

## Рейтинговий звіт UGSB-002-004

### Звіт про оновлення кредитного рейтингу боргового інструменту

Емітент:	ВАТ АБ «Укргазбанк»
Тип рейтингу:	кредитний рейтинг боргового інструменту (емісії облігацій) за українською національною шкалою кредитних рейтингів
Тип боргового інструменту:	Іменні процентні облігації
Обсяг емісії:	100 000 000 грн.
Термін обігу:	з 20.07.2006 р. по 13.07.2011 р.
Процентний дохід:	1 - 4 процентні періоди – 12,75% річних; процентний дохід на кожні наступні періоди встановлюється емітентом окремо.
Дата визначення:	23.06.2006 р.
Дата оновлення:	10.07.2007 р.
Результат оновлення:	підтвердження
Рівень рейтингу:	uaA-
Прогноз рейтингу:	стабільний

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 оновлення кредитного рейтингу агентство «Кредит-Рейтинг» використовувало повну фінансову звітність ВАТ АБ «Укргазбанк» 2006 рік та перший квартал 2007 року, а також внутрішню інформацію, надану уповноваженими представниками банку у ході рейтингового процесу, в тому числі під час спілкування спеціалістів рейтингового агентства з уповноваженими представниками банку. Було проаналізовано інформацію стосовно усіх істотних аспектів діяльності банку.

Кредитний рейтинг ґрунтується на інформації, наданій самим емітентом, а також на іншій інформації, що є у розпорядженні рейтингового агентства та вважається надійною. Рівень кредитного рейтингу залежить від якості, однорідності та повноти інформації, що є у розпорядженні рейтингового агентства.

## Визначення поточного рейтингу

Рейтинг боргового зобов'язання "uaA" відображує ВИСОКУ СПРОМОЖНІСТЬ позичальника виконати в умовах українського фінансового ринку це боргове зобов'язання, хоча таке боргове зобов'язання перебуває під більшим впливом несприятливих змін у комерційних, фінансових і економічних умовах, ніж боргові зобов'язання з рейтингами "uaAAA" і "uaAA". Знак «→» позначає проміжний рейтинговий рівень відносно основних рівнів.

Знак «←» позначає проміжний рівень рейтингу відносно основних рівнів.

Прогноз «стабільний» вказує на відсутність на поточний момент передумов для зміни рейтингу протягом року.

## Рейтингова історія

Дата	23.06.06	05.09.06	23.11.06	21.06.07
Рівень рейтингу	uaBBB	uaBBB	uaBBB+	uaA-
Прогноз	стабільний	позитивний	стабільний	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.	2 387,26	2 631,76	2 837,61	3 395,82	4 460,83	4 653,66
Кредитно - інвестиційний портфель, млн. грн.	1 717,61	1 969,38	2 165,51	2 619,51	3 481,47	3 802,48
Депозити клієнтів, тис. грн.	1 529,05	1 726,56	1 814,43	2 002,85	2 581,04	2 706,16
Власний капітал, млн. грн.	216,98	221,60	257,80	262,54	476,67	486,30
Доходи, млн. грн.	427,73	144,41	295,58	452,92	661,61	219,33
Витрати <sup>1</sup> , млн. грн.	411,04	137,28	282,10	434,68	630,83	209,81
Прибуток до сплати податку	19,00	7,69	14,38	19,74	29,11	6,99
Чистий прибуток	16,68	7,13	13,49	18,24	30,77	9,52
Доходність Активів (ROA)	0,88	–	–	–	0,90	–
Доходність Капіталу (ROE)	9,1	–	–	–	8,87	–

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

<sup>1</sup> Витрати банку без урахування податку на прибуток

## Зміст

<b>РЕЗЮМЕ</b> .....	<b>5</b>
<b>1. РОЗВИТОК БАНКІВСЬКОЇ СИСТЕМИ</b> .....	<b>7</b>
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
<b>2. ОРГАНІЗАЦІЙНО-ПРАВОВІ АСПЕКТИ ДІЯЛЬНОСТІ ВАТ АБ «УКРГАЗБАНК»</b> .....	<b>15</b>
2.1. Відносини з НБУ та контролюючими органами.....	15
2.2. Інформація про судові позови .....	15
2.3. Відносини власності та операції з пов'язаними особами.....	15
<b>3. НЕФІНАНСОВІ ПОКАЗНИКИ ДІЯЛЬНОСТІ ВАТ АБ «УКРГАЗБАНК»</b> .....	<b>17</b>
3.1. Розвиток регіональної інфраструктури банку .....	17
3.2. Клієнтська база .....	17
3.3. Картковий бізнес ВАТ АБ «Укргазбанк» та інфраструктури його обслуговування .....	18
<b>4. ФІНАНСОВИЙ АНАЛІЗ ДІЯЛЬНОСТІ БАНКУ</b> .....	<b>20</b>
4.1. Аналіз дотримання банком економічних нормативів.....	20
4.2. Джерела залучення ресурсів .....	21
4.2.1. Капітал.....	21
4.2.2. Залучені ресурси (зобов'язання).....	22
4.3. Напрями розміщення коштів.....	24
4.3.1. Активи .....	24
4.3.2. Кошти, розміщені на міжбанківському ринку .....	25
4.3.3. Портфель кредитів клієнтам .....	26
4.3.4. Діяльність ВАТ АБ «Укргазбанк» на ринку цінних паперів .....	28
4.4. Ліквідність .....	29
4.5. Фінансові результати діяльності .....	30
<b>5. ВИКОНАННЯ ПЛАНІВ І СТРАТЕГІЯ РОЗВИТКУ</b> .....	<b>31</b>
<b>ВИСНОВОК</b> .....	<b>35</b>
<b>ДОДАТКИ</b> .....	<b>36</b>
Додаток до рейтингового звіту №1 .....	37
Додаток до рейтингового звіту №2.....	38
Додаток до рейтингового звіту №3 .....	39

## Резюме

Протягом 2006 року та першого кварталу 2007 року ВАТ АБ «Укргазбанк» продовжував розвивати регіональну мережу та картковий бізнес, а також нарощувати основні фінансові показники, у тому числі за рахунок залучення нових клієнтів. На початок липня 2007 року регіональна мережа ВАТ АБ «Укргазбанк» налічує 22 філії та 182 відділення у двадцяти двох областях України та АР Крим. Останні роки банк активізував роботу з роздрібним сегментом, та малим бізнесом, що стимулювало його нарощувати регіональну мережу та розвивати картковий бізнес.

У 2006 році, у структурі акціонерів ВАТ АБ «Укргазбанк» відбулися перегрупування, що, проте, не вплинуло на стратегію розвитку банку. Контроль над банком здійснюють дві фізичні особи. Обсяг операцій з пов'язаними особами є незначним.

Станом на 01.01.07 р. ВАТ АБ «Укргазбанк» виступав відповідачем за судовими позовами юридичних та фізичних осіб переважно немайнового характеру. Загальна сума позовних вимог є незначною. Протягом четвертого кварталу 2006 року, перевірки діяльності банку контролюючими органами не здійснювалися.

Протягом аналізованого періоду, ВАТ АБ «Укргазбанк» дотримувався економічних нормативів, встановлених НБУ. У четвертому кварталі 2006 року, та на початку 2007 року відбулося зростання регулятивного капіталу, що позитивно вплинуло на капіталізацію банку, зокрема на значення нормативів адекватності капіталу. Регулятивний капітал ВАТ АБ «Укргазбанк» має добру структуру. Значення нормативів ліквідності, інвестування та кредитних ризиків перебували на прийнятному рівні.

Ресурсна база ВАТ АБ «Укргазбанк» є добре диверсифікованою за напрямками залучення: банк залучає кошти юридичних та фізичних осіб, ресурси з міжбанківського ринку, а також кошти міжнародних організацій та інвесторів, випускаючи цінні папери власного боргу. При цьому відбувається регулярне збільшення власного капіталу банку. Зростання капіталу банку відповідало приросту активів банку та відбулося за рахунок додаткової емісії акцій та переоцінки основних фондів. Зобов'язання банку зростали як за рахунок клієнтських коштів, так і за рахунок інших джерел, зокрема цінних паперів власного боргу, зокрема п'ятирічних та трирічних облігацій, міжбанківських ресурсів, а також коштів міжнародних організацій (синдикованого кредиту). Структура клієнтських коштів значних змін не зазнала, а диверсифікація їх за найбільшими кредиторами є доброю.

У четвертому кварталі 2006 року ВАТ АБ «Укргазбанк» було здійснено переоцінку основних засобів, проте основними складовими активів банку залишається кредитний портфель клієнтів, а також міжбанківські кредити.

У 2006 році та першому кварталі 2007 року, ВАТ АБ «Укргазбанк» продовжив нарощення кредитного портфеля, приріст якого лише за четвертий квартал 2006

року склав 494,05 млн. грн. Якість портфеля кредитів, наданих юридичним та фізичним особам, залишається на високому рівні, а його диверсифікація за позичальниками є доброю.

ВАТ АБ «Укргазбанк» є активним учасником на міжбанківському ринку, розміщуючи тимчасово вільні кошти у міжбанківські кредити, а також встановлюючи кореспондентські відносини з іншими банками.

Банк здійснює професійну діяльність на ринку цінних паперів на основі отриманих ліцензій. Обсяг портфеля цінних паперів банку не зазнав значних змін, а зміна його структури відбулася за рахунок придбання ОВДП та цінних паперів банківських установ. У структурі портфеля цінних паперів переважають боргові цінні папери нефінансових установ.

