

## Рейтинговий звіт AZZB–01-с

### Звіт про рівень кредитного рейтингу контрагента

Контрагент:	АБ «АвтоЗАЗбанк»
Тип кредитного рейтингу:	кредитний рейтинг позичальника (рейтинг контрагента) за українською Національною шкалою кредитних рейтингів
Дата визначення:	1.06.07 р.
Кредитний рейтинг:	uaBBB-
Прогноз рейтингу:	стабільний

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

## Вихідна інформація

Для проведення процедури визначення кредитного рейтингу компанія «Кредит-Рейтинг» використовувала фінансову звітність АБ «АвтоЗАЗбанк» за 2002–2006 роки, а також внутрішню інформацію, надану банком у ході рейтингового процесу.

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

## Визначення поточного рейтингу

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

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

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

## Рейтингова історія

Кредитний рейтинг за Національною шкалою кредитних рейтингів АБ «АвтоЗАЗбанк» визначено вперше. Раніше рейтинги контрагента та його боргових інструментів за національною шкалою не визначалися.

## Основні показники

### Основні фінансові показники

Показник	01.01.03	01.01.04	01.01.05	01.01.06	01.01.07
Актив, млн. грн.	259,06	243,82	238,56	436,81	611,32
Кредитно-інвестиційний портфель, скоригований на суму резервів, млн. грн.	225,63	206,16	205,83	390,57	540,77
Депозити, млн. грн.	164,92	162,06	170,65	340,27	473,19
Власний капітал, млн. грн.	39,80	59,37	65,02	76,38	80,54
Доходи, млн. грн.	47,16	45,57	48,91	69,18	83,89
Витрати, млн. грн. <sup>1</sup>	41,74	42,90	44,55	62,73	76,23
Прибуток до сплати податку, млн. грн.	5,42	2,66	4,37	6,45	7,67
Чистий прибуток, млн. грн.	5,42	2,66	4,37	6,45	5,63
Доходність активів (ROA) <sup>2</sup> , %	2,09	1,06	1,81	1,91	1,07
Доходність капіталу (ROE), %	13,62	5,37	7,02	9,12	7,17

<sup>1</sup> Без урахування податку на прибуток

<sup>2</sup> Значення ROE та ROA на звітну дату

### **Фактори, що сприяють підвищенню кредитного рейтингу**

- Станом на 01.01.07 р. питома вага простроченої та сумнівної заборгованості у клієнтському кредитному портфелі склала 0,14%; при цьому, питома вага сумнівних кредитів у кредитно-інвестиційному портфелі протягом аналізованого періоду не перевищувала 0,5%.
- Достатній рівень капіталізації, що дає можливість для подальшого розвитку банку: станом на 01.01.07 р. нормативи адекватності регулятивного та основного капіталу склали 18,29% та 12,53% відповідно, що перевищує значення цих показників у середньому по банківській системі України.
- Активи та пасиви АБ «АвтоЗАЗбанк» збалансовані за строками до погашення та за валютами.

### **Фактори, що обмежують рівень кредитного рейтингу**

- Залежність ресурсної бази від окремих кредиторів (станом на 01.01.07 р. кошти 20 найбільших кредиторів складають 58,5% зобов'язань).
- Значна концентрація кредитного портфеля банку за позичальниками: станом на 01.01.07 р. 20 найбільших кредитів складають 52,3% регулярної заборгованості за кредитами.
- Ризики втрати ринкової частки банку за умов подальшого збільшення присутності крупних загальнонаціональних банків на банківському ринку.

## Зміст

<b>1. ІНФОРМАЦІЯ ПРО АБ «АВТОЗАЗБАНК».....</b>	<b>6</b>
1.1. ЗАГАЛЬНА ІНФОРМАЦІЯ ПРО БАНК .....	8
1.2. ОРГАНИ УПРАВЛІННЯ .....	9
1.2.1. <i>Управління ризиками</i> .....	9
<b>2. РОЗВИТОК БАНКІВСЬКОЇ СИСТЕМИ.....</b>	<b>12</b>
2.1. ДИНАМІКА ОСНОВНИХ МАКРОЕКОНОМІЧНИХ ПОКАЗНИКІВ У 2006 РОЦІ .....	12
2.2. ОГЛЯД КЛЮЧОВИХ ПОДІЙ 2006 РОКУ ТА ЇХНЬОГО ВПЛИВУ НА СТАН ТА РОЗВИТОК БАНКІВСЬКОЇ СИСТЕМИ УКРАЇНИ .....	13
2.3. ДІЯЛЬНІСТЬ УКРАЇНСЬКИХ БАНКІВ ПРОТЯГОМ 2002-2006 РОКІВ ТА ПОТОЧНА СИТУАЦІЯ У БАНКІВСЬКІЙ СИСТЕМІ УКРАЇНИ .....	13
<b>3. РОЗВИТОК ЯКІСНИХ ПОКАЗНИКІВ ДІЯЛЬНОСТІ БАНКУ.....</b>	<b>19</b>
3.1. ЮРИДИЧНІ АСПЕКТИ ДІЯЛЬНОСТІ .....	19
3.1.1. <i>Інформація про судові позови</i> .....	19
3.1.2. <i>Інформація про перевірки контролюючими органами</i> .....	19
3.2. ВІДНОСИНИ ВЛАСНОСТІ .....	19
3.3. РЕГІОНАЛЬНА МЕРЕЖА .....	19
3.4. КЛІЄНТСЬКА БАЗА .....	20
3.5. ПЛАТІЖНІ КАРТКИ .....	21
<b>4. ФІНАНСОВІ ПОКАЗНИКИ ДІЯЛЬНОСТІ БАНКУ.....</b>	<b>23</b>
4.1. ВИКОНАННЯ НОРМАТИВІВ НБУ .....	23
4.2. ДЖЕРЕЛА ФОРМУВАННЯ РЕСУРСІВ.....	24
4.2.1. <i>Капітал</i> .....	24
4.2.2. <i>Зобов'язання</i> .....	25
4.3. НАПРЯМИ РОЗМІЩЕННЯ КОШТІВ.....	27
4.3.1. <i>Активи</i> .....	27
4.3.2. <i>Кредитно-інвестиційний портфель</i> .....	27
4.4. ЯКІСТЬ АКТИВІВ ТА ЛІКВІДНІСТЬ.....	30
4.4.1. <i>Ліквідність</i> .....	30
4.4.2. <i>Резерви та неплатежі</i> .....	31
4.5. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ ДІЯЛЬНОСТІ .....	32
4.5.1. <i>Доходи</i> .....	32
4.5.2. <i>Витрати</i> .....	33
4.5.3. <i>Прибуток</i> .....	34
<b>5. АНАЛІЗ ВИКОНАННЯ ПЛАНІВ ТА СТРАТЕГІЯ РОЗВИТКУ АБ «АВТОЗАЗБАНК» .....</b>	<b>35</b>
<b>ВИСНОВОК .....</b>	<b>36</b>
<b>ДОДАТКИ.....</b>	<b>37</b>
Додаток до Рейтингового звіту №1 .....	38
Додаток до Рейтингового звіту №2 .....	39
Додаток до Рейтингового звіту №3 .....	40

## Резюме

АБ «АвтоЗАЗбанк» працює на банківському ринку з 1991 року. Станом на 01.01.07 р. банк посідав 71 позицію у ренкінгу АУБ за розміром чистих активів, 63 позицію за розміром балансового капіталу та 67 позицію за розміром кредитно-інвестиційного портфеля (на початок 2006 року за відповідними показниками банк посідав 67, 59 та 58 позицію відповідно).

За аналізований період банк не виступав відповідачем за судовими позовами, штрафні санкції контролюючими органами до банку не застосовувалися.

На початок 2007 року істотну участь у банку мали 3 юридичні особи. Наразі Загальними Зборами акціонерів прийнято рішення про проведення додаткової емісії акцій на суму 20 млн. грн.

Банк має стабільну клієнтську базу, за юридичними та фізичними особами, а його регіональна мережа розташована у містах Києві, Запоріжжі, Мелітополі, Сімферополі та Харкові. В подальшому банк планує інтенсивно розвивати територіальну мережу. АБ «АвтоЗАЗбанк» розвиває власний картковий бізнес, у тому числі за рахунок впровадження зарплатних проектів, проте за кількістю емітованих карток, банк значно поступається банкам лідерам роздрібного ринку. Банк продовжує працювати за агентською схемою, обслуговуючи платіжні картки ЗАТ КБ «Приватбанк».

Протягом аналізованого періоду АБ «АвтоЗАЗбанк» дотримувався економічних нормативів, встановлених НБУ. Нормативи капіталу є значно вищими за нормативні значення, а їхнє зниження впродовж року свідчить про інтенсивне нарощення активних операцій. Нормативи ліквідності є низькими, проте залучення значного обсягу коштів протягом останнього часу обумовило зростання цих показників. В зв'язку із проведенням запланованої емісії банку, слід очікувати підвищення нормативів капіталізації та зниження нормативів кредитних ризиків та інвестування в короткостроковому періоді, а також зростання питомої ваги капіталу першого рівня у регулятивному капіталі.

Ресурсна база АБ «АвтоЗАЗбанк» має помірну концентрацію за напрямками залучення коштів, проте концентрація залучених коштів за основними кредиторами є значною. Основу ресурсної бази складають клієнтські кошти, що є переважно строковими, а у їхній структурі домінують залучені ресурси від юридичних осіб.

Власний капітал банку зростає переважно за рахунок збільшення акціонерного капіталу та у результаті формування резервного фонду з чистого прибутку. Рівень покриття кредитно-інвестиційних ризиків та активних операцій власним капіталом є вищим, ніж у середньому по банківській системі України, що дає банку можливість проводити активні операції. У 2007 році заплановано значне збільшення статутного капіталу банку.

Залучені кошти банк розміщує насамперед у кредитний портфель, що сформований насамперед із кредитів, наданих юридичним особам, а його обсяг лише за останній

рік збільшився майже на 48%. Питома вага інших складових у чистих активах АБ «АвтоЗАЗбанк» є незначною.

Активи та пасиви банку добре збалансовані за строками до погашення та за валютами. Питома вага високоліквідних активів у чистих активах банку протягом останнього року є незначною, значення показника швидкої ліквідності перебувало на низькому рівні. Нормативи ліквідності протягом аналізованого періоду є вищими за мінімальні вимоги НБУ та достатніми, щоб нівелювати поточні ризики. Загалом, ліквідність АБ «АвтоЗАЗбанк» протягом усього аналізованого періоду залишається на прийнятному рівні.

Якість кредитного портфеля банку є доброю: обсяг та питома вага сумнівної та безнадійної заборгованості є низькими, а сформовані резерви перевищують сумнівну та прострочену заборгованість. У структурі кредитного портфеля за категоріями ризику переважають кредити, класифіковані як «стандартні» та «під контролем».

Банк має стабільну структуру доходів та витрат. Доходи АБ «АвтоЗАЗбанк», отримані у 2006 році на 78% перевищували доходи 2002 року, та склали 83,89 млн. грн., і складаються насамперед із процентних та комісійних доходів; витрати банку за аналогічний період зросли на 88%, а у їхній структурі переважають процентні витрати, та загально-адміністративні витрати, зокрема витрати на розвиток регіональної мережі та оплату персоналу. Співвідношення доходів до його середніх активів знизилося, порівняно із 2005 роком, що було результатом інтенсивного нарощення активних операцій у четвертому кварталі 2006 року. Протягом усього аналізованого періоду діяльність АБ «АвтоЗАЗбанк» була прибутковою. Значення коефіцієнта ефективності діяльності, який розраховується як співвідношення чистих операційних доходів до адміністративних витрат дещо знизилося, проте залишалося на високому рівні (145,98% у 2006 році). Рентабельність активів та капіталу незначно знизилася, порівняно з попереднім роком та склала 1,07% та 7,17% відповідно.

