

Рейтинговий звіт АСТV 001-009

Звіт про оновлення рівня кредитного рейтингу боргового інструменту

Емітент:	ТОВ «КБ «Актив-банк»
Тип боргового інструменту:	Іменні процентні облігації
Обсяг емісії:	20 000 000,00 грн.
Номінальна вартість:	1 000 грн.
Кількість:	20 000 штук
Форма:	бездокументарна
Процентний дохід:	1 - 4 процентні періоди – 14,5% річних; 5 – 6 процентні періоди – встановлено на рівні 14,0% річних; дохід на кожні наступні два періоди встановлюється емітентом окремо
Термін обігу:	з 29.07.2005 р. по 24.07.2008 р.
Дата визначення:	14.06.2005 р.
Кредитний рейтинг:	uaBBB
Прогноз рейтингу:	стабільний
Дата оновлення:	12.07.2007 р.

Наданий у результаті рейтингового аналізу кредитний рейтинг боргового інструменту 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 агенство «Кредит-Рейтинг» використовувало фінансову звітність ТОВ «КБ «Актив-банк» за 2006 р. та I квартал 2007 року, а також внутрішню інформацію, надану банком у ході рейтингового процесу.

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

Визначення поточного рейтингу

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

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

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

Рейтингова історія

Інформацію щодо рейтингу емісії облігацій ТОВ «КБ «Актив-банк» наведено в таблиці нижче.

Дата	14.06.05 р.	08.08.05 р.	20.12.05 р.	31.03.06 р.	20.06.06 р.	27.09.06 р.	21.11.06 р.	22.03.07 р.	21.06.07 р.
Рівень кредитного рейтингу боргового інструменту	uaBBB-	uaBBB-	uaBBB-	uaBBB-	uaBBB-	uaBBB-	uaBBB-	uaBBB-	uaBBB
Прогноз	стабільний	стабільний	стабільний	стабільний	стабільний	стабільний	стабільний	позитивний	стабільний

Основні показники

Основні фінансові показники

Показник	01.01.2006	01.04.2006	01.07.2006	01.10.2006	01.01.2007	01.04.2007
Актив, млн. грн.	605,98	904,29	892,04	1 130,64	1 592,45	1 631,93
Кредитно-інвестиційний портфель, скоригований на суму резервів, млн. грн.	343,20	422,73	563,17	744,39	1 204,59	1 247,15
Депозити, млн. грн.	451,49	637,07	365,72	470,48	512,31	654,92
Власний капітал, млн. грн.	63,86	149,98	346,65	353,17	360,34	366,66
Доходи, млн. грн.	82,29	24,51	51,35	84,66	129,41	46,35
Витрати, млн. грн.	61,27	20,76	43,95	70,74	108,32	39,50
Прибуток до сплати податку, млн. грн.	27,90	4,85	9,98	18,69	28,33	9,02
Чистий прибуток, млн. грн.	21,01	3,75	7,41	13,92	21,09	6,85
Доходність активів (ROA) ¹ , %	-	0,42	-	-	-	0,42
Доходність капіталу (ROE) ² , %	-	2,50	-	-	-	1,87

¹ Значення ROA на звітну дату

² Значення ROE на звітну дату

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. РОЗВИТОК ЯКІСНИХ ПОКАЗНИКІВ ДІЯЛЬНОСТІ БАНКУ	14
2.1. ЮРИДИЧНІ АСПЕКТИ ДІЯЛЬНОСТІ	14
2.1.1. Інформація про судові позови	14
2.1.2. Інформація про перевірки контролюючими органами	14
2.1.3. Операції з пов'язаними сторонами	14
2.2. ВІДНОСИНИ ВЛАСНОСТІ	14
2.3. РЕГІОНАЛЬНА МЕРЕЖА	15
2.4. КЛІЄНТСЬКА БАЗА	15
2.5. ПЛАТІЖНІ КАРТКИ	16
3. ФІНАНСОВІ ПОКАЗНИКИ ДІЯЛЬНОСТІ БАНКУ	17
3.1. ВИКОНАННЯ НОРМАТИВІВ НБУ	17
3.2. ДЖЕРЕЛА ФОРМУВАННЯ РЕСУРСІВ	18
3.2.1. Капітал	18
3.2.2. Зобов'язання	19
3.3. НАПРЯМИ РОЗМІЩЕННЯ КОШТІВ	21
3.3.1. Активи	21
3.4. ЛІКВІДНІСТЬ	24
3.5. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ ДІЯЛЬНОСТІ	25
3.5.1. Доходи	25
3.5.2. Витрати	26
3.5.3. Прибуток	26
4. АНАЛІЗ ВИКОНАННЯ ПЛАНІВ У І КВАРТАЛІ 2007 РОЦІ ТОВ «КБ «АКТИВ-БАНК»	28
5. ІНФОРМАЦІЯ ПРО ЕМІСІЮ БОРГОВОГО ІНСТРУМЕНТУ	31
ВИСНОВОК	32
ДОДАТКИ	33
Додаток до Рейтингового звіту №1	34
Додаток до Рейтингового звіту №2	35

Резюме

Протягом 2006 року статутний капітал зріс на 153,5 млн. грн. та станом на 01.04.2007 р. склав 353,5 млн. грн. Також дещо змінилась структура власників, станом на 01.04.2007 р. учасниками банку є дві юридичні особи та дві фізичні особи. ТОВ «КБ «Актив-банк» не проводить жодних переговорів щодо злиття чи поглинання з іншими банківськими установами.

Регіональна мережа ТОВ «КБ «Актив-банк» налічує на кінець першого кварталу 2007 року 15 територіальних підрозділів, з них 2 філії та 13 відділень у 6 областях України. Протягом першого кварталу 2007 р. Банк відкрив 3 відділення у Харківській, Одеській та Запорізькій областях.

У своїй діяльності ТОВ «КБ «Актив-банк» орієнтується як на корпоративних, так і на фізичних осіб. Так, протягом першого кварталу 2007 року кількість клієнтів Банку зросла в 1,33 рази та станом на 01.04.2007 р. склала 23,5 тис. осіб, з них 1,6 тис. суб'єктів господарювання та 21,9 тис. фізичних осіб.

ТОВ «КБ «Актив-банк» помірно розвиває картковий бізнес. Протягом першого кварталу 2007 р. кількість емітованих карток зросла на 21 шт. та станом на 01.04.2007 р. склала 14 521 шт. До кінця 2007 року Банк планує збільшити кількість емітованих карток до 50 тис. шт.

Зобов'язання ТОВ «КБ «Актив-банк» з початку 2006 року зросли на 723,14 млн. грн. та станом на 01.04.2007 р. склали 4,09 млрд. грн. Зобов'язання переважно складається з клієнтських коштів та коштів банків.

Залежність Банку від основних кредиторів є значною, але поступово знижується. Станом на 01.04.2007 р. кошти 20 найбільших кредиторів у зобов'язаннях банку складають 53,44%.

Протягом аналізованого періоду чисті активи ТОВ «КБ «Актив-банк» збільшились на 1,03 млрд. грн. та станом на 01.04.2007 р. склали 1,63 млрд. грн. У структурі чистих активів переважає клієнтський кредитний портфель. Портфель цінних паперів незначний, його обсяг на кінець першого кварталу 2007 року склав 32,76 млн. грн.

Концентрація кредитного портфеля ТОВ «КБ «Актив-банк» за позичальниками є значною, питома вага 20 найбільших кредитів у кредитному портфелі банку станом на 01.04.2007 р. склала 63,58% кредитного портфеля.