Ліквідність ВАТ АБ «Укргазбанк» є доброю: банк підтримує достатній обсяг високоліквідних активів а також має можливість залучення коштів з міжбанківського ринку. Активи та пасиви банку збалансовані за строками до погашення, а значення нормативів ліквідності значно перевищували мінімально встановлені.

Діяльність ВАТ АБ «Укргазбанк» є прибутковою. Структура доходів та витрат банку не зазнала значних змін. У доходах переважають процентні, у тому числі, доходи від кредитування суб'єктів господарювання, а також комісійні доходи; у витратах – процентні та загально-адміністративні, що обумовлені значним розширенням регіональної мережі банку.

Заплановані фінансові показники у 2006 році загалом було досягнуто. В подальшому, у тому числі у 2007 році ВАТ АБ «Укргазбанк» планує проводити політику, спрямовану на територіальну експансію (відкриття регіональних підрозділів) та розвиток роздрібною, а також малого і середнього бізнесу.

У липні 2006 року ДКЦПФР було зареєстровано випуск облігацій ВАТ АБ «Укргазбанк» серії А, номінальним обсягом 100 млн. грн. терміном погашення 14 липня 2011 року. Станом на 01.01.07 р. всі облігації зазначеного випуску розміщені. 19 жовтня 2006 року було виплачено купонний дохід за перший купонний період. Сума виплат склала 3 179 000,00 грн. Протягом ІV кварталу 2006 року Банк здійснював операції з власними облігаціями на вторинному ринку (купівля та продаж). Процентну ставку за облігаціями серії «А» на п'ятий – восьмий процентні періоди збережено на рівні 12,75 % річних у гривні. Боргові цінні папери було розміщено переважно серед фінансових установ та інституційних інвесторів.

## 1. Розвиток банківської системи

### 1.1. Динаміка основних макроекономічних показників у 2006 році

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

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

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

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

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

Поглиблення розриву між залученими та розміщеними коштами населення і підприємств (за рік співвідношення залучених депозитів юридичних та фізичних осіб до вимог за кредитами знизилося з 93% до 75%) було обумовлено також розширенням можливостей доступу 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 набув чинності Закон України «Про іпотечні облігації», що дозволив банкам України розширити можливості рефінансування, та створив можливості застосування облігацій, як інструменту управління ліквідністю.

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

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

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

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

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

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

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

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

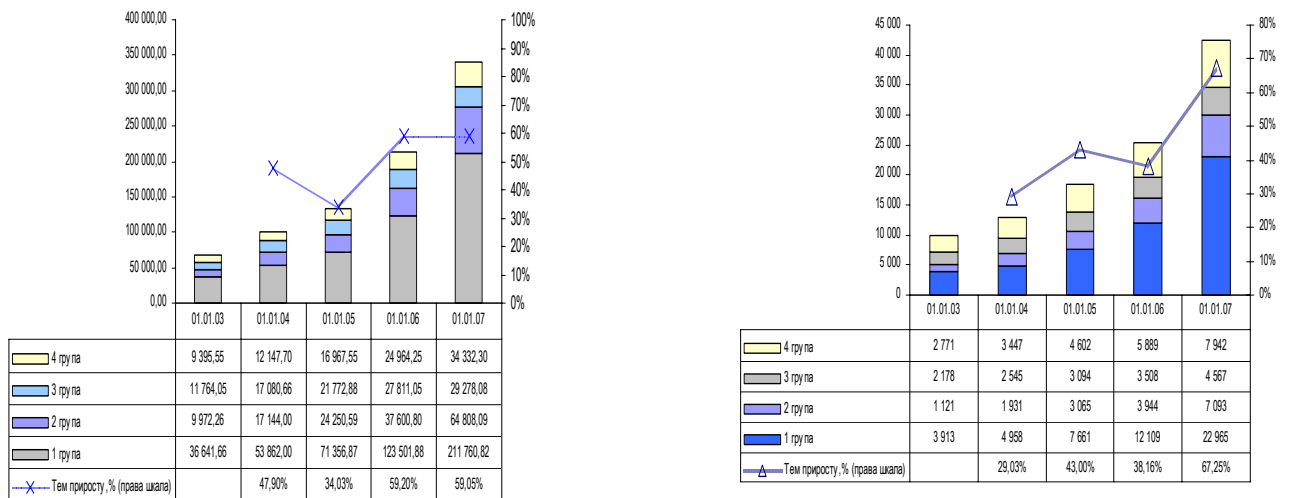
Порівняно з початком року кількість діючих банків зросла на 6 – до 169 банківських установ станом на 01.01.07 р., з яких 166 банків є учасниками фонду гарантування вкладів фізичних осіб. Реєстрова чисельність банків на кінець 2006 року склала 170 банків, з яких переважна більшість зареєстрована у Київській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

Переважна більшість банків першої та другої 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 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	
<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 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
<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 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
<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 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.

Банківська система у 2002-2006 роках демонструвала активний розвиток. Протягом усього аналізованого періоду спостерігається тенденція до укрупнення українських банків та зростання ролі великих банків.

У 2006 році основні показники діяльності банків зростали випереджаючими темпами, порівняно з попереднім, при цьому активи зростали переважно за рахунок нарощення українськими банками кредитних портфелів, пасиви – переважно за рахунок вливання капіталу, у тому числі іноземного, а також за рахунок збільшення обсягу зобов'язань (залучення коштів клієнтів та емісії боргових цінних паперів). Зростання доходів Українських банків перевищило зростання витрат, і як наслідок – підвищення прибутковості Українських банків.

## **2. Організаційно-правові аспекти діяльності ВАТ АБ «Укргазбанк»**

### ***2.1. Відносини з НБУ та контролюючими органами***

За інформацією, наданою банком, у четвертому кварталі 2006 року перевірки банку контролюючими органами не здійснювалися. Заходи впливу не застосовувалися. Штрафних санкцій до банку застосовано не було.

У третьому кварталі було виявлено незначні порушення (сума нарахованих та сплачених штрафних санкцій є незначною). Відповідно до даних фінансової звітності, загальна сума сплачених штрафних санкцій у 2006 році склала 126,38 тис. грн., за чотири місяці 2007 року – 12,8 тис. грн.

### ***2.2. Інформація про судові позови***

Станом на 01.01.07 р. на розгляді у судових інстанціях перебували позови фізичних та юридичних осіб, проте переважна більшість з яких є немайновими. Загальна сума позовів складає близько 3,3 млн. грн.

### ***2.3. Відносини власності та операції з пов'язаними особами***

Протягом останнього року змінилася структура номінальних держателів акцій, що, проте, не чинило впливу на стратегію розвитку банку. У результаті проведення додаткової емісії акцій, а також перерозподілу акцій між існуючими акціонерами, у 2006 році частка акцій основного акціонера ТОВ «Новітні газові технології» знизилася з 14,9% до 0,4%. Натомість за відповідний період зросла участь інших акціонерів, зокрема ТОВ «Фінансово-інвестиційний альянс» (з 9,9% до 24,9%), ТОВ «Український венчурний капітал» (з 8,0% до 9,9%), та ТОВ «Українська компанія розвитку проектів» (з 7,1% до 9,6%). До складу акціонерів також увійшли компанії ТОВ «Столичні будівельні технології» (участь у капіталі станом на 01.01.07 р. склала 6,4%), ТОВ «Арсенал-Інвест, ТОВ «Брокінвест Лаерт, СК «Цент», проте їхня частка у капіталі банку є незначною.

Горбаль В.М. та Омеляненко О.А. здійснюють контроль над банком прямо та опосередковано.

26 грудня 2006 року акціонери ВАТ АБ «Укргазбанк» оголосили про нову емісію акцій на суму 100 млн. грн., у результаті якої акціонерний капітал збільшився з 300 млн. грн. до 400 млн. грн. внески до акціонерного капіталу було сплачено у лютому та березні 2007 року. 30 травня 2007 року було зареєстровано зміни до статуту банку.

У 2006 році ВАТ АБ «Укргазбанк» здійснював операції з пов'язаними особами, проте обсяг та питома вага активних операцій є незначним. На кінець 2006 року

питома вага кредитів, наданих пов'язаним особам склала 0,7% від загального обсягу кредитного портфеля (на кінець попереднього року – 0,95% відповідно). Обсяг субординованого боргу від акціонерів не змінився, та склав 50,5 млн. грн.; натомість значно знизився обсяг інвестицій у пов'язані сторони, наявних для продажу (станом на 01.01.07 р. їх сума склала 38,48 млн. грн., проте 67,16 млн. грн. на початок 2006 року). Питома вага процентних доходів, отриманих від операцій з пов'язаними особами зросла, порівняно з попереднім роком з 2,03% до 3,58%; процентних витрат, навпаки. Знизилася з 1,78% до 0,51%.

Перевірки діяльності ВАТ АБ «Укргазбанк» у четвертому кварталі 2006 року не здійснювалися. В ході перевірок у третьому кварталі 2006 року було виявлено незначні порушення та нараховано штрафні санкції. Обсяг нарахованих та сплачених штрафних санкції є незначним. Станом на 01.01.07 р. ВАТ АБ «Укргазбанк» виступав відповідачем за судовими позовами юридичних та фізичних осіб переважно немайнового характеру. Загальна сума позовних вимог є незначною.