Розвиток роздрібного кредитування обумовив перевиконання запланованих показників у 2006 році. Слід зазначити, що стратегія розвитку АБ «АвтоЗАЗбанк» є помірною та передбачає зростання обсягу активних операцій при достатньому рівні капіталізації, розвиток регіональної мережі та клієнтської бази при збереженні ефективності діяльності.

В подальшому на рівень кредитного рейтингу банку може вплинути зниження концентрації ресурсної бази кредитних вкладень, диверсифікація його клієнтської бази та регіональної мережі, виконання запланованих стратегічних задач та підвищення ефективності діяльності.

## 1. Інформація про АБ «АвтоЗАЗбанк»

### 1.1. Загальна інформація про банк

АБ «АвтоЗАЗбанк» створений як товариство з обмеженою відповідальністю та зареєстрований Національним банком України 29.05.1991 р. Відповідно до рішення Загальних зборів акціонерів банку від 15.12.1993 р. (протокол №1) організаційно правову форму було змінено на акціонерне товариство відкритого типу - АБ «АвтоЗАЗбанк» (зареєстровано Національним банком України 25.02.1994 р. за номером 43).

Юридичне і фактичне місцезнаходження Банку: Україна, 03035, м. Київ, вул. Урицького 45.

Банк є засновником та членом ЗАТ «Українська міжбанківська валютна біржа». ВАТ «Міжрегіональний фондовий союз, ВАТ «Українська фондова біржа», АУБ, Міжнародної системи платежів S.W.I.F.T. Міжнародної платіжної системи VISA International, Професійної асоціації реєстраторів та депозитаріїв, Придніпровської товарної біржі та Фонду гарантування вкладів фізичних осіб.

Згідно організаційної структури станом на 01.01.07 року АБ «АвтоЗАЗбанк» складається з Головного банку, розміщеного в місті Києві, та чотирьох філій: в містах Запоріжжі, Мелітополі, Сімферополі та Харкові а також зареєстрованих безбалансових відділень у регіонах розташування філій. Планується розширення мережі відділень банку на базі Головного банку, Запорізької та Сімферопольської філій, а також відкриття нових філій у містах Львові, Одесі та Івано-Франківську.

Виходячи із середніх активів, розрахованих на підставі середньомісячних значень, банк входить до IV групи банків за класифікацією НБУ і займає 76 місце із 167 банків. Банк має банківську ліцензію та дозвіл НБУ на здійснення повного спектру банківських операцій, крім операцій з банківськими металами та операцій на міжнародних ринках.

Станом на 01.01.07 р. банк посідав 71 позицію у ренкінгу АУБ за розміром чистих активів, 63 позицію за розміром балансового капіталу та 67 позицію за розміром кредитно інвестиційного портфеля (на початок 2006 року за відповідними показниками банк посідав 67, 59 та 58 позицію відповідно).

У 2006 році діяльність банку здійснювалась відповідно до нової Концепції розвитку АБ «АвтоЗАЗбанк» на 2006–2012 рр., якою передбачено активну політику щодо нарощення клієнтської бази, обсягів операцій, збільшення ринкової частки із дотриманням належного рівня безпеки для клієнтів.



## 1.2. Органи управління

Органами управління у банку є Загальні збори акціонерів, Спостережна рада та Правління. Повноваження органів управління регламентовано Статутом банку а також внутрішніми положеннями.

Вищим органом управління Банку є Загальні збори акціонерів.

Правління Банку є виконавчим органом Банку, який здійснює керівництво поточною діяльністю Банку.

Правління складається з Голови Правління та членів Правління в складі не менше чотирьох осіб строком на два роки. Голова Правління та члени Правління призначаються та звільняються з посад Спостережною Радою Банку. Правління Банку у своїй діяльності підзвітне Загальним зборам акціонерів Банку та Спостережній Раді Банку, організовує виконання їх рішень, а також виконує свої повноваження відповідно до Положення про Правління Банку, яке затверджується Спостережною Радою Банку.

### 1.2.1. Управління ризиками

Банком створена комплексна та адекватна система управління ризиками, яка забезпечує виявлення, оцінку, моніторинг та контроль всіх видів ризиків на всіх організаційних рівнях. Система управління ризиками спрямована на досягнення оптимального співвідношення між прибутковістю та ризиковістю операцій для забезпечення фінансової стійкості банку, його надійності та платоспроможності.

У «Концепції ризик-менеджменту» АБ «АвтоЗАЗбанк» визначено функції учасників процесу з управління ризиками, політики, методики, системи збалансованих показників, що враховують ризиковість банківських операцій.

Загальну стратегію управління ризиками в Банку визначає Спостережна Рада, а загальне керівництво управлінням ризиками здійснює Правління Банку, комітети та спеціально створений підрозділ.

В АБ «АвтоЗАЗбанк» діють на постійній основі наступні комітети:

- Кредитно-Інвестиційний Комітет, до функцій якого належить визначення політики та процедур з управління кредитним ризиком, у тому числі щодо забезпечення за наданими кредитами; встановлення лімітів при проведенні кредитно-інвестиційної діяльності; здійснення аналізу документів контрагентів при проведенні активних операцій; затвердження розміру формування резервів та списання втрат за кредитами, а також розробка пропозицій для розгляду Правлінням питань з мінімізації ризиків за активними операціями;
- Комітет з питань управління активами та пасивами визначає політику та процедури з управління ринковим ризиком та ризиком ліквідності; здійснює

моніторинг та управління активами та пасивами відповідно до стратегічних та поточних планів АБ «АвтоЗАЗбанк»; встановлює та контролює ліміти і нормативи ліквідності, доходності, ризиків а також прогнозує зміни ситуації на фінансових ринках;

- Тарифний комітет АБ «АвтоЗАЗбанк» регулярно аналізує співвідношення собівартості послуг та ринкової конкурентоспроможності діючих тарифів та відповідає за політику банку з питань операційних доходів.

Внутрішня нормативна база щодо управління ризикам включає наступні документи:

- Політика про управління стратегічним ризиком АБ «АвтоЗАЗбанк»;
- Політика з управління процентним ризиком АБ «АвтоЗАЗбанк»;
- Політика з управління ціновим (ринковим) ризиком АБ «АвтоЗАЗбанк»;
- Політика з управління ризиком ліквідності АБ «АвтоЗАЗбанк»;
- Політика з управління кредитним ризиком АБ «АвтоЗАЗбанк»;
- Політика з управління валютним ризиком АБ «АвтоЗАЗбанк»;
- Політика з управління операційно–технологічним ризиком АБ «АвтоЗАЗбанк»;
- Методика визначення внутрішніх лімітів та обмежень з ринкових ризиків;
- План на випадок кризових обставин АБ «АвтоЗАЗбанк».

В Банку постійно діє підрозділ з управління ризиками, який відповідає за впровадження внутрішніх положень та процедур з управління ризиками, відповідно до визначених Радою банку стратегії та політики управління ризиками.

Основними елементами управління кредитними ризиками є:

- лімітування та нормування обсягів кредитних вкладень;
- формування ефективної цінової політики;
- формування резервів для відшкодування можливих втрат за кредитними операціями.

Система оцінки кредитного ризику АБ «АвтоЗАЗбанк» включає: оцінку поточного фінансового стану позичальника, врахування портфельних концентрацій (на одного позичальника та групу пов'язаних позичальників), галузевих концентрацій за видами економічної діяльності; визначення покриття капіталом банку можливих негативних наслідків від кредитної діяльності; моніторингу збитковості кредитного портфеля та забезпечення сформованими резервами.

Система управління ризиком ліквідності АБ «АвтоЗАЗбанк» ґрунтується на базі щоденного ведення платіжного календаря та аналізу активів і пасивів за термінами погашення з елементами моделювання ризик-факторів, які впливають на стан прогнозованої ліквідної позиції.

Система управління ринковими ризиками за операціями з цінними паперами та валютним ризиком сформована за допомогою VAR – методу. Крім того, мінімізація

валютного ризику здійснюється шляхом аналізу структури балансових та позабалансових статей, які підлягають переоцінці, визначення розривів між активами та пасивами в розрізі валют, контролю за дотриманням встановлених нормативів відкритих валютних позицій.

Оцінка та управління процентним ризиком здійснюється через встановлення рівня толерантності Банку до процентного ризику у вигляді встановлення лімітів та обмежень на процентні балансові активи та пасиви, позабалансові інструменти, які можуть генерувати процентний ризик.

Як елемент управління ризиками у АБ «АвтоЗАЗбанк» встановлено зовнішні та внутрішні ліміти, зокрема:

- зовнішні ліміти та обмеження встановлюються на рівні вимог Національного банку України. Їх виконання контролюється у вигляді звітів про додержання економічних нормативів;
- внутрішні ліміти встановлюються профільними комітетами та визначаються на рівнях, що не суперечать зовнішнім обмеженням;
- внутрішні ліміти на абсолютний розрив/невідповідність активів та пасивів за строками до погашення;
- внутрішні ліміти на відносний розрив/невідповідність активів та пасивів за строками до погашення;
- встановлення мінімального рівня чистого процентного доходу, чистої процентної маржі та спреду Банку.

Рівень толерантності Банку до ризиків визначений у стратегії Банку та полягає у забезпеченні рентабельності капіталу не менше 7%, рентабельності активів не менше 1%; обмеженні чистого ризику за негативно класифікованими активами (з урахуванням сформованих резервів під активні операції), визначених Інструкцією про порядок регулювання діяльності банків в Україні, розміром 25% регулятивного капіталу Банку.

## 2. Розвиток банківської системи

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

## **2.2. 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.

## **2.3. 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 синдигованих кредитів;

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

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

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

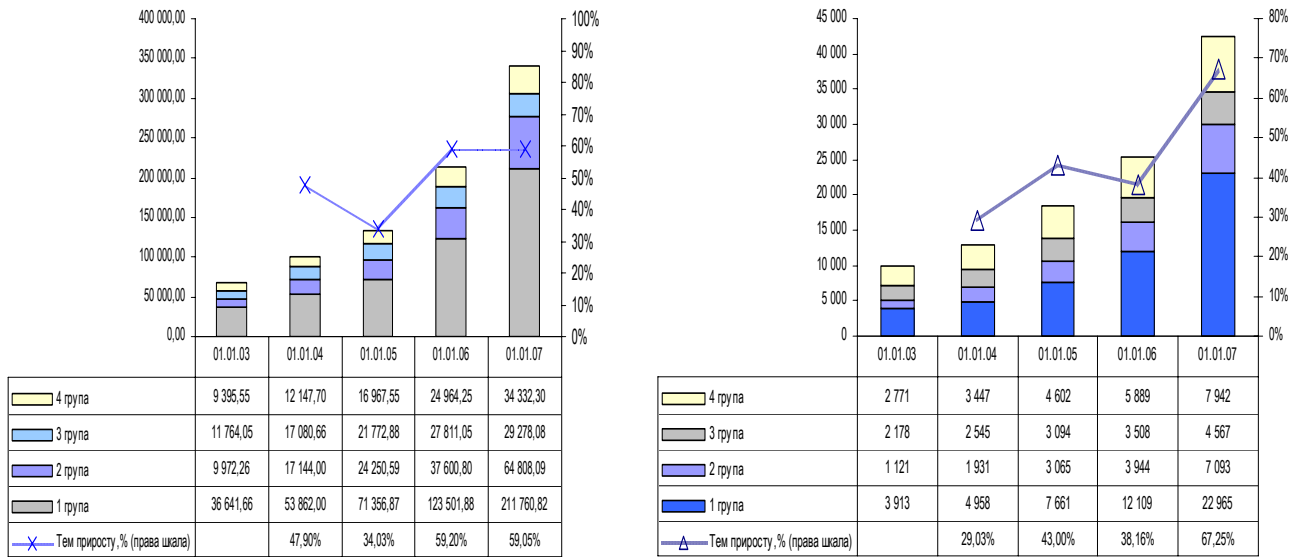
Порівняно з початком року кількість діючих банків зросла на 6 – до 169 банківських установ станом на 01.01.07 р., з яких 166 банків є учасниками фонду гарантування вкладів фізичних осіб. Реєстрова чисельність банків на кінець 2006 року склала 170 банків, з яких переважна більшість зареєстрована у Київській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

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

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

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

Динаміку активів та капіталу банківської системи України відображено на діаграмах.