Концентрація кредитного портфеля за видами економічної діяльності є помірною. Питома вага наданих кредитів у три основні галузі економіки становить 71,23% кредитного портфеля суб'єктів господарювання, при цьому не на одну галузь не припадає більше 30%.

Обсяг простроченої заборгованості на кінець першого кварталу 2007 р. склав 17,54 млн. грн., або 2,09% клієнтського кредитного портфеля.

В структурі кредитно-інвестиційного портфеля за категоріями ризику значна питома вага припадає на кредити класифіковані як «стандартні», «під контролем» та «субстандартні».

Структура доходів та витрат протягом аналізованого періоду не зазнала значних змін. Доходи Банку складаються переважно з процентних доходів (73,22%). Витрати, в свою чергу, складаються переважно з процентних (питома вага яких зростає, що є результатом збільшення обсягів залучення депозитів та певну зорієнтованість на ці ресурси) та загальних адміністративних витрат.

Рентабельність активів та власного капіталу Банку станом на 01.01.2007 р. склали 0,42% та 1,87% відповідно.

Протягом аналізованого періоду ТОВ «КБ «Актив-банк» дотримувався всіх нормативів, встановлених Національним банком України.

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 зростає, з певним переважанням обсягу валюти, реалізованої населенню. Це було спричинено, насамперед, зростанням обсягів довгострокового кредитування (питома вага таких кредитів у грудні 2006 року склала 60%) та поживленням активності банків на міжнародних фінансових ринках.

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

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

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

Поглиблення розриву між залученими та розміщеними коштами населення і підприємств (за рік співвідношення залучених депозитів юридичних та фізичних осіб до вимог за кредитами знизилася з 93% до 75%) було обумовлено також розширенням можливостей доступу великих 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).

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 великих 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 синдікованих кредитів;

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

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

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

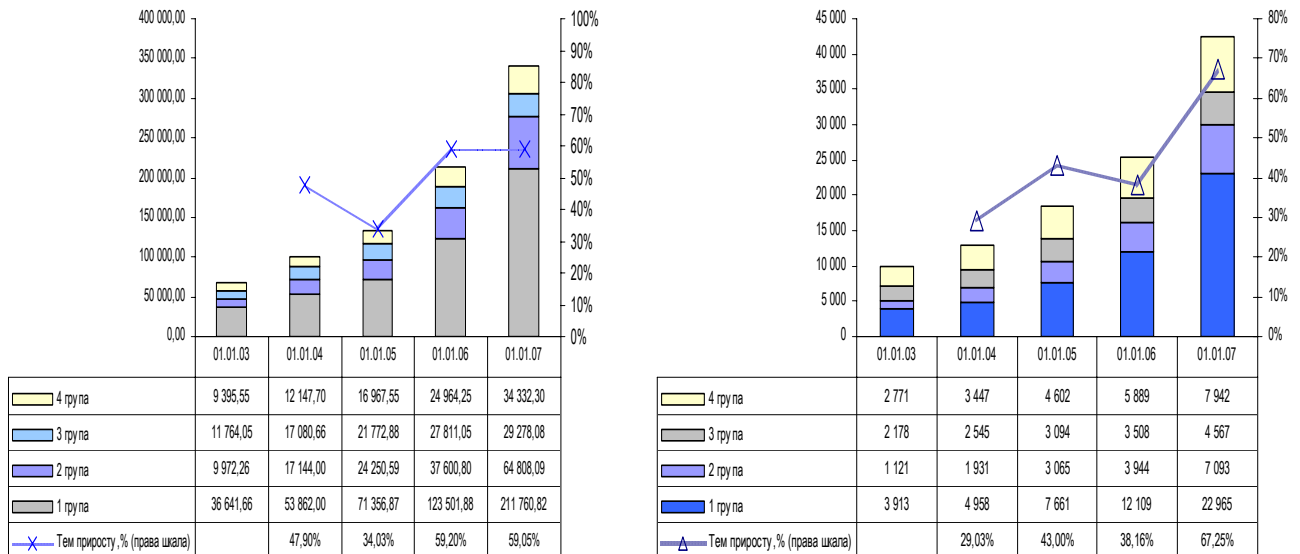
Порівняно з початком року кількість діючих банків зросла на 6 – до 169 банківських установ станом на 01.01.07 р., з яких 166 банків є учасниками фонду гарантування вкладів фізичних осіб. Реєстрова чисельність банків на кінець 2006 року склала 170 банків, з яких переважна більшість зареєстрована у Київській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

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

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

Наприкінці 2006 року НБУ було підвищено розмір активів, за якими банки розподілено між групами, в результаті чого змінилися обсяг та питома вага окремих груп банків у загальних активах банківської системи. Слід зазначити, що питома вага найбільших та великих банків (перша та друга 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 позвавилася робота банків на ринку цінних паперів та відбулася зміна структури їхніх портфелів. Так, якщо на початок 2006 року обсяг торгових портфелів українських банків склав 587 млн. грн., то за рік вони збільшилися на 2,8 млрд. грн. – до 3,4 млрд. грн. станом на 01.01.07 р. Загалом, портфель цінних паперів банків, без урахування державних цінних паперів за рік збільшився на 1,7 млрд. грн. – до 9,3 млрд. грн. станом на 01.01.07 р. (приріст портфеля цінних паперів банків у попередньому році склав 2,3 млрд. грн.).

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

Таблиця 1.2. Структура зобов'язань українських банків

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

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

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

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

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

Зростання цін на нерухомість протягом року дало можливість українським банкам проводити переоцінку власних активів, зокрема, приміщень, 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 такою: процентні витрати складають 46,1% загальних витрат, загально-адміністративні витрати та витрати на персонал – 13,6% та 19,4% відповідно, витрати на формування резервів – 12,7%. Обсяг та питома вага інших статей витрат є незначними.

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

2. Розвиток якісних показників діяльності банку

2.1. Юридичні аспекти діяльності

2.1.1. Інформація про судові позови

Відповідно до інформації, наданої банком, протягом I кварталу 2007 року претензій до банку, що розглядалися в судовому порядку, не було.

2.1.2. Інформація про перевірки контролюючими органами

Протягом I кварталу 2007 р. ТОВ «КБ «Актив-банк» контролюючими інстанціями не перевірявся, заходи впливу стосовно Банку не приймалися, штрафи не нараховувались, санкції не застосовувались.

2.1.3. Операції з пов'язаними сторонами

На кінець першого кварталу 2007 р. банк здійснював активні та пасивні операції з пов'язаними особами. Обсяг цих операцій є незначним.

Станом на 01.04.2007 р. афілійованими особами щодо банку є ТОВ «Донкабель-Інвест» (пряма участь – 92,8320%), «SLAV HANDEL, VERTRETUNG UND BETEILIGUNG AKTIENGESELLSCHAFT» (Австрія) (опосередкована участь – 99,029%).

Протягом I кварталу 2007 р. контролюючими органами перевірки ТОВ «КБ «Актив-банк» не здійснювались. Банк проводив операції з пов'язаними особами, обсяг цих операцій незначний. Претензій до банку, що розглядалися в судовому порядку, не було.

