

Рейтинговий звіт INRB 001-004

Звіт про оновлення кредитного рейтингу боргового зобов'язання

Емітент:	КБ «Інтербанк»
Тип боргового інструменту:	іменні процентні облигації
Серія	Б
Обсяг емісії:	5 000 000,00 грн.
Номінальна вартість:	1 000 грн.
Кількість:	5 000 штук
Процентний дохід:	ставка купона на 1 купонний період – 13% річних, на 2-12 купонні періоди – встановлюється залежно від кон'юнктури ринку
Термін обігу:	з 15.11.2006 р. по 10.11.2009 р.
Дата визначення:	20.07.2006 р.
Кредитний рейтинг:	uaBB+
Прогноз рейтингу:	стабільний
Дата оновлення:	31.07.2007 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 здійснення процедури оновлення кредитного рейтингу агентство «Кредит-Рейтинг» використовувало фінансову звітність ВАТ КБ «Інтербанк» за 2002-2006 роки та за I квартал 2007 р., 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 у розпорядженні рейтингового агентства та вважається надійною. Було проаналізовано інформацію стосовно усіх істотних аспектів діяльності банку.

Визначення поточного рейтингу

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

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

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

Рейтингова історія

Інформацію щодо рейтингу емісії облігацій ВАТ КБ «Інтербанк» наведено в таблиці нижче.

Дата	20.07.06	28.12.06	03.05.07	31.06.07
Рівень рейтингу	uaBB+	uaBB+	uaBB+	uaBB+
Прогноз	стабільний	стабільний	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.	229,84	223,39	227,21	234,82	249,08	248,33
Кредитно-інвестиційний портфель, скоригований на суму резервів, млн. грн.	145,76	156,21	156,92	162,01	184,84	182,75
Депозити, млн. грн.	146,31	139,46	133,49	140,71	141,71	132,33
Власний капітал, млн. грн.	43,36	44,13	45,31	48,82	59,18	59,86
Доходи, млн. грн.	35,54	12,17	21,36	30,58	43,78	9,49
Витрати, млн. грн.	32,21	11,42	19,40	26,97	34,00	8,82
Прибуток до сплати податку, млн. грн.	3,43	0,77	1,97	3,65	9,71	0,69
Чистий прибуток, млн. грн.	3,33	0,76	1,95	3,62	9,78	0,67
Доходність активів (ROA),%	1,45	–	–	–	3,93	–
Доходність капіталу (ROE),%	7,68	–	–	–	16,52	–

Зміст

РЕЗЮМЕ	5
1. РОЗВИТОК БАНКІВСЬКОЇ СИСТЕМИ	6
1.1. Основні макроекономічні показники у 2006 році, огляд ключових подій та їхній вплив на банківську систему України.....	6
1.2. Діяльність українських банків протягом 2002-2006 років та поточна ситуація у банківській системі України.....	7
2. РОЗВИТОК ЯКІСНИХ ПОКАЗНИКІВ ДІЯЛЬНОСТІ БАНКУ	13
2.1. Юридичні аспекти діяльності.....	13
2.1.1. Інформація про судові позови.....	13
2.1.2. Інформація про перевірки контролюючими органами.....	13
2.1.3. Операції з пов'язаними сторонами.....	13
2.2. Відносини власності інформація про афлійованих осіб.....	13
2.3. РЕГІОНАЛЬНА МЕРЕЖА.....	13
2.4. КЛІЄНТСЬКА БАЗА.....	14
2.5. ПЛАТІЖНІ КАРТКИ.....	14
3. ФІНАНСОВІ ПОКАЗНИКИ ДІЯЛЬНОСТІ БАНКУ	16
3.1. Виконання нормативів НБУ.....	16
3.2. Джерела формування ресурсів.....	17
3.2.1. Капітал.....	17
3.2.2. Зобов'язання.....	17
3.2.3. Портфель депозитів клієнтів.....	18
3.3. Напрями розміщення коштів.....	19
3.3.1. Активи.....	19
3.3.2. Кредитно-інвестиційний портфель.....	20
3.3.3. Портфель кредитів клієнтам та резерви.....	20
3.3.4. Портфель цінних паперів.....	22
3.4. ЛІКВІДНІСТЬ.....	22
3.5. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ ДІЯЛЬНОСТІ.....	23
3.5.1. Доходи.....	23
3.5.2. Витрати.....	24
3.5.3. Прибуток.....	25
4. ІНФОРМАЦІЯ ПРО ЕМІСІЮ БОРГОВОГО ІНСТРУМЕНТУ	26
5. ВИКОНАННЯ БЮДЖЕТУ ТА СТРАТЕГІЯ РОЗВИТКУ	27
ВИСНОВОК	28
ДОДАТКИ	29

Резюме

Протягом першого кварталу банком не було розміщено прорейтинговану емісію облігацій.

Основні кількісні показники діяльності банку, зокрема обсяг активів, зобов'язань та капіталу залишалися на сталому рівні, проте у їхній структурі відбулися незначні перегрупування.

За квартал відбулося незначне зростання клієнтської бази ВАТ КБ «Інтербанк» за фізичними особами, що було підкріплено впровадженням нових та просуванням діючих кредитних та депозитних програм. Банк продовжує співпрацювати з міжнародними платіжними системами, проте все більша увага приділяється співпраці з НСМЕП, що дозволить ВАТ КБ «Інтербанк» знизити витрати на підтримання власної інфраструктури обслуговування карткового бізнесу.

Протягом аналізованого періоду банк не допускав невиконання економічних нормативів, встановлених НБУ. Обсяг регулятивного капіталу ВАТ КБ «Інтербанк» протягом першого кварталу 2007 року майже не змінився, та на початок квітня 2007 року перевищував встановлений НБУ розмір (для регіонального банку) та складає 58,35 млн. грн. Банк має високі значення нормативів інвестування, що обумовлено структурою його портфеля цінних паперів.

Банком було залучено кошти на умовах субординованого боргу, що спричинило зміну структури зобов'язань. Протягом кварталу було погашено значний обсяг міжбанківських кредитів, а вивільнені кошти перерозміщено у кредити юридичним та фізичним особам.

Незважаючи на те, що у структурі ресурсів переважають кошти фізичних осіб, питома вага яких зростає, концентрація ресурсної бази ВАТ КБ «Інтербанк» за основними кредиторами залишається значною. Значною залишається також концентрація кредитного портфеля ВАТ КБ «Інтербанк», а у його структурі переважають кредити, надані корпоративним клієнтам.