Діаграма 2.1. 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 2.1).

Таблиця 2.1. 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	
<b>Разом чисті активи</b>	<b>134 347,880</b>	<b>-</b>	<b>213 877,98</b>	<b>-</b>	<b>340 179,29</b>	<b>-</b>

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

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



Таблиця 2.2. 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
<b>Усього зобов'язань</b>	<b>115 926,45</b>	<b>100,0</b>	<b>188 427,13</b>	<b>100,0</b>	<b>297 613,18</b>	<b>100,0</b>

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

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

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

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

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

Структуру власного капіталу українських банків наведено нижче у таблиці.

Таблиця 2.3. 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
<b>Усього власного капіталу</b>	<b>18 421,43</b>	<b>63,2</b>	<b>25 450,85</b>	<b>100,0</b>	<b>42 566,11</b>	<b>100,0</b>

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.

## **3. Розвиток якісних показників діяльності банку**

### **3.1. Юридичні аспекти діяльності**

#### **3.1.1. Інформація про судові позови**

Відповідно до наданої банком інформації, протягом 2002–2006 років АБ «АвтоЗАЗбанк» не виступав відповідачем за судовими позовами.

#### **3.1.2. Інформація про перевірки контролюючими органами**

Протягом аналізованого періоду, контролюючими органами, зокрема НБУ та податковою адміністрацією було здійснено 6 перевірок діяльності АБ «АвтоЗАЗбанк». В проведених перевірках порушень виявлено не було. Штрафні санкції та заходи впливу до банку не застосовувалися.

### **3.2. Відносини власності**

За період існування АБ «АвтоЗазбанк» його акціонери змінювалися, проте за останні чотири роки, банк мав відносно сталу структуру акціонерів.

На початок 2007 року істотну участь в статутному капіталі АБ «АвтоЗазбанк» мали: ТОВ «Лізінг-Фінанс» (41,40%), ТОВ «Корнер» (18,66%) та ТОВ «Омікс-Фінанс» (13,35%). Участь у статутному фонді інших акціонерів є незначною.

На загальних зборах учасників АБ «АвтоЗАЗбанк» 20.04.07 р., було затверджено звіти про фінансово-господарську діяльність та фінансову звітність за 2006 рік та прийнято рішення про тринадцяту емісію акцій АБ «АвтоЗАЗбанк» та збільшення статутного капіталу банку на 20 млн. грн. (на 55,6%), а також про зміну деяких членів Спостережної ради банку.

### **3.3. Регіональна мережа**

Банк починає інтенсивно розвивати регіональну мережу з 2004 року. Головний офіс банку у 2005 році було переведено із м. Запоріжжя до м. Києва.

На початок 2007 року регіональна мережа АБ «АвтоЗАЗбанк» охоплювала 4 області (територіальні підрозділи розташовано у основних обласних центрах, а також у м. Мелітополі). Інформацію про регіональну мережу АБ «АвтоЗазбанк» наведено у таблиці нижче.

Таблиця 3.1. Динаміка регіональної мережі АБ «АвтоЗАЗбанк» :

Область	Станом на 01.01.03		Станом на 01.01.04		Станом на 01.01.05		Станом на 01.01.06		Станом на 01.01.07	
	Філії	Відділення	Філії	Відділення	Філії	Відділення	Філії	Відділення	Філії	Відділення
м. Київ	1	–	1	–	1	–	–	3	–	3
м. Запоріжжя	–	4	–	6	–	7	1	7	1	7
м. Мелітополь	1	–	1	4	1	4	1	4	1	4
м. Сімферополь	1	–	1	–	1	3	1	9	1	3
м. Харків	–	–	–	–	–	–	–	–	1	–
Разом	3	4	3	10	3	16	3	23	4	17

Деякі територіальні підрозділи банку розташовані насамперед у південних областях та мають сезонний характер, що пояснює зменшення їхньої кількості на кінець 2005 року. Відповідно до інформації, наданої банком, збиткові територіальні підрозділи відсутні.

Політика розвитку регіональних підрозділів передбачає до кінця 2012 року відкриття 2 філій та 40 відділень, з яких на 2007 рік заплановано відкриття філій у містах Львові та Одесі, а також 10 відділень у Київському та Кримському регіонах. Ще 10 відділень заплановано відкрити банком у 2008 році.

Регіональна мережа АБ «АвтоЗАЗбанк» не достатньо розвинена, що обмежує можливості розвитку роздрібного бізнесу. При цьому, враховуючи розмір банку та стабільність клієнтської бази, існуючі територіальні підрозділи є достатніми для обслуговування окремих напрямів, зокрема для іпотечного та автокредитування, а також для комплексного обслуговування юридичних осіб. Протягом 2007–2008 років банком заплановано значне розширення регіональної присутності, зокрема відкриття 2 філій та 20 відділень.

### **3.4. Клієнтська база**

У своїй діяльності АБ «АвтоЗазбанк» орієнтується переважно на обслуговування малого та середнього бізнесу, а також фізичних осіб. Враховуючи значний досвід роботи банку у запорізькому регіоні – цей регіон є лідируючим за ресурсною базою від фізичних осіб, проте за розміром кредитного портфеля фізичних та юридичних осіб, а також за розміром ресурсів, залучених від юридичних осіб, домінує київський регіон.

Загалом клієнтська база за юридичними та фізичними особами є стабільною (зростання спостерігалось лише за кількістю відкритих рахунків юридичних осіб). Динаміку клієнтів–юридичних осіб наведено у таблиці нижче.

Таблиця 3.2. Динаміка клієнтів юридичних осіб АБ «АвтоЗАЗбанк»

Категорія клієнтів	01.01.03	01.01.04	01.01.05	01.01.06	01.04.06	01.07.06	01.10.06	01.01.07	01.04.07
Позичальники	120	142	162	120	122	129	120	121	119
<i>темп приросту, %</i>	-	<b>18,3%</b>	<b>14,1%</b>	<b>-25,9%</b>	<b>1,7%</b>	<b>5,7%</b>	<b>-7,0%</b>	<b>0,8%</b>	<b>-1,7%</b>
Вкладники	62	88	97	119	126	99	105	105	104
<i>темп приросту, %</i>	-	<b>41,9%</b>	<b>10,2%</b>	<b>22,7%</b>	<b>5,9%</b>	<b>-21,4%</b>	<b>6,1%</b>	<b>0,0%</b>	<b>-1,0%</b>
Власники поточних рахунків	1 789	2 159	2 323	2 438	2 458	2 491	2 524	2 581	2 639
<i>темп приросту, %</i>	-	<b>20,7%</b>	<b>7,6%</b>	<b>5,0%</b>	<b>0,8%</b>	<b>1,3%</b>	<b>1,3%</b>	<b>2,3%</b>	<b>2,2%</b>
Клієнти за операціями з цінними паперами	89	82	121	160	135	123	130	135	135
<i>темп приросту</i>	-	<b>-7,9%</b>	<b>47,6%</b>	<b>32,2%</b>	<b>-15,6%</b>	<b>-8,9%</b>	<b>5,7%</b>	<b>3,8%</b>	<b>0,0%</b>

У структурі клієнтської бази за юридичними особами значних змін не відбулося. Динаміку клієнтської бази за фізичними особами наведено у таблиці нижче.

Таблиця 3.3. Динаміка клієнтів фізичних осіб АБ «АвтоЗАЗбанк»

Категорія клієнтів	01.01.03	01.01.04	01.01.05	01.01.06	01.04.06	01.07.06	01.10.06	01.01.07	01.04.07
Позичальники	106	217	495	676	699	717	719	735	742
<i>темп приросту, %</i>	-	<b>104,7%</b>	<b>128,1%</b>	<b>36,6%</b>	<b>3,4%</b>	<b>2,6%</b>	<b>0,3%</b>	<b>2,2%</b>	<b>1,0%</b>
Вкладники	5 108	5 823	6 406	6 537	6 505	5 796	5 645	5 744	5 579
<i>темп приросту, %</i>	-	<b>14,0%</b>	<b>10,0%</b>	<b>2,0%</b>	<b>-0,5%</b>	<b>-10,9%</b>	<b>-2,6%</b>	<b>1,8%</b>	<b>-2,9%</b>
Власники поточних рахунків	21 403	23 725	27 209	29 777	30 188	30 335	30 755	31 243	31 538
<i>темп приросту, %</i>	-	<b>10,8%</b>	<b>14,7%</b>	<b>9,4%</b>	<b>1,4%</b>	<b>0,5%</b>	<b>1,4%</b>	<b>1,6%</b>	<b>0,9%</b>
власники карткових рахунків	80	170	233	236	1 014	2 535	3 132	3 277	3 426
<i>темп приросту, %</i>	-	<b>112,5%</b>	<b>37,1%</b>	<b>1,3%</b>	<b>329,7%</b>	<b>150,0%</b>	<b>23,6%</b>	<b>4,6%</b>	<b>4,5%</b>

Протягом 2005–2006 року банком проводилась ревізія відкритих поточних рахунків юридичних та фізичних осіб. За результатами ревізії було закрито частину недіючих рахунків юридичних та фізичних осіб, що призвело до штучного зменшення кількості клієнтів.

Клієнтська база АБ «АвтоЗАЗбанк» є стабільною. Незначне скорочення кількості рахунків/клієнтів було обумовлено насамперед ревізією недіючих рахунків.

### 3.5. Платіжні картки

Власний картковий бізнес банк розвиває з 2005 року та є членом платіжної системи Visa. Слід зазначити, що банк також працює за агентською схемою з ЗАТ КБ «Приватбанк».

Інформацію про стан карткового бізнесу АБ «АвтоЗАЗбанк» наведено у таблиці нижче.

