

Рейтинговий звіт NADR 001-008

Звіт про оновлення кредитного рейтингу контрагента

Контрагент:	ВАТ КБ «Надра»
Тип кредитного рейтингу:	кредитний рейтинг позичальника (рейтинг контрагента) за Національною рейтинговою шкалою
Кредитний рейтинг:	uaA
Прогноз рейтингу:	стабільний
Дата визначення:	30.03.2006 р.
Дата оновлення:	14.12.2007 р.

Наданий у результаті рейтингового аналізу кредитний рейтинг позичальника (контрагента) визначено за Національною рейтинговою шкалою, на що вказують літери **ua** у позначці кредитного рейтингу. Національна рейтингова шкала 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.

Вхідна інформація

Для проведення процедури оновлення кредитного рейтингу агентство «Кредит-Рейтинг» використовувало фінансову звітність ВАТ КБ «Надра» за 2006 рік та три квартали 2007 року, а також внутрішню інформацію, надану Банком у ході рейтингового процесу.

Кредитний рейтинг ґрунтується на інформації, наданій самим Банком, 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.

Історія кредитного рейтингу

Дата	31.03.2006	22.05.2007	21.06.2007	04.10.2007	14.12.2007
Рівень кредитного рейтингу	uaBBB+	uaA-	uaA	uaA	uaA
Прогноз	стабільний	стабільний	стабільний	стабільний	стабільний
Рейтингова дія	визначення	підвищення	підвищення	підтвердження	підтвердження

Визначення поточного рейтингу

Позичальник або окремих борговий інструмент з рейтингом uaA характеризується ВИСОКОЮ кредитоспроможністю порівняно з іншими українськими позичальниками або борговими інструментами. Рівень кредитоспроможності чутливий до впливу несприятливих комерційних, фінансових та економічних умов.

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

Знаки «+» та «-» позначають проміжні категорії (рівні) рейтингу відносно основних категорій (рівнів).

Основні показники діяльності

Основні балансові показники

Показник	01.01.04	01.01.05	01.01.06	01.04.06	01.07.06	01.10.06	01.01.07	01.04.07	01.07.07	01.10.07
Актив, млн. грн.	2 889,12	3 888,48	5 922,50	6 610,40	7 891,69	8 790,59	10 293,71	11 837,96	15 451,23	17 163,19
Кредитно-інвестиційний портфель, скоригований на суму резервів, млн. грн.	2 170,49	2 936,46	5 012,21	5 697,20	6 726,75	7 529,95	8 976,48	10 473,98	12 233,08	14 692,11
Кошти клієнтів, млн. грн.	1 329,03	1 995,21	3 256,88	3 665,63	3 778,84	4 293,13	5 368,55	5 971,60	6 583,61	7 971,25
Власний капітал, млн. грн.	203,95	366,66	551,32	644,39	669,46	719,61	1 324,55	1 486,90	1 617,78	1 657,99
Доходи, млн. грн.	525,23	852,31	1 214,30	458,73	906,76	1 385,90	2 023,73	750,04	1 429,84	1 833,65
Витрати, млн. грн.	516,37	827,66	1 187,88	365,68	786,24	1 215,23	1 837,13	587,70	1 241,21	1 577,70
Прибуток до сплати податку, млн. грн.	9,05	28,91	34,86	94,43	127,08	186,71	224,20	167,29	205,73	299,24
Чистий прибуток, млн. грн.	8,86	24,65	26,42	93,05	120,52	170,68	186,60	162,34	188,62	255,96
Доходність активів (ROA),%	0,31	0,63	0,45	-	-	-	1,81	-	-	-
Доходність капіталу (ROE),%	4,34	6,72	4,79	-	-	-	14,09	-	-	-

Зміст

РЕЗЮМЕ	5
1. РОЗВИТОК БАНКІВСЬКОЇ СИСТЕМИ УКРАЇНИ ПРОТЯГОМ ПЕРШОГО ПІВРІЧЧЯ 2007 РОКУ	7
1.1. Розвиток банківської системи.....	7
1.2. Активи та кредитно-інвестиційний портфель.....	10
1.3. Капітал.....	11
1.4. Зобов'язання.....	12
1.5. Фінансові результати діяльності.....	13
2. ІНФОРМАЦІЯ ЩОДО ДІЯЛЬНОСТІ ВАТ КБ «НАДРА» У ІІІ КВАРТАЛІ 2007 РОКУ	15
2.1. Юридичні аспекти діяльності.....	15
2.1.1. Структура власності.....	15
2.1.2. Відносини із контролюючими органами.....	15
2.1.3. Судові позови.....	15
2.2. Розвиток якісних показників.....	16
2.2.1. Регіональна мережа.....	16
2.2.2. Платіжні картки.....	16
2.2.3. Клієнтська база.....	16
3. ФІНАНСОВІ ПОКАЗНИКИ ДІЯЛЬНОСТІ ВАТ КБ «НАДРА»	18
3.1. Виконання економічних нормативів.....	18
3.2. Джерела формування ресурсної бази.....	18
3.2.1. Капітал.....	18
3.2.2. Зобов'язання.....	19
3.3. Напрями розміщення коштів.....	22
3.4. Ліквідність.....	26
3.5. Фінансові результати діяльності.....	27
4. ІНФОРМАЦІЯ ЩОДО ВИКОНАННЯ ПЛАНІВ ЗА ТРИ КВАРТАЛИ 2007 РОКУ ТА СТРАТЕГІЯ РОЗВИТКУ	28
ВИСНОВОК	30
ДОДАТКИ	31
Додаток до рейтингового звіту №1.....	32
Додаток до рейтингового звіту №2.....	33
Додаток до рейтингового звіту №3.....	34
Додаток до рейтингового звіту №4.....	35
Додаток до рейтингового звіту №5.....	36