Діяльність ВАТ КБ «Інтербанк» є прибутковою. У доходах переважають процентні, зокрема, доходи від кредитування суб'єктів господарювання та фізичних осіб, у витратах – процентні та загальні адміністративні витрати. Прибуток, отриманий у першому кварталі 2007 року, є незначним.

Заплановані фінансові показники у першому кварталі 2007 року було досягнуто, а окремі з них – перевиконано.

1. Розвиток банківської системи

1.1. Основні макроекономічні показники у 2006 році, огляд ключових подій та їхній вплив на банківську систему України

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 погашенням активності банків на міжнародних фінансових ринках.

Зростання операцій з іноземною валютою було також підкріплено зростанням залишків за банківськими вкладеннями 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 крупних банків до міжнародних ресурсів. При цьому, можливість виходу банків на міжнародні ринки капіталу вплинуло і на динаміку відсоткових ставок за кредитами та депозитами (середні ставки за кредитами в національній валюті з початку року зменшилися на 1,5 в. п. та склали 14,9%, в іноземній валюті відповідно на 0,4 в. п. – до 11,2%. Ставки за депозитами знизилася на 1,1 в. п. в національній валюті та на 1,0 в. п. – в іноземній, та складають 7,4% та 5,8%, відповідно).

З кінця 2005 року почав діяти 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 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.

1.2. 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.

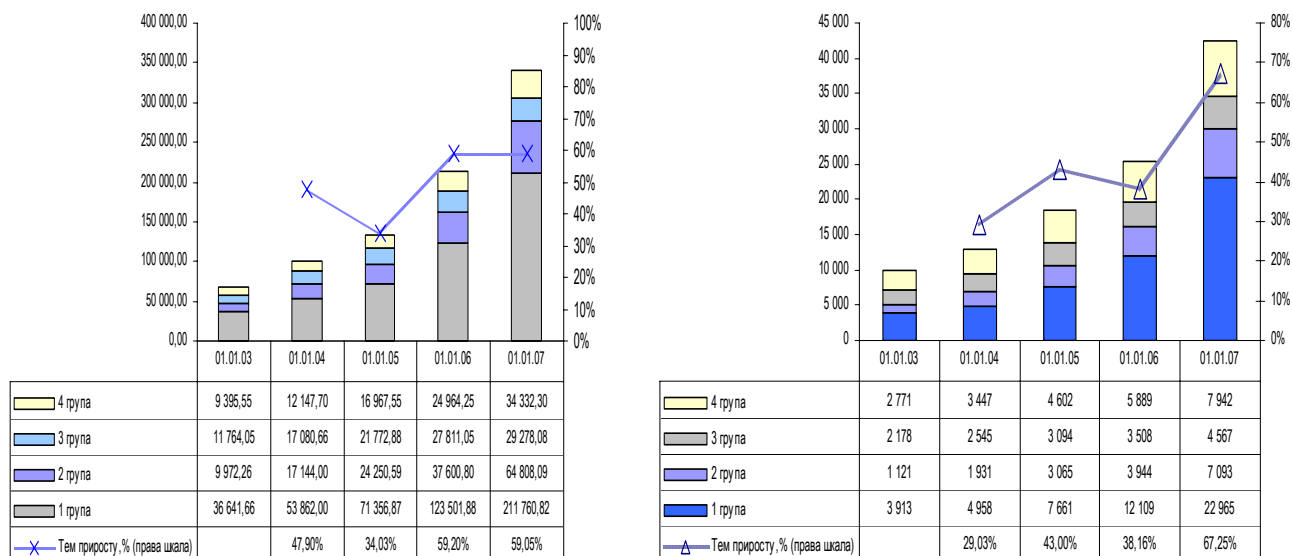
Порівняно з початком року кількість діючих банків зросла на 6 – до 169 банківських установ станом на 01.01.07 р., з яких 166 банків є учасниками фонду гарантування вкладів фізичних осіб. Реєстрова чисельність банків на кінець 2006 року склала 170 банків, з яких переважна більшість зареєстрована у Київській (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 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	
Разом чисті активи	134 347,880	-	213 877,98	-	340 179,29	-

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

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

Таблиця 1.2. Структура зобов'язань українських банків

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

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

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

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

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

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

Структуру власного капіталу українських банків наведено нижче у таблиці.

Таблиця 1.3. Структура власного капіталу українських банків

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

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

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

Обсяг витрат, понесених українськими банками у 2006 році, склав 36,0 млрд. грн., що на 47,5% перевищує витрати 2005 року. Структура витрат у поточному році не зазнала суттєвих змін та є 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 наданої банком інформації, у першому кварталі 2007 року ВАТ КБ «Інтербанк» виступав відповідачем за одним судовим позовом Державної податкової інспекції у Голосіївському районі м. Києва до ВАТ КБ «Інтербанк» за позовом до клієнта банку. Позов було вирішено на користь банку (Постанова Суду від 18.04.07 р.).

2.1.2. Інформація про перевірки контролюючими органами

У результаті перевірки діяльності банку Національним банком України, було виявлено незначні порушення. Нараховані штрафні санкції у розмірі 1,7 тис. грн. було сплачено банком у березні 2007 року.

2.1.3. Операції з пов'язаними сторонами

Відповідно до інформації, наданої банком, протягом першого кварталу 2007 року ВАТ КБ «Інтербанк» не здійснював трансакцій із пов'язаними сторонами. У 2006 році операції з пов'язаними особами здійснювалися на загальних умовах.

2.2. Відносини власності інформація про афілійованих осіб

Протягом першого кварталу 2007 року структура акціонерів банку не зазнала значних змін. Основному акціонеру – ТОВ «Міжгалузевий борговий цент» належить 21,88% акцій банку. Іншим акціонерам належать міноритарні пакети акцій. Станом на 01.04.07 р. 10 найбільшим акціонерам належить 94,1659% акцій банку.

Станом на 01.04.07 р. ВАТ КБ «Інтербанк» має участь у статутних фондах 2 юридичних осіб: ТОВ «Міжгалузевий Борговий Центр» (24,23%) та ЗАТ «Олбі Скарб» (33,51%), які, в свою чергу, є акціонерами банку. ЗАТ «Олбі Скарб» належить 8,1867% акцій ВАТ КБ «Інтербанк».

2.3. Регіональна мережа

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

У першому кварталі 2007 року нові відділення банком не відкривалися. Протягом 2007 року ВАТ КБ «Інтербанк» планує розпочати роботу реконструйованого відділення, а також відкрити нове відділення.

