	0,75	1,20	1,66	6,16

Рентабельність активів (ROA) та капіталу (ROE) зросла до 3,925% та 16,520% відповідно, та загалом перевищують їх значення по банківській системі України.

5. Виконання бюджету та стратегія розвитку

У 2006 році ВАТ КБ «Інтербанк» було перевиконано заплановані показники за доходами, а також було скорочено окремі статті витрат, у результаті чого прибуток банку на 83% перевищив запланований розмір на 2006 рік. Інформацію про стан виконання бюджету ВАТ КБ «Інтербанк» наведено у таблиці нижче.

Таблиця 5.1. Інформація про стан виконання бюджету ВАТ КБ «Інтербанк» у 2006 році

Стаття	План на 2006 рік		Факт за 2006 рік		Відхилення від плану	
	сума в грн.	питома вага, %	сума в грн.	питома вага, %	абсолютне, грн.	відносне, %
Процентні доходи	17 920 350	44,7	19 435 781	44,4	1 515 431	8,5
Комісійні доходи	9 527 700	23,7	10 424 199	23,8	896 499	9,4
Результат за торговельними операціями	9 783 745	24,4	10 754 569	24,6	970 824	9,9
Інші операційні доходи	2 890 000	7,2	3 161 896	7,2	271 896	9,4
Інші доходи	2 250	0,0	2 433	0,0	183	8,1
Непередбачені доходи	150	0,0	-	0,0	-150	-100,0
Всього доходів	40 124 195	100,0	43 778 878	100,0	3 654 683	9,1
Процентні витрати	19 197 100	55,2	18 893 371	55,6	-303 729	-1,6
Комісійні витрати	3 800 000	10,9	3 447 946	10,1	-352 054	-9,3
Інші операційні витрати	1 414 820	4,1	1 383 286	4,1	-31 534	-2,2
Загальні адміністративні витрати	11 020 000	31,7	11 163 287	32,8	143 286	1,3
Відрахування в резерви	-745 000	-2,1	-814 986	-2,4	-69 986	9,4
Податок на прибуток	100 000	0,3	-70 646	-0,2	-170 646	-170,6
Всього витрат	34 786 920	100,0	34 002 257	100,0	-784 663	-2,3
Чистий прибуток.	5 337 275	-	9 776 621	-	4 439 346	83,2

На 2007 рік банком заплановано зростання основних балансових показників при збереженні значного рівня капіталізації та підвищення питомої ваги доходних активів, зокрема, кредитного портфеля та портфеля цінних паперів. Слід зазначити, що плановий баланс не було відкориговано на момент надання інформації, внаслідок чого у ньому не враховано заплановану емісію акцій ВАТ КБ «Інтербанк» на суму 12 млн. грн. та проведення в строк з 01.08.07 р. по 01.02.08 роки відкритої підписки на додатково випущені акції.

Стратегія розвитку ВАТ КБ «Інтербанк» є помірною. Відповідно до даних бюджету банку на 2007 рік, ВАТ КБ «Інтербанк» планує надалі знижувати питому вагу торгового доходу при одночасному зростанні обсягу процентних та комісійних доходів (плановий баланс та бюджет на 2007 рік наведено у додатках 3 та 4 до цього звіту).

6. Інформація про облігації

Кошти, які ВАТ КБ «Інтербанк» планує залучити від розміщення облігацій у розмірі 5,0 млн. грн., банк планує спрямувати на кредитування юридичних (4,0 млн. грн.) та фізичних осіб (1 млн. грн.).

Розміщення облігацій буде здійснено ВАТ КБ «Інтербанк» самостійно. Емітент не користується послугами торговця цінними паперами та андеррайтера.

Термін обігу облігацій – з 15.11.2006 р. по 10.11.2009 р. Оферта (право дострокового пред'явлення до викупу облігацій) встановлюється через кожні 12 місяців перебування в обігу.

Процентна ставка за облігаціями на перший процентний період встановлюється на рівні 13% річних, на наступні купонні періоди – встановлюється окремо, залежно від ринкової кон'юнктури та оголошується емітентом за п'ять днів до закінчення попереднього купонного періоду.

На дату проведення аналізу банк не розміщував облігації власної емісії серії Б.