У 2006 році, у структурі акціонерів ВАТ АБ «Укргазбанк» відбулися перегрупування, що проте не вплинуло на стратегію розвитку банку. Контроль над банком здійснюють дві фізичні особи. Обсяг операцій з пов'язаними особами є незначним.



## 3. Нефінансові показники діяльності ВАТ АБ «Укргазбанк»

### 3.1. Розвиток регіональної інфраструктури банку

Регіональна мережа, ВАТ АБ «Укргазбанк» охоплює всю територію України та станом на 01.01.07 р. кількість територіальних підрозділів банку складає 165. (Таблиця 4.1).

Таблиця 3.1. Динаміка мережі регіональних підрозділів ВАТ АБ «Укргазбанк»

Дата	01.01.05	01.04.05	01.07.05	01.10.05	01.01.06	01.04.06	01.07.06	01.10.06	01.01.07
Філії	20	20	20	20	21	21	21	22	23
Відділення	74	85	88	93	100	106	111	126	141
Головний офіс	1	1	1	1	1	1	1	1	1

Протягом всього періоду існування банк активно розвиває мережу установ, що створює передумови для розвитку роздрібного і корпоративного бізнесу, а також диверсифікації активів та надходжень за регіонами. Ключові територіальні підрозділи працюють в межах встановлених лімітів.

Протягом 2007 року банком планується відкрити повнофункціональні установи в обласних центрах: Чернівці, Житомир, Чернігів, Хмельницький, Івано-Франківськ та завершити побудову базової мережі. Запланований обсяг капітальних інвестицій у розвиток регіональної мережі в 2007 році складе 85 млн. грн. (у 2006 році та четвертому кварталі 2007 року зокрема обсяг капітальних інвестицій у приміщення склав 98,26 млн. грн. та 20,81 млн. грн. відповідно).

Слід зазначити, що з початку 2006 року кількість територіальних підрозділів ВАТ АБ «Укргазбанк» зросла майже вдвічі, а окремі з них ще не вийшли на плановий рівень прибутковості, що спричинило збиткову діяльність окремих філій, за якими закріплені новостворені відділення.

На початок липня 2007 року регіональна мережа ВАТ АБ «Укргазбанк» налічує 22 філії та 182 відділення у двадцяти двох областях України та АРК «Крим»<sup>1</sup>.

### 3.2. Клієнтська база

Клієнтська база ВАТ АБ «Укргазбанк» за юридичними та фізичними особами зростає протягом аналізованого періоду, переважно за рахунок реалізації кредитних та депозитних програм, а також за рахунок збільшення кількості клієнтів карткового бізнесу.

<sup>1</sup> <http://www.ukrgasbank.com>

У структурі юридичних осіб за останній квартал 2006 року збільшилася кількість позичальників (на 1,76 тисячі за четвертий квартал) та вкладників (приріст склав 930 суб'єктів господарювання). Кількість поточних та карткових рахунків за вказаний період зросла на 21,65 тисяч та 1,85 тисяч відповідно. З початку 2007 року продовжилося зростання клієнтської бази за юридичними особами, проте дещо нижчими темпами.

Протягом останнього кварталу 2006 року та п'яти місяців 2007 року відбувалося зростання клієнтської бази і за основними категоріями фізичних осіб. Інформацію про динаміку клієнтської бази ВАТ АБ «Укргазбанк» наведено у таблиці нижче.

**Таблиця 3.2. Динаміка клієнтської бази ВАТ АБ «Укргазбанк», клієнтів**

Дата	Всього рахунків	Позичкові рахунки	Поточні рахунки	Вкладні рахунки	Карткові рахунки
<i>Юридичні особи</i>					
01.10.2006	12 391	905	10 578	695	695
01.01.2007	13 317	854	11 071	235	1 157
01.04.2007	14 017	1 032	11 383	265	1 337
01.06.2007	14 218	1 053	11 503	278	1 384
<b>Темп приросту за 4 кв.2006</b>	<b>7%</b>	<b>-6%</b>	<b>5%</b>	<b>-</b>	<b>66%</b>
<b>Темп приросту з початку 2007 року</b>	<b>7%</b>	<b>23%</b>	<b>4%</b>	<b>18%</b>	<b>20%</b>
<i>Фізичні особи</i>					
01.10.2006	283 123	3 195	8 205	37 511	234 212
01.01.2007	421 153	4 134	9 907	39 757	367 355
01.04.2007	474 050	4 917	11 092	42 030	416 011
01.06.2007	490 544	5 637	11 341	42 542	431 024
<b>Темп приросту за 4 кв.2006</b>	<b>49%</b>	<b>29%</b>	<b>21%</b>	<b>6%</b>	<b>57%</b>
<b>Темп приросту з початку 2007 року</b>	<b>16%</b>	<b>36%</b>	<b>14%</b>	<b>7%</b>	<b>17%</b>

У четвертому кварталі 2006 року відбулася зміна методики врахування рахунків (частину карткових рахунків за зарплатними проектами банк враховував, як вкладні рахунки юридичних осіб, та в подальшому відображено як карткові рахунки).

### **3.3. Картковий бізнес ВАТ АБ «Укргазбанк» та інфраструктури його обслуговування**

Протягом кількох років банк активно розвиває картковий бізнес — як окремі карткові продукти, так і карткові проекти як елемент комплексного обслуговування клієнтів. З 2005 року впроваджено у практику такі проекти як “Мобільний банкінг”, картки з паливним додатком “PetrolPlus”, систему ідентифікації клієнтів “МАС-ІПРА “Депозитарій”.

ВАТ АБ «Укргазбанк» обслуговує чіпові картки платіжних систем : VISA і MasterCard.

Банк активно співпрацює з процесинговою компанією «УкрКарт», що дозволяє йому розвивати картковий бізнес, не витрачаючи при цьому кошти на встановлення та обслуговування власних банкоматів. Було завершено проект з об'єднання мереж банкоматів з АКБ «Укрсоцбанк», що дозволило істотно розширити мережу банкоматів для прийому платіжних карток клієнтів ВАТ АБ «Укргазбанк». Банк веде переговори щодо об'єднання мереж банкоматів також з іншими банками.

Обсяг емітованих банком платіжних карток на початок 2007 року склав 372,57 тис. од., з яких 374,77 тисячі – дебетні картки платіжних систем Visa та Master Card.

План щодо емісії карток у 2006 році було перевиконано (запланована кількість на кінець 2006 року складала 293,5 тисячі дебетних карток та 6,5 тисячі кредитних).

Інфраструктура обслуговування платіжних карток ВАТ АБ «Укргазбанк» станом на 01.01.07 р., налічувала 247 банкомат, 41 торгових термінали та 163 пунктів видачі готівки. Банком не було встановлено заплановану кількість банкоматів та торговельних терміналів, а їхня кількість за останній квартал 2006 року зросла 16 та 8 відповідно.

У 2006 році у розвиток мережі банкоматів було вкладено 6,14 млн. грн. капітальних інвестицій, у тому числі 0,28 млн. грн. у четвертому кварталі 2006 року. До кінця 2007 року ВАТ АБ «Укргазбанк» планує встановити 223 нових банкомати, витративши 8 млн. грн. капітальних інвестицій.

ВАТ АБ «Укргазбанк» має досить диверсифіковану клієнтську базу за юридичними та фізичними особами, що постійно зростає за рахунок підтримання діючих програм та впровадження нових. Останні роки банк активізував роботу з роздрібним сегментом, та малим бізнесом, що стимулювало його нарощувати регіональну мережу та розвивати картковий бізнес.

Протягом всього періоду існування банк активно розвиває мережу установ, що створює передумови для розвитку роздрібногo та корпоративного бізнесу у різних регіонах України. На початок липня 2007 року регіональна мережа ВАТ АБ «Укргазбанк» налічує 22 філії та 182 відділення у двадцяти двох областях України та АРК «Крим»<sup>1</sup>.

Окремі новостворені регіональні підрозділи є планово збитковими, що пов'язано із незначним періодом їх функціонування, проте загалом діяльність банківської установи – прибуткова.

---

<sup>1</sup> <http://www.ukrgasbank.com>

## 4. Фінансовий аналіз діяльності банку

### 4.1. Аналіз дотримання банком економічних нормативів

ВАТ АБ «Укргазбанк» дотримується економічних нормативів, встановлених НБУ. Інформація щодо виконання нормативів представлена у таблиці (Таблиця 4.1.).