2.2. Відносини власності

Протягом першого кварталу 2007 р. статутний капітал ТОВ «КБ «Актив-банк» не змінився, але структура власників дещо змінилась (зі складу учасників Банку вийшло Дочірнє підприємство «Екотех» (6,5760%), але увійшов новий учасник ВАТ «Укрпідшипник» (6,5760%). Так, станом на 01.04.2007 р. учасниками банку є дві юридичні особи та дві фізичні особи:

- ТОВ «Донкабель-Інвест»: пряма участь – 92,8320%;
- ВАТ «Укрпідшипник»: пряма участь – 6,5760%;
- Волинець Д.М.: пряма участь – 0,2960%;

- Бродович С.В.: пряма участь – 0,2960%.

Протягом аналізованого періоду банку структура його власників змінилася. Учаснику банку є дві юридичні особи та дві фізичні особи. ТОВ «КБ «Актив-банк» не проводить жодних переговорів щодо злиття чи поглинання з іншими банківськими установами.

2.3. Регіональна мережа

Регіональна мережа ТОВ «КБ «Актив-банк» є слабо розвинутою – станом на 01.04.2007 р. банк представлений 15 територіальними підрозділами, з них 2 філії у Донецькій та Львівській областях та 13 відділеннями, з яких 8 розташовані у м. Києві.

Протягом першого кварталу банк відкрив 3 відділення у Харківській, Одеській та Запорізькій областях.

Протягом аналізованого періоду Банк не проводив ліквідації регіональних підрозділів.

2.4. Клієнтська база

У своїй діяльності ТОВ «КБ «Актив-банк» орієнтується як на корпоративних клієнтів, так і на фізичних осіб.

Протягом першого кварталу 2007 р. кількість клієнтів Банку зросла в 1,33 рази та станом на 01.04.2007 р. склала 23,5 тис. осіб, з них 1,6 тис. суб'єктів господарювання та 21,9 тис. фізичних осіб.

Кількість юридичних осіб-вкладників банку станом на 01.04.07 р. склала 51 осіб; власників поточних рахунків 1 373, з врахуванням зарплатних проектів та 178 суб'єктів господарювання-позичальників.

Кількість фізичних осіб протягом аналізованого періоду зросла на 5,4 тис. осіб та станом на 01.04.2007 р. склала 23,5 тис. грн., з них: вкладників – 4 598 осіб, позичальників – 246 осіб, власників карткових рахунків – 17 056 осіб.

2.5. Платіжні картки

ТОВ «КБ «Актив-банк» помірно розвиває картковий бізнес. Банк співпрацює з міжнародною платіжною системою MasterCard International, а також з платіжною системою «УкрКарт». Банк має власну інфраструктуру обслуговування карткового бізнесу, яка налічує 16 банкоматів та 11 торговельних терміналів станом на 01.04.2007 р. Розвиток карткового бізнесу ТОВ «КБ «Актив-банк» наведено у таблиці нижче.

Таблиця 2.1. Розвиток карткового бізнесу ТОВ «КБ «Актив-банк» (кількість карток в обігу)

Тип картки	01.01.06	01.01.07	01.04.07	План на 01.01.08
<i>Visa</i>	71	4 497	4 503	10 000
- Visa Electron	71	4 497	4 503	10 000
<i>MasterCard</i>	2 884	10 003	10 745	40 000
- Cirrus/Maestro	2 576	9 323	10 018	-
- Standard	116	268	287	-
- Gold	192	412	440	-
Інші	1 757	-	-	-
Всього:	4 712	14 500	14 521	50 000

До кінця 2007 року Банк планує збільшити кількість емітованих карток до 50 тис. шт.

Розвиток інфраструктури обслуговування карткового бізнесу ТОВ «КБ «Актив-банк» наведено у таблиці нижче.

Таблиця 2.2. Інфраструктура обслуговування карткового бізнесу ТОВ «КБ «Актив-банк» (одиниць)

Назва	01.01.06	01.01.07	01.04.07	План на 01.01.08
Банкомати (АТМ)	6	11	16	33
Торговельні термінали (POS)	5	10	11	30
Пункти видачі готівки	6	15	17	37

До кінця 2007 року ТОВ «КБ «Актив-банк» планує збільшити кількість банкоматів до 33, а мережу торговельних терміналів до 30 одиниць.

Регіональна мережа ТОВ «КБ «Актив-банк» є слабо розвинутою. Регіональні підрозділи банку значною мірою сконцентровані у м. Києві. Банк помірно розвиває картковий бізнес, співпрацює з міжнародною платіжною системою MasterCard International, а також з платіжною системою «УкрКарт», а кількість емітованих карток станом на 01.04.07 р. становить 14,5 тис. шт. Банк використовує власну мережу банкоматів та мережу банків-партнерів для обслуговування карткового бізнесу.

3. Фінансові показники діяльності банку

3.1. Виконання нормативів НБУ

Інформацію щодо виконання ТОВ «КБ «Актив-банк» нормативів НБУ наведено у таблиці 3.1.

Таблиця 3.1. Дотримання економічних нормативів НБУ¹

Норматив	Нормативне значення	01.01.06	01.04.06	01.07.06	01.10.06	01.01.07	01.04.07
Регулятивний капітал (Н1), млн. грн.	8 млн. євро	80,82	156,03	343,74	347,72	355,14	358,12
Норматив адекватності регулятивного капіталу (Н2)	Не менше 10%	20,26	30,22	61,65	46,27	38,60	34,08
Норматив адекватності основного капіталу (Н3)	Не менше 4%	6,78	13,71	35,19	27,73	19,71	23,63
Норматив миттєвої ліквідності (Н4)	Не менше 20%	87,32	350,09	233,71	184,97	96,16	93,49
Норматив поточної ліквідності (Н5)	Не менше 40%	100,30	157,72	185,66	147,34	108,75	114,26
Норматив короткострокової ліквідності (Н6)	Не менше 20%	76,53	103,23	120,55	100,47	89,41	101,97
Норматив максимального розміру кредитного ризику на одного контрагента (Н7)	Не більше 25%	13,12	10,92	10,18	15,82	21,33	22,28
Норматив великих кредитних ризиків (Н8)	Не більше 800%	157,30	10,92	20,36	39,12	147,67	134,50
Норматив максимального розміру кредитів, гарантій та поручительств, наданих одному інсайдеру (Н9)	Не більше 5%	2,67	1,38	0,73	1,28	0,89	4,19
Норматив максимального сукупного розміру кредитів, гарантій та поручительств, наданих інсайдерам (Н10)	Не більше 30%	4,84	2,66	1,26	1,38	1,28	4,53
Норматив інвестування в цінні папери окремо за кожною установою (Н11)	Не більше 15%	0,62	0,25	0,15	0,19	2,71	2,69
Норматив загальної суми інвестування (Н12)	Не більше 60%	0,96	0,25	0,27	0,29	2,96	2,99
Норматив ризику загальної відкритої валютної позиції банку (Н13)	Не більше 30%	2,8276	10,7561	6,3270	5,4990	2,2461	3,7925
Загальна довга відкрита валютна позиція (Н13-1)	Не більше 20%	2,8276	10,7561	6,3270	5,4990	1,4582	2,4611
Загальна коротка відкрита валютна позиція (Н13-2)	Не більше 10%	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,7879	2,5740

Протягом аналізованого періоду ТОВ «КБ «Актив-банк» дотримувався нормативів, встановлених Національним банком України.

За 2006 рік регулятивний капітал збільшився в 4,39 рази за рахунок внесків учасників на суму 275,75 млн. грн.