Резюме

Структура власників ВАТ КБ «Надра» залишається стабільною. Трьом найбільшим акціонерам (NOVARTIK TRADING LIMITED, MANMADE ENTERPRISES LIMITED та EAST CAPITAL EXPLORER FINANCIAL INSTITUTION FUND CYPRUS LTD.) належить 98,35% акцій.

Банк продовжував розширяти мережу територіальних відділень (протягом кварталу відкрито 18 відділень у різних містах України), залучати нових клієнтів на обслуговування та розвивати картковий бізнес (обсяги емісії карток сягнули 6,1 млн. штук). При цьому, інфраструктура обслуговування платіжних карток КБ «Надра» налічує 853 банкомати, 4 104 торговельних терміналів та 645 пунктів видачі готівки.

Також, протягом аналізованого періоду ВАТ КБ «Надра» нарощувало клієнтську базу за фізичними та юридичними особами. Збільшення кількості клієнтів відбувалося переважно за класичними банківськими послугами: надання кредитів, залучення депозитів та ведення поточних рахунків.

Протягом аналізованого періоду ВАТ КБ «Надра» не порушувало економічних нормативів діяльності. Ліквідність та капіталізація Банку перебуває на достатньому рівні для нівелювання поточних ризиків.

За третій квартал власний капітал Банку зріс на 40,2 млн. грн., переважно за рахунок нерозподіленого прибутку. Показники, що характеризують якість капіталу ВАТ КБ «Надра», зокрема, коефіцієнт фондової капіталізації низький (24%), а показник захищеності капіталу перебуває на прийнятному рівні (24,5%), при цьому, вони мають тенденцію до зниження.

Активні операції ВАТ КБ «Надра», насамперед, фінансуються за рахунок клієнтських коштів, проте залежність від міжбанківського ринку є значною. Зокрема, коефіцієнт міжбанківських ризиків на 01.10.07 р. складає 39%, а пасивне сальдо за МБО становить понад 24% загальних зобов'язань. У свою чергу, така ситуація зумовлена значними обсягами залучення ресурсів на міжнародних ринках капіталу. Загалом, ресурсна база ВАТ КБ «Надра» характеризується диверсифікацією за: джерелами залучення коштів, найбільшими контрагентами (на 20 найбільших кредиторів припадає близько 26% зобов'язань), видами економічної діяльності вкладників юридичних осіб та найбільшими вкладниками (кошти 10 найбільших вкладників становлять близько 19% депозитного портфеля). В обігу перебувають іменні процентні облігації загальною номінальною вартістю 250,0 млн. грн., за якими у звітному кварталі було сплачено процентний дохід за третій купонний період.

Протягом третього кварталу поточного року чисті активи ВАТ КБ «Надра» зросли на 11%, або на 1 712,0 млн. грн., переважно за рахунок клієнтського кредитного портфеля. При цьому, основу активів становить кредитно-інвестиційний портфель – близько 87%. Кредитна діяльність банку у третьому кварталі

характеризується наданням довгострокових кредитів: для юридичних осіб надавалися кредити у поточну та інвестиційну діяльність, а фізичним переважно іпотечні кредити. При цьому, кредитний портфель помірно диверсифікований за галузями економіки та найбільшими позичальниками (на 20 найбільших позичальників припадає 30,1% клієнтського кредитного портфеля, або 276% капіталу I-го рівня). Збільшення портфеля цінних паперів обумовлено придбанням простих векселів біржових посередників та переоцінкою інвестиційних сертифікатів у торговому портфелі Банку. Загалом, якість активів Банку залишається на доброму рівні.

Ліквідність ВАТ КБ «Надра» перебуває на прийнятному рівні: нормативи ліквідності перевищують мінімальні вимоги НБУ, а активи та пасиви добре збалансовані за строками до погашення.

Дохід, отриманий ВАТ КБ «Надра» за три квартали 2007 року, майже у два рази перевищує доходи аналогічного періоду 2006 року і станом на 01.10.07 р. складає 1 833,7 млн. грн. При цьому, структура доходів/витрат залишається стабільною. Показники чистого процентного та комісійного доходу мають позитивну динаміку. Сума отриманого чистого прибутку за три квартали поточного року становить 256,0 млн. грн.