Таблиця 4.1. Стан виконання економічних нормативів ВАТ АБ «Укргазбанк»<sup>1</sup>

Норматив, одиниці виміру	Нормативне значення	01.10.06	01.01.07	01.02.07	01.03.07	01.04.07
Регулятивний капітал, млн. грн.	min. 8 млн. Євро	299,09	424,05	411,03	409,04	423,01
Норматив адекватності регулятивного капіталу	Не < 10 %	10,26	12,52	11,67	11,04	10,53
Норматив адекватності основного капіталу	Не < 4 %	7,68	6,92	8,23	7,90	7,59
Норматив миттєвої ліквідності	Не < 20 %	54,40	38,13	44,76	38,39	35,44
Норматив поточної ліквідності	Не < 40 %	85,70	80,29	67,37	70,33	59,61
Норматив короткострокової ліквідності	Не < 20 %	48,43	58,13	51,15	47,96	41,56
Норматив максимального розвитку кредитного ризику на одного контрагента	Не > 25 %	24,35	22,58	24,06	24,44	23,82
Норматив великих кредитних ризиків	Не > 800 %	453,93	420,57	433,57	408,88	419,48
Норматив максимального розміру кредитів, гарантій та поручительств, наданих одному інсайдеру	Не > 5 %	4,66	2,08	1,55	3,46	3,47
Норматив максимального сукупного розміру кредитів, гарантій та поручительств, наданих інсайдерам	Не > 30 %	17,36	8,65	6,70	8,63	8,56
Норматив інвестування у цінні папери окремо за кожною установою	Не > 15%	9,37	10,76	4,66	4,82	4,78
Норматив загальної суми інвестування	Не > 60 %	15,58	11,82	5,49	5,67	5,63
Норматив ризику загальної відкритої валютної позиції банку	Не > 30 %	6,0070	15,2351	4,5701	15,6464	18,0001
Загальна довга відкрита валютна позиція	Не > 20 %	4,5527	11,6885	4,0207	10,4116	10,4776
Загальна коротка відкрита валютна позиція	Не > 10 %	1,4849	3,6011	0,7975	5,1956	7,4861

Зростання регулятивного капіталу ВАТ АБ «Укргазбанк» відбувалося поетапно, за рахунок зростання окремих його складових, зокрема збільшення капіталу першого рівня, внаслідок додаткової емісії акцій банку в останній декаді грудня 2006 року та надходжень внесків акціонерів березні – травні 2007 року. Зростання регулятивного капіталу банку продовжилося продовж 2007 року, насамперед за рахунок внесків акціонерів.

В окремі періоди, значення нормативу адекватності регулятивного капіталу наближалось до граничного, проте його значення зросло у квітні та травні 2007 року до середнього по банківській системі рівня, що було наслідком збільшення обсягу капіталу та часткового перегрупування активів та зобов'язань ВАТ АБ «Укргазбанк».

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

Нормативи ліквідності та кредитних ризиків, інвестування та валютної позиції залишаються на прийнятному рівні. Фактичні значення нормативів, які характеризують операції з інсайдерами є низькими.

Протягом аналізованого періоду, ВАТ АБ «Укргазбанк» дотримувався економічних нормативів, встановлених НБУ. У четвертому кварталі 2006 року, та на початку 2007 року відбулося зростання регулятивного капіталу, що позитивно вплинуло на капіталізацію банку, зокрема на значення нормативів адекватності капіталу. Регулятивний капітал ВАТ АБ «Укргазбанк» має добру структуру. Значення нормативів ліквідності, інвестування та кредитних ризиків перебували на прийнятному рівні.

## 4.2. Джерела залучення ресурсів

### 4.2.1. Капітал

У четвертому кварталі 2006 році балансовий капітал ВАТ АБ «Укргазбанк» збільшився на 214 млн. грн. (у першому кварталі 2007 року приріст склав 9,63 млн. грн.). Динаміку власного капіталу банку наведено у таблиці нижче.

Таблиця 4.2. Власний капітал ВАТ АБ «Укргазбанк», млн. грн.

Показник	01.01.06	01.04.06	01.07.06	01.10.06	01.01.07	01.04.07	Темп приросту за 2006 рік, рази	Темп приросту за 1 кв.2007 р.,%
Сплачений статутний капітал	169,82	169,82	200,00	200,00	300,00	300,00	1,77	0,00
Загальні резерви, емісійні різниці та інші фонди банку	28,45	28,45	45,13	45,13	45,13	45,13	1,59	0,00
Результат минулих років	1,73	15,53	-1,15	-1,15	-1,13	29,64	-0,65	27,17 разів
Результати переоцінки	0,30	0,67	0,33	0,32	101,90	102,01	337,34	0,11
Фінансовий результат поточного року	16,68	7,13	13,49	18,24	30,77	9,52	1,84	-69,08
<b>Власний капітал</b>	<b>216,98</b>	<b>221,60</b>	<b>257,80</b>	<b>262,54</b>	<b>476,67</b>	<b>486,30</b>	<b>2,20</b>	<b>2,02</b>
Внески за незареєстрованим статутним капіталом	0,00	9,58	0,00	98,75	0	100,00	-	-

Протягом четвертого кварталу 2006 року було зареєстровано додаткову емісію акцій, у результаті чого сплачений статутний капітал збільшився на 100 млн. грн. – до 300 млн. грн. Банком також було проведено переоцінку основних засобів, що збільшило балансовий капітал банку на 101,6 млн. грн. Значно збільшився є обсяг отриманого прибутку, що теж знайшло свої відображення у капіталі.

Зростання капіталу у першому кварталі 2007 року було незначним, та відбувалося переважно за рахунок прибутку з одночасною зміною його структури (в подальшому за рахунок прибутку було сформовано спеціальні фонди банку).

У грудні 2006 року було оголошено нову емісію акцій на суму 100 млн. грн., Внески до акціонерного капіталу було сплачено у лютому та березні 2007 року.

Показники покриття кредитно–інвестиційного портфеля та чистих активів власним капіталом<sup>1</sup> хоча й зросли, проте залишаються на низькому рівні (станом на 01.04.07 р. – 12,6% та 15,42% відповідно).

#### 4.2.2. Залучені ресурси (зобов'язання)

Протягом четвертого кварталу 2006 року та першого кварталу 2007 року, ВАТ АБ «Укргазбанк» залучав ресурси приватних клієнтів, суб'єктів господарювання, кошти міжнародних організацій, а також кошти з міжбанківського ринку. Структуру зобов'язань ВАТ АБ «Укргазбанк» наведено у таблиці нижче.

Таблиця 4.3. Зобов'язання ВАТ АБ «Укргазбанк» млн. грн.

Показники	01.01.06	01.04.06	01.07.06	01.10.06	01.01.07	01.04.07	Темп приросту за 2006 рік, рази	Темп приросту за 1 кв.2007 р.,%
Кошти НБУ	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Кошти банків	531,53	564,37	635,87	763,33	1 010,18	900,84	1,90	-10,82
Кошти бюджету та позабюджетних фондів	11,40	28,29	28,51	37,40	19,88	35,55	1,74	78,86
Кошти юридичних осіб	468,90	561,44	500,13	567,10	838,18	760,22	1,79	-9,30
Кошти фізичних осіб	1 048,75	1 136,83	1 285,79	1 398,36	1 722,97	1 910,38	1,74	10,88
Кредити, що отримані від ДІУ та міжнародних та інших фінансових організацій	0,00	0,00	0,00	2,00	105,37	105,65	–	0,27
Інші зобов'язання	109,70	119,23	129,51	365,10	287,58	454,72	2,62	58,12
<b>Разом зобов'язання</b>	<b>2 170,28</b>	<b>2 410,16</b>	<b>2 579,82</b>	<b>3 133,28</b>	<b>3 984,16</b>	<b>4 167,36</b>	<b>1,84</b>	<b>4,60</b>

У четвертому кварталі 2006 року зобов'язання банку збільшилися на 27,16%, переважно, за рахунок залучення коштів фізичних осіб у розмірі 324,62 млн. грн., у тому числі, строкових коштів на 269,93 млн. грн. Кошти суб'єктів господарювання за аналогічний період збільшилися на 271,08 млн. грн., у тому числі строкові – на 177,91 млн. грн. Зростання коштів, залучених на міжбанківському ринку відбувалося за рахунок збільшення залишків коштів на Лоро–рахунках на 95,74 млн. грн. та короткострокових депозитів інших банків на 152,82 млн. грн.

У грудні 2006 року було завершено процедуру залучення річного синдикуваного кредиту на суму 16 млн. дол. США з процентною ставкою Libor + 3,1%. Основним організатором та кредитним агентом за кредитом виступив Standard Bank Plc. Банк також залучає кошти Державної Іпотечної установи, з метою рефінансування іпотечних кредитів.

Станом на 01.01.07 р. заборгованість за коштами, залученими від міжнародних фінансових організацій склала 103,69 млн. грн., за коштами ДІУ – 2 млн. грн.

<sup>1</sup> З урахуванням незареєстрованих внесків акціонерів

За останній квартал 2006 року збільшилися інші пасиви, переважно за рахунок відстрочених податкових зобов'язань, які виникли внаслідок проведення банком дооцінки основних засобів. Обсяг субординованого боргу не змінювався та склав 50 млн. грн. Інші зобов'язання ВАТ АБ «Укргазбанк» значних змін не зазнали.

З початку 2007 року зобов'язання ВАТ АБ «Укргазбанк» збільшилися на 183,2 млн. грн., у тому числі кошти фізичних осіб – на 187,41 млн. грн. У структурі клієнтських ресурсів зростає питома вага коштів, залучених від приватних клієнтів. Протягом січня – березня 2007 року ВАТ АБ «Укргазбанк» було змінено структуру цінних паперів власного боргу, зокрема, погашено частину короткострокових ощадних сертифікатів та розміщено трирічні іпотечні облігації. Станом на 01.04.07 р. обсяг цінних паперів власного боргу склав 186,46 млн. грн., що на 44,55 млн. грн. більше, ніж на початок року, а їхня питома вага у зобов'язаннях на цю дату склала 3,61%.

До складу інших зобов'язань також віднесено внески акціонерів за незареєстрованим статутним капіталом, які станом на 01.04.07 р. склали 100,00 млн. грн.

У структурі зобов'язань переважає клієнтський депозитний портфель, питома вага якого зросла з 62,73% станом на 01.10.06 р. до 64,08% станом на 01.04.07 р. (на початок 2007 року питома вага портфеля коштів клієнтів склала 64,28%). Структуру коштів, залучених від клієнтів наведено у таблиці нижче.