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

За станом виконання нормативів адекватності регулятивного та основного капіталу, банк є добре капіталізованим. Зазначені нормативи перебувають на значно вищому рівні, ніж значення аналогічних показників у середньому по банківській системі України (13,99% та 9,17% відповідно), та у кілька разів перевищували мінімально встановлені нормативні значення.

У 2006 році спостерігалися коливання нормативів ліквідності, проте вони залишаються стабільно вищими від мінімально встановленого нормативного рівня та свідчать про можливість банку розраховуватись за своїми поточними зобов'язаннями у короткостроковому періоді.

Протягом аналізованого періоду ТОВ «КБ «Актив-банк» дотримувався нормативів, встановлених НБУ та мав достатній рівень капіталізації. Банк стабільно має запас відхилень між фактичними значеннями економічних нормативів та їхніми нормативними значенням.

3.2. Джерела формування ресурсів

3.2.1. Капітал

Власний капітал ТОВ «КБ «Актив-банк» станом на 01.04.07 р. склав 366,66 млн. грн., що у 5,78 рази перевищує його обсяг на початок 2006 року.

Статутний капітал поступово зростав протягом першого півріччя 2006 року. Його питома вага станом на 01.04.2007 р. у структурі власного капіталу складає 85,30%, або 312,75 млн. грн.

Значна питома вага у власному капіталі належить розподіленому прибутку минулих років (12,15%), питома вага інших складових власного капіталу є незначною. Динаміку власного капіталу ТОВ «КБ «Актив-банк» наведено у таблиці нижче.

Таблиця 3.2. Динаміка власного капіталу ТОВ «КБ «Актив-банк», млн. грн.

Показник	01.01.2006	01.04.2006	01.07.2006	01.10.2006	01.01.2007	01.04.2007	Темп приросту за 2006 рік, рази	Темп приросту за I кв. 2007 рік, рази
Сплачений статутний капітал	37,00	119,73	312,75	312,75	312,75	312,75	8,45	-
Загальні резерви, емісійні різниці та інші фонди банку	0,51	0,51	3,01	3,01	3,01	3,01	5,90	-
Результат минулих років	5,33	25,99	23,49	23,49	23,49	44,55	4,41	1,90
Результати переоцінки	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-0,50	-	-
Фінансовий результат поточного року	21,01	3,75	7,41	13,92	21,09	6,85	1,00	0,32
Власний капітал	63,86	149,98	346,65	353,17	360,34	366,66	5,64	1,02

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.

3.2.2. Зобов'язання

Зобов'язання ТОВ «КБ «Актив-банк» з початку 2006 року зросли на 723,14 млн. грн. Таке зростання, насамперед, відбулось за рахунок клієнтських коштів та коштів банків, що станом на 01.04.07 р. складають 653,97 млн. грн. та 569,48 млн. грн. відповідно. Динаміку зобов'язань ТОВ «КБ «Актив-банк» наведено у таблиці нижче.

Таблиця 3.3. Динаміка зобов'язань ТОВ «КБ «Актив-банк», млн. грн.

Показники	01.01.2006	01.04.2006	01.07.2006	01.10.2006	01.01.2007	01.04.2007	Темп приросту за 2006 рік, рази	Темп приросту за I кв. 2007 рік, рази
Заборгованість перед НБУ	2,09	1,49	0,88	0,00	0,00	0,00	0,00	-
Кошти банків	51,70	80,28	155,43	282,90	691,86	569,48	13,38	0,82
Кошти бюджету та позабюджетних фондів	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,95	-	-
Кошти юридичних осіб	281,71	420,81	145,98	221,67	252,99	333,96	0,90	1,32
Кошти фізичних осіб	169,79	216,26	219,75	248,81	259,32	320,01	1,53	1,23
Кредити, що отримані від міжнародних та інших фінансових організацій	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-	-
Інші зобов'язання	36,84	35,48	23,36	24,09	27,94	40,88	0,76	1,46
Разом зобов'язання	542,13	754,31	545,38	777,47	1 232,11	1 265,27	2,27	1,03

Кошти юридичних осіб станом на 01.04.07р. складають 26,39% зобов'язань банку. Питома вага коштів, залучених на міжбанківському ринку (включаючи Лоро–рахунки інших банків) у зобов'язаннях банку зросла в 11,02 рази та станом на 01.04.2007 р. склала 45,01% зобов'язань банку переважно за рахунок залишків на Лоро–рахунках інших банків, що свідчить про активне використання міжбанківських ресурсів для підтримання ліквідності.

Залежність банку від основних кредиторів є значною, але поступово знижується. Станом на 01.04.2007 р. кошти 20 найбільших кредиторів у зобов'язаннях банку складають 53,44%, що на 1,79 в. п. нижче, ніж на початок 2007 року, та є, насамперед, коштами, залученими від інших банків.

У статті «Інші зобов'язання» станом на 01.04.2007 р. обліковуються іменні процентні облігації ТОВ «КБ «Актив-банк» серії «В» загальною номінальною вартістю 20,00 млн. грн. Протягом першого кварталу 2007 року Банк розмістив власні облігації на 10,00 млн. грн. Всі кошти, залучені від розміщення облігацій,

спрямовані на кредитування суб'єктів господарювання. Процентний дохід за облігаціями виплачується своєчасно та у повному обсязі.

Основу ресурсної бази ТОВ «КБ «Актив-банк» складає клієнтський депозитний портфель.

Портфель депозитів клієнтів

Портфель клієнтських коштів є переважно строковим, а його зростання відбувалося за усіма основними складовими, що видно з таблиці 3.4.

Таблиця 3.4. Динаміка клієнтського депозитного портфеля ТОВ «КБ «Актив-банк», млн. грн.

Показники	01.01.2006	01.04.2006	01.07.2006	01.10.2006	01.01.2007	01.04.2007	Темп приросту за 2006 р., рази	Темп приросту за I кв. 2007 р., рази
Кошти фізичних осіб, в т.ч.:	169,79	216,26	219,75	248,81	259,32	320,01	1,53	1,23
до запитання	16,11	19,00	11,53	14,79	15,75	23,98	0,98	1,52
Строкові	153,68	197,26	208,21	234,02	243,57	296,03	1,58	1,22
Кошти юридичних осіб, в т.ч.:	281,71	420,81	145,98	221,67	252,99	333,96	0,90	1,32
до запитання	246,10	83,86	68,00	130,76	64,05	85,76	0,26	1,34
Строкові	35,61	336,95	77,98	90,91	188,94	248,20	5,31	1,31
Всього коштів клієнтів	451,49	637,06	365,72	470,48	512,31	653,97	1,13	1,28
Строкові кошти у депозитному портфелі, %	41,92	83,85	78,25	69,06	84,42	83,22	-	-
Кошти фізичних осіб у депозитному портфелі, %	37,61	33,95	60,09	52,88	50,62	48,93	-	-

Концентрація депозитного портфеля ТОВ «КБ «Актив-банк» за вкладниками значна. На початок 2007 року питома вага 10 найбільших депозитів у депозитному портфелі складала 40,47%.

ТОВ «КБ «Актив-банк» залучає кошти клієнтів переважно в національній валюті. Так, станом на 01.04.2007р. кошти клієнтів, залучені в національній валюті, складають 52,15% клієнтського депозитного портфеля, але банк підтримує довгу валютну позицію в іноземній валюті.

Власний капітал банку з 2006 року зріс в 5,78 рази, переважно, за рахунок збільшення статутного капіталу. Основною складовою власного капіталу є статутний капітал. Рівень покриття кредитно-інвестиційних ризиків та активних операцій власним капіталом є вищим, ніж у середньому по банківській системі України. Також протягом аналізованого періоду банк активно збільшував обсяг залучених міжбанківських ресурсів та залучав клієнтські кошти. Залежність ресурсної бази від окремих кредиторів є значною.