2.4. Клієнтська база

ВАТ КБ «Інтербанк» є універсальним банком та обслуговує як суб'єктів господарювання, так і фізичних осіб. Клієнтська база банку є стабільною протягом аналізованого періоду. Порівняно з початком 2007 року, загальна кількість клієнтів зросла на 112 осіб – до 5 647 клієнтів станом на 01.04.07 р., з яких 4 347 клієнтів є фізичними особами. Наразі функціонує 6 депозитних програм банку, а у структурі клієнтської бази, вкладники становлять 62,3%.

Пріоритетним напрямом у кредитуванні фізичних осіб є автокредитування. Станом на 01.04.07 р. із 415 фізичних осіб–позичальників 73% становлять клієнти за цією програмою. Ще 11,57% складають позичальники за програмою споживчого кредитування.

Юридичні особи становлять 29,9% загальної клієнтської бази банку. Більша частина з яких (88,77%) перебувають на розрахунково-касовому обслуговуванні у ВАТ КБ «Інтербанк». Банком впроваджено 7 зарплатних проектів.

2.5. Платіжні картки

ВАТ КБ «Інтербанк» розвиває картковий бізнес, співпрацюючи з міжнародними платіжними системами, та Національною системою масових електронних платежів. Інформацію про кількість платіжних карток ВАТ КБ «Інтербанк» в обігу наведено у таблиці нижче.

Таблиця 2.1 Кількість дебетних карток ВАТ КБ «Інтербанк» в обігу, шт.

Тип картки	01.10.06 р.	01.01.07 р.	01.04.07 р.	Темп приросту за 1 кв. 2007 року, %
Visa				
- Visa Electron	351	421	160	-38,0
- Standart/Classic	162	200	78	-39,0
- Gold	18	18	7	-38,9
- інші	15	15	9	-60,0
MasterCard				
- MasterCard Mass	65	76	23	-30,3
- Cirrus/Maestro	113	170	11	-6,5
- MasterCard Standard	72	72	1	-1,4
- Gold	14	15	4	-26,7
НСМЕП	898	855	934	109,2
Всього	1 708	1 842,00	1 227,00	-33,4

Основну частину карток банку складають платіжні картки НСМЕП, що дозволяє банку не інвестувати кошти в активний розвиток власної інфраструктури

обслуговування карткового бізнесу, а використовувати мережу інших банків-учасників НСМЕП.

Протягом першого кварталу 2007 року банком було емітовано значну кількість платіжних карток НСМЕП, проте кількість карток міжнародних платіжних систем, навпаки, скоротилася.

Інфраструктура обслуговування карткового бізнесу включає в себе 1 банкомат (для обслуговування платіжних карток міжнародних платіжних систем, а також чіпових карток НСМЕП), а також 5 пунктів видачі готівки, більшість з яких мають можливість обслуговувати власників карток НСМЕП. У першому кварталі 2007 року банк не розширював інфраструктуру обслуговування власного карткового бізнесу, а навпаки скоротив кількість пунктів видачі готівки.

До кінця 2007 року ВАТ КБ «Інтербанк» планує встановить 2 банкомати та 13 пунктів видачі готівки.

На початку 2007 року було завершено перевірку діяльності ВАТ КБ «Інтербанк», у ході якої було виявлено незначні порушення. Обсяг нарахованих та сплачених санкцій склав 1,7 тис. грн. Єдиний позов до ВАТ КБ «Інтербанк» було вирішено на користь банку. Трансакцій із пов'язаними сторонами протягом 1 кварталу 2007 року ВАТ КБ «Інтербанк» не здійснював.

Структура акціонерів ВАТ КБ «Інтербанк» протягом кварталу не зазнала змін: істотна участь у банку належить ТОВ «Міжгалузевий борговий цент» (21,88% акцій ВАТ КБ «Інтербанк»); інші акціонери володіють міноритарними пакетами акцій. Змін у територіальній мережі не відбулося. За перший квартал 2007 року загальна кількість клієнтів ВАТ КБ «Інтербанк» зросла на 112 осіб (склала станом на 01.04.07 р. 5 647 осіб), насамперед за рахунок нових корпоративних клієнтів.

ВАТ КБ «Інтербанк» розвиває картковий бізнес, співпрацюючи з міжнародними платіжними системами та НСМЕП, проте ступінь його розвитку залишається слабким. Основну частину карток банку складають платіжні картки НСМЕП, питома вага та загальна кількість яких протягом 1 кварталу 2007 року зросла. Власна інфраструктура карткового бізнесу банку є недостатньою, проте, обслуговування карткових рахунків відбувається, зазвичай, за допомогою мережі банків-учасників НСМЕП.

3. Фінансові показники діяльності банку

3.1. Виконання нормативів НБУ

Інформацію щодо виконання ВАТ КБ «Інтербанк» економічних нормативів протягом першого кварталу 2007 року наведено у таблиці нижче.

Таблиця 3.1. Значення економічних нормативів ВАТ КБ «Інтербанк»

Норматив, одиниці виміру	Нормативне значення	03.01.06	03.01.07	01.02.07	01.03.07	02.04.07
Регулятивний капітал, млн. грн. (Н1)	Від 6 млн. євро	42,90	58,50	58,33	58,21	58,35
Норматив адекватності регулятивного капіталу (Н2)	Не менше 10%	20,58	25,86	25,82	26,37	26,44
Норматив адекватності основного капіталу (Н3)	Не менше 4%	16,88	18,97	20,27	17,95	19,38
Норматив миттєвої ліквідності (Н4)	Не менше 20%	72,09	109,73	133,93	83,93	87,99
Норматив поточної ліквідності (Н5)	Не менше 40%	76,06	80,30	92,61	82,35	64,32
Норматив короткострокової ліквідності (Н6)	Не менше 20%	34,77	61,97	67,90	65,97	69,93
Норматив максимального розміру кредитного ризику на одного контрагента (Н7)	Не більше 25%	22,85	20,58	20,36	24,81	24,23
Норматив великих кредитних ризиків (Н8)	Не більше 800%	273,72	173,07	199,53	212,42	186,29
Норматив максимального розміру кредитів, гарантій та доручень, наданих одному інсайдеру (Н9)	Не більше 5%	4,51	3,65	3,65	3,65	3,65
Норматив максимального сукупного розміру кредитів, гарантій та доручень, наданих інсайдерам (Н10)	Не більше 30%	7,09	4,94	4,92	4,90	5,12
Норматив інвестування у цінні папери окремо за кожною установою (Н11)	Не більше 15%	14,23	12,66	11,65	11,69	11,68
Норматив загальної суми інвестування (Н12)	Не більше 60%	57,17	49,66	41,22	41,36	41,23
Норматив ризику загальної відкритої валютної позиції банку (Н13)	Не більше 30%	7,81	8,87	6,97	7,04	7,20
Загальна довга відкрита валютна позиція (Н14)	Не більше 20%	2,70	2,25	12,03	2,96	3,68
Загальна коротка відкрита валютна позиція (Н15)	Не більше 10%	6,78	7,25	5,42	5,40	8,08