Таблиця 4.4. Структура портфеля коштів клієнтів, млн. грн.

Показники	01.01.06	01.04.06	01.07.06	01.10.06	01.01.07	01.04.07
<b>Кошти фізичних осіб, в т.ч.:</b>	<b>1 048,75</b>	<b>1 136,83</b>	<b>1 285,79</b>	<b>1 398,36</b>	<b>1 722,97</b>	<b>1 910,38</b>
На вимогу	154,82	155,34	201,89	215,24	269,93	290,67
Строкові	893,93	981,49	1 083,90	1 183,11	1 453,04	1 619,71
<b>Кошти юридичних осіб, в т.ч.:</b>	<b>468,90</b>	<b>561,44</b>	<b>500,13</b>	<b>567,10</b>	<b>838,18</b>	<b>760,22</b>
На вимогу	275,40	402,70	328,88	319,14	412,32	417,83
Строкові	193,50	158,74	171,25	247,96	425,86	342,40
<b>Всього коштів клієнтів</b>	<b>1 517,65</b>	<b>1 698,27</b>	<b>1 785,93</b>	<b>1 965,46</b>	<b>2 561,16</b>	<b>2 670,60</b>
Строкові кошти у депозитному портфелі, %	71,65	67,14	70,28	72,81	73,36	73,47
Кошти фізичних осіб у депозитному портфелі, %	69,10	66,94	72,00	71,15	67,27	71,53

Як видно із наведеної таблиці, структура портфеля коштів клієнтів за категоріями вкладників не зазнала значних змін.

Банк залучає кошти від підприємств різних галузей економіки, при цьому концентрація зобов'язань банку, у тому числі клієнтського депозитного портфеля, за основними кредиторами є незначною. Так, станом на 01.04.07 р. кошти 20 найбільших кредиторів складають 29,27% зобов'язань ВАТ АБ «Укргазбанк», а на 20 найбільших депозитів припадає 14,68% портфеля коштів клієнтів.

Ресурсна база ВАТ АБ «Укргазбанк» є добре диверсифікованою. Зростання капіталу банку відповідало приросту активів банку та відбулося за рахунок додаткової емісії акцій та переоцінки основних фондів. Зобов'язання банку зростали як за рахунок клієнтських коштів, так і за рахунок інших джерел, зокрема цінних паперів власного боргу, зокрема п'ятирічних та трирічних облігацій, міжбанківських ресурсів, а також коштів міжнародних організацій (синдикованого кредиту). Структура клієнтських коштів значних змін не зазнала, а диверсифікація їх за найбільшими кредиторами є доброю.

### 4.3. Напрями розміщення коштів

#### 4.3.1. Активи

Чисті активи ВАТ АБ «Укргазбанк» продовжували зростати переважно за рахунок кредитного портфеля. Структуру активів банку наведено у таблиці нижче.

Таблиця 4.5. Структура активів ВАТ АБ «Укргазбанк», млн. грн.

Показники	01.01.06	01.04.06	01.07.06	01.10.06	01.01.07	01.04.07	Темп приросту за 2006 рік, рази	Темп приросту за 1 кв.2007 р., %
Високоліквідні активи без МБКід	502,87	479,07	465,98	517,24	550,70	397,60	1,10	-27,80
МБКід	368,07	437,75	684,21	561,81	938,62	723,66	2,55	-22,90
Кредитний портфель	1 200,49	1 411,32	1 297,36	1 671,40	2 164,45	2 729,53	1,80	26,11
Цінні папери	215,95	186,65	255,51	456,77	471,09	447,72	2,18	-4,96
Резерви під активні операції	-73,33	-76,05	-80,75	-80,94	-101,67	-113,68	1,37	11,81
Довгострокові вкладення	143,04	152,24	163,62	196,53	362,99	374,74	2,54	3,24
Інші активи	31,17	40,76	51,68	73,02	74,65	94,09	2,40	26,03
<b>Разом активів</b>	<b>2 387,26</b>	<b>2 631,76</b>	<b>2 837,61</b>	<b>3 395,82</b>	<b>4 460,83</b>	<b>4 653,66</b>	<b>1,87</b>	<b>4,32</b>

У четвертому кварталі 2006 року структура активів ВАТ АБ «Укргазбанк» дещо змінилася. Так, проведення переоцінки основних засобів та збільшення обсягів міжбанківського кредитування спричинило підвищення питомої ваги цих складових.

Сформовані резерви під кредити збільшувалися пропорційно зростанню кредитного портфеля банку, тоді як обсяг високоліквідних активів зростав нижчими темпами.

З початку 2007 року, ВАТ АБ «Укргазбанк» продовжив нарощення кредитного портфеля, який за січень – березень зріс на 565,08 млн. грн. (за четвертий квартал попереднього року його приріст склав 494,05 млн. грн.), зменшивши при цьому обсяг міжбанківських кредитів на 214,96 млн. грн. та високоліквідних активів – на 153,10 млн. грн. Зростання резервів під активні операції за вказаний період було незначним та склало за вказаний період 12,01 млн. грн., у тому числі резервів за

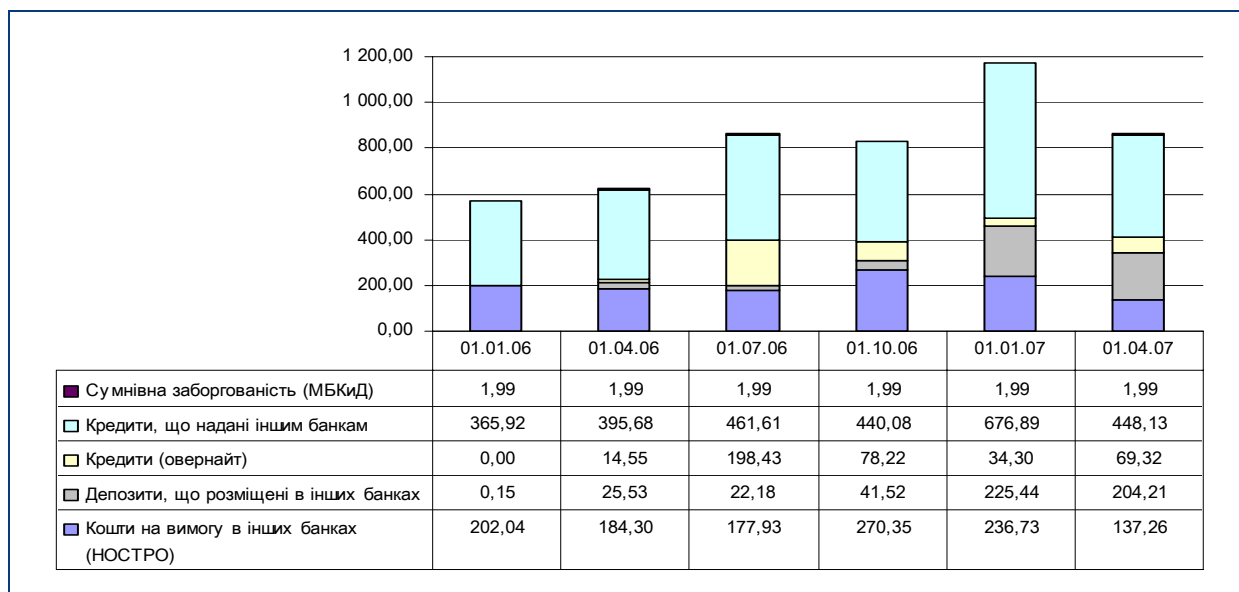


наданими кредитами – 5,27 млн. грн., резервів під дебіторську заборгованість – 5,20 млн. грн. Слід зазначити, що з початку 2007 року значно збільшилися також інші активи, переважно за рахунок дебіторської заборгованості з придбання активів та нарахованих доходів за операціями з клієнтами.

#### 4.3.2. Кошти, розміщені на міжбанківському ринку

ВАТ АБ «Укргазбанк» є активним учасником на міжбанківському ринку, розміщуючи тимчасово вільні кошти у міжбанківські кредити, а також встановлюючи кореспондентські відносини з іншими банками. За останній квартал 2006 року, кошти, розміщені на міжбанківському ринку збільшилися на 343,2 млн. грн., переважно за рахунок короткострокових кредитів та депозитів, які згодом було перерозміщено у клієнтський кредитний портфель.

Якість портфеля міжбанківських кредитів та депозитів залишається на високому рівні. Незважаючи на зростання сформованих резервів під міжбанківські кредити та депозити, їх відношення до коштів, які розміщені на міжбанківському ринку є незначним (протягом усього періоду не перевищує 1%). Інформацію про структуру коштів, розміщених на міжбанківському ринку наведено на діаграмі нижче.



#### 4.1. Кошти в інших банках, млн. грн.

Залежність ВАТ АБ «Укргазбанк» від міжбанківського ринку є низькою: на початок 2007 року, пасивне сальдо міжбанківських кредитів та депозитів складало 3,7%.

### 4.3.3. Портфель кредитів клієнтам

Залучені кошти ВАТ АБ «Укргазбанк» розміщував переважно у кредитний портфель. Структуру регулярної заборгованості за кредитами наведено у таблиці нижче.

Таблиця 4.6. Регулярна заборгованість за кредитами ВАТ АБ «Укргазбанк», млн. грн.