Згідно з інформацією, наданою Банком, протягом третього кварталу 2007 року стратегічні плани банку не змінювалися.

До кінця 2007 року заплановано збільшити валюту балансу до 18,37 млрд. грн., при цьому, портфель кредитів клієнтів – до 12,98 млрд. грн., міжбанківські кредити – до 2,09 млрд. грн., а портфель ЦП – до 1,37 млрд. грн.

Протягом 2007 року КБ «Надра» не планує збільшувати статутний капітал. Як додаткові джерела фінансування планується використовувати синдіковані позики, випуск боргових зобов'язань та залучення коштів на умовах субординованого боргу.

1. Розвиток банківської системи України протягом першого півріччя 2007 року

1.1. Розвиток банківської системи

Тенденції розвитку економіки

Темпи економічного зростання зберігалися на високому рівні, що стало поштовхом для динамічного розвитку фінансової системи України.

Основними позитивними тенденціями в макроекономіці були:

- сприятлива зовнішня кон'юнктура та високі темпи зростання промислового виробництва, насамперед, за рахунок його зростання в металургії та машинобудуванні;
- зростання обсягів надходжень прямих іноземних інвестицій в Україну;
- збереження високого рівня приватного споживання, яке стимулювалося зростаючими реальними наявними доходами населення за низького рівня зареєстрованого безробіття (2,3% за перше півріччя 2007 р.);
- зменшення рівня перерозподілу ВВП через бюджет. У січні-травні 2007 р. доходи зведеного бюджету України становили 33,8% до ВВП, видатки – 30,3%. Порівняно з відповідним періодом минулого року частка перерозподілу ВВП через зведений бюджет скоротилася на 1,8 в. п., видатків зведеного бюджету України у ВВП – на 4,7 в. п. відповідно.

За шість місяців 2007 року обсяг ВВП склав 289,9 млрд. грн., що майже на 8% більше, ніж за аналогічний період попереднього року. Рівень інфляції з початку року склав 4,2%, у тому числі у червні 2007 року ціни зросли на 2,2%. Доходи та витрати населення за п'ять місяців збільшилися на 25,9% відповідно. Номінальна та реальна зарплати зросли з початку року на 7,1% та 1,3% відповідно.

Аналіз грошового ринку

Ситуація на грошово-кредитному ринку впродовж першого півріччя була стабільною.

Монетарна база з початку року збільшилася на 14,2% – до 111,03 млрд. грн., у тому числі і за рахунок поживлення процесу мультиплікації коштів – значення грошового мультиплікатора протягом січня – червня збільшилося з 2,69 до 2,73. У результаті грошова маса за перше півріччя поточного року збільшилася на 16% – до 303 млрд. грн., у тому числі готівка – майже на 12% – до 83,96 млрд. грн. Окрім високих темпів економічного розвитку, зростання попиту на кошти відбувалося за

рахунок процесу ремонетизації економіки – з початку року рівень монетизації збільшився з 42,32% до 44,3%.

У червні поточного року було знижено облікову ставку НБУ (з 8,5% до 8,0%), а також ставку рефінансування під заставу майнових прав на грошові депозити, яка на кінець червня поточного року склала 8%. Також було знижено середню ставку рефінансування за усіма інструментами рефінансування з 11,5% у 2006 році до 9,09% у червні поточного року.

Аналіз валютного ринку

Офіційний курс гривні до долара США залишився незмінним – 5,05 грн./дол. США. Відносно євро гривня девальвувала на 2,2% – до 6,8 грн./євро, що відображує девальваційну динаміку долара відносно євро на міжнародних валютних ринках.

На готівковому ринку гривня до долара незначно ревальвувала з початку року, до євро – навпаки, девальвувала. Перевищення пропозиції над попитом призвело до формування додатного сальдо продажу-купівлі населенням іноземної валюти (193,2 млн. дол. США).

Обсяг торгів на міжбанківському валютному ринку протягом півріччя коливався в межах 8,2 млрд. дол. США (у січні) до 12,2 млрд. дол. США (у травні). Домінування пропозиції іноземної валюти над попитом змусило НБУ проводити значні інтервенції з купівлі іноземної валюти з метою недопущення значних коливань курсу в напрямку ревальвації. Суттєвий приплив валюти до країни забезпечувався як надходженнями від експорту, так і притоком іноземних кредитних та інвестиційних ресурсів.

Загальний стан банківської системи України

У першому півріччі поточного року банківська система функціонувала стабільно.