За станом виконання нормативів капіталу банк класифікується як добре капіталізований. ВАТ КБ «Інтербанк» підтримує обсяг регулятивного капіталу відповідно з вимогами НБУ, при цьому нормативи адекватності регулятивного та основного капіталу значно перевищують мінімально встановлені НБУ їх значення та середні значення цих нормативів по банківській системі України. У другому кварталі 2007 року субординований борг у розмірі 10 млн. грн. було включено до регулятивного капіталу (Дозвіл НБУ від 28 квітня 2007 року). Стабільно високе значення нормативів інвестування характеризує ВАТ КБ «Інтербанк» як активного учасника фондового ринку (в окремі періоди значення нормативів інвестування наближалися до їх граничних значень). Нормативи ліквідності банку стабільно перевищують їхні значення по банківській системі України, а нормативи кредитних ризиків знизилися у січні–лютому, що було наслідком збільшення обсягу регулятивного капіталу.

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

ВАТ КБ «Інтербанк» дотримується економічних нормативів, встановлених НБУ, проте значення деяких з них в окремі періоди наближалися до граничного рівня.

3.2. Джерела формування ресурсів

3.2.1. Капітал

Протягом першого кварталу обсяг власного капіталу майже не змінився, проте його структура зазнала певних змін. Структуру балансового капіталу ВАТ КБ «Інтербанк» наведено у таблиці нижче.

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

Показник	01.01.06	01.04.07	01.07.06	01.10.06	01.01.07	01.04.07	Темп зростання за 2006 р., рази	Темп зростання за 1 кв. 2007 р., рази
Сплачений статутний капітал	30,00	30,00	30,00	31,84	36,05	36,05	1,20	-
Загальні резерви, емісійні різниці та інші фонди банку	0,65	0,65	13,05	13,05	13,05	22,83	20,10	1,75
Результат минулих років	9,07	12,41	0,00	0,00	0,01	0,00	-	-
Результати переоцінки	0,32	0,32	0,31	0,31	0,30	0,31	0,94	1,02
Фінансовий результат поточного року	3,33	0,76	1,95	3,62	9,78	0,67	12,93	0,07
Разом, власний капітал	43,36	44,13	45,31	48,82	59,18	59,86	1,34	1,01

За рахунок фінансового результату попереднього року були збільшені резервні фонди банку на 9,78 млн. грн. ВАТ КБ «Інтербанк» має добру структуру капіталу та достатній його обсяг для нарощення активних операцій, що відображено у нормативах капіталу, фондової капіталізації та забезпечення кредитно-інвестиційних ризиків і активів власним капіталом.

3.2.2. Зобов'язання

Протягом першого кварталу 2007 року спостерігалось незначне зниження зобов'язань, а також зміна їх структури. Структуру зобов'язань ВАТ КБ «Інтербанк» наведено у таблиці нижче.

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

Показники	01.01.06	01.04.07	01.07.06	01.10.06	01.01.07	01.04.07	Темп приросту за 2006 р., %	Темп приросту за 1 кв. 2007 р., рази
Заборгованість перед НБУ	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-	-
Кошти банків	35,11	35,73	43,88	42,94	45,74	42,90	30,26%	-6,20%
Кошти бюджету та позабюджетних фондів	0,00	0,03	0,00	0,00	0,00	0,00	-	-
Кошти юридичних осіб	53,83	55,22	53,31	57,57	49,06	37,23	-8,85%	-24,13%
Кошти фізичних осіб	92,48	84,22	80,18	83,13	92,65	95,11	0,18%	2,65%

Інші зобов'язання	5,06	4,07	4,53	2,35	2,44	13,24	-51,75%	442,45%
Разом зобов'язання	186,48	179,26	181,90	186,00	189,89	188,47	1,83%	-0,75%

Залучені ресурси ВАТ КБ «Інтербанк» сформовано переважно за рахунок коштів фізичних осіб, які станом на 01.04.07 р. формують 50,46% зобов'язань банку. Питома вага коштів, залучених від банків та корпоративних клієнтів складає 22,8% та 19,8% відповідно.

Інші зобов'язання ВАТ КБ «Інтербанк» складаються, насамперед, із коштів, залучених на умовах субординованого боргу у розмірі 10 млн. грн. строком на 6 років., який було залучено в першому кварталі 2007 року.

Концентрація зобов'язань банку за основними кредиторами є високою: станом на 01.04.07 р. кошти 20 найбільших кредиторів (з урахуванням банків) складають 92,42 млн. грн. та формують 49,04 % зобов'язань ВАТ КБ «Інтербанк». Порівняно з початком року концентрація за основними кредиторами зросла на 2,74 в. п.

3.2.3. Портфель депозитів клієнтів

Портфель коштів клієнтів є переважно строковим, а у його структурі переважають депозити фізичних осіб, які збільшилися на 2,65%. Структуру коштів клієнтів наведено у таблиці нижче.

Таблиця 3.4. Структура коштів клієнтів ВАТ КБ «Інтербанк», млн. грн.

Показники	01.01.06	01.04.2007	01.07.06	01.10.06	01.01.07	01.04.07	Темп приросту за 2006 р., %	Темп приросту за 1 кв. 2007 р., %
Кошти фізичних осіб, в т.ч.:	92,48	84,22	80,18	83,13	92,65	95,11	0,18%	2,65%
до запитання	1,41	1,56	2,10	1,19	2,04	6,13	44,72%	200,84%
строкові	91,07	82,66	78,07	81,94	90,61	88,98	-0,50%	-1,80%
Кошти юридичних осіб, в т.ч.:	53,83	55,22	53,31	57,57	49,06	37,23	-8,85%	-24,13%
до запитання	15,58	15,92	17,31	20,55	28,29	15,94	81,62%	-43,67%
строкові	38,25	39,29	36,00	37,03	20,77	21,29	-45,70%	2,49%
Всього коштів клієнтів	146,31	139,43	133,49	140,71	141,71	132,33	-3,14%	-6,62%
Строкові кошти у депозитному портфелі, %	88,39	87,46	85,46	84,55	78,60	83,33	-	-
Кошти фізичних осіб у депозитному портфелі, %	63,21	60,40	60,06	59,08	65,38	71,87	-	-

Коштами, залученими на умовах субординованого боргу, було заміщено частину коштів юридичних осіб, що спричинило зниження обсягу та питомої ваги останніх. Так, протягом першого кварталу 2007 року кошти юридичних осіб зменшилися на 24,13%. Змінилася також структура коштів суб'єктів господарювання: строкові кошти на кінець першого кварталу складають 57,19% (на початок року – 42,34%). Концентрація депозитного портфеля ВАТ КБ «Інтербанк» залишається значною. Станом на 01.04.07 р. на 20 найбільших депозитів припадає 69,29% коштів клієнтів.