Таблиця 3.4. Динаміка власних платіжних карток АБ «АвтоЗАЗбанк», (кількість карток в обігу)

Тип картки	01.01.06	01.04.06	01.07.06	01.10.06	01.01.07	01.04.07	План (на 01.01.08 )	Приріст за 2006 рік	План приросту на 2007 рік
- Visa Electron	235	986	3 093	5 383	5 477	5 601	8 000	5 242	2 523
- Classic	5	37	107	171	208	228	1 600	203	1 392
- Gold	–	8	13	27	39	44	200	39	161
- Business	–	–	2	4	6	6	200	6	194
<b>Всього:</b>	<b>240</b>	<b>1 031</b>	<b>3 215</b>	<b>5 585</b>	<b>5 730</b>	<b>5 879</b>	<b>10 000</b>	<b>5 490</b>	<b>4 270</b>
Темп приросту, %	–	329,58	211,83	73,72	2,60	2,60	70,10	н/а	н/а

У 2004 році за агентською схемою було реалізовано 1 зарплатний проект, у 2005 та 2006 роках – 9 та 30 проектів відповідно. При цьому за 2006 рік банком було реалізовано 32 власних зарплатних проекти, та ще 10 у першому кварталі поточного року. Інфраструктуру обслуговування карткового бізнесу АБ «АвтоЗАЗбанк» наведено у таблиці.

Таблиця 3.5. Інфраструктура обслуговування карткового бізнесу АБ «АвтоЗАЗбанк», (одиниць)

Назва	01.01.06	01.04.06	01.07.06	01.10.06	01.01.07	01.04.07	План (на 01.01.08 )	Приріст за 2006 рік	План приросту на 2007 рік
Банкомати (АТМ)	1	5	5	5	5	5	10	4	5
Пункти видачі готівки	13	15	15	15	15	15	20	2	5

АБ «АвтоЗАЗбанк» розвиває власний картковий бізнес, у тому числі за рахунок впровадження зарплатних проектів, проте за кількістю емітованих карток, банк значно поступається банкам лідерам роздрібного ринку. Банк продовжує працювати за агентською схемою, обслуговуючи платіжні картки ЗАТ КБ «Приватбанк».

## 4. Фінансові показники діяльності банку

### 4.1. Виконання нормативів НБУ

Інформацію про стан виконання економічних нормативів НБУ наведено у таблиці нижче.

Таблиця 4.1. Дотримання економічних нормативів НБУ<sup>1</sup>

Норматив	Нормативне значення	03.01.06	03.04.06	03.07.06	02.10.06	03.01.07	01.02.07	01.03.07
Регулятивний капітал (Н1), грн.	8 млн. євро	73,51	74,03	95,50	96,15	97,05	98,01	99,41
Норматив адекватності регулятивного капіталу (Н2)	Не менше 10%	18,15	18,24	21,46	20,10	18,84	19,50	18,29
Норматив адекватності основного капіталу (Н3)	Не менше 4%	15,75	14,90	15,06	14,41	13,38	12,56	12,53
Норматив миттєвої ліквідності (Н4)	Не менше 20%	47,14	57,31	41,43	42,78	34,77	43,86	33,27
Норматив поточної ліквідності (Н5)	Не менше 40%	53,96	60,10	61,05	108,29	74,67	62,76	54,12
Норматив короткострокової ліквідності (Н6)	Не менше 20%	38,44	42,79	35,60	32,78	36,65	34,86	26,32
Норматив максимального розміру кредитного ризику на одного контрагента (Н7)	Не більше 25%	24,48	24,31	23,36	24,91	24,21	23,98	23,64
Норматив великих кредитних ризиків (Н8)	Не більше 800	273,80	294,72	261,27	246,95	312,70	287,86	285,60
Норматив максимального розміру кредитів, гарантій та поручительств, наданих одному інсайдеру (Н9)	Не більше 5%	1,89	4,21	4,48	4,44	4,69	4,68	4,67
Норматив максимального сукупного розміру кредитів, гарантій та поручительств, наданих інсайдерам (Н10)	Не більше 30%	11,87	15,81	16,22	10,87	15,28	15,27	15,58
Норматив інвестування в цінні папери окремо за кожною установою (Н11)	Не більше 15%	5,25	5,09	2,81	1,48	5,22	1,52	1,12
Норматив загальної суми інвестування (Н12)	Не більше 60%	19,83	18,82	8,18	2,81	9,04	3,91	1,15
Норматив ризику загальної відкритої валютної позиції банку (Н13)	Не більше 30%	7,8566	2,9440	11,4382	12,4120	11,7918	10,6697	10,7758
Загальна довга відкрита валютна позиція (Н13-1)	Не більше 20%	7,8345	2,8956	10,9982	12,2009	11,5317	10,5299	10,5452
Загальна коротка відкрита валютна позиція (Н13-2)	Не більше 10%	0,0510	0,1101	0,5003	0,2941	0,3096	0,2080	0,3441

Протягом аналізованого періоду АБ «АвтоЗАЗбанк» не порушував нормативів, встановлених НБУ. У структурі регулятивного капіталу АБ «АвтоЗАЗбанк» питома вага капіталу першого рівня складає понад 70%. При цьому, до регулятивного капіталу також включено субординований борг у розмірі 20 млн. грн., що складає понад 70% капіталу другого рівня. Значення нормативів адекватності регулятивного та основного капіталу протягом аналізованого періоду перебували на вищому рівні, ніж значення цих нормативів у середньому по банківській системі України за аналогічний період, проте спостерігається тенденція до зниження цих нормативів, що свідчить про розвиток банку при прийнятному рівні капіталізації.

<sup>1</sup> Середньозважені значення нормативів Н3, Н4, Н11, Н12 та Н13 (Н13-1 та Н13-2)

Заплановане збільшення статутного капіталу позитивно вплине на можливості банку щодо подальшого розвитку.

Значення нормативів ліквідності протягом останнього року перебували на невисокому рівні, що обумовлено структурою активів та зобов'язань. Слід зазначити, що значне зростання нормативів ліквідності протягом останнього періоду обумовлено тимчасовим розміщенням значного обсягу клієнтських ресурсів у ліквідні активи.

Нормативи, які характеризують операції з інсайдерами (Н9), а також кредитні ризики (Н7) в окремі періоди наближалися до нормативних значень, при цьому нормативи інвестування є стабільно низькими.

Протягом аналізованого періоду АБ «АвтоЗАЗбанк» дотримувався економічних нормативів, встановлених НБУ. Нормативи капіталу є стабільно вищими за нормативні значення, а їхнє зниження впродовж року свідчить про інтенсивне нарощення активних операцій. Нормативи ліквідності є низькими, проте залучення значного обсягу коштів протягом останнього часу обумовило зростання цих показників. В зв'язку із проведенням запланованої емісії банку, слід очікувати підвищення нормативів капіталізації та зниження нормативів кредитних ризиків та інвестування в короткостроковому періоді, а також зростання питомої ваги капіталу першого рівня у регулятивному капіталі.

## 4.2. Джерела формування ресурсів

### 4.2.1. Капітал

Власний капітал АБ «АвтоЗАЗбанк» станом на 01.01.07 р. склав 80,54 млн. грн., що 2 рази перевищує його обсяг на початок 2003 року. Статутний капітал банку зростав протягом аналізованого періоду, а його питома вага у власному капіталі на початок 2007 року склала 44,66%. Відповідно до рішення Загальних зборів акціонерів, прибуток, отриманий за результатами діяльності у 2005 році у сумі 33 млн. грн. було спрямовано до резервного фонду банку. Станом на 01.01.07 р. АБ «АвтоЗАЗбанк» сформовано резервний фонд у сумі 35,34 млн. грн., що становить 43% власного капіталу АБ «АвтоЗАЗбанк». Динаміку власного капіталу АБ «АвтоЗАЗбанк» наведено у таблиці нижче.

Таблиця 4.2. Динаміка власного капіталу АБ «АвтоЗАЗбанк», млн. грн.

Показник	01.01.2003	01.01.2004	01.01.2005	01.01.2006	01.01.2007	Темп приросту з 01.01.03 р, разів	Темп приросту за 2006 рік, %
Сплачений статутний капітал	14,08	30,99	30,99	35,99	35,97	1,55	0,00
Резерви	1,51	1,78	1,91	2,12	35,34	22,42	15,66
Накопичений профіцит	22,04	24,45	28,57	34,72	5,69	-0,74	-0,84
Інший капітал	2,17	2,15	3,55	3,55	3,54	0,63	0,00
<b>Разом, власного капіталу</b>	<b>39,80</b>	<b>59,37</b>	<b>65,02</b>	<b>76,38</b>	<b>80,54</b>	<b>1,02</b>	<b>0,05</b>



Рівень забезпечення активних операцій та кредитно–інвестиційних ризиків власним капіталом є вищим за аналогічні показники в середньому по банківській системі України: станом на 01.01.07 р. значення цих показників склали 13,17% та 14,89% відповідно.

Показник рівня капіталізації, який визначається як відношення суми величини регулятивного капіталу до чистих зобов'язань банку станом на 01.04.07 р. склав 20,46%, коефіцієнт фінансового леввериджу – 538,19%.

#### 4.2.2. Зобов'язання

Зобов'язання АБ «АвтоЗАЗбанк» збільшилися, порівняно з початком 2003 року на 311,5 млн. грн., та станом на 01.01.07 р. склали 530,78 млн. грн. Структуру зобов'язань наведено у таблиці нижче.

Таблиця 4.3. Динаміка зобов'язань АБ «АвтоЗАЗбанк», млн. грн.

Показник	01.01.2003	01.01.2004	01.01.2005	01.01.2006	01.01.2007	Темп приросту з 01.01.03 р, разів	Темп приросту за 2006 рік, %
Заборгованість перед НБУ	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00%
Кошти банків	53,43	20,63	0,00	16,79	30,28	-0,43	80,39%
Кошти юридичних осіб	93,82	78,67	67,35	209,99	331,33	2,53	57,78%
Кошти фізичних осіб	71,02	83,39	103,30	130,28	141,85	1,00	8,89%
Інші зобов'язання	0,98	1,77	2,89	3,38	27,31	26,96	708,64%
<b>Разом зобов'язання</b>	<b>219,25</b>	<b>184,45</b>	<b>173,54</b>	<b>360,43</b>	<b>530,78</b>	<b>1,42</b>	<b>47,26%</b>

Основу ресурсної бази складають кошти фізичних та юридичних осіб. Інші зобов'язання банку складаються переважно із субординованого боргу (20 млн. грн.) розрахунків за податками та платежами (2,9 млн. грн. станом на 01.01.07 р.), нарахованих витрат (2,6 млн. грн.) та кредиторської заборгованості за операціями з клієнтами та банками (0,63 млн. грн. та 2,53 млн. грн. відповідно).

Диверсифікація ресурсної бази банку за видами економічної діяльності є помірною: станом на 01.01.07 р. кошти підприємств переробної промисловості складають 9,5% зобов'язань, підприємств, які займаються оптовою торгівлею – 23,7%, фінансових підприємств – 28%. Концентрація ресурсної бази банку за основними кредиторами є значною протягом усього аналізованого періоду: станом на 01.01.07 р. кошти 20 найбільших кредиторів (загалом 46 депозитів та коштів на поточних рахунках) складають 58,5%, при цьому їхнє зростання протягом останнього року було наслідком залучення значного обсягу коштів фінансових організацій.

Значення коефіцієнту міжбанківських ризиків, який визначається як відношення суми міжбанківських ресурсів до зобов'язань та характеризує залежність банку від міжбанківського ринку, станом на 01.04.07 р. склало 4,99% (на початок 2007 року – 5,7%).

Коефіцієнт клієнтської бази, що визначається як відношення залишків на поточних рахунках клієнтів до чистих зобов'язань банку, станом на 01.04.07 р. склав 23,44% та показує ступінь довіри клієнтів банку та наявності «дешевих» ресурсів. Слід зазначити, що незважаючи на волатильність залишків на поточних рахунках, середньозважені залишки коштів на вимогу є досить стабільними, та мають тенденцію до зростання.