Станом на 01.07.07 р. в Україні діяло 173 банки¹, у тому числі 104 банки столичного регіону, 13 банків, зареєстрованих у Дніпропетровській області, по 10 банків, зареєстрованих у Одеській та Донецькій областях. Загальна кількість банків, які мали ліцензію на здійснення банківських операцій, станом на 01.07.07 р. склала 193 установи. За організаційно-правовою формою серед банків, як і раніше, переважають акціонерні товариства (137 із 173 діючих банків станом на 01.07.07 р.), у тому числі відкриті акціонерні товариства (92 банки). У стадії реорганізації перебувають 2 банки (АКБ «ХФБ Банк Україна» та ЗАТ «Внешторгбанк Україна»), яким надано дозволи на приєднання до інших банків на умовах філій. У стадії ліквідації перебували 19 банківських установ².

¹ Мають ліцензію та подають звітність

² Станом на 01.08.07 р.

В поточному році продовжувався притік іноземних інвестицій у банківський сектор. Так, з початку року кількість банків з іноземним капіталом збільшилася на 7 – до 42 (станом на 01.07.07 р.); у тому числі банків зі 100% іноземним капіталом – з 13 (станом на 01.01.07) до 17 (станом на 01.07.07 р.).

Вітчизняні банки продовжують залучати кошти від клієнтів, насамперед, у національній валюті, частка яких з початку року зросла на 2,98 в. п. – до 63,4%. Загалом, з початку року зобов'язання банків за коштами клієнтів збільшилися на 16,8%. Зростання коштів, залучених від клієнтів у іноземній валюті склало 12,3%, та поступалося приросту гривневих депозитів, а їхній обсяг (78,8 млн. грн.), значно поступався обсягу валютних кредитів (162,1 млн. грн.), що свідчить про фондування валютних кредитів за рахунок інших джерел.

При відносній стабільності відсоткових ставок банківських установ за залученими коштами (середня відсоткова ставка за депозитами знизилася на 0,3 в. п. – до 6,9%, інтегральна ставка за строковими депозитами фізичних осіб зросла на 0,1 в. п. та у червні 2007 року склала 10,8%) обсяг банківських вкладів фізичних осіб у вільно конвертованій валюті з початку року зріс на 12,9%, та станом на 01.07.07 р. перевищив 10,7 млрд. дол. США, що свідчить про збільшення довіри населення до банківської системи України.

Зростання реальних доходів населення, різниця у відсоткових ставках за гривневими та валютними кредитами, а також полегшення доступу українських банків до ресурсів з міжнародних ринків, стимулювало прискорене зростання валютного кредитування. З початку року вимоги банків за валютними кредитами зросли на 33,5% (за гривневими кредитами – 24,1%), а їхня частка у загальних вимогах за кредитами українських банків збільшилася за вказаний період на 1,83 в. п. та станом на 01.07.07 р. склала 51,36%.

Частка довгострокових кредитів у кредитних портфелях українських банків залишається значною, та станом на 01.07.07 р. склала 67,3% (станом на 01.01.07 р. – 64,9%). З початку року довгострокові кредити банків зросли на 33,7% (з 159,0 млрд. грн. станом на 01.01.07 р. до 212,6 млрд. грн. станом на 01.07.07 р.), тоді як обсяг короткострокових кредитів за вказаний період збільшився на 19,7% – до 103,1 млрд. грн.

Лідерами в кредитуванні залишаються столичний (41% вимог за кредитами станом на 01.07.07 р.), а також інші промислові регіони, зокрема, Дніпропетровська (11%), Донецька (8%), Одеська (7%), Харківська (5%) та Запорізька (3%) області.

Наразі триває тенденція укрупнення банківської системи.

На початок другого півріччя поточного року частка активів банків першої групи (загалом 15 банків) у активах банківської системи України склала 63%, що на 1 в. п. більше, ніж на початок року. Питома вага капіталу цих банків склала 53% (на початок року – 54%). Інтенсивними темпами розвиваються також банки другої групи, приріст капіталу яких значно перевищив приріст активів. З початку року чисті активи 19 банків другої групи збільшилися на 28%, а їхня частка у активах банківської системи України склала 19%. Балансовий капітал цих банків за

вказаний період збільшився на 31% відповідно, а питома вага капіталу цих банків у капіталі банківської системи зросла до 18%.

Зростання активів банків третьої (25 банківських установ) та четвертої (114 банківських установ) груп склало 6,5 млрд. грн. та 11,2 млрд. грн. відповідно, проте питома вага цих банків у чистих активах банківської системи України залишається низькою (8% та 10% станом на 01.07.07 р.). Балансовий капітал цих банків з початку року зріс на 14% та 18% відповідно, а його питома вага у капіталі банківської системи не змінилася з початку року, та загалом складає 29%.

Фінансовий стан банків України

У першому півріччі поточного року спостерігалось поживлення діяльності банківських установ, валюта балансу яких з початку року зросла на 29,4% та станом на 01.07.07 р. склала 440,07 млрд. грн. (за аналогічний період минулого року приріст склав 19%).