3.3. Напрями розміщення коштів

3.3.1. Активи

Залучені кошти банк розміщує насамперед у клієнтський кредитний портфель та міжбанківські кредити. Питома вага інших складових є незначною.

За I квартал 2007 р. активи ТОВ «КБ «Актив-банк» збільшилися на 1,03 млрд. грн. – до 1,63 млрд. грн. (станом на 01.04.2007 р.). Структуру активів ТОВ «КБ «Актив-банк» наведено у таблиці нижче.

Таблиця 3.5. Динаміка основних складових активів ТОВ «КБ «Актив-банк», млн. грн.

Показники	01.01.2006	01.04.2006	01.07.2006	01.10.2006	01.01.2007	01.04.2007	Темп приросту за 2006 рік, рази	Темп приросту за I кв. 2007 р., рази
Високоліквідні активи	242,11	457,26	284,97	332,07	342,99	331,50	1,42	0,97
МБКід	67,79	87,55	163,01	233,28	439,21	398,22	6,48	0,91
Кредитний портфель	251,74	317,02	399,00	478,69	719,28	839,80	2,86	1,17
Цінні папери	36,66	30,50	14,70	49,84	68,22	32,76	1,86	0,48
Резерви під активні операції	-13,16	-12,99	-14,63	-18,34	-23,04	-24,93	1,75	1,08
Довгострокові інвестиції	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-	-
Основні фонди	12,94	15,34	21,56	24,81	33,44	38,38	2,58	1,15
Інші активи	7,92	9,61	23,43	30,29	12,36	16,20	1,56	1,31
Разом активів	605,98	904,29	892,04	1 130,64	1 592,45	1 631,93	2,63	1,02

У структурі чистих активів переважає клієнтський кредитний портфель, що збільшився за 2006 рік в 2,86 рази, або на 467,54 млн. грн. Портфель цінних паперів незначний та станом на 01.04.2007 р. складає 32,76 млн. грн., або 2,01% чистих активів.

Внаслідок діяльності Банку на ринку факторингу протягом першого кварталу 2007 року досягнуто наступних показників: викуп прав вимог на суму 1,9 млн. грн., аванс (портфель активних операцій) - на суму 1,6 млн. грн., гарантійні депозити - на суму 0,3 млн. грн.

Обсяг портфеля цінних паперів є незначним (станом на 01.04.2007р. його обсяг склав 32,76 млн. грн. або 2,58% кредитно-інвестиційного портфеля), а у його структурі переважають державні середньострокові процентні облігації, які складають 21,21 млн. грн., або 64,74% портфеля цінних паперів.

Питома вага основних засобів у структурі активів протягом аналізованого періоду коливалася у межах з 2,14% (станом на 01.01.2006 р.) до 2,35% (станом на 01.04.2007 р.).

Основним доходним активом ТОВ «КБ «Актив-банк» залишається його кредитний портфель.

Портфель кредитів клієнтам

Протягом аналізованого періоду кредитний портфель збільшився на 570,67 млн. грн. та станом на кінець першого кварталу 2007 року склав 821,9 млн. грн. Його приріст був обумовлений, насамперед, кредитуванням підприємств різних галузей економіки.

У структурі клієнтського кредитного портфеля ТОВ «КБ «Актив-банк» переважають короткострокові кредити, надані юридичним особам, та довгострокові кредити, надані фізичним особам.

Динаміку регулярної заборгованості за кредитами наведено у таблиці нижче.

Таблиця 3.6. Динаміка регулярної заборгованості¹ за кредитами клієнтам, млн. грн.

Показники	01.01.2006	01.04.2006	01.07.2006	01.10.2006	01.01.2007	01.04.2007	Темп приросту за 2006 рік, рази	Темп приросту за I кв. 2007 р., рази
Кредити юридичним особам, в т.ч.:	211,01	269,85	305,66	386,63	578,38	618,60	2,74	1,07
кредити "овердрафт"	3,09	4,63	2,22	3,67	44,09	39,14	14,29	0,89
вимоги, що придбані за операціями факторингу	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1,95	-	-
короткострокові кредити юридичним особам	126,09	175,48	163,37	188,51	281,63	329,12	2,23	1,17
довгострокові кредити юридичним особам	81,84	89,74	140,07	194,45	252,66	248,39	3,09	0,98
Кредити фізичним особам, в т.ч.:	40,24	46,40	85,13	82,99	123,47	203,33	3,07	1,65
короткострокові кредити фізичним особам	21,67	22,49	13,18	17,18	22,91	79,10	1,06	3,45
довгострокові кредити фізичним особам	18,57	23,91	71,95	64,99	99,86	123,60	5,38	1,24
довгострокові іпотечні кредити ФО	0,00	0,00	0,00	0,82	0,70	0,63	-	0,90
Всього регулярна заборгованість	251,25	316,25	390,79	469,62	701,86	821,92	2,79	1,17

Концентрація кредитного портфеля ТОВ «КБ «Актив-банк» за позичальниками є значною. Так, питома вага 20 найбільших кредитів у кредитному портфелі банку станом на 01.04.07 р. склала 63,58% кредитного портфеля, або 533,96 млн. грн.

Концентрація кредитного портфеля банку за видами економічної діяльності є помірною. Станом на 01.04.07 р. підприємствам, які займаються торгівлею та ремонтом автомобілів, побутових виробів та предметів особистого вжитку, надано 28,32% кредитів, підприємствам, які займаються виробництвом та розподіленням

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

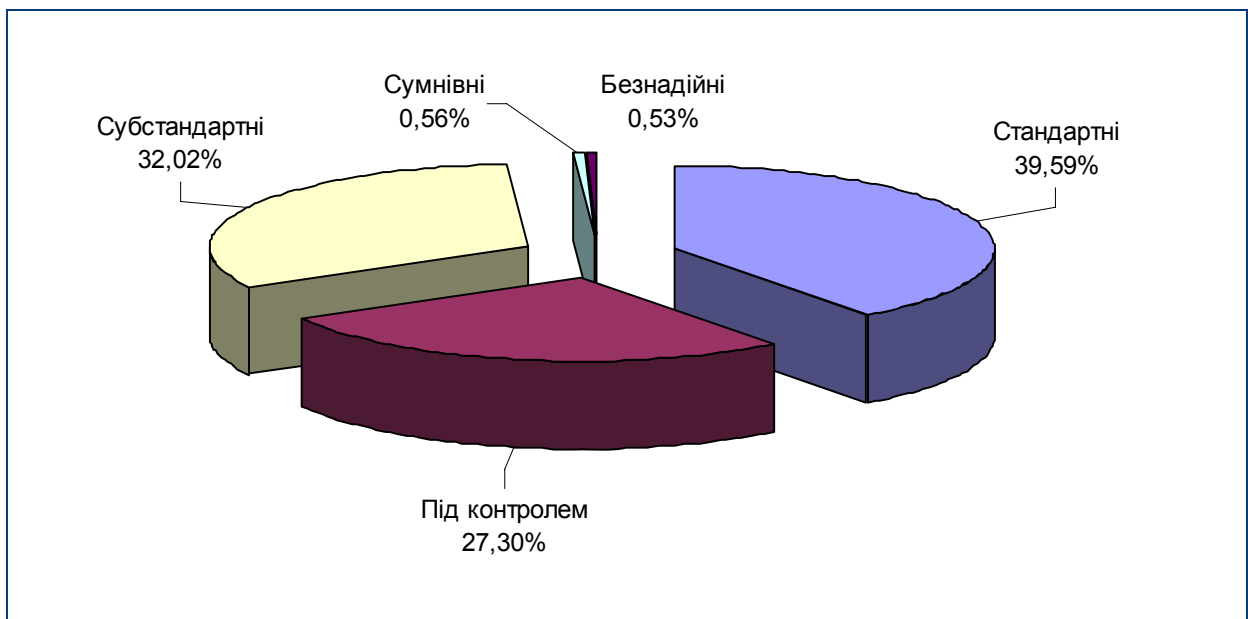
електроенергії, газу та води – 23,06%, підприємствам, які займаються будівництвом, – 19,85%. Питома вага наданих кредитів у три основні галузі економіки становить 71,23% кредитного портфеля суб'єктів господарювання.