Показники	01.10.2006	01.01.2007	01.02.2007	01.03.2007	01.04.2007	01.05.2007
<b>Кредити юридичним особам, в т.ч.:</b>	<b>1 029,95</b>	<b>1 165,70</b>	<b>955,77</b>	<b>1 212,41</b>	<b>1 548,75</b>	<b>1 999,09</b>
Кредити "овердрафт"	23,33	60,65	63,14	79,50	71,01	106,91
Кредити, що надані за врахованими векселями	0,00	0,19	0,00	0,51	0,29	0,68
Вимоги, що придбані за операціями факторингу	0,70	0,83	0,21	0,00	0,31	1,40
Короткострокові кредити юридичним особам	667,97	712,77	528,10	692,73	1 013,06	1 635,35
Довгострокові кредити юридичним особам	337,95	391,27	364,32	439,66	464,08	570,79
<b>Кредити фізичним особам, в т.ч.:</b>	<b>141,12</b>	<b>213,00</b>	<b>308,06</b>	<b>423,51</b>	<b>586,10</b>	<b>696,84</b>
Короткострокові кредити фізичним особам	28,83	71,36	107,92	124,17	169,42	180,80
Довгострокові кредити фізичним особам	112,28	126,48	157,45	237,27	328,83	405,13
Короткострокові іпотечні кредити фізичним особам	0,00	0,29	0,37	0,91	6,34	10,45
Довгострокові іпотечні кредити фізичним особам	0,00	14,87	42,33	61,15	81,52	100,46
<b>Всього регулярна заборгованість</b>	<b>1 171,07</b>	<b>1 378,70</b>	<b>1 263,83</b>	<b>1 635,91</b>	<b>2 134,85</b>	<b>2 695,93</b>

У структурі кредитного портфеля банку за розмірами, переважають кредити, розмір яких не перевищує 10 млн. грн. (на початок 2007 року їх частка склала 56%), що пояснюється орієнтованістю банку на обслуговування роздрібних клієнтів, та малого бізнесу. Обсяг та питома вага великих кредитів (більше 35 млн. грн.) є незначною – 14% станом на початок року).

Станом на 01.01.07 р. загальний ліміт за факторинговими операціями по клієнтам Київської регіональної дирекції ВАТ АБ «Укргазбанк» становив 700 тис. грн. Фактична сума факторингового фінансування на початок 2007 року становила 307,93 тис. грн. Протягом четвертого кварталу 2006 року комісійна винагорода КРД за проведеними факторинговими операціями становила 11,68 тис. грн.

За останній квартал 2006 року зріс також обсяг зобов'язань з кредитування, за рахунок активного використання кредитних ліній та кредитів «овердрафт». Станом на 01.01.07 р. зобов'язання з кредитування склали 377,2 млн. грн., що на 199,9 млн. грн. більше, ніж на початок 2006 року, та на 140,35 млн. грн. більше ніж на початок четвертого кварталу. Протягом наступних трьох місяців зобов'язання з кредитування зросли на 253,1 млн. грн.

Протягом четвертого кварталу 2006 року ВАТ АБ «Укргазбанк» було надано понад 100 гарантій клієнтам, у тому числі під заставу грошових депозитів. Станом на 01.01.07 р. їх обсяг склав 91,19 млн. грн. (станом на 01.04.07 р. – 95,34 млн. грн.).

Протягом четвертого кварталу 2006 року та трьох місяців 2007 року обсяг прийнятого забезпечення за кредитами зростав пропорційно збільшенню кредитного портфеля банку, а у структурі забезпечення переважає застава нерухомості. Питома вага незабезпечених кредитів у кредитному портфелі на початок 2007 року склала 8,6%.

## Якість кредитного портфеля

За останній квартал 2006 року обсяг простроченої заборгованості за кредитами, наданими юридичним особам, знизився з 22,39 млн. грн. до 14,11 млн. грн., що було спричинено як погашенням частини кредитів, так і перенесенням їх на рахунки сумнівної заборгованості. Питома вага прострочених кредитів у кредитному портфелі юридичних осіб є незначною (0,9% станом на 01.01.07 р.) у першому кварталі 2007 року спостерігалось незначне зниження простроченої заборгованості за кредитами, наданими юридичним особам, що, враховуючи інтенсивне зростання регулярної заборгованості, спричинило зниження питомої ваги прострочених кредитів у кредитному портфелі юридичних осіб до 0,7% станом на 01.04.07 р.

Обсяг сумнівних кредитів юридичних осіб зростав пропорційно кредитному портфелю, у результаті чого їхня питома вага у кредитах юридичних осіб не змінилася (станом на 01.01.07 р. та 01.04.07 р. – 0,67% та 0,60% відповідно).

Зростання простроченої та сумнівної заборгованості за кредитами, наданими фізичним особам було незначним та поступалося приросту регулярної заборгованості за кредитами, наданими фізичним особам, у результаті чого, питома вага прострочених та сумнівних позик у кредитному портфелі фізичних осіб знизилася. Станом на 01.01.07 р. питома вага прострочених позик фізичних осіб у кредитному портфелі склала 0,57%, сумнівних – 0,32% (станом на 01.04.07 р. – 0,73% та 0,36% відповідно).

Загальний обсяг прострочених та сумнівних позик (з урахуванням простроченої та сумнівної заборгованості за нарахованими доходами а також сумнівної заборгованості за операціями з банками) за четвертий квартал 2006 року знизився з 44,76 млн. грн. до 39,64 млн. грн., а станом на 01.04.07 р. вона склала 44,76 млн. грн.

У структурі кредитного портфеля банку за категоріями ризику переважають кредити, класифіковані як «під контролем» та «субстандартні» (станом на 01.01.07 р. – 55% та 27% відповідно). Питома вага заборгованості, класифікованої як «сумнівна» та «безнадійна» є незначною, та на початок 2007 року складає 1,52% та 0,98% відповідно.

Обсяг списаної у збиток заборгованості за кредитами є незначним.

Концентрація кредитного портфеля банку за основними позичальниками залишається на прийнятному рівні: станом на 01.04.07 р. питома вага 20 найбільших кредитів у кредитному портфелі склала 29,27%, при цьому, обсяг

забезпечення за найбільшими кредитами значно перевищує обсяг заборгованості. Диверсифікація кредитів за галузями економіки є доброю. Загалом, якість кредитного портфеля банку залишається на прийнятному рівні.

#### **4.3.4. Діяльність ВАТ АБ «Укргазбанк» на ринку цінних паперів**

ВАТ АБ «Укргазбанк» здійснює операції з цінними паперами на підставі ліцензії Державної комісії з цінних паперів та фондового ринку на здійснення професійної діяльності на ринку цінних паперів, що включає в себе діяльність з випуску та обігу цінних паперів, а також депозитарну діяльність зберігача цінних паперів (серія АБ № 124927 від 09.02.2005 р.). З 1998 року ВАТ АБ «Укргазбанк» є членом Асоціації «Перша Фондова Торговельна система» (на сьогодні ПФТС має статус фондової біржі), ЗАТ «Українська міжбанківська валютна біржа» та ЗАТ «Українська фондова біржа».

У четвертому кварталі 2006 року ВАТ АБ «Укргазбанк» було придбано цінні папери, які рефінансуються НБУ (ОВДП) на суму 9,9 тис. грн. В подальшому, банк наростив портфель цих цінних паперів, який станом на 01.05.07 р. склав 9,7 млн. грн. Портфель інших цінних паперів за останній квартал 2006 року збільшився на 14,3 млн. грн. – до 471,08 млн. грн., та складався переважно із боргових цінних паперів нефінансових підприємств. Обсяг облігацій інших банків склав 32 млн. грн.

У січні 2007 року банк дещо змінив структуру портфеля цінних паперів: було сформовано портфель до погашення з облігацій комерційних банків, а у березні 2007 року реалізовано значний обсяг акцій з торгового портфеля банку у сумі 20,05 млн. грн. та збільшено портфель банку на продаж за рахунок цінних паперів з нефіксованим прибутком. Загалом, з початку року, портфель цінних паперів знизився на 23,4 млн. грн., проте у квітні 2007 року банком було придбано ОВДП (майже 9 млн. грн).

Протягом 2006 року ВАТ АБ «Укргазбанк» організував випуск корпоративних облігацій на суму понад 440,7 млн. грн. (в т.ч. на 190 млн. грн. за IV кв. 2006 р.). Загалом, за четвертий квартал 2006 року, ВАТ АБ «Укргазбанк» уклав 129 угод на ринку цінних паперів, як професійний учасник, у тому числі 2 комісійні угоди на суму 172,98 тис. грн., 2 угоди з випуску цінних паперів на суму 80,4 млн. грн. та 125 комерційних угод на суму 1,36 млрд. грн.

У четвертому кварталі 2006 року ВАТ АБ «Укргазбанк» було здійснено переоцінку основних засобів, проте основними складовими активів банку залишається кредитування клієнтський кредитний портфель та кошти, розміщені на міжбанківському ринку.

У 2006 року та першому кварталі 2007 року, ВАТ АБ «Укргазбанк» продовжив нарощення кредитного портфеля, приріст якого лише за четвертий квартал 2006 року склав 494,05 млн. грн. Якість портфеля кредитів, наданих юридичним та фізичним особам, залишається на високому рівні, а його диверсифікація за позичальниками є доброю.

ВАТ АБ «Укргазбанк» є активним учасником на міжбанківському ринку, розмішуючи тимчасово вільні кошти у міжбанківські кредити, а також встановлюючи кореспондентські відносини з іншими банками.