Висновок

За результатами проведеного аналізу усіх істотних аспектів діяльності та фінансового стану ВАТ КБ «Інтербанк» довгостроковий кредитний рейтинг емісії облігацій підтверджено на рівні uaBB+ зі стабільним прогнозом.

Генеральний директор

С. А. Дубко

Начальник відділу рейтингів фінансового сектора

А.М.Коноплястий

Ст. фінансовий аналітик

В.О.Шулик

Додатки

Дані балансу ВAT КБ «Інтербанк»

	01.01. 2004	01.01. 2005	01.10.2005	01.01.2006	01.04.2006	01.07.2006	01.10.2006	01.01.2007
Активи								
Грошові кошти та ЦП НБУ	9 558,69	26 966,35	21 170,52	16 797,42	11 478,86	23 729,22	20 295,12	17 854,44
Кошти в інших банках	65 055,00	20 412,93	21 716,91	32 350,57	43 678,03	30 961,49	40 094,19	45 143,26
Кредити клієнтам	90 683,47	79 506,44	92 363,98	91 174,31	89 731,20	103 284,94	104 013,94	115 567,86
Цінні папери	22 657,61	39 080,54	33 631,06	34 620,05	35 100,87	32 436,53	32 399,90	32 199,53
Основні засоби	34 704,36	36 371,12	37 706,73	39 203,72	39 089,61	39 336,64	39 077,86	38 774,60
Нараховані доходи	1 274,30	989,80	1 385,33	836,36	1 072,84	1 775,09	2 516,14	662,34
Резерви та інші активи	-490,43	-470,55	16 579,18	14 862,15	3 239,98	-4 310,89	-3 578,22	-1 126,81
Разом активів	223 443,00	202 856,64	224 553,71	229 844,58	223 391,39	227 213,02	234 818,92	249 075,21
Зобов'язання								
Заборгованість перед НБУ	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Кошти банків	74 462,91	16 599,96	28 061,36	35 111,36	35 731,33	43 879,50	42 943,33	45 740,61
Депозити юридичних осіб	39 132,78	55 087,07	55 446,58	53 979,03	55 367,74	53 463,09	57 715,51	49 242,47
Депозити фізичних осіб	67 553,24	85 753,34	92 686,69	92 478,73	84 218,38	80 176,12	83 132,42	92 649,03
Інші депозити	0,00	0,00	0,00	0,00	27,08	0,00	0,90	0,00
Боргові ЦП	2 282,55	3 264,17	3 528,17	2 011,18	984,81	0,00	0,00	0,00
Інші зобов'язання	3 033,27	2 114,40	3 010,51	2 899,72	2 933,46	2 536,47	2 205,77	2 259,32
Разом зобов'язань	186 464,75	162 818,95	182 733,31	186 480,02	179 262,80	180 055,17	185 997,93	189 891,43
Власний капітал								
Статутний капітал	29 998,60	29 999,77	29 999,97	29 999,98	29 999,94	29 999,94	31 844,92	36 049,84
Резерви	436,05	496,09	649,18	649,18	649,18	13 051,02	13 051,02	13 051,01
Накопичений профіцит	6 220,27	9 218,59	10 848,01	12 396,94	13 161,63	1 954,97	3 615,75	9 783,22
Інший власний капітал	323,32	323,24	323,24	318,46	317,83	2 151,92	309,31	299,72
Разом власного капіталу	36 978,25	40 037,69	41 820,40	43 364,57	44 128,59	47 157,85	48 821,00	59 183,78

Дані звіту про фінансові результати ВАТ КБ «Інтербанк»