Валютою кредитування суб'єктів господарювання та фізичних осіб переважно є національна, питома вага якої станом на 01.04.2007 р. складає 65,87% наданих кредитів клієнтам.

Станом на 01.04.07 р. обсяг простроченої заборгованості склав 17,54 млн. грн., що складає 2,09% клієнтського кредитного портфеля. Сумнівна заборгованість станом на кінець першого кварталу 2007 р. складає 0,33 млн. грн. Забезпеченням проблемних кредитів є рухоме та нерухоме майно, обладнання, майнові права тощо.

На кінець першого кварталу 2007 р. Банком було надано гарантій та поручительств на суму 4,27 млн. грн., в забезпеченні перебувають переважно майнові права.

Структуру кредитного портфеля ТОВ «КБ «Актив-банк» за категоріями ризику наведено на діаграмі нижче.



Діаграма 3.1. Структура кредитно-інвестиційного портфеля ТОВ «КБ «Актив-банк» за категоріями ризику станом на 01.04.2007 р

В структурі кредитно-інвестиційного портфеля за категоріями ризику значна питома вага припадає на кредити, класифіковані як «стандартні», «під контролем» та «субстандартні». Безнадійна заборгованість у кредитно-інвестиційному портфелі станом на 01.04.2007 р. складає 7,33 млн. грн., або 0,53% кредитно-інвестиційного портфеля.

Протягом першого кварталу чисті активи Банку зросли в 1,03 рази – до 1,63 млрд. грн. (станом на 01.04.2007 р.). Залучені кошти банк розміщує, насамперед, у клієнтський кредитний портфель, тоді як обсяг та питома вага цінних паперів є незначними. Активне сальдо міжбанківських кредитів та депозитів незначна, що свідчить про те, що банк вільні кошти розміщує на міжбанківському ринку. Концентрація кредитного портфеля за позичальниками значна, а у його структурі переважають короткострокові кредити, надані юридичним особам, та довгострокові кредити, надані фізичним особам. Структура кредитного портфеля за видами економічної діяльності підкреслює спрямованість банку на окремі галузі економіки, зокрема, підприємства, які займаються торгівлею та ремонтом автомобілів, побутових виробів та предметів особистого вжитку, проте концентрація портфеля за окремими галузями є помірною. Якість кредитного портфеля ТОВ «КБ «Актив-банк» залишається на доброму рівні. Прострочена та сумнівна заборгованість за кредитними операціями незначна.

3.4. Ліквідність

Ліквідність ТОВ «КБ «Актив-банк» залишається на прийнятному рівні протягом усього аналізованого періоду. Банк підтримує достатній обсяг високоліквідних активів, питома вага яких у чистих активах станом на 01.04.07 р. склала 20,31%

Динаміку високоліквідних активів ТОВ «КБ «Актив-банк» наведено у таблиці нижче.

Таблиця 3.7. Динаміка високоліквідних активів ТОВ «КБ «Актив-банк», млн. грн.

Показники	01.01.2006	01.04.2006	01.07.2006	01.10.2006	01.01.2007	01.04.2007	Темп приросту за 2006 рік, рази	Темп приросту за I кв. 2007 р., рази
Готівкові кошти та банківські метали	11,75	16,09	20,19	20,48	18,52	44,35	1,58	2,39
Кошти в НБУ	73,72	90,58	115,08	65,74	61,79	50,89	0,84	0,82
Коррахунки в банках	156,64	350,58	149,69	245,84	262,68	236,26	1,68	0,90
Разом, високоліквідні активи	242,11	457,26	284,97	332,07	342,99	331,50	1,42	0,97

Значення нормативів ліквідності протягом усього 2006 року та I кварталу 2007 року перевищували їх нормативні показники.

Активне сальдо міжбанківських кредитів та депозитів незначне (станом на 01.04.2007 р. становить 84,35 млн. грн.), що свідчить про те, що банк розміщує вільні кошти на міжбанківському ринку.

Ліквідність ТОВ «КБ «Актив-банк» протягом усього аналізованого періоду залишається на прийнятному рівні. Питома вага високоліквідних активів у чистих активах банку протягом останнього року поступово зменшувалась окрім першого кварталу 2006р. та станом на 01.04.2007 р. складає 20,31%. Нормативи ліквідності протягом аналізованого періоду є достатніми, щоб нівелювати поточні ризики.

3.5. Фінансові результати діяльності

3.5.1. Доходи

Доходи, отримані ТОВ «КБ «Актив-банк» у 2006 році, склали 129,41 млн. грн., що на 57,27% перевищує дохід попереднього року, і складаються, насамперед, із процентних доходів (73,22% станом на 01.01.2007 р.). Структуру доходів ТОВ «КБ «Актив-банк» наведено у таблиці нижче.

Таблиця 3.8. Динаміка та структура доходів ВАТ «КБ «Актив-банк», млн. грн

Показники	01.01.2006	01.04.2006	01.07.2006	01.10.2006	01.01.2007	01.04.2007	Темп приросту за 2006 рік, рази
Процентні доходи	44,23	17,65	38,37	62,25	94,76	38,54	2,14
Комісійні доходи	33,49	3,78	8,52	15,52	24,67	5,49	0,74
Результат від торговельних операцій	3,80	2,97	4,26	6,58	9,49	2,22	2,49
Інші операційні доходи	0,73	0,11	0,19	0,29	0,47	0,09	0,64
Інші доходи	0,04	0,00	0,02	0,02	0,02	0,00	0,62
ВСЬОГО ДОХОДИ	82,29	24,51	51,35	84,66	129,41	46,35	1,57

Динаміка доходів у розрізі кварталів 2006 року рівномірно зростає.

У структурі процентних доходів банку у 2006 році переважають доходи за кредитами, наданими юридичним особам (60,05%). Обсяг та питома вага процентних доходів за операціями з фізичними особами лише за останній рік зросла майже вдвічі та склала 11,95%, що є результатом зростання обсягу кредитування фізичних осіб (питома вага процентних доходів, отриманих від фізичних осіб у доходах першого кварталу 2007 року склала 15,22%).

Комісійні доходи банку складаються, насамперед, із комісійних доходів за операціями з клієнтами (99,67%).

Торговельний дохід 2006 року у розмірі 9,49 млн. грн. було сформовано, насамперед, доходом від реалізації іноземної валюти та банківськими металами.

3.5.2. Витрати

За результатами діяльності банку витрати в 2006 року склали 144,47 млн. грн. та у 1,77 рази перевищили витрати 2005 року, а у їхній структурі переважають процентні витрати та загально-адміністративні витрати. Протягом першого кварталу 2007 року витрати банку склали 39,50 млн. грн.