Валютна структура коштів клієнтів ВАТ КБ «Інтербанк» протягом 1 кварталу 2007 року майже не змінилась. Кошти в національній валюті формують 60,52% депозитів проти 57% на кінець 2006 року. Депозити у доларах США складають 35,68%, депозити у євро – 3,79%.

Обсяг балансового капіталу ВАТ КБ «Інтербанк» у першому кварталі 2007 року не зазнав значних змін, а у його структурі зросла питома вага резервного фонду. ВАТ КБ «Інтербанк» має добру структуру капіталу та достатній його обсяг для нарощення активних операцій, що відображено у нормативах капіталу, фондової капіталізації та забезпечення кредитно-інвестиційних ризиків і активів власним капіталом.

Протягом кварталу банком було залучено субординований борг у розмірі 10 млн. грн., яким було заміщено частину депозитів юридичних осіб. У структурі залучених ресурсів переважають кошти фізичних осіб, обсяг та питома вага яких зростає. Концентрація депозитного портфеля за вкладниками залишається значною.

3.3. Напрями розміщення коштів

3.3.1. Активи

Обсяг активів ВАТ КБ «Інтербанк» у першому кварталі 2007 року майже не змінився, проте у їхній структурі відбулися перегрупування. Частину коштів було перерозміщено із міжбанківських кредитів у кредитний портфель юридичних та фізичних осіб. Структуру чистих активів ВАТ КБ «Інтербанк» наведено у таблиці нижче.

Таблиця 3.5. Структура активів ВАТ КБ «Інтербанк», млн. грн.

Показники	01.01.2006	01.04.2007	01.07.2006	01.10.2006	01.01.2007	01.04.2007	Темп приросту за 2006 р., %	Темп приросту за 1 кв. 2007 р., %
Високоліквідні активи без МБКД	26,38	18,88	28,77	30,66	24,03	24,82	-8,90%	3,29%
МБКД	22,77	36,28	25,92	29,73	38,97	29,45	71,14%	-24,42%
Кредитний портфель	91,17	89,73	103,28	104,01	115,57	122,81	26,75%	6,27%
Цінні папери	34,62	35,10	32,44	32,40	32,20	32,11	-6,99%	-0,27%
Резерви під активні операції	-2,85	-4,97	-4,80	-4,22	-2,01	-1,71	-29,54%	-14,64%
Основні фонди	39,20	39,09	39,34	39,08	38,77	38,58	-1,09%	-0,49%
Інші активи	18,55	9,29	2,26	3,16	1,54	2,27	-91,69%	46,91%
Разом, чисті активи	229,84	223,39	227,21	234,82	249,08	248,33	8,37%	-0,30%

Основним доходним активом банку залишається кредитно-інвестиційний портфель.

3.3.2. Кредитно-інвестиційний портфель

У першому кварталі 2007 року було змінено структуру кредитно-інвестиційного портфеля ВАТ КБ «Інтербанк», зокрема: погашено значний обсяг короткострокових міжбанківських кредитів, а також збільшено кредитний портфель юридичних та фізичних осіб. Структуру кредитно-інвестиційного портфеля ВАТ КБ «Інтербанк» наведено у таблиці нижче.

Таблиця 3.6 Структура кредитно-інвестиційного портфеля ВАТ КБ «Інтербанк», 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 р., %	Темп приросту за 1 кв. 2007 р., %
Міжбанківські кредити та депозити	22,77	36,28	25,92	29,73	38,97	29,45	71,14%	-24,42%
Кредити клієнтам	91,17	89,73	103,28	104,01	115,57	122,81	26,75%	6,27%
Цінні папери	34,62	35,10	32,44	32,40	32,20	32,11	-6,99%	-0,27%
Разом КІП	148,56	161,11	161,64	166,14	186,73	184,37	25,69%	-1,26%

Питома вага кредитно-інвестиційного портфеля у чистих активах за квартал незначно зросла, та станом на 01.04.07 р. склала 74,24%, проте, порівняно з початком 2006 року його зростання склало 9,61 в. п. Основу кредитно-інвестиційного портфеля формує портфель кредитів клієнтів, частка якого на кінець першого кварталу 2007 року склала 66,6%; питома вага цінних паперів – 17,4% відповідно.

3.3.3. Портфель кредитів клієнтам та резерви

Частину міжбанківських кредитів у першому кварталі 2007 року біло перерозміщено у кредити клієнтам, що спричинило зростання питомої ваги кредитного портфеля на 6,28% – 122,72 млн. грн. станом на 01.04.07 р.

Портфель кредитів клієнтам залишається переважно короткостроковим (станом на 01.04.07 р. питома вага довгострокових кредитів у кредитному портфелі банку склала 28,14%, порівняно до 25,27% на 01.01.07 р.), а у його структурі за типами позичальників стабільно переважають кредити, надані суб'єктам господарювання (81% кредитного портфеля станом на 01.04.07 р.).

Структуру регулярної заборгованості ВАТ КБ «Інтербанк» наведено у таблиці нижче¹.

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

Таблиця 3.7 Регулярна заборгованість ВАТ КБ «Інтербанк», млн. грн.

Показники	01.01.06	01.04.06	01.07.06	01.10.06	01.01.07	01..2007	Темп приросту за 2006 р., %	Темп приросту за 1 кв. 2007 р., %
Кредити юридичним особам, в т.ч.:	65,73	65,80	81,98	83,93	93,74	99,46	42,62%	6,10%
кредити "овердрафт"	15,40	16,94	16,77	7,68	10,93	8,63	-29,07%	-20,99%
кредити, що надані за операціями РЕПО	0,00	0,00	22,81	22,81	22,18	22,17	-	-0,02%
кредити, що надані за врахуваними векселями	23,44	24,51	25,59	26,69	27,78	28,85	18,52%	3,85%
вимоги, що придбані за операціями факторингу	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-	-
короткострокові кредити юридичним особам	7,27	6,95	4,07	15,78	25,89	30,82	256,27%	19,05%
довгострокові кредити юридичним особам	19,62	17,40	12,74	10,97	6,97	8,98	-64,48%	28,92%
Кредити фізичним особам, в т.ч.:	25,33	23,80	21,24	20,02	21,74	23,27	-14,16%	7,03%
короткострокові кредити фізичним особам	3,94	2,23	1,65	1,45	1,84	2,02	-53,24%	9,61%
довгострокові кредити фізичним особам	21,39	16,56	14,65	13,69	15,45	16,43	-27,76%	6,35%
короткострокові іпотечні кредити ФО	0,00	1,57	1,26	1,51	1,46	1,70	-	16,63%
довгострокові іпотечні кредити ФО	0,00	3,45	3,67	3,37	2,99	3,12	-	4,28%
Всього регулярна заборгованість	91,06	89,61	103,22	103,95	115,49	122,73	36,97%	6,28%

Зростання кредитного портфеля ВАТ КБ «Інтербанк» відбувалося переважно за рахунок короткострокових кредитів, наданих юридичним особам. Незначне зростання відбувалося також за іншими напрямками кредитування, окрім овердрафтного кредитування суб'єктів господарювання.