## Портфель депозитів клієнтів

Портфель депозитів клієнтів є переважно строковим, а частка коштів фізичних осіб у ньому знизилася, порівняно з початком 2006 року на 8 в. п. – до 29,98% станом на 01.01.07 р. Структуру клієнтських коштів АБ «АвтоЗАЗбанк» наведено у таблиці нижче.

Таблиця 4.4. Динаміка клієнтського депозитного портфеля АБ «АвтоЗАЗбанк», млн. грн.

Показник	01.01.03	01.01.04	01.01.05	01.01.06	01.01.07	Темп приросту з 01.01.03 р, разів	Темп приросту за 2006 рік, %
Кошти фізичних осіб до запитання	3,67	2,63	8,51	6,78	8,58	1,34	26,57
Кошти фізичних осіб строкові	67,60	80,91	96,10	123,76	133,90	0,98	8,19
Кошти юридичних осіб до запитання	51,01	44,13	37,44	60,76	99,13	0,94	63,14
Кошти юридичних осіб строкові	42,64	34,39	28,60	148,96	231,58	4,43	55,46
<b>Разом, кошти клієнтів</b>	<b>164,92</b>	<b>162,06</b>	<b>170,65</b>	<b>340,27</b>	<b>473,19</b>	<b>1,87</b>	<b>39,06</b>

Валютою залучення ресурсів, як і валютою кредитування виступає переважно гривня (станом на 01.01.07 р. кошти, залучені у національній валюті складають 82% клієнтського депозитного портфеля), при цьому банк підтримує довгу відкриту валютну позицію в доларах США.

Концентрація депозитного портфеля за великими депозитами є значною: станом на 01.01.07 р. на 10 найбільших депозитів припадало понад 40% депозитного портфеля АБ «АвтоЗАЗбанк» (на початок 2006 року – 31%).

Ресурсна база АБ «АвтоЗАЗбанк» має помірну концентрацію за напрямками залучення коштів, проте концентрація залучених коштів за основними кредиторами є значною. Основу ресурсної бази складають клієнтські кошти, що є переважно строковими, а у їхній структурі домінують залучені ресурси від юридичних осіб.

Власний капітал банку зростає переважно за рахунок збільшення акціонерного капіталу та у результаті формування резервного фонду з чистого прибутку. Рівень покриття кредитно–інвестиційних ризиків та активних операцій власним капіталом є вищим, ніж у середньому по банківській системі України. У 2007 році заплановано значне збільшення статутного капіталу банку.

### 4.3. Напрями розміщення коштів

#### 4.3.1. Активи

Активи АБ «АвтоЗАЗбанк» за період з 01.01.03 р. зросли у 2,4 рази – до 611,3 млн. грн. станом на 01.01.07 р. Структуру активів банку наведено у таблиці нижче.

Таблиця 4.2. Динаміка основних складових активів АБ «АвтоЗАЗбанк», млн. грн.

Показник	01.01.03	01.01.04	01.01.05	01.01.06	01.01.07	Темп приросту з 01.01.03 р., %	темп приросту за 2006 рік, %
Високоліквідні активи	62,12	40,13	18,39	48,92	61,30	-0,01	25,31%
Кредитний портфель	155,67	175,40	188,22	350,63	517,84	2,33	47,69%
Резерви під активні операції	-10,53	-12,57	-13,11	-12,81	-11,70	0,11	-8,66%
Цінні папери	31,03	22,13	17,60	22,23	18,89	-0,39	-15,06%
Основні фонди	15,46	14,53	23,11	22,44	20,31	0,31	-9,48%
Інші активи	5,30	4,19	4,34	5,40	4,68	-0,12	-13,23%
<b>Разом активів</b>	<b>259,06</b>	<b>243,82</b>	<b>238,56</b>	<b>436,81</b>	<b>611,32</b>	<b>1,36</b>	<b>39,95%</b>

У структурі активів переважає кредитний портфель, частка якого у чистих активах коливалася в межах від 60,09% (станом на 01.01.03 р.) до 84,71% (станом на 01.01.07 р.).

Регіональні підрозділи банку (філії та частина відділень) розташовані насамперед у власних приміщеннях, проте банк підтримує питому вагу основних засобів у чистих активах на рівні не вище ніж 10%. Станом на 01.01.07 р. питома вага основних засобів у чистих активах склала 3,32%, а зниження їхньої питомої ваги за останній рік відбулося у результаті зростання інших складових активів. Протягом 2006 року банком було отримано в оперативний лізинг основні засоби вартістю 1,14 млн. грн.

Інші активи банку складаються переважно з нарахованих відсотків (4,5 млн. грн.), коштів на транзитних рахунках (0,2 млн. грн.) та дебіторської заборгованості за податками і обов'язковими платежами (0,3 млн. грн.).

#### 4.3.2. Кредитно-інвестиційний портфель

Кредитно-інвестиційний портфель АБ «АвтоЗАЗбанк» за останні чотири роки збільшився у 2,4 рази – до 540,77 млн. грн. станом на 01.01.07 р., а його питома вага у валових активах за цей період зросла з 87,1% до 88,46%. Зростання кредитно-інвестиційного портфеля відбулося переважно за рахунок зростання клієнтського кредитного портфеля. Динаміку основних складових кредитно-інвестиційного портфеля АБ «АвтоЗАЗбанк» наведено у таблиці нижче.

Таблиця 4.3. Динаміка кредитно–інвестиційного портфеля АБ «АвтоЗАЗбанк», млн. грн.

Показник	01.01.03	01.01.04	01.01.05	01.01.06	01.01.07	Темп приросту з 01.01.03 р.	Темп приросту за 2006 рік, %
Кредити клієнтам	155,67	175,40	188,22	350,63	517,84	<b>2,33</b>	<b>47,69%</b>
Міжбанківські кредити та депозити	38,93	8,63	0,00	17,70	4,04	<b>-0,90</b>	<b>-77,16%</b>
Цінні папери	31,03	22,13	17,60	22,23	18,89	<b>-0,39</b>	<b>-15,06%</b>
<b>Кредитно-інвестиційний портфель</b>	<b>225,63</b>	<b>206,16</b>	<b>205,83</b>	<b>390,57</b>	<b>540,77</b>	<b>1,40</b>	<b>38,46%</b>

Основу кредитно–інвестиційного портфеля АБ «АвтоЗАЗбанк» формує портфель кредитів клієнтам, при цьому питома вага інших складових, зокрема цінних паперів та коштів, розміщених на міжбанківському ринку є незначною. Незважаючи на пасивне сальдо між залученими та розміщеними коштами на міжбанківському ринку, залежність банку від міжбанківських ресурсів є незначною.

Портфель цінних паперів АБ «АвтоЗАЗбанк» знизився з 31 млн. грн. станом на 01.01.03 р. до 18,9 млн. грн. станом на 01.01.07 р. та був сформований акціями 8 підприємств різних секторів економіки. Протягом першого кварталу 2007 року було реалізовано частину акцій, при цьому обсяг отриманого прибутку склав 1,16 млн. грн.

Основним доходним активом АБ «АвтоЗАЗбанк» залишається його кредитний портфель, який станом на 01.01.07 р. формував 95,76% кредитно–інвестиційного портфеля (станом на 01.01.06 р. та 01.01.03 р. – 89,77% та 69,00% відповідно).

## Портфель кредитів клієнтам

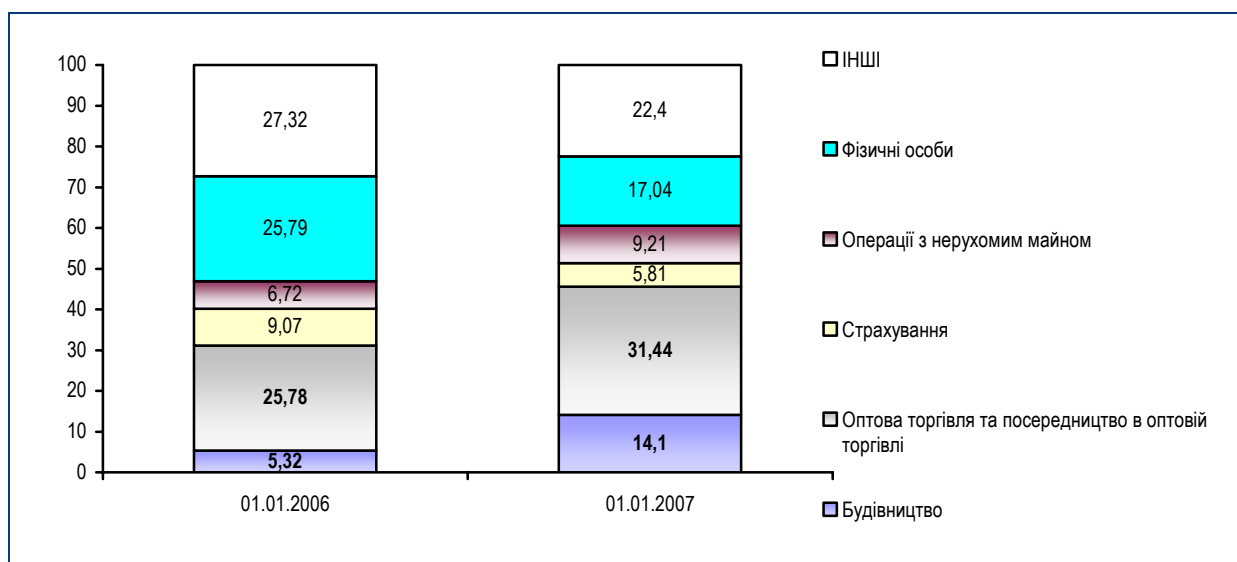
Кредитний портфель АБ «АвтоЗАЗбанк» за останні чотири роки збільшився у 3,3 рази, а його приріст у 2006 році склав 167 млн. грн., та був обумовлений насамперед нарощенням кредитування фізичних осіб.

У структурі клієнтського кредитного портфеля АБ «АвтоЗАЗбанк» переважають кредити, надані юридичним особам, при цьому обсяг та питома вага довгострокових позик постійно зростає (Таблиця 4.4).

Таблиця 4.4. Динаміка регулярної заборгованості<sup>1</sup> за кредитами клієнтам, млн. грн.

Показник	01.01.03	01.01.04	01.01.05	01.01.06	01.01.07	Темп приросту з 01.01.03 р.	Темп приросту за 2006 рік, %
Короткострокові кредити юридичним особам	91,62	96,84	95,50	76,32	127,53	0,39	67,11%
Довгострокові кредити юридичним особам	61,48	71,24	74,01	213,97	256,30	3,17	19,79%
Короткострокові кредити фізичним особам	0,19	1,52	0,69	4,68	0,20	0,08	-95,70%
Довгострокові кредити фізичним особам	2,22	5,00	17,68	55,02	133,37	59,16	142,42%
<b>Всього регулярна заборгованість за кредитами клієнтам</b>	<b>155,50</b>	<b>174,59</b>	<b>187,88</b>	<b>349,98</b>	<b>517,41</b>	<b>2,33</b>	<b>47,84%</b>

Структуру кредитного портфеля АБ «АвтоЗАЗбанк» за видами економічної діяльності наведено на діаграмі нижче.



Діаграма 4.1. Структура кредитного портфеля АБ «АвтоЗАЗбанк» за видами економічної діяльності, %

Як видно із наведеної діаграми, у структурі наданих кредитів спостерігається спрямованість банку на кредитування підприємств, які займаються торгівлею, тоді як питома вага вкладень у підприємства інших видів економічної діяльності.