Структуру витрат ТОВ «КБ «Актив-банк» наведено в таблиці нижче.

Таблиця 3.9. Динаміка та структура доходів ВАТ «КБ «Актив-банк», млн. грн

Показники	01.01.2006	01.04.2006	01.07.2006	01.10.2006	01.01.2007	01.04.2007	Темп приросту за 2006 рік, рази
Процентні витрати	27,87	13,07	26,06	39,21	60,33	24,51	2,16
Комісійні витрати	0,59	0,38	0,71	1,10	1,56	0,42	2,62
Інші операційні витрати	1,78	0,55	1,26	2,43	3,64	1,51	2,04
Загально-адміністративні витрати	14,38	5,82	12,04	18,09	25,82	9,07	1,80
Відрахування в резерви	9,76	-0,16	1,30	5,13	9,73	1,83	1,00
Податок на прибуток	6,88	1,10	2,57	4,77	7,24	2,17	1,05
ВСЬОГО ВИТРАТ	61,27	20,76	43,95	70,74	108,32	39,50	1,77

У структурі процентних витрат переважають витрати за коштами, що залучені у фізичних осіб і складають за 2006 рік 27,28 млн. грн. та витрати за операціями суб'єктів господарювання – 13,15 млн. грн.

Загально-адміністративні витрати за 2006 рік склали 25,82 млн. грн. та у 1,80 рази перевищили витрати 2005 року, що обумовлено зростанням витрат на персонал, модернізацією системи автоматизації банку.

3.5.3. Прибуток

Протягом усього аналізованого періоду діяльність ТОВ «КБ «Актив-банк» була прибутковою.

У 2006 року банком було отримано чистого прибутку в розмірі 21,09 млн. грн.

Рентабельність активів¹ та власного капіталу² банку станом на 01.01.2007 р. склали 0,42% та 1,87% відповідно є нижчою, ніж у середньому по банківській системі України (1,22% та 9,74% відповідно), що пояснюється інтенсивним нарощенням активів та капіталу банку.

¹ Значення ROA на звітну дату

² Значення ROE на звітну дату

Структура доходів та витрат протягом аналізованого періоду не зазнала значних змін. Доходи банку складаються переважно з процентних доходів (73,22%). Витрати, в свою чергу, складаються переважно з процентних (питома вага, яких зростає, що є результатом збільшення обсягів залучення депозитів та певну зорієнтованість на ці ресурси) та загально-адміністративних (55,70% та 23,84% відповідно).

4. Аналіз виконання планів у I кварталі 2007 році ТОВ «КБ «Актив-банк»

За 2006 рік активи банку збільшились на 2,44 млрд. грн. або майже на 60%, що в цілому дорівнювало середнім темпам зростання чистих активів по банківській системі України.

Стан виконання плану за основними фінансовими показниками наведено у таблиці 4.1.

Таблиця 4.1. Аналіз виконання показників структури балансу ТОВ «КБ «Актив-банк » за I квартал 2007 р, млн. грн..

Назва статей балансу	План станом на 01.04.2007 р.	Факт станом на 01.04.2007 р.	% виконання плану
АКТИВИ			
Каса та готівкові кошти	38,17	44,35	116,20%
Кореспондентський рахунок у НБУ	64,15	50,89	79,34%
Рахунки в банках, нетто	271,33	632,34	233,05%
Портфель цінних паперів, нетто	84,50	32,76	38,77%
Кредити клієнтам, нетто	1 097,76	818,30	74,54%
Основні засоби та нематеріальні активи, нетто	58,29	38,38	65,85%
Нараховані доходи	10,44	6,37	61,07%
Інші активи	7,48	8,54	114,16%
Всього активів	1 632,10	1 631,93	99,99%
ЗОБОВ'ЯЗАННЯ			
Поточні рахунки банків	57,35	255,61	445,66%
Строкові рахунки банків	186,87	313,87	167,96%
Кошти клієнтів	968,49	655,02	67,63%
Цінні папери, емітовані банком	20,00	20,00	100,00%
Нараховані витрати	23,31	14,87	63,78%
Інші зобов'язання	8,79	5,91	67,28%
Всього зобов'язань	1 264,81	1 265,27	100,04%
КАПІТАЛ			
Статутний капітал	312,75	312,75	100,00%
Прибуток минулих років	47,56	-0,50	-
Прибуток поточного року	6,97	47,56	681,91%
Всього капітал	367,29	366,66	99,83%
Всього зобов'язань та капітал	1 632,10	1 631,93	99,99%

Запланований обсяг чистих активів на кінець першого кварталу 2007 року становив 1 632,1 млн. грн. Фактичне значення на відповідну дату майже досягнуто, відхилення недовиконання плану складає 0,01%. Основними статтями балансу, які спричинили найбільші відхилення факту від плану, є: в пасивах – залучені міжбанківські кредити та депозити (перевиконання плану становило 325,25 млн. грн.), кошти клієнтів (недовиконання плану на суму 313,47 млн. грн.), в активах – кошти на кореспондентських рахунках у банках та розміщення міжбанківські кредити та депозити (перевиконання плану – 361,01 млн. грн.), кредити надані клієнтам (недовиконання плану – 279,46 млн. грн.) та портфель цінних паперів (недовиконання плану – 51,74 млн. грн.). Слід зазначити, що таке відхилення окремих статей балансу від планових показників незначно вплинуло на загальний розвиток банку та досягнення запланованого обсягу чистих активів.

Стан виконання запланованого бюджету наведено у таблиці 4.2.

Таблиця 4.2. Аналіз виконання бюджету ТОВ «КБ «Актив-банк» за I квартал 2007 р., млн. грн.

Назва статей	План станом на 01.04.2007 р.	Факт станом на 01.04.2007 р.	% виконання плану
ПРОЦЕНТНІ ДОХОДИ			
За коштами, що розміщені в інших банках	3,73	3,84	103%
За кредитами, що надані клієнтам	34,33	30,41	89%
За цінними паперами	1,50	0,84	56%
Всього процентного доходу	39,56	35,09	89%
ПРОЦЕНТНІ ВИТРАТИ			
За рахунками банків	2,77	7,13	257%
За коштами клієнтів	17,18	13,49	79%
За цінними паперами, емітованими банком	0,52	0,44	86%
Всього процентні витрати	20,47	21,07	103%
Чистий процентний дохід	19,09	14,03	73%
КОМІСІЙНІ ДОХОДИ			
За розрахунково-касовим обслуговуванням	3,52	2,26	64%
За обслуговуванням кредитів	0,65	0,25	38%
За операціями з цінними паперами	0,05	0,07	133%
За валютними операціями	7,10	2,76	39%
Інші комісії	0,41	0,15	35%
Всього комісійні доходи	11,74	5,48	47%
КОМІСІЙНІ ВИТРАТИ			
За розрахунково-касовим обслуговуванням	0,79	0,40	51%
Інші комісії	0,02	0,01	59%
Всього комісійні витрати	0,81	0,41	51%
Чистий комісійний дохід	10,93	5,07	46%
Результат від торгових операцій	4,27	2,22	52%
Інші доходи	0,09	0,10	116%
ВСЬОГО ОПЕРАЦІЙНИЙ ПРИБУТОК	34,38	21,42	62%
<i>Всього банківські операційні витрати</i>	<i>1,72</i>	<i>1,51</i>	<i>88%</i>
Всього банківські неопераційні витрати	13,63	9,06	67%

ВСЬОГО ОПЕРАЦІЙНІ ВИТРАТИ	15,34	10,58	69%
Прибуток до резервів та оподаткування	19,04	10,84	57%
Відрахування до резервів	(8,27)	(1,83)	22%
Прибуток до оподаткування	10,77	9,02	84%
Податок на прибуток	3,80	2,17	57%
ЧИСТИЙ ПРИБУТОК	6,97	6,85	98%

Чистий прибуток банку за перший квартал 2007 року становив 6,85 млн. грн., що на 0,02% менше від заплановано значення. Не виконання планових показників мало місце переважно за рахунок збільшення процентних витрат за коштами, що залучені в інших банків, а також через недоотримання доходів за комісійними операціями та за результатом від торгових операцій.