Банк здійснює професійну діяльність на ринку цінних паперів. Обсяг портфеля цінних паперів банку не зазнав значних змін, а зміна його структури відбулася за рахунок придбання ОВДП та цінних паперів банківських установ. У структурі портфеля цінних паперів переважають боргові цінні папери не фінансових установ.

#### 4.4. Ліквідність

Ліквідність ВАТ АБ «Укргазбанк» залишається на доброму рівні. Порівняно з 2005 роком значно скоротилися GAP – розриви активів та пасивів за строками до погашення. Станом на 01.01.07 р. позитивна неузгодженість за активами та пасивами, строком погашення до 31 дня складає 4%, до трьох місяців – відповідно 6%.

Нормативи ліквідності значно перевищують їхні граничні значення, та загалом відповідають їхнім значенням у середньому по банківській системі України.

Структуру високоліквідних активів ВАТ АБ «Укргазбанк» наведено у таблиці нижче.

Таблиця 4.7. Структура високоліквідних активів ВАТ АБ «Укргазбанк», млн. грн.

Показники	01.01.06	01.04.06	01.07.06	01.10.06	01.01.07	01.04.07	Темп приросту за 2006 рік, рази	Темп приросту за 1 кв.2007 р.,%
Готівкові кошти та банківські метали	100,16	136,67	129,52	168,68	214,84	165,09	2,14	-23,16
Кошти в НБУ	200,68	158,09	158,53	78,21	99,13	95,25	0,49	-3,91
Коррахунки в банках	202,04	184,30	177,93	270,35	236,73	137,26	1,17	-42,02
Міжбанківські кредити та депозити	366,07	435,76	682,22	559,82	936,63	721,67	2,56	-22,95
Цінні папери, які рефінансуються НБУ	0,96	3,43	0,81	0,00	0,01	0,01	0,01	0,89
<b>Разом, високоліквідні активи</b>	<b>869,91</b>	<b>918,26</b>	<b>1 149,01</b>	<b>1 077,06</b>	<b>1 487,33</b>	<b>1 119,28</b>	<b>1,71</b>	<b>-24,75</b>

Зростання високоліквідних активів у четвертому кварталі 2006 року відбувалося за рахунок готівкових коштів та міжбанківських кредитів і депозитів. З початку 2007 року частину міжбанківських кредитів було повернуто банку, та перерозміщено у кредити фізичним та юридичним особам. Питома вага високоліквідних активів у загальних активах банку залишається на високому рівні (станом на 01.04.07 р. – 23,5%), а міжбанківські операції є збалансованими за обсягами.

#### **4.5. Фінансові результати діяльності**

У 2006 році банком було отримано 661,6 млн. грн. доходу, у тому числі 208,96 млн. грн. – за останній квартал.

Динаміка доходів банку є позитивною, а у їхній структурі переважають процентні та комісійні, питома вага яких склала 54% та 38% відповідно. Обсяг та питома вага інших складових є незначною.

У структурі процентних доходів 2006 року значними є процентні доходи від кредитування суб'єктів господарювання (61,69% за результатами діяльності банку у 2006 році). Нарощення банком кредитування фізичних осіб обумовило зростання доходів від кредитування фізичних осіб, які у 2006 році складають 14,32% процентних доходів банку. Частка процентних доходів від операцій з цінними паперами та міжбанківського кредитування склала 10,47% та 13,52% відповідно.

У структурі витрат банку значною є питома вага процентних та загально-адміністративних. Протягом останнього кварталу 2006 року структура витрат значних змін не зазнала.

Обсяг прибутку, отриманого у 2006 році склав 30,77 млн. грн. (у 2005 році – 16,68 млн. грн.). Значення показника ефективності діяльності зростає, проте рентабельність активів та капіталу є низькою, що пояснюється інтенсивним розвитком інфраструктури банку.

Діяльність ВАТ АБ «Укргазбанк» є прибутковою. Структура доходів та витрат банку не зазнала значних змін. У доходах переважають процентні, у тому числі, доходи від кредитування суб'єктів господарювання, а також комісійні доходи; у витратах – процентні та загально-адміністративні, що обумовлені значним розширенням регіональної мережі банку.

## 5. Виконання планів і стратегія розвитку

У 2006 році спостерігалися незначні відхилення планових та фактичних бюджетних показників. Зокрема, плановий показник прибутку було перевиконано майже на 5 млн. грн. (на 7,0%), переважно за рахунок перевищення запланованих доходів за коштами, розміщеними в інших банках. У 2006 році банком було отримано торговельного доходу на 25% більше від запланованого обсягу, насамперед, за рахунок понадпланового приросту операцій з дорогоцінними металами. Банком було також отримано значний обсяг доходів від операцій з корпоративними облігаціями інших емітентів, що спричинило перевищення інших доходів над запланованим обсягом.

Процентні та комісійні витрати також перевищили запланований обсяг. Зростання перших було обумовлено залученням строкових коштів, зокрема, коштів фізичних осіб, на 16,5% більше від запланованого обсягу; зростання інших – збільшенням обсягів операцій з платіжними картками.

Загалом, основні фінансові показники ВАТ АБ «Укргазбанк» у 2006 році загалом було досягнуто. Інформацію про планові балансові показники банку на 2007 рік наведено у Додатку 3.

Стратегія розвитку на найближчі роки є агресивною, та передбачає посилення географічної диверсифікації банку, розширення клієнтської бази та нарощення активних операцій, у тому числі за рахунок залучення додаткових ресурсів.

Банк планує нарощувати та диверсифікувати клієнтську базу в різних секторах економіки при адекватному збільшенні власного капіталу, а також забезпечити збереження темпів зростання основних балансових показників та збільшити кількість пунктів надання послуг і продуктів.

Відповідно до стратегічного плану, банк планує щорічно збільшувати показники ефективності у відповідності до наступних орієнтирів: прибутковість загальних активів – 2%, рентабельність продаж – 10%, процентна маржа – 5%. Як один із ключових показників характеристики ефективності, окрім фінансових показників, банк також планує зростання своєї частки на ключових сегментах ринку.

Акценти в розміщенні інвестицій планується змістити з низькообігових активів на інвестиції з максимально-оперативною віддачею в інформаційні та управлінські технології, маркетинг і розвиток персоналу. В плановому періоді, вкладення коштів в пов'язані підприємства банк планує зберегти на існуючому рівні.

Пріоритетним у роботі з клієнтами банк визначає розвиток перехресних продажів продуктів і розробка індивідуальних пропозицій для більш вузьких груп в межах цільових сегментів. А також заплановано зміну структури фронт-офісу із закріпленням в ній підрозділів, які відповідатимуть за розвиток ключових сегментів, насамперед роздрібні масові сегменти, приватний банкінг, корпоративні сегменти (малий, середній та великий бізнес), ресурсні сегменти, ключові галузеві

сегменти, вибір яких ґрунтується на можливостях глибокої інтеграції в цих сферах через пов'язані бізнеси банку.

Також банком планується нарощення клієнтської бази, переважно за рахунок фізичних осіб.

Зміцнення капітальної бази банк планує здійснювати шляхом:

- емісій акцій, як з метою набуття кредитної історії при активному розвитку ринку цінних паперів, так і з метою укріплення стратегічного співробітництва у випадку розміщення пакетів акцій серед клієнтів і партнерів;
- залучення ресурсів МФО, в тому числі співробітництво з ЄБРР, МБРР та ін.
- поглинання інших фінансових установ.

Основні напрями в зміні структури доходів полягають у збільшенні питомої ваги комісійних доходів банку та процентних доходів від кредитування роздрібного бізнесу.

Збільшення ресурсної бази банку планується за рахунок:

- Емісії цінних паперів, зокрема облігацій, депозитних та ощадних сертифікатів, частину яких в структурі ресурсної бази банку планується довести до 5% (станом на 01.12.06 р. – 5,25%);
- залучення коштів на міжбанківському ринку;
- зниження відносної вартості коштів фізичних осіб;
- залучення коштів юридичних осіб;
- збільшення залишків на карткових рахунках;
- повернення законсервованих активів.

Основними цільовими сегментами в корпоративному бізнесі для банку є малі та середні підприємства (будівництво, оптова та роздрібна торгівля, сільське господарство та підприємства АПК, транспорт, видобування та переробка енергоносіїв, машинобудування, обробна промисловість, ЗМІ та реклама, сфера послуг), фінансові установи та бюджетні та суспільні організації.

Основними цільовими сегментами в роздрібному бізнесі для банку є представники середнього класу (працівники приватних підприємств, висококваліфіковані спеціалісти, державні службовці та військові, керівники вищої та середньої ланки приватних підприємств, бізнесмени, підприємці, власники бізнесу, державні службовці вищої ланки, висококваліфіковані працівники виробничої та невиробничої сфер), пенсіонери, молодь та нерезиденти.



Конкурентні переваги у залученні нових та утриманні клієнтів, керівництво ВАТ АБ «Укргазбанк» вбачає у наданні комплексного (пакетного) обслуговування юридичних та фізичних осіб.

Стратегія розвитку ВАТ АБ «Укргазбанк» передбачає збільшення ринкової частки банку в сукупних банківських активах до кінця 2009 року до рівня 2,3%.

## 6. Облігації

Для збільшення обсягу кредитування ВАТ АБ «Укргазбанк» було розміщено емісію власних облігацій серії А у розмірі 100 млн. грн. До цього часу випуск облігацій ВАТ АБ «Укргазбанк» не здійснював.