1.2. Активи та кредитно-інвестиційний портфель

Зростання чистих активів банківських установ відбувалося, насамперед, за рахунок готівкових коштів та коштів на коррахунку в НБУ (на 4,47 млрд. грн.), коштів в інших банках (на 17,62 млрд. грн.) та кредитів клієнтам (на 71,42 млрд. грн.). Загалом, чисті активи за вказаний період збільшилися на 99,9 млрд. грн., у тому числі кредитно-інвестиційний портфель – на 91,5 млрд. грн.

Структура активів банків суттєвих змін не зазнала: основними їх складовими залишаються кредитний портфель (316,93 млрд. грн.), кошти в банках (59,93 млрд. грн.), довгострокові вкладення (21,62 млрд. грн.), а також грошові кошти та кошти на коррахунку в НБУ (30,96 млрд. грн.).

Сталою залишається також структура кредитного портфеля за строковістю та суб'єктами. Станом на 01.07.07 р. питома вага кредитів наданих фізичним особам у кредитному портфелі складає 33,54%, що на 1,87 в. п. більше, ніж на початок року. Питома вага довгострокових кредитів на цю дату складає 67,33%, що на 2,48 в. п. більше, ніж на початок року.

Сталою залишається також структура портфеля цінних паперів банків (станом на 01.07.07 р. частка торгового портфеля складає 36,7%, портфеля на продаж – 57,4%), тоді як його обсяг зріс на 35% та станом на 01.07.07 р. складає 12,54 млрд. грн.

Збільшення балансової вартості основних засобів на 17% (до 21,6 млрд. грн.) було обумовлено, насамперед, проведенням їх переоцінки, а також інтенсивним нарощенням регіональної мережі банківськими установами. Це також спричинило зростання інших активів, які сформовані, насамперед, відстроченими податковими зобов'язаннями та дебіторською заборгованістю, проте питома вага інших активів у загальних активах банківської системи залишається низькою.

Структуру активів³ банківської системи України наведено на діаграмі нижче.

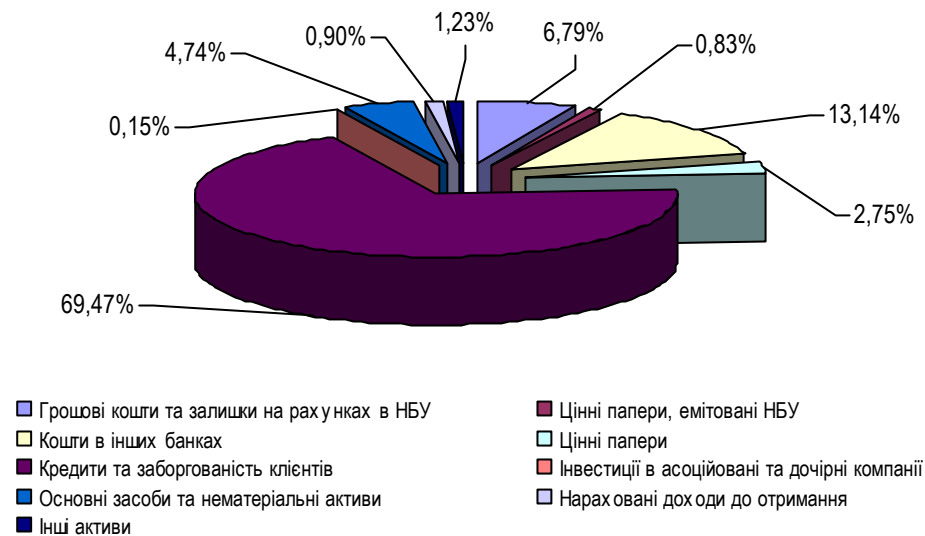


Рисунок 1.1. Структура активів банківської системи України

Обсяг резервів під активні операції з початку року зріс на 25%, та станом на 01.07.07 р. склав 16,14 млрд. грн. Відношення резервів до кредитно-інвестиційного портфеля майже не змінилося, на станом на 01.07.07 р. склало 4,1%.

Слід зазначити, що протягом поточного року змінювався рівень резервування за окремими складовими активних операцій банків. Так, якщо відношення резервів під надані кредити до кредитного портфеля банків залишається на відносно стабільному рівні (4,52% на 01.07.07 та 4,68% станом на 01.01.07), а рівень резервування за цінними паперами на продаж та до погашення навіть знижується (3,58% та 2,65% станом на 01.07.07 р. проти 4,73% та 4,91% станом на 01.01.07 р.), то відношення обсягу сформованих резервів під нараховані доходи постійно зростає (з 19,83% на початок року до 20,23% на кінець першого півріччя), що свідчить про зростання питомої ваги несплачених в строк процентів за наданими кредитами.⁴

1.3. Капітал

Балансовий капітал українських банків у першому півріччі поточного року зріс на 8,1 млн. грн., або на 19,1%, та станом на 01.07.07 р. склав 50,68 млрд. грн. Обсяг регулятивного капіталу українських банків за вказаний період зріс на 30,3% – до 53,6 млн. грн.