Страхових резервів за активними операціями було сформовано менше на 78%, ніж було заплановано.

Планові фінансові показники у першому квартал 2007 року банком було досягнуто, а окремі з них – недовиконані. Стратегія розвитку банку протягом 2007 року передбачає інтенсивне зростання основних балансових показників; диверсифікацію ресурсів, у тому числі, за рахунок залучення коштів з міжнародних фінансових ринків; підтримання на належному рівні доходності та прибутковості операцій; подальше розширення регіональної мережі та клієнтської бази.

5. Інформація про емісію боргового інструменту

Первинне розміщення облігацій про рейтингової емісії (серія В) відбулося у повному обсязі 29 липня 2005 року.

Станом на 01.04.2007 р. в обігу перебувають іменні процентні облігації ТОВ «КБ «Актив-банк» серії «В» загальною номінальною вартістю 20,0 млн. грн. Усі кошти, залучені від розміщення облігацій, спрямовуються на кредитування суб'єктів господарської діяльності.

Протягом першого кварталу 2007 року ТОВ «КБ «Актив-банк» розмістив власні облігації серії «В» на суму 10,0 млн. грн.

Облігації перебувають у котирувальному листі третього рівня Першої Фондової торговельної Системи (ПФТС).

Процентний дохід за облігаціями виплачувався своєчасно та у повному обсязі, у т.ч. востаннє 26.01.2007 р. платіжним агентом – ВАТ КБ «Хрещатик», - за шостий процентний період (91 день) із розрахунку 14,0% річних. З 28.07.2006 р. Банком встановлено процентну ставку на рівні 14,0% річних. Наступна виплата процентного доходу (за сьомий процентний період) відбудеться 24.04.2007 р.

За період із часу повного розміщення облігацій (29.07.2005 р. були розміщені Лід-менеджером - ВАТ КБ «Хрещатик») і до 01.04.2007 р. включно жодного разу власниками облігацій не було використане право пред'явлення облігацій емітенту для дострокового викупу відповідно до умов зареєстрованої інформації про випуск.

Висновок

Спираючись на проведений аналіз основних показників та аспектів діяльності ТОВ «КБ «Актив-банк », його кредитний рейтинг визначено на рівні «aaBBB» зі стабільним прогнозом.

Генеральний директор

С. А. Дубко

Начальник відділу рейтингів фінансового сектора

А.М. Коноплястий

Старший фінансовий аналітик відділу рейтингів фінансового сектору

Г.С. Апостолова

Додатки

Дані балансу ТОВ «КБ «Актив-банк», млн. грн.

	01.01.2006	01.04.2006	01.07.2006	01.10.2006	01.01.2007	01.04.2007
Активи						
Готівкові кошти, банківські метали та залишки в НБУ	85,47	106,67	135,27	86,22	80,31	95,24
Казначейські та інші цінні папери (НБУ)	2,33	18,37	13,78	23,19	20,92	20,14
Кошти в інших банках	224,43	438,13	312,70	479,12	701,89	634,48
Кредити клієнтам	251,74	317,02	399,00	478,69	719,28	839,80
Цінні папери	34,33	12,14	0,91	26,66	47,30	12,63
Довгострокові вкладення	12,94	15,34	21,56	24,81	33,44	38,38
Нараховані доходи	3,43	6,06	5,93	6,79	5,62	7,60
Резерви	-13,16	-12,99	-14,63	-18,34	-23,04	-24,93
Інші активи	4,48	3,55	17,50	23,50	6,75	8,60
Разом активів	605,98	904,29	892,04	1 130,64	1 592,45	1 631,93
Зобов'язання						
Заборгованість перед НБУ	2,09	1,49	0,88	0,00	0,00	0,00
Кошти банків	51,70	80,28	155,43	282,90	691,86	569,48
Кошти суб'єктів господарювання	281,71	420,81	145,98	221,67	252,99	333,96
Кошти фізичних осіб	169,79	216,26	219,75	248,81	259,32	320,01
Інші кошти	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,95
Боргові цінні папери	14,32	10,44	10,22	10,00	10,00	20,00
Субординований борг	8,50	8,50	0,00	0,00	0,00	0,00
Нараховані витрати	5,95	7,50	7,97	8,42	11,85	14,87
Інші зобов'язання	8,07	9,05	5,16	5,67	6,09	6,01
Разом зобов'язань	542,13	754,31	545,38	777,47	1 232,11	1 265,27
Власний капітал						
Сплачений статутний капітал	37,00	119,73	312,75	312,75	312,75	312,75
Загальні резерви, емісійні різниці та інші фонди банку	0,51	0,51	3,01	3,01	3,01	3,01
Результат минулих років	5,33	25,99	23,49	23,49	23,49	44,55
Результати переоцінки	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-0,50
Фінансовий результат поточного року	21,01	3,75	7,41	13,92	21,09	6,85
Всього власний капітал	63,86	149,98	346,65	353,17	360,34	366,66

Дані звіту про фінансові результати ТОВ «КБ «Актив-банк», млн. грн.

Показники	01.01.2006	01.04.2006	01.07.2006	01.10.2006	01.01.2007	01.04.2007
Процентні доходи	44,23	17,65	38,37	62,25	94,76	38,54
Комісійні доходи	33,49	3,78	8,52	15,52	24,67	5,49
Результат від торговельних операцій	3,80	2,97	4,26	6,58	9,49	2,22
Інші операційні доходи	0,73	0,11	0,19	0,29	0,47	0,09
Інші доходи	0,04	0,00	0,02	0,02	0,02	0,00
Повернення списаних активів	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Непередбачені доходи	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
ВСЬОГО ДОХОДИ	82,29	24,51	51,35	84,66	129,41	46,35

Показники	01.01.2006	01.04.2006	01.07.2006	01.10.2006	01.01.2007	01.04.2007
Процентні витрати	27,87	13,07	26,06	39,21	60,33	24,51
Комісійні витрати	0,59	0,38	0,71	1,10	1,56	0,42
Інші операційні витрати	1,78	0,55	1,26	2,43	3,64	1,51
Загальні адміністративні витрати	14,38	5,82	12,04	18,09	25,82	9,07
Відрахування в резерви	9,76	-0,16	1,30	5,13	9,73	1,83
Податок на прибуток	6,88	1,10	2,57	4,77	7,24	2,17
ВСЬОГО ВИТРАТ	61,27	20,76	43,95	70,74	108,32	39,50

Фінансовий результат	2005	3 міс. 2006	6 міс. 2006	9 міс. 2006	2006	3 міс. 2007
Фінансовий результат поточного року	21,01	3,75	7,41	13,92	21,09	6,85