Рішення про випуск облігацій було прийнято 28 квітня 2006 року на засіданні Правління ВАТ АБ «Укргазбанк», протокол № 280406, і затверджено рішенням Загальних зборів учасників 26 травня 2006 року, Протокол №2. Розміщення облігацій буде здійснено ВАТ АБ «Укргазбанк» самостійно. Початок розміщення облігацій – 20 липня 2006 р. Термін обігу облігацій – 1820 днів (5 років), починаючи з 20 липня 2006 р. по 13 липня 2011 р. (включно).

У липні 2006 року ДКЦПФР було зареєстровано випуск облігацій ВАТ АБ «Укргазбанк» (реєстраційний номер випуску 388/2/06) на суму 100 млн. грн. за номінальною вартістю (100 000 штук номіналом 1 000 грн. кожна). Облігації випущені однією серією А, розміщення почалось 20 липня 2006 року, термін обігу облігацій – 5 років, дата погашення – 14 липня 2011 року. Станом на 01.01.07 р. всі облігації зазначеного випуску розміщені (загальна сума отриманих від розміщення коштів склала 100 968 310,00 грн.). 19 жовтня 2006 року було виплачено купонний дохід за перший купонний період. Сума виплат склала 3 179 000,00 грн. Протягом IV кварталу 2006 року Банк здійснював операції з власними облігаціями на вторинному ринку (купівля та продаж).

Процентна ставка по облігаціям серії «А» на перший, другий, третій та четвертий процентні періоди встановлюється в розмірі 12,75 % річних в гривні. Процентну ставку на п'ятий – восьмий купонні періоди змінено не було.

Боргові цінні папери було розміщено переважно серед фінансових установ та інституційних інвесторів.

## **Висновок**

Враховуючи наведені фактори та показники діяльності банку, рейтингове агентство прийняло рішення про підтвердження рівня рейтингу емісії облігацій ВАТ АБ «Укргазбанк» серії А, обсягом 100 млн. грн. на рівні uaA– зі стабільним прогнозом.

**Генеральний директор**

*С. А. Дубко*

**Начальник відділу рейтингів фінансового сектора**

*А.М. Коноплястий*

**Ст. Фінансовий аналітик**

*В.О. Шулик*

## **Додатки**

## Дані балансу ВАТ АБ «Укргазбанк», млн. грн.

	01.01.2006	01.04.2006	01.07.2006	01.10.2006	01.01.2007	01.04.2007
<b>Активи</b>						
Готівкові кошти, банківські метали та залишки в НБУ	300,84	294,77	288,04	246,89	313,96	260,34
Казначейські та інші цінні папери (НБУ)	0,96	3,43	0,81	0,00	0,01	0,01
Кошти в інших банках	570,10	622,05	862,15	832,16	1 175,35	860,92
Кредити клієнтам	1 200,49	1 411,32	1 297,36	1 671,40	2 164,45	2 729,53
Цінні папери	215,00	183,22	254,71	456,77	471,08	447,71
Довгострокові вкладення	143,04	152,24	163,62	196,53	362,99	374,74
Нараховані доходи	16,48	24,20	27,76	28,43	28,91	37,95
Резерви	-74,33	-76,05	-80,75	-80,94	-101,67	-113,68
Інші активи	14,69	16,56	23,91	44,59	45,74	56,14
<b>Разом активів</b>	<b>2 387,26</b>	<b>2 631,76</b>	<b>2 837,61</b>	<b>3 395,82</b>	<b>4 460,83</b>	<b>4 653,66</b>
<b>Зобов'язання</b>						
Заборгованість перед НБУ	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Кошти банків	531,53	564,37	635,87	763,33	1 010,18	900,84
Кошти суб'єктів господарювання	468,90	561,44	500,13	567,10	838,18	760,22
Кошти фізичних осіб	1 048,75	1 136,83	1 285,79	1 398,36	1 722,97	1 910,38
Інші кошти	11,40	28,29	28,51	39,40	125,25	141,20
Боргові цінні папери	4,38	11,26	24,29	151,34	141,91	186,46
Субординований борг	50,00	50,00	50,00	50,00	50,00	50,00
Нараховані витрати	28,05	33,28	40,51	44,24	49,70	58,18
Інші зобов'язання	27,27	24,69	14,71	119,52	45,96	160,07
<b>Разом зобов'язань</b>	<b>2 170,28</b>	<b>2 410,16</b>	<b>2 579,82</b>	<b>3 133,28</b>	<b>3 984,16</b>	<b>4 167,36</b>
<b>Власний капітал</b>						
Сплачений статутний капітал	169,82	169,82	200,00	200,00	300,00	300,00
Загальні резерви, емісійні різниці та інші фонди банку	28,45	28,45	45,13	45,13	45,13	45,13
Результат минулих років	1,73	15,53	-1,15	-1,15	-1,13	29,64
Результати переоцінки	0,30	0,67	0,33	0,32	101,90	102,01
Фінансовий результат поточного року	16,68	7,13	13,49	18,24	30,77	9,52
<b>Всього власний капітал</b>	<b>216,98</b>	<b>221,60</b>	<b>257,80</b>	<b>262,54</b>	<b>476,67</b>	<b>486,30</b>

## Дані звіту про фінансові результати ВАТ АБ «Укргазбанк», млн. грн.

	2005	1 кв.2006 р.	6 міс 2006 р	9 міс 2006	2006	1 кв.2007
<b>Доходи</b>						
Процентні доходи	291,97	75,43	158,72	246,08	357,79	127,43
Комісійні доходи	96,59	57,02	112,41	175,70	252,91	76,06
Торгівельний дохід	10,31	9,64	19,43	25,45	32,81	7,81
Інші банківські операційні доходи	27,98	2,27	4,86	5,43	17,56	7,84
Інші небанківські операційні доходи	0,85	0,06	0,12	0,21	0,49	0,20
Зменшення резервів	0,02	0,00	0,05	0,05	0,06	0,00
Непередбачені доходи	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Всього доходи</b>	<b>427,73</b>	<b>144,41</b>	<b>295,58</b>	<b>452,92</b>	<b>661,61</b>	<b>219,33</b>
<b>Витрати</b>						
Процентні витрати	210,60	52,27	108,53	167,49	239,07	83,00
Комісійні витрати	58,53	47,81	91,63	140,59	195,90	59,44
Інші операційні витрати	12,70	3,82	8,40	13,05	18,21	5,32
Загальні адміністративні витрати	101,06	31,42	66,76	105,42	150,82	50,98
Відрахування до резервів	25,80	1,39	5,87	6,62	28,49	13,59
Податки на прибуток	2,32	0,55	0,90	1,51	-1,67	-2,52
<b>Всього витрати</b>	<b>411,04</b>	<b>137,28</b>	<b>282,10</b>	<b>434,68</b>	<b>630,83</b>	<b>209,81</b>
<b>Фінансовий результат</b>						
Чистий прибуток	16,68	7,13	13,49	18,24	30,77	9,52

## Бюджет ВАТ АБ «Укргазбанк» на 2007 рік

Назва статей балансу	Обсяг, станом на 01.01.08	Питома вага, %
<b>АКТИВИ</b>		
Готівкові кошти та банківські метали	229,3	3,70%
Кошти на вимогу в НБУ	194,5	3,14%
Кошти на коррахунках в інших банках	313,0	5,05%
Фактично сформований резерв за коштами в інших банках	-0,1	0,00%
Цінні папери, у тому числі:	565,8	9,13%
Державні цінні папери	1,3	0,02%
У торговому портфелі	57,8	0,93%
На продаж	506,7	8,18%
Фактично сформований резерв за цінними паперами	-1,2	-0,02%
Кредити надані та депозити розміщені	4 455,2	71,92%
Кредити надані та строкові вклади в банках	740,6	11,96%
Кредити надані суб'єктам господарювання	2 277,6	36,77%
Кредити надані фізичним особам	1 382,4	22,32%
Кредити надані небанківським фінансовим установам (державним органам)	2,3	0,04%
Прострочені та сумнівні кредити	52,4	0,85%
Фактичний резерв за кредитними операціями	-116,8	-1,89%
Основні засоби та нематеріальні активи	456,6	7,37%
Дебіторська заборгованість	68,8	1,11%
Резерв під дебіторську заборгованість	-1,9	-0,03%
Нараховані доходи	40,8	0,66%
Резерв під нараховані доходи	-9,8	-0,16%
<b>Разом, чисті активи</b>	<b>6 194,4</b>	<b>100,00%</b>
<b>ПАСИВИ</b>		
<b>Капітал</b>		
Статутний капітал	500,0	68,98%
Загальні резерви	175,1	24,16%
Результат діяльності	49,7	6,85%
<b>Разом, балансовий капітал</b>	<b>724,8</b>	<b>100,00%</b>
<b>Зобов'язання</b>		
Кошти бюджету та позабюджетних фондів	19,6	0,36%
Кореспондентські рахунки інших банків	460,5	8,42%
Міжбанківські кредити та депозити	572,7	10,47%
Кошти суб'єктів господарювання	872,9	15,96%
Кошти небанківських фінансових установ	89,4	1,63%
Кошти фізичних осіб	2 298,1	42,02%
Кредити, отримані від міжнародних та інших фінансових установ	702,0	12,83%
Цінні папери власного боргу	237,1	4,33%
Субординований борг	50,0	0,91%
Кредиторська заборгованість	98,5	1,80%
Нараховані витрати	68,9	1,26%
<b>Разом, зобов'язання</b>	<b>5 469,6</b>	<b>100,00%</b>