³ Без урахування сформованих резервів під активні операції

⁴ Сумнівні та прострочені понад 31 день

Основними складовими зростання власного капіталу банків внески учасників до статутних фондів (статутний капітал банківської системи зріс на 5,2 млрд. грн., або 19,8%), резервний та інші фонди банків (приріст з початку року склав 2,1 млрд. грн., або 44,7%) а також резерви переоцінки, які за січень-червень 2007 року зросли на 1,1 млрд. грн., або на 20,1%. За рахунок чистого прибутку 2006 року було збільшено резервні та інші фонди банків; а його частину перенесено на рахунки прибутку минулих років. Структуру балансового капіталу банківської системи наведено на діаграмі нижче.

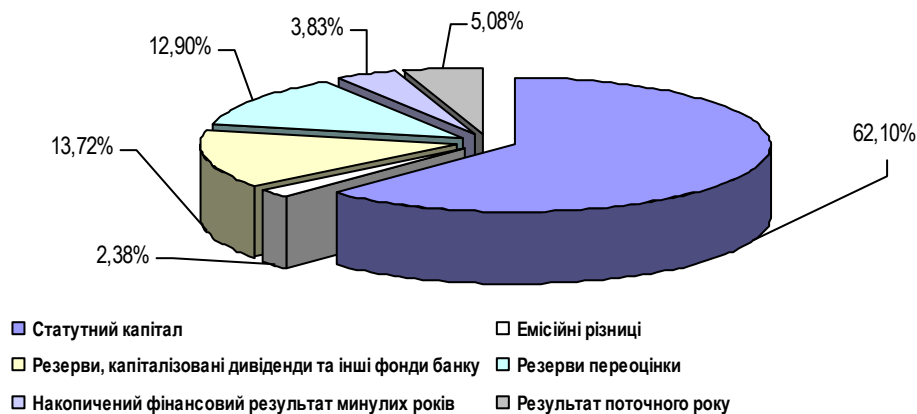


Рисунок 1.2. Структура балансового капіталу банківської системи України

Рівень забезпечення активних операцій, та кредитно-інвестиційного портфеля банків знизився, та станом на 01.07.07 р. склав 11,52% та 12,89% відповідно (на початок року – 12,51% та 14,11% відповідно).

1.4. Зобов'язання

Зобов'язання банків України з початку року зросли на 31%, та станом на 01.07.07 р. склали 389,4 млрд. грн. Зростання зобов'язань відбулося за рахунок коштів банків на 36,0 млрд. грн. та клієнтських депозитів на 41,7 млрд. грн., що у свою чергу призвело до зростання нарахованих витрат (з початку року їхній обсяг зріс на 1,5 млрд. грн., та станом на 01.07.07 р. склав 4,6 млрд. грн.).

Все більше коштів українські банки залучають шляхом емісії боргових цінних паперів, а також з міжнародних ринків у формі кредитів від міжнародних організацій. З початку 2007 року кошти, залучені шляхом емісії облігацій, зросли з 5,2 млрд. грн. до 11,4 млрд. грн. станом на 01.07.07 р., проте питома вага їх у зобов'язаннях банків не перевищує 3%. Структуру зобов'язань наведено на діаграмі нижче.

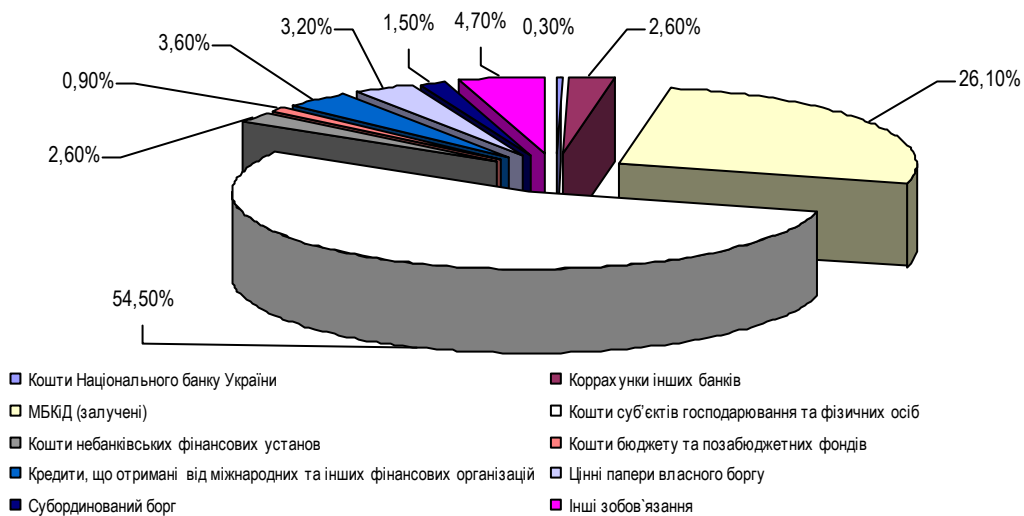


Рисунок 1.3. Структура зобов'язань банківської системи України

Слід зазначити, що українські банки все більше заміщують клієнтські кошти (питома вага їх у зобов'язаннях банків з початку року знизилася на 7,1 в. п.) іншими джерелами, зокрема, залученими міжбанківськими кредитами (питома вага з початку року зросла на 3,3 в. п.), цінними паперами власного боргу (частка у зобов'язаннях зросла на 1,1 в. п.) та коштами, отриманими від міжнародних та інших фінансово-кредитних установ, питома вага цих коштів у зобов'язаннях зросла з 2,8% станом на 01.01.07 до 3,6% станом на 01.07.07 р.