Концентрація кредитного портфеля ВАТ КБ «Інтербанк» залишиться високою. Частка 20 найбільших кредитів станом на 01.04.07 р. становила 77,86% регулярної заборгованості за кредитами клієнтам.

Кошти в національній валюті станом на 01.04.07 р. формують 65,76% регулярної заборгованості за кредитами клієнтам, що на 7,4 в. п. менше ніж за результатами 4 кварталу 2007 року; кредити у доларах США становлять 33,99% кредитного портфеля, питома вага кредитів у євро є незначною – 0,26%.

У структурі кредитного портфеля за категоріями ризику значних змін не відбулося: станом на 01.04.07 р. кредити класифіковані як «стандартні» та «під контролем» формують 30,15% та 68,01% кредитного портфеля (для порівняння на 01.01.07 р. вони становили 33,09% та 64,73% відповідно).

Якість кредитного портфеля банку залишається високою. Прострочена та сумнівна заборгованість за кредитами, наданими юридичним особам відсутня. У структурі

кредитів, наданих фізичним особам, питома вага прострочених та сумнівних позик складає 0,09% та 0,25% відповідно.

Відношення сформованих резервів під кредитні операції банку до його кредитного портфеля на кінець першого кварталу 2007 року склало 0,68%.

3.3.4. Портфель цінних паперів

У першому кварталі 2007 року було проведено переоцінку торгового портфеля цінних паперів банку, у результаті чого обсяг портфеля незначно знизився, та станом на 01.04.07 р. складає 32,11 млн. грн.

Традиційним для банку напрямом вкладення коштів залишаються цінні папери корпоративних клієнтів, питома вага яких станом на 01.04.07 р. становить 43,26% від загального обсягу портфеля цінних паперів. Структура цінних паперів за емітентами не зазнала значних змін.

Обсяг активів ВАТ КБ «Інтербанк» протягом 1 кварталу 2007 року майже не змінився, проте у їхній структурі відбулися перегрупування: погашено частину міжбанківських кредитів, а вивільнені кошти пере розміщено у кредитний портфель юридичних та фізичних осіб.

3.4. Ліквідність

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

Протягом 1 кварталу 2007 року високоліквідні активи ВАТ КБ «Інтербанк» збільшились на 3,29% та станом на 01.04.07 р. складають 24,82 млн. грн. а у їхній структурі відбулися перегрупування: кошти на кореспондентському рахунку в НБУ протягом збільшились на 8,62% та станом на 1 квітня 2007 року складають 17,14 млн. грн., а обсяг коштів на вимогу в інших банках (рахунки «ностро») зменшився на 15,48% і на початок 2 кварталу 2007 року склав 5,22 млн. грн.

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

Таблиця 3.8. Динаміка високоліквідних активів ВАТ КБ «Інтербанк», 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 р., %	Темп приросту за 1 кв. 2007 р., %
Готівкові кошти та банківські метали	3,93	2,14	3,07	2,37	2,07	2,46	-47,27%	18,66%
Кошти в НБУ	12,87	9,34	20,66	17,93	15,78	17,14	22,66%	8,62%
Коррахунки в банках	9,58	7,40	5,04	10,37	6,18	5,22	-35,53%	-15,48%
Разом, високоліквідні активи	26,38	18,88	28,77	30,66	24,03	24,82	-8,90%	3,29%

Питома вага високоліквідних активів у чистих активах протягом 1 кварталу 2007 року не змінилась та станом на 01.04.07 р. склала майже 10%.

Ліквідність банку можна оцінити як достатню, враховуючи значне перевиконання нормативів НБУ по показниках ліквідності та стабільне підтримання показників ліквідності на достатньому рівні, за рахунок високоліквідних активів.

Ліквідність ВАТ КБ «Інтербанк» перебуває на прийнятному рівні. Активи за зобов'язання загалом збалансовані за строками до погашення а значення нормативів ліквідності стабільно перевищують мінімальні граничні значення. У структурі високоліквідних активів відбулися перегрупування, а їхній обсяг незначно зріс, порівняно з початком кварталу.

3.5. Фінансові результати діяльності

3.5.1. Доходи

У першому кварталі 2007 року ВАТ КБ «Інтербанк» було отримано 9,49 млн. грн. доходів, з яких 5,17 млн. грн. – процентні доходи (54,48%). Порівняно з аналогічним періодом минулого року, обсяг доходів зменшився на 2,68 млн. грн., проте структура доходів поліпшилася. Динаміку основних складових доходів, отриманих ВАТ КБ «Інтербанк», наведено у таблиці.

Таблиця 3.9. Структура доходів ВАТ КБ «Інтербанк», млн. грн.

Показники	2005	3 міс.2006	6 міс.2006	9 міс.2006	2006	3 міс.2007	Темп приросту за 2006 р., %	Темп приросту за 1 кв. 2007 р., %
Процентні доходи	18,16	4,43	9,43	14,40	19,44	5,17	7,05%	-73,42%
Комісійні доходи	3,71	1,67	3,57	7,15	10,42	3,87	180,62%	-62,88%
Результат від торговельних операцій	7,84	6,04	8,28	8,92	10,75	0,40	37,24%	-96,29%
Інші операційні доходи	5,83	0,04	0,07	0,11	3,16	0,05	-45,76%	-98,30%
Інші доходи	0,01	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-68,85%	-39,83%
Всього доходи	35,54	12,17	21,36	30,58	43,78	9,49	23,17%	-78,32%

Процентні доходи ВАТ КБ «Інтербанк» сформовано, насамперед, доходами від кредитування суб'єктів господарювання (71,83%), а також доходами від

кредитування фізичних осіб (13,66%). Процентні доходи, від кредитування інших банків склали (9,2%); доходи від операцій з цінними паперами в портфелі банку на продаж –5,31%.