	2003	2004	9 міс. 2005	2005	3 міс. 2006	6 міс. 2006	9 міс. 2006	01.01.2007
Доходи								
Процентні доходи	18 112,26	19 370,35	13 520,74	18 156,05	4 429,52	9 434,69	14 397,84	19 436,46
Комісійні доходи	1 733,73	2 474,24	2 383,72	3 714,74	1 667,56	3 568,40	7 151,25	10 424,20
Торговельний дохід	1 645,72	2 506,76	3 035,06	7 836,39	6 038,45	8 278,73	8 922,54	10 754,57
Інші банківські операційні доходи	351,33	9 510,92	5 306,63	5 829,77	37,78	74,53	108,24	3 161,90
Інші небанківські операційні доходи	0,43	0,42	7,40	7,81	0,38	0,87	2,02	2,43
Зменшення резервів	0,00	0,06	0,00	0,11	0,00	0,00	0,00	0,00
Непередбачені доходи	0,20	0,25	0,06	0,06	0,00	0,00	0,00	0,00
Всього доходи	21 843,67	33 863,00	13 520,74	18 156,05	4 429,52	21 357,23	30 581,88	43 779,56
Витрати								
Процентні витрати	15 124,24	19 751,47	14 335,89	19 424,39	5 074,47	9 753,89	14 210,64	18 893,37
Комісійні витрати	392,66	355,73	438,94	994,61	1 116,17	1 557,18	2 307,46	3 447,95
Інші банківські операційні витрати	1 185,75	1 628,83	862,38	1 278,68	482,52	839,44	1 027,92	1 383,29
Інші небанківські операційні витрати	6 433,88	8 992,77	6 169,88	8 692,48	2 612,10	5 282,39	7 993,91	11 163,29
Відрахування до резервів	-2 448,20	-42,95	609,43	1 723,32	2 122,87	1 959,10	1 390,44	-814,99
Інші витрати	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Податки на прибуток	-45,32	115,28	50,96	101,19	9,37	10,27	35,76	-70,65
Всього витрати	20 643,01	30 801,13	22 467,49	32 214,67	11 417,50	19 402,26	26 966,13	34 002,26
Чистий прибуток	1 200,67	3 061,87	1 786,11	3 330,27	756,19	1 954,97	3 615,75	9 777,30

Плановий баланс ВАТ КБ «Інтербанк» на 2007 рік.

Назва статей балансу	на 01.04.07	на 01.07.07	на 01.10.07	на 01.01.08
Кошти в НБУ та готівкові кошти банку	19 490	19 750	20 100	20 251
Кошти в інших банках	34 500	38 000	41 000	47 569
Цінні папери	32 110	31 950	31 000	30 000
Кредити, що надані	121 000	126 775	130 600	135 248
Фактичний резерв за кредитними операціями	-1 540	-1 650	-1 790	-1 937
Основні засоби та нематеріальні активи	38 580	38 900	39 504	40 398
Нараховані доходи	1 420	1 510	1 560	1 466
Резерв під нараховані доходи	-8	-9	-9	-9
Інші активи	800	950	1 080	1 291
Резерв під інші активи	-75	-85	-105	-116
АКТИВИ	246 352	256 177	263 045	274 162
Балансовий капітал банку	59 832	60 582	61 532	62 682
Статутний капітал	36 050	36 050	36 050	36 050
Загальні резерви	22 828	22 828	22 828	22 828
Результат діяльності	650	1 400	2 350	3 500
Інші	304	304	304	304
Зобов'язання	186 520	195 595	201 513	211 480
Кошти НБУ	0	0	0	0
Кошти банків	42 000	43 000	44 200	44 524
Кошти суб'єктів господарювання	34 950	37 470	39 797	47 718
Кошти небанківських фінансових установ	3 800	4 030	6 100	7 963
Кошти фізичних осіб	92 770	93 250	93 400	93 575
Цінні папери власного боргу	0	5 000	5 000	5 000
Субординований борг	10 000	10 000	10 000	10 000
Кредиторська заборгованість	350	270	296	300
Нараховані витрати	2 500	2 450	2 600	2 300
Інші зобов'язання	150	125	120	100
ПАСИВИ	246 352	256 177	263 045	274 162

Плановий баланс ВАТ КБ «Інтербанк» на 2007 рік

Показник	Сума в грн.	Питома вага, %
Процентні доходи	20 601 900	51,5
Комісійні доходи	15 636 300	39,1
Результат за торгівельними операціями	3 549 000	8,9
Інші операційні доходи	210 000	0,5
Інші доходи	6 000	0,0
Всього доходів	40 003 200	100,0
Процентні витрати	19 649 000	53,8
Комісійні витрати	2 999 000	8,2
інші операційні витрати	1 396 800	3,8
Загальні адміністративні витрати	12 493 400	34,2
Відрахування в резерви	-105 000	-0,3
Податок на прибуток	70 000	0,2
Всього витрат	36 503 200	100,0
Чистий прибуток	3 500 000	-