Структура коштів, залучених банками на рахунки фізичних осіб та суб'єктів господарювання, з початку року не зазнала значних змін. Питома вага коштів у національній валюті з початку року зросла на 1,48 в. п. та станом на 01.07.07 склала 63,4%, а у їхній структурі значною є частка коштів на вимогу (41,9% станом на 01.07.07) та довгострокових депозитів (39,4%). У валютних депозитах превалюють довгострокові депозити (53,5% станом на 01.07.07), тоді як питома вага коштів до запитання та короткострокових депозитів складає 20,7% та 25,8% відповідно.

У структурі залучених клієнтських коштів питома вага коштів фізичних осіб залишається сталою (52,4% станом на 01.07.07 проти 52,8% на початок року), а у їхній структурі строкові кошти складають 76,8%. Станом на 01.07.07 р. кошти в національній валюті формують 56% депозитного портфеля фізичних осіб.

1.5. Фінансові результати діяльності

За шість місяців поточного року банками було отримано 28,44 млрд. грн. доходів, що на 58,3% більше, ніж за аналогічний період минулого року. Структура доходів банків значних змін не зазнала: їх основними складовими у першому півріччі поточного року були процентні (74,9%) та комісійні (18,3%). Питома вага торговельного доходу знизилася з 5,4% у першому півріччі 2006 року до 4,5% за січень-червень поточного року.

Витрати українських банків за січень-червень поточного року склали 25,24 млрд. грн., що на 61,2% більше витрат аналогічного періоду 2006 року. Зростання обсягу строкових ресурсів спричинило незначне збільшення процентних витрат, частка яких склала 47,9% (у 2006 році – 46,1%). Питома вага комісійних витрат залишається незмінною (2,1%), а частка загально-адміністративних витрат⁵ та витрат на формування резервів, навпаки, знизилася до 11,8% та 5,4% відповідно.

Чистий прибуток, отриманий банками за перше півріччя поточного року, склав 2,57 млрд. грн., при цьому у другому кварталі поточного року спостерігається незначне його зниження, порівняно з попереднім. Загалом, за перше півріччя поточного року українські банки сплатили понад 0,6 млрд. грн. податку на прибуток, що на 30% більше, ніж за аналогічний період минулого року. Значення показників ефективності діяльності банківської системи України залишається на високому рівні.

⁵ Без урахування витрат на утримання персоналу

2. Інформація щодо діяльності ВАТ КБ «Надра» у III кварталі 2007 року

2.1. Юридичні аспекти діяльності

2.1.1. Структура власності

Протягом звітного кварталу структура власності ВАТ КБ «Надра» не змінилася. Трьом найбільшим акціонерам (NOVARTIK TRADING LIMITED, MANMADE ENTERPRISES LIMITED та EAST CAPITAL EXPLORER FINANCIAL INSTITUTION FUND CYPRUS LTD.) належить 98,35% акцій.

2.1.2. Відносини із контролюючими органами

Протягом III кварталу поточного року в Банку проводилися перевірки територіальними управліннями НБУ, за результатами яких виявлено не суттєві порушення та застосовано письмові застереження.

2.1.3. Судові позови

Кількість судових позовів, за якими ВАТ КБ «Надра» виступає відповідачем, протягом аналізованого кварталу 2007 року зменшилася з 26 до 10 позовів. Найбільшими позивачами є ТОВ «Торговий дім «Приват» (6,8 млн. грн.) та Тернопільська ОДПІ (2,9 млн. грн.). У першому випадку предметом позову є визнання недійсним договорів застави майнових прав та стягнення безпідставно отриманих сум, а у другому – стягнення податкової заборгованості.

Структура власників ВАТ КБ «Надра» залишається стабільною. Трьом найбільшим акціонерам (NOVARTIK TRADING LIMITED, MANMADE ENTERPRISES LIMITED та EAST CAPITAL EXPLORER FINANCIAL INSTITUTION FUND CYPRUS LTD.) належить 98,35% акцій.

Протягом III кварталу поточного року в Банку проводилися перевірки територіальними управліннями НБУ, за результатами яких виявлено не суттєві порушення та застосовано письмові застереження. Станом на 01.10.07 р. у судових інстанціях розглядається 10 справ за якими ВАТ КБ «Надра» виступає відповідачем. Загальна сума позовних вимог – 11,3 млн. грн.