Значною також є питома вага комісійних доходів, які у першому кварталі 2007 року склали 40,78% від загального обсягу доходів, отриманих банком за цей період, та на 82,3% складаються із доходів за розрахунково-касове обслуговування клієнтів.

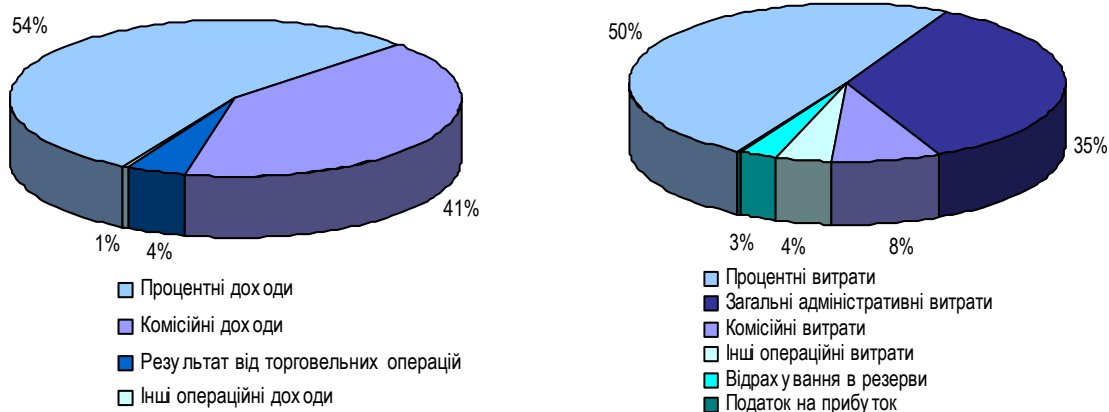
3.5.2. Витрати

Витрати ВАТ КБ «Інтербанк» у першому кварталі 2007 року склали 8,82 млн. грн., що на 22,77% менше, ніж за аналогічний період 2006 року. Динаміку основних складових банку наведено у таблиці нижче.

Таблиця 3.10 Структура витрат ВАТ КБ «Інтербанк», млн. грн.

Показники	2005	3 міс.2006	6 міс.2006	9 міс.2006	2006	3 міс.2007	Темп приросту за 2006 р., %	Темп приросту за 1 кв. 2007 р., %
Процентні витрати	19,42	5,07	9,75	14,21	18,89	4,63	0,97	0,24
Комісійні витрати	0,99	1,12	1,56	2,31	3,45	0,74	3,47	0,22
Інші операційні витрати	1,28	0,48	0,84	1,03	1,38	0,39	1,08	0,28
Загальні адміністративні витрати	8,69	2,61	5,28	7,99	11,16	3,33	1,28	0,30
Відрахування в резерви	1,72	2,12	1,96	1,39	-0,81	-0,28	-0,47	0,35
Податок на прибуток	0,10	0,01	0,01	0,04	-0,07	0,01	-0,70	-0,20
Всього витрати	32,21	11,42	19,40	26,97	34,00	8,82	1,06	0,26

Основними складовими витрат ВАТ КБ «Інтербанк» є процентні (52,49% від загального обсягу витрат банку за перший квартал 2007 року), у тому числі процентні витрати за строковими вкладками фізичних осіб, питома вага яких у процентних витратах склала 70,95% або 3,28 млн. грн. Значною також є питома вага загально-адміністративних витрат (37,75%), у тому числі витрати на утримання персоналу (1,71 млн. грн.), а також витрати на утримання основних засобів та нематеріальних активів (0,73 млн. грн.). Структуру витрат та доходів зображено на Діаграмі 3.1.



Діаграма 3.1. Структура доходів та витрат ВАТ КБ «Інтербанк» на 01.04.07 р.

Витрати на податок на прибуток у 1 кварталі поточного року були незначними і склали 0,01 млн. грн., або 0,16% витрат банку. Загалом, динаміка витрат відповідала динаміці доходів банку.

3.5.3. Прибуток

Протягом аналізованого періоду діяльність ВАТ КБ «Інтербанк» була прибутковою. У 1 кварталі 2007 року банком було отримано чистий прибуток у розмірі 0,67 млн. грн., що на 10,97% менше, ніж за аналогічний період у 2006 році.

Таблиця 3.11 Динаміка основних показників ВАТ КБ «Інтербанк», млн. грн.

Показники	2005	3 міс.2006	6 міс.2006	9 міс.2006	2006	3 міс.2007	Темп приросту за 2006 р., %	Темп приросту за 1 кв. 2007 р., %
Всього доходи	35,54	12,17	21,36	30,58	43,78	9,49	23,17%	-78,32%
Всього витрати	32,21	11,42	19,40	26,97	34,00	8,82	5,55%	-74,07%
Чистий прибуток	3,33	0,76	1,95	3,62	9,78	0,67	-	-

Динаміка витрат банку загалом відповідала динаміці його доходів, проте зростання питомої ваги адміністративних витрат спричинило незначне зниження коефіцієнта ефективності діяльності (зі 163,7% на початок 2007 року до 122,09% на кінець першого кварталу 2007 року).

Діяльність ВАТ КБ «Інтербанк» є прибутковою. У доходах переважають процентні, зокрема, доходи від кредитування суб'єктів господарювання та фізичних осіб, у витратах – процентні та загально-адміністративні витрати. Прибуток, отриманий у першому кварталі 2007 року склав 0,67 млн. грн.

4. Інформація про емісію боргового інструменту

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

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

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

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

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

5. Виконання бюджету та стратегія розвитку

Стратегія розвитку ВАТ КБ «Інтербанк» залишається помірною, а основні заплановані показники – загалом, досягнуто, а окремі фінансові показники – перевиконано.

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

Таблиця 5.1. Плановий баланс ВАТ КБ «Інтербанк» та стан його виконання, тис. грн.