У структурі кредитного портфеля за категоріями ризику переважають кредити, класифіковані як стандартні та під контролем, тоді, як питома вага сумнівних та безнадійних позик є незначною. Концентрація кредитного портфеля АБ «АвтоЗАЗбанк» за позичальниками є значною: на початок 2007 року

<sup>1</sup> Балансова заборгованість за кредитами, наданими юридичним та фізичними особам, без урахування сумнівних та прострочених позик

20 найбільших кредитів склали понад 50% регулярної заборгованості за кредитами.

Залучені кошти банк розміщує насамперед у кредитний портфель, що сформований, насамперед із кредитів, наданих юридичним особам, а його обсяг лише за останній рік збільшився майже на 48%. Питома вага інших складових у чистих активах АБ «АвтоЗАЗбанк» є незначною.

#### **4.4. Якість активів та ліквідність**

##### **4.4.1. Ліквідність**

Значний обсяг коштів банк розміщує у кредитний портфель, тоді як питома вага високоліквідних активів у чистих активах АБ «АвтоЗАЗбанк» протягом останніх двох років на перевищувала 15%. При цьому банк стабільно підтримує необхідний розмір коштів на коррахунку в НБУ та перерозміщує ресурси на міжбанківському ринку. Слід зазначити, що протягом аналізованого періоду сальдо залучених та розміщених коштів на міжбанківському ринку мало від'ємне значення, проте залежність АБ «АвтоЗАЗбанк» від фінансування з міжбанківського ринку – незначна.

Нормативи ліквідності перевищують мінімально встановлені нормативи НБУ, проте перебували на нижчому рівні за їхні значення у середньому по банківській системі України, що пояснюється значним обсягом коштів на поточних рахунках клієнтів.

Слід зазначити, що кошти банку є добре збалансованими за строками до погашення: за результатами діяльності у 2006 році «GAR–розрив» за активами та пасивами, строком погашення 31 дня є від'ємним та склав 4% валюти балансу, за коштами від 31 дня до 1 року невідповідність склала 6,89% (на початок 2006 року «GAR–розриви» за відповідними строками до погашення склали 7,62% та 8,12%. Активи та зобов'язання АБ «АвтоЗАЗбанк» є добре збалансованими за валютами.

Активи та пасиви АБ «АвтоЗАЗбанк» добре збалансовані за строками до погашення та за валютами. Питома вага високоліквідних активів у чистих активах банку протягом останнього року є незначною, а значення показника швидкої ліквідності перебувало на стабільно низькому рівні. Нормативи ліквідності протягом аналізованого періоду є стабільно вищими за мінімальні вимоги НБУ та достатніми, щоб нівелювати поточні ризики. Загалом, ліквідність АБ «АвтоЗАЗбанк» протягом усього аналізованого періоду залишається на прийнятному рівні.

#### 4.4.2. Резерви та неплатежі

АБ «АвтоЗАЗбанк» здійснює формування резерву щомісячно у ході моніторингу кредитного портфеля та портфеля забезпечення. Розрахунок суми резерву проводиться згідно критеріїв оцінки фінансового стану позичальників, які визначені внутрішнім «Положенням про критерії оцінки фінансового стану позичальника». Розмір резервів визначається відповідно до загальної суми всіх кредитів, класифікованих за групами ризику і з урахуванням коефіцієнтів ризику.

Безнадійна кредитна заборгованість списується з балансу за рахунок резерву під нестандартну заборгованість на підставі рішення Правління Банку згідно з внутрішнім Положенням «Про порядок формування і використання резерву для відшкодування можливих втрат за кредитними операціями АБ «АвтоЗАЗбанк». У 2006 році за рахунок створеного резерву списано сумнівну заборгованість за кредитом в поточну діяльність ВАТ «Запоріжтепложвукоізоляція» на суму 0,14 млн. грн. (сума списаної за рахунок резервів заборгованості у 2005 році склала 1,9 млн. грн., погашеної за рахунок забезпечення – 28 тис. грн.).

Обсяг сформованих резервів під активні операції банку на початок 2007 року склав 12,8 млн. грн., або 3,28% кредитно-інвестиційного портфеля банку.

Станом на 01.01.07 р. обсяг простроченої заборгованості склав 0,3 млн. грн., що складає 0,05% клієнтського кредитного портфеля. (станом на 01.01.06 р. обсяг прострочених позик склав 3,4 млн. грн.). Зниження рівня простроченої заборгованості відбулося насамперед за рахунок погашення проблемної заборгованості.

Сумнівна заборгованість, станом на 01.01.07 р. складає 0,4 млн. грн. (на початок 2006 року – 0,7 млн. грн.), при цьому, за інформацією банку сумнівні кредити є забезпеченими (у заставі знаходиться нерухомість та обладнання).

Загалом, якість кредитного портфеля АБ «АвтоЗАЗбанк» є доброю:

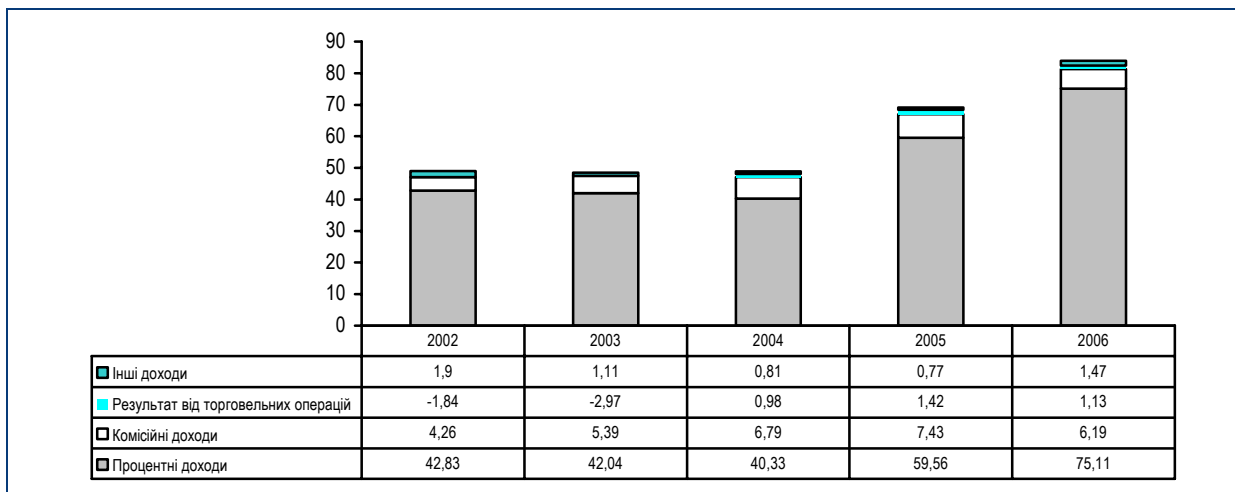
У структурі кредитного портфеля АБ «АвтоЗАЗбанк» за категоріями ризику переважають кредити, класифіковані як стандартні та під контролем (загалом понад 80%), при цьому питома вага негативно класифікованих активів у кредитному портфелі протягом двох років підтримується на стабільно низькому рівні (14,37% на початок 2007 року). У структурі забезпечення за наданими кредитами переважає нерухомість та майнові права на грошові депозити. Питома вага інших майнових прав є незначною.

Якість кредитного портфеля банку є доброю: обсяг та питома вага сумнівної та безнадійної заборгованості є низькими, а сформовані резерви перевищують сумнівну та прострочену заборгованість. У структурі кредитного портфеля за категоріями ризику переважають кредити, класифіковані як «стандартні» та «під контролем».

## 4.5. Фінансові результати діяльності

### 4.5.1. Доходи

Доходи АБ «АвтоЗАЗбанк», отримані у 2006 році на 78% перевищували доходи 2002 року, та становлять 83,89 млн. грн., і складаються насамперед із процентних та комісійних доходів (Діаграма 4.2).



Діаграма 4.2. Динаміка та структура доходів АБ «АвтоЗАЗбанк», млн. грн.

Співвідношення доходів банку до його активів<sup>1</sup> у 2006 році склало 16%, а зниження цього показника порівняно із попереднім роком є результатом інтенсивного нарощення активних операцій у четвертому кварталі 2006 року.

У структурі процентних доходів банку у 2006 році переважають доходи за кредитами, наданими юридичним особам (72,7%). Обсяг та питома вага процентних доходів за операціями з фізичними особами лише за останній рік зросла майже на 5 в. п. та склала 17,64%, що є результатом зростання обсягу кредитування фізичних осіб (питома вага процентних доходів, отриманих від фізичних осіб у доходах першого кварталу 2007 року склала 22,6%). Загалом, у 2006 році частка процентних доходів за кредитами юридичним та фізичним особам склала 99,33%<sup>2</sup> (у 2005 році – 98,85%).

Комісійні доходи банку складаються насамперед із комісійних доходів за операціями з клієнтами.

Торгівельний дохід 2006 року у розмірі 1,13 млн. грн. було сформовано доходом від реалізації іноземної валюти (у 2005 році – 1,42 млн. грн.).

<sup>1</sup> Середні за рік

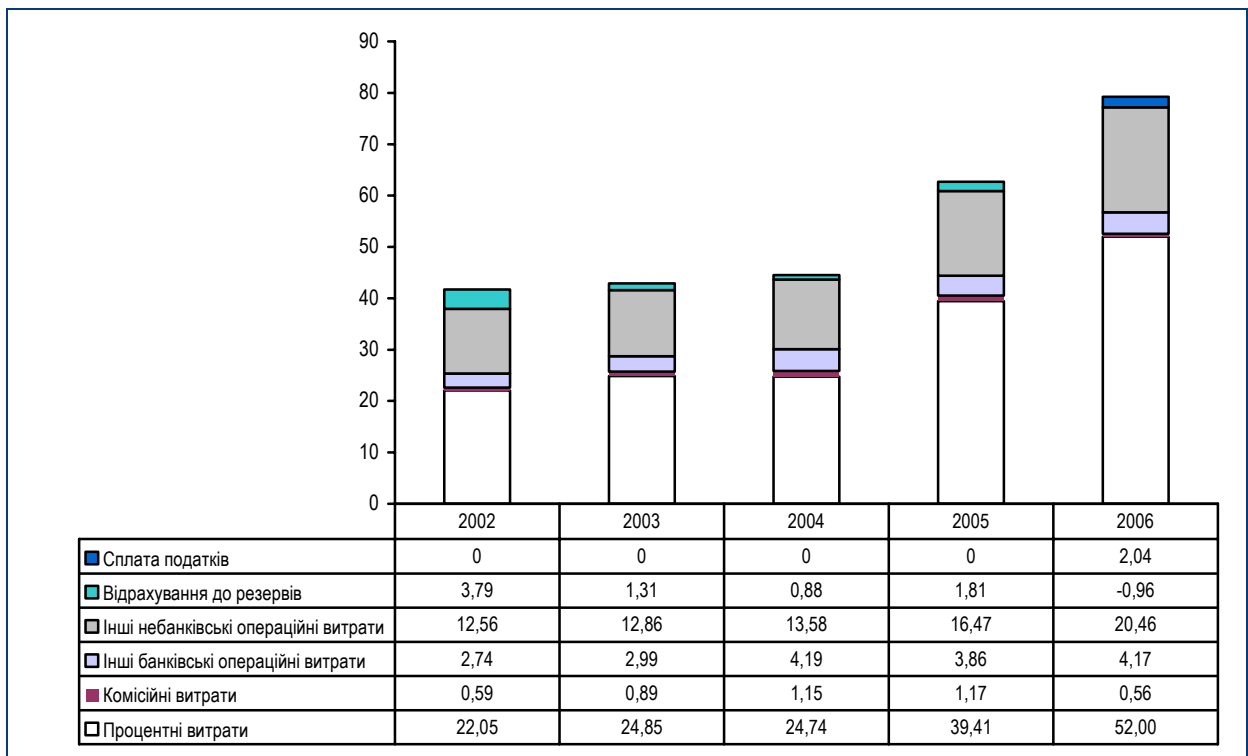
<sup>2</sup> Без урахування доходів від операцій з філіями



Інші доходи склали 1,47 млн. грн., що на 742 тис. грн. перевищує їхній обсяг у попередньому році, а їхнє зростання є результатом реалізації частини основних фондів та нематеріальних активів на суму 502 тис. грн.