2.2. Розвиток якісних показників

2.2.1. Регіональна мережа

Банк продовжує розвивати регіональну мережу відділень, розширюючи присутність у регіонах України. Так, з початку 2007 року було відкрито 46 безбалансових відділень у різних містах України, при цьому протягом III кварталу відкрито 18 ТВБВ. Наразі, регіональна мережа налічує 26 філій та 620 відділень.

За даними управлінського обліку банку за дев'ять місяців поточного року збитковими виявлено 40 відділень (проти 131 відділення за перше півріччя 2007 року), загальна сума збитків становить 179,2 тис. у. о. (за підсумками першого півріччя загальна сума збитків становила 932,6 тис. у. о.). При цьому, основною причиною їх збитковості є їхнє невдале місце розташування. Наразі ведеться робота із перереєстрації цих відділень.

2.2.2. Платіжні картки

Картковий бізнес КБ «Надра» має високий ступінь розвитку: станом на 1 жовтня 2007 року банк емітував та обслуговує 6,1 млн. платіжних карток (приріст протягом третього кварталу близько 500 тис. штук). Банк рівномірно розвиває як дебетні, так і кредитні картки. До кінця 2007 року банком заплановано емітувати понад 6 млн. карток, при цьому дебетних карток 3,4 млн. штук.

Інфраструктура обслуговування платіжних карток КБ «Надра» налічує 853 банкомати (встановлено 35 банкоматів за аналізований квартал), 4 104 торговельних POS-терміналів та 645 пунктів видачі готівки.

Планами банку передбачено збільшити мережу банкоматів до 1 000 штук, POS-терміналів – до 4 000 штук, а пунктів видачі готівки до 658.

ВАТ КБ «Надра» надає послуги щодо підключення банкоматів інших банків до власного АТМ-хосту, до якого станом на 01.10.07 р. підключені ВАТ «Електрон Банк», ТОВ КБ «Володимирський», АБ «Банк регіонального розвитку», ВАТ «Банк Універсальний», АБ «Національні інвестиції», АБ «Синтез», ЗАТ УБМС «Інвест-Кредит Банк», АКБ «Аркада» та АКБ «Юнекс».

2.2.3. Клієнтська база

Протягом аналізованого періоду ВАТ КБ «Надра» нарощувало клієнтську базу за фізичними та юридичними особами. Збільшення кількості клієнтів відбувалося переважно за класичними банківськими послугами: надання кредитів, залучення депозитів та ведення поточних рахунків.

Таблиця 2.1. Клієнтська база ВАТ КБ «Надра», тис. осіб

	01.04.06	01.07.06	01.10.06	01.01.07	01.04.07	01.07.07	01.10.07
Фізичні особи, в т. ч.:	2 362,5	2 583,7	2 993,0	3 338,4	3 700,3	3 751,4	3 746,9
позичальники	389,5	485,3	661,2	811,1	956,0	973,2	800,6
вкладники	56,5	67,8	88,8	104,9	143,8	162,4	221,2
власники поточних рахунків	1 916,5	2 030,5	2 243,1	2 464,3	2 600,5	2 615,8	2 725,1
Юридичні особи, в т. ч.:	49,2	46,7	49,5	49,5	52,6	55,5	57,3
позичальники	38,9	42,8	45,8	48,6	51,6	54,5	56,9
вкладники	1,2	1,4	1,5	1,6	1,8	1,9	2,1
власники поточних рахунків	48,4	45,8	48,5	48,5	51,5	54,4	56,6

Зменшення кількості позичальників фізичних осіб обумовлено закінченням строків кредитних договорів та погашенням заборгованості.

Загалом, ВАТ КБ «Надра» позиціонує себе як фінансовий супермаркет, надаючи широкий спектр кредитних та депозитних програм. Зокрема, для приватних клієнтів пропонуються такі кредитні програми як «Автокредитування», «Кредит споживчий під заставу», «Справжня кредитна картка «45 днів кредиту без відсотків», «КредиТочка»™, «Персональний кредитний пакет» тощо. У свою чергу, депозитні програми для клієнтів відрізняються строками залучення коштів, відсотковими ставками, умовами дострокового погашення, методами нарахування відсотків та іншим.

Банк продовжував розширювати мережу територіальних відділень (протягом кварталу відкрито 18 відділень в різних містах України), залучати нових клієнтів на обслуговування та розвивати картковий бізнес (обсяги емісії карток сягнули 6,1 млн. штук). При цьому, інфраструктура обслуговування платіжних карток КБ «Надра» налічує 853 банкомати, 4 104 торговельних терміналів та 645 пунктів видачі готівки.

3. Фінансові показники діяльності ВАТ КБ «Надра»

3.1. Виконання економічних нормативів

Протягом аналізованого кварталу ВАТ КБ «Надра» не порушувало економічних нормативів діяльності, інформацію щодо яких наведено в Додатку №3.

Зростання розміру регулятивного капіталу у третьому кварталі поточного року обумовлено збільшенням обсягу розрахункового прибутку