Назва статей балансу	План		Факт		Відхилення від плану		План	
	01.04.07	01.04.07	абсолютне, тис. грн.	відносне, %	01.07.07	01.10.07	01.01.08	
Кошти в НБУ та готівкові кошти банку	19 490	19 602	112	0,57	19 750	20 100	20 251	
Кошти в інших банках	34 500	34 670	170	0,49	38 000	41 000	47 569	
Цінні папери	32 110	32 113	3	0,01	31 950	31 000	30 000	
Кредити, що надані	121 000	122 813	1 813	1,50	126 775	130 600	135 248	
Фактичний резерв за кредитними операціями	-1 540	-1 353	187	-12,17	-1 650	-1 790	-1 937	
Основні засоби та нематеріальні активи	38 580	33 496	-5 084	-13,18	38 900	39 504	40 398	
Нараховані доходи	1 420	1 471	51	3,62	1 510	1 560	1 466	
Резерв під нараховані доходи	-8	-9	-1	17,73	-9	-9	-9	
Резерв під інші активи	-75	-75	0	-0,39	-85	-105	-116	
АКТИВИ	246 352	248 335	1 983	0,80	256 177	263 045	274 162	
Балансовий капітал банку	59 832	59 860	28	0,05	60 582	61 532	62 682	
Статутний капітал	36 050	36 050	0	0,00	36 050	36 050	36 050	
Загальні резерви	22 828	22 831	3	0,01	22 828	22 828	22 828	
Результат діяльності	650	673	23	3,58	1 400	2 350	3 500	
Зобов'язання	186 520	188 475	1 955	1,05	195 595	201 513	211 480	
Кошти НБУ	0	0	0	-	0	0	0	
Кошти банків	42 000	42 899	899	2,14	43 000	44 200	44 524	
Кошти суб'єктів господарювання	34 950	37 225	2 275	6,51	37 470	39 797	47 718	
Кошти небанківських фінансових установ	3 800	221	-3 579	-94,18	4 030	6 100	7 963	
Кошти фізичних осіб	92 770	95 105	2 335	2,52	93 250	93 400	93 575	
Цінні папери власного боргу	0	0	-	-	5 000	5 000	5 000	
Субординований борг	10 000	10 000	-	-	10 000	10 000	10 000	
Кредиторська заборгованість	350	471	121	34,56	270	296	300	
Нараховані витрати	2 500	2 788	288	11,51	2 450	2 600	2 300	
ПАСИВИ	246 352	248 335	1 983	0,80	256 177	263 045	274 162	

Стратегія розвитку ВАТ КБ «Інтербанк» залишається помірною. Запланованих значень показників балансу у 1 кварталі 2007 року було загалом досягнуто. Виключення становлять обсяг фактичного резерву за кредитними операціями, основних засобів та нематеріальних активів, обсяг коштів небанківських фінансових установ та показник резервів під інші активи, за якими відбулось недовиконання плану.

Висновок

Спираючись на проведений аналіз основних показників та аспектів діяльності ВАТ КБ «Інтербанк» його кредитний рейтинг боргового інструменту підтверджено на рівні «uaBB+» зі стабільним прогнозом.

Генеральний директор

С. А. Дубко

Начальник відділу рейтингів фінансового сектора

А.М. Коноплястий

Відповідальний аналітик

О.С. Бойко

Додатки

Дані балансу ВАТ КБ «Інтербанк», млн. грн

Показник	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	16,80	11,48	23,73	20,30	17,85	19,60
Казначейські та інші цінні папери (НБУ)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Кошти в інших банках	32,35	43,68	30,96	40,09	45,14	34,67
Кредити клієнтам	91,17	89,73	103,28	104,01	115,57	122,81
Цінні папери	34,62	35,10	32,44	32,40	32,20	32,11
Довгострокові вкладення	39,20	39,09	39,34	39,08	38,77	38,58
Нараховані доходи	0,85	1,10	1,81	2,56	0,68	1,47
Резерви	-2,85	-4,97	-4,80	-4,22	-2,01	-1,71
Інші активи	17,69	8,19	0,45	0,60	0,86	0,79
Разом активів	229,84	223,39	227,21	234,82	249,08	248,33
Зобов'язання						
Заборгованість перед НБУ	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Кошти банків	35,11	35,73	43,88	42,94	45,74	42,90
Кошти суб'єктів господарювання	53,83	55,22	53,31	57,57	49,06	37,23
Кошти фізичних осіб	92,48	84,22	80,18	83,13	92,65	95,11
Інші кошти	0,00	0,03	0,00	0,00	0,00	0,00
Боргові цінні папери	1,98	0,97	0,00	0,00	0,00	0,00
Субординований борг	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	10,00
Нараховані витрати	2,59	2,61	2,11	1,90	2,10	2,79
Інші зобов'язання	0,49	0,49	2,42	0,44	0,34	0,46
Разом зобов'язань	186,48	179,26	181,90	186,00	189,89	188,47
Власний капітал						
Сплачений статутний капітал	30,00	30,00	30,00	31,84	36,05	36,05
Загальні резерви, емісійні різниці та інші фонди банку	0,65	0,65	13,05	13,05	13,05	22,83
Результат минулих років	9,07	12,41	0,00	0,00	0,01	0,00
Результати переоцінки	0,32	0,32	0,31	0,31	0,30	0,31
Фінансовий результат поточного року	3,33	0,76	1,95	3,62	9,78	0,67
Всього власний капітал	43,36	44,13	45,31	48,82	59,18	59,86

Дані звіту про фінансові результати ВАТ КБ «Інтербанк», тис. грн.

Показник	01.01.2006	01.04.2006	01.07.2006	01.10.2006	01.01.2007	01.04.2007
<i>Доходи</i>						
Процентні доходи	18 156,05	4 429,52	9 434,69	14 397,84	19 436,46	5 165,71
Комісійні доходи	3 714,74	1 667,56	3 568,40	7 151,25	10 424,20	3 869,26
Торговельний дохід	7 836,39	6 038,45	8 278,73	8 922,54	10 754,57	399,19
Інші банківські операційні доходи	5 829,77	37,78	74,53	108,24	3 161,90	53,71
Інші небанківські операційні доходи	7,81	0,38	0,87	2,02	2,43	1,46
Зменшення резервів	0,11	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Непередбачені доходи	0,06	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Всього доходи	35 544,94	12 173,69	21 357,23	30 581,88	43 779,56	9 489,33
<i>Витрати</i>						
Процентні витрати	19 424,39	5 074,47	9 753,89	14 210,64	18 893,37	4 627,47
Комісійні витрати	994,61	1 116,17	1 557,18	2 307,46	3 447,95	743,36
Інші банківські операційні витрати	1 278,68	482,52	839,44	1 027,92	1 383,29	387,77
Інші небанківські операційні витрати	8 692,48	2 612,10	5 282,39	7 993,91	11 163,29	3 328,11
Відрахування до резервів	1 723,32	2 122,87	1 959,10	1 390,44	-814,99	-284,94
Інші витрати	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Податки на прибуток	101,19	9,37	10,27	35,76	-70,65	14,28
Всього витрати	32 214,67	11 417,50	19 402,26	26 966,13	34 002,26	8 816,06
Чистий прибуток	3 330,27	756,19	1 954,97	3 615,75	9 777,30	673,28

Плановий бюджет ВАТ КБ «Інтербанк» на 2007 рік

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