#### 4.5.2. Витрати

Витрати 2006 року склали 78,27 млн. грн. та на 88% перевищили витрати 2002 року, а у їхній структурі переважають процентні витрати. Динаміку витрат АБ «АвтоЗАЗбанк» наведено у таблиці нижче.



Діаграма 4.3. Структура витрат АБ «АвтоЗАЗбанк», млн. грн.

Незважаючи на розвиток регіональної мережі, питома вага витрат, які не пов'язані з власне банківською діяльністю, знизилась, та за результатами 2006 року склала 26,14% (у 2002 році – 30,10%), проте залишається значною. У 2006 році банком було розформовано резерви під активні операції, що було результатом зниження обсягу проблемної заборгованості.

Разом з тим, зросло співвідношення витрат до доходів, як результат перевищення темпів зростання процентних витрат над темпами зростання процентних доходів.

### 4.5.3. Прибуток

Протягом усього аналізованого періоду діяльність АБ «АвтоЗАЗбанк» була прибутковою.

У 2006 році банком було отримано чистий прибуток у розмірі 5,63 млн. грн., при цьому обсяг прибутку (окрім 2003 року) є стабільним. Значення коефіцієнту ефективності діяльності, який розраховується як співвідношення чистих операційних доходів до адміністративних витрат дещо знизилося проте залишалося на високому рівні (145,98% у 2006 році).

Рентабельність активів та капіталу незначно знизилася, порівняно з попереднім роком та склала 1,07% та 7,17% відповідно.

## 5. Аналіз виконання планів та стратегія розвитку АБ «АвтоЗАЗбанк»

План банку у 2006 році було перевиконано, переважно за рахунок нарощення кредитного портфеля фізичних осіб (Додаток 4).

Стратегія розвитку АБ «АвтоЗАЗбанк» до 2017 року є помірною, та передбачає:

- Зростання чистих активів до 852 млн. грн. та регулятивного капіталу до 187,4 млн. грн. при відповідному зростанні статутного капіталу банку до 11 млн. євро;
- Нарощення обсягів кредитування, зокрема збільшити обсяг кредитного портфеля до 759 млн. грн. та його диверсифікація за позичальниками та галузями економіки, а також підтримання його якості на належному рівні;
- Орієнтація на малий та середній бізнес, а також на фізичних осіб, зокрема подальший розвиток програм іпотечного кредитування та автокредитування, а також впровадження нових продуктів та послуг;
- Збільшення обсягу залучених коштів та диверсифікація ресурсної бази банку за кредиторами та напрямками залучення, а також подальший розвиток регіональної мережі.

Прогнозні показники ефективності діяльності наведено у таблиці нижче.

Показник	2006 рік	2007 рік	2008 рік	2009 рік	2010 рік	2010 рік	2012 рік
Чистий прибуток, млн. грн.	5,6	6	6,2	6,3	6,5	6,6	7
Регулятивний капітал, млн. грн.	97,3	124,7	150,9	157,2	163,7	170,3	173,4
Норматив адекватності регулятивного капіталу (Н2),%	18,84	18,22	20,59	21,13	21,49	22,08	22,21
Норматив адекватності основного капіталу (Н3),%	13,37	13,36	17,27	16,9	17,56	17,95	18,46
ROE, %	7,09	7,1	7,2	7,3	7,3	7,4	7,5
ROA, %	1,35	1,37	1,4	1,5	1,5	1,5	1,55
Кредитно-інвестиційний портфель без урахування міжбанківських операцій, млн. грн.	517,8	629	674	687	696	705	715

Фінансовий план АБ «АвтоЗАЗбанк» наведено у додатку.

Розвиток роздрібного кредитування обумовив перевиконання запланованих показників у 2006 році. Слід зазначити, що стратегія розвитку АБ «АвтоЗАЗбанк» є помірною та передбачає зростання обсягу активних операцій при достатньому рівні капіталізації, розвиток регіональної мережі та клієнтської бази при збереженні ефективності діяльності.

## **Висновок**

Спираючись на проведений аналіз основних показників та аспектів діяльності АБ «АвтоЗАЗбанк», його кредитний рейтинг визначено на рівні «uaBBB-» зі стабільним прогнозом.

**Генеральний директор**

*С. А. Дубко*

**Начальник відділу рейтингів фінансового сектора**

*А.М. Коноплястий*

**Відповідальний аналітик**

*В.О. Шулик*

## **Додатки**

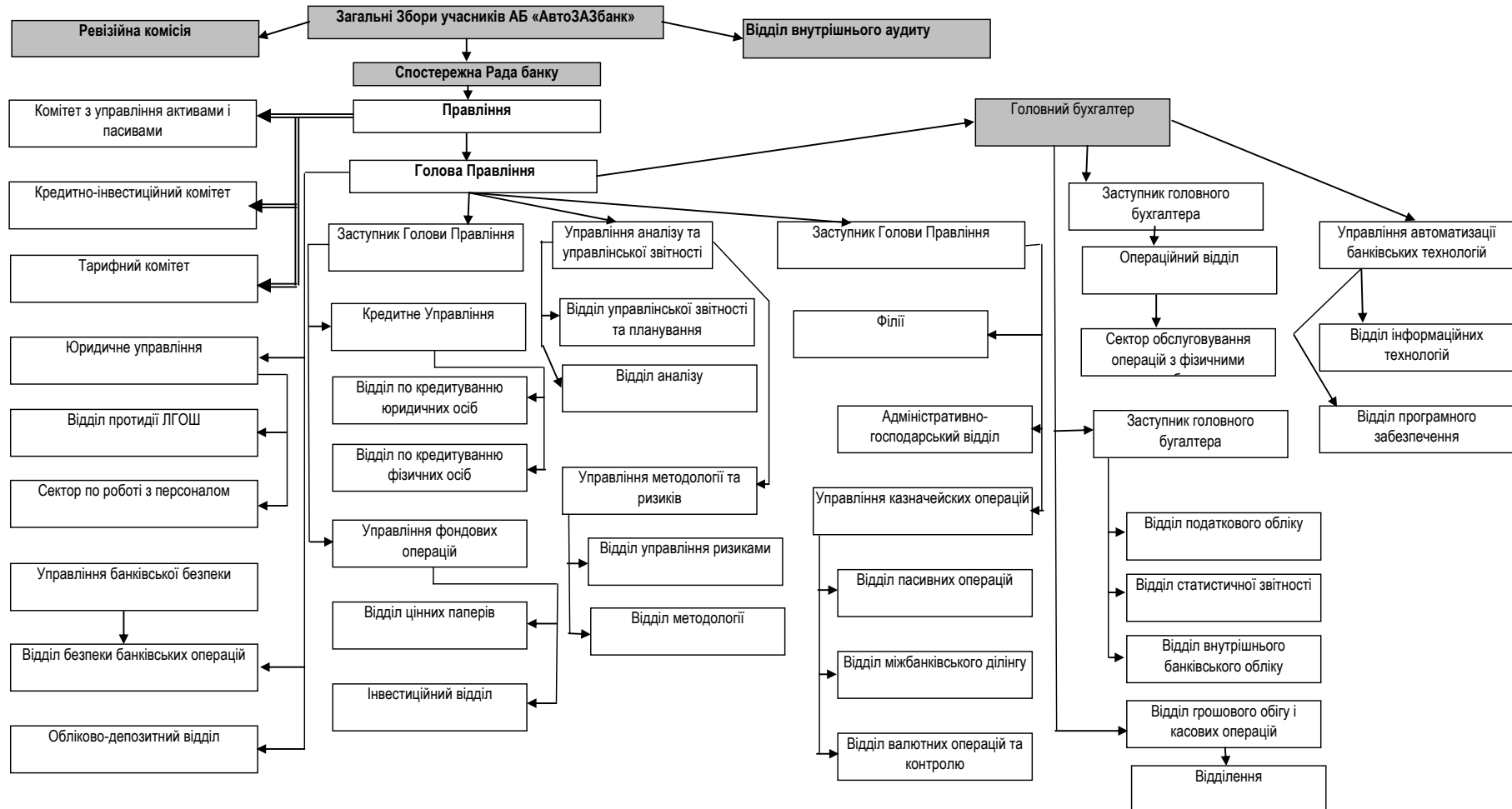
## Дані балансу АБ «АвтоЗАЗбанк», тис. грн.

	01.01.03	01.01.04	01.01.05	01.01.06	01.01.07
<b>Активи</b>					
Грошові кошти та ЦП НБУ	20 532,99	11 230,58	14 845,40	29 231,19	29 688,65
Кошти в інших банках	41 585,72	28 902,33	3 540,39	19 688,98	31 613,27
Кредити клієнтам	155 674,90	175 401,48	188 221,28	350 634,73	517 837,92
Цінні папери	31 030,33	22 128,88	17 603,50	22 234,01	18 885,00
Основні засоби	15 456,02	14 533,95	23 112,37	22 436,58	20 310,35
Нараховані доходи	4 267,15	3 266,91	2 111,20	3 032,01	3 985,73
Резерви	-10 525	-12 570	-13 107	-12 812	-11 703
Інші активи	1 033	928	2 233	2 367	699
<b>Разом активів</b>	<b>259 055,22</b>	<b>243 821,87</b>	<b>238 560,57</b>	<b>436 812,31</b>	<b>611 317,45</b>
<b>Зобов'язання</b>					
Заборгованість перед НБУ	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Кошти банків	53 432,46	20 628,54	0,00	16 787,00	30 282,31
Депозити юридичних осіб	93 821,61	78 668,52	67 349,78	209 993,48	331 331,71
Депозити фізичних осіб	71 020,72	83 388,11	103 298,47	130 277,28	141 854,50
Інші депозити	78,24	0,00	0,00	0,00	0,00
Боргові ЦП	2,49	0,00	0,00	0,00	0,00
Інші зобов'язання	898,49	1 768,31	2 894,88	3 377,07	27 308,18
<b>Разом зобов'язань</b>	<b>219 254,02</b>	<b>184 453,48</b>	<b>173 543,12</b>	<b>360 434,83</b>	<b>530 776,70</b>
<b>Власний капітал</b>					
Статутний капітал	14 079,38	30 985,00	30 988,00	35 991,00	35 967,60
Резервний та інші фонди банку	1 508,94	1 779,93	1 907,02	2 120,96	35 344,20
Накопичений профіцит	22 043,90	24 449,27	28 571,25	34 716,65	5 687,61
Інший власний капітал	2 168,97	2 154,19	3 551,18	3 548,87	3 541,34
<b>Всього власного капіталу</b>	<b>39 801,20</b>	<b>59 368,39</b>	<b>65 017,45</b>	<b>76 377,49</b>	<b>80 540,75</b>

## Дані звіту про фінансові результати АБ «АвтоЗАЗбанк», тис. грн.

<b>Доходи</b>	<b>2002</b>	<b>2003</b>	<b>2004</b>	<b>2005</b>	<b>2006</b>
Процентні доходи	42 830,59	42 039,95	40 331,90	59 556,26	75 110,54
Комісійні доходи	4 262,96	5 392,37	6 788,37	7 430,68	6 186,27
Торговельний дохід	-1 836,25	-2 974,27	982,06	1 420,03	1 127,44
Інші банківські операційні доходи	1 532,20	151,66	773,36	640,70	544,94
Інші небанківські операційні доходи	8,96	954,90	36,63	128,91	924,40
Непередбачені доходи	0,00	0,96	0,91	0,81	0,00
<b>Всього доходи</b>	<b>47 157,14</b>	<b>45 565,58</b>	<b>48 913,24</b>	<b>69 177,38</b>	<b>83 893,59</b>
	<b>2002</b>	<b>2003</b>	<b>2004</b>	<b>2005</b>	<b>2006</b>
<b>Витрати</b>					
Процентні витрати	22 049,50	24 848,27	24 740,15	39 414,06	51 997,03
Комісійні витрати	592,15	890,86	1 148,19	1 167,82	559,39
Інші операційні витрати	2 739,66	2 990,13	4 189,58	3 863,72	4 170,04
Загальні адміністративні витрати	12 561,54	12 863,48	13 583,56	16 473,83	20 460,07
Відрахування до резервів	3 794,56	1 311,25	883,74	1 811,71	-959,04
Податки на прибуток	0,00	0,00	0,00	0,00	2 039,91
<b>Всього витрати</b>	<b>41 737,41</b>	<b>42 904,00</b>	<b>44 545,22</b>	<b>62 731,14</b>	<b>78 267,40</b>
	<b>2002</b>	<b>2003</b>	<b>2004</b>	<b>2005</b>	<b>2006</b>
<b>Фінансовий результат</b>					
Фінансовий результат	5 419,73	2 661,58	4 368,02	6 446,23	5 626,19

ОРГАНІЗАЦІЙНА СТРУКТУРА АБ «АвтоЗАЗбанк»





## Стан виконання планових показників діяльності АБ «АвтоЗАЗбанк» у 2006 році

Показник	прогнознi значення			Фактичнi значення		Вiдхилення	
	01.01.07 р. тис. грн.	Питома Вага, %	Темп приросту, %	01.01.07 р. тис. грн.	Питома Вага, %	тис. грн.	%
Готівкові кошти, банківські метали	4 800	1,0	108,6	5 859	1,0	1 059	122,1
Корражунок НБУ	19 607	3,9	79,0	23 830	3,9	4 223	121,5
Кошти в інших банках	7 700	1,5	39,1	31 613	5,2	23 913	410,6
Резерви під заборгованість інших банків	-100	0,0	19,0	-56	0,0	44	56,0
Кредити, надані суб'єктам господар.	341 800	68,5	117,5	384 224	62,9	42 424	112,4
Кредити, надані фізичним особам	88 000	17,6	147,3	133 614	21,9	45 614	151,8
Резерви під заборгованість клієнтів	-11 620	-2,3	108,0	-10 549	-1,7	1 071	90,8
Цінні папери	21 000	4,2	94,4	18 885	3,1	-2 115	89,9
Резерви під знецінення цінних паперів	-1,5	0,0	0,2	-0,9	0,0	1	60,0
Основні засоби	23 000	4,6	102,5	20 310	3,3	-2 690	88,3
Дебіторська заборгованість	2 300	0,5	97,5	693	0,1	-1 607	30,1
Резерв під дебіторську заборгованість	-72	0,0	271,1	-22	0,0	50	30,8
Нараховані доходи	3 800	0,8	113,4	4 304	0,7	504	113,3
Резерв під нараховані доходи	-1 260	-0,3	110,9	-1 386	-0,2	-126	110,0
<b>Усього активів</b>	<b>498 954</b>	<b>100,0</b>	<b>114,2</b>	<b>611 317</b>	<b>100,0</b>	<b>112 364</b>	<b>122,5</b>
Кошти інших банків	20 000	4,8	119,1	27 755	5,2	7 755	138,8
Кошти суб'єктів господарювання	233 450	55,7	111,7	330 422	62,3	96 972	141,5
кошти на вимогу	63 450	15,1	104,7	98 677	18,6	35 227	155,5
строкові кошти	170 000	40,6	114,5	231 745	43,7	61 745	136,3
Кошти фізичних осіб	138 950	33,2	106,7	141 854	26,7	2 904	102,1
кошти на вимогу	6 200	1,5	95,2	7956	1,5	1 756	128,3
строкові кошти	132 750	31,7	107,3	133 898	25,2	1 148	100,9
Субординований борг	20 000	4,8	-	20 000	3,8	0	100,0
Кредиторська заборгованість	4 800	1,1	111,5	8 416	1,6	3 616	175,3
Нараховані витрати	1 755	0,4	121,2	2 329	0,4	574	132,7
<b>Усього зобов'язання</b>	<b>418 955</b>	<b>100,0</b>	<b>115,8</b>	<b>530 777</b>	<b>100,0</b>	<b>111 822</b>	<b>126,7</b>
<b>Власний капітал (балансовий)</b>	<b>79 998</b>	<b>100,0</b>	<b>106,8</b>	<b>80 540</b>	<b>100,0</b>	<b>542</b>	<b>100,7</b>
<b>Статутний капітал</b>	<b>36 000</b>	<b>45,0</b>	<b>100,0</b>	<b>36 000</b>	<b>44,7</b>	<b>0</b>	<b>100,0</b>
Власні акції, що викуплені у акціонерів (учасників)	700	0,9	7777,8	32	0,0	- 668	4,6
Емісійні різниці	0	0,0	0,0	54	0,1	54	54,0
Загальні резерви та фонди банку	35 468	44,3	1672,3	35 344	43,9	- 124	99,7
Нерозподілений прибуток минулих років	0	0,0	0,0	61	0,1	61	61,0
Результат діяльності	5 681	7,1	113,5	5 626	7,0	- 55	99,0
Інші (переоцінка ОЗ)	3 549	4,4	100,0	3 487	4,3	- 62	98,3
<b>Усього пасивів</b>	<b>498 953</b>	<b>100,0</b>	<b>114,2</b>	<b>611 317</b>	<b>100,0</b>	<b>112 364</b>	<b>122,5</b>

## фінансовий план АБ «АвтоЗАЗбанк» на 2007 рік

	Обсяг на 01.04.07 р. тис. грн.	Питома вага, %	Обсяг на 01.07.07 р. тис. грн.	Питома вага, %	Обсяг на 01.10.07 р. тис. грн.	Питома вага, %	Обсяг на 01.01.08 р. тис. грн.	Питома вага, %
Готівкові кошти, банківські метали	5 600	0,9	6 859	1,1	6 300	1,0	5 859	0,8
Корражунок НБУ	26 530	4,2	24 829	3,9	24 164	3,7	21 830	3,1
Кошти в інших банках	31 355	5,0	22 960	3,6	25 725	3,9	21 002	3,0
Резерви під заборгованість інших банків	- 553	-0,1	- 520	-0,1	- 540	-0,1	- 56	0,0
Кредити, надані суб'єктам господарювання	390 000	62,0	393 000	62,4	395 000	60,4	410 374	57,8
Кредити, надані фізичним особам	143 000	22,7	150 000	23,8	170 000	26,0	218 714	30,8
Резерви під заборгованість клієнтів	-11 200	-1,8	-11 520	-1,8	-12 050	-1,8	-12 500	-1,8
Цінні папери	18 900	3,0	18 600	3,0	19 000	2,9	19 100	2,7
Резерви під знецінення цінних паперів	- 1	0,0	- 1	0,0	- 1	0,0	- 1	0,0
Основні засоби	21 300	3,4	21 000	3,3	21 500	3,3	21 500	3,0
Дебіторська заборгованість	570	0,1	1 500	0,2	2 600	0,4	720	0,1
Резерв під дебіторську заборгованість	0	0,0	- 15	0,0	- 20	0,0	- 22	0,0
Нараховані доходи	4 500	0,7	3 350	0,5	3 400	0,5	3 401	0,5
Резерв під нараховані доходи	-1 268	-0,2	- 390	-0,1	- 590	-0,1	- 526	-0,1
<b>Усього активів</b>	<b>628 733</b>	<b>100,0</b>	<b>629 652</b>	<b>100,0</b>	<b>654 488</b>	<b>100,0</b>	<b>709 394</b>	<b>100,0</b>
Кошти інших банків	35 000	6,4	32 432	5,9	31 804	5,8	32 784	5,4
Кошти суб'єктів господарювання	338 567	62,0	337 952	62,0	333 092	60,8	369 282	61,3
кошти на вимогу	93 661	17,1	93 966	17,2	97 000	17,7	115 622	19,2
строкові кошти	244 906	44,8	243 986	44,8	236 092	43,1	253 660	42,1
Кошти фізичних осіб	144 400	26,4	146 500	26,9	154 750	28,2	172 174	28,6
кошти на вимогу	8 400	1,5	8 500	1,6	9 750	1,8	9 776	1,6
строкові кошти	136 000	24,9	138 000	25,3	145 000	26,5	162 398	26,9
Субординований борг	20 000	3,7	20 000	3,7	20 000	3,6	20 000	3,3
Кредиторська заборгованість	6 281	1,2	5 843	1,1	5 843	1,1	5 380	0,9
Нараховані витрати	1 900	0,3	2 400	0,4	2 500	0,5	3 120	0,5
<b>Усього зобов'язання</b>	<b>546 148</b>	<b>100,0</b>	<b>545 127</b>	<b>100,0</b>	<b>547 989</b>	<b>100,0</b>	<b>602 741</b>	<b>100,0</b>
<b>Власний капітал (балансовий)</b>	<b>82 584</b>	<b>100,0</b>	<b>84 525</b>	<b>100,0</b>	<b>106 498</b>	<b>100,0</b>	<b>106 654</b>	<b>100,0</b>
<b>Статутний капітал</b>	<b>36 000</b>	<b>43,6</b>	<b>36 000</b>	<b>42,6</b>	<b>56 000</b>	<b>52,6</b>	<b>56 000</b>	<b>52,5</b>
Власні акції, що викуплені у акціонерів (учасників)	0	0,0	10	0,0	15	0,0	20	0,0
Емісійні різниці	54		54		54		54	0,1
Загальні резерви та фонди банку	35 344	42,8	41 032	48,5	41 032	38,5	41 032	38,5
Нерозподілений прибуток минулих років	5 688	6,9	0	0,0	0	0,0	0	0,0
Результат діяльності	1 950	2,4	3 900	4,6	5 879	5,5	6 039	5,7
Відстрочений податок на прибуток	0	0,0	0	0,0	0	0,0	2 013	0
Інші (переоцінка ОЗ)	3 549	4,3	3 549	4,2	3 549	3,3	3 549	3,3
<b>Усього пасивів</b>	<b>628 732</b>	<b>100,0</b>	<b>629 652</b>	<b>100,0</b>	<b>654 488</b>	<b>100,0</b>	<b>709 395</b>	<b>100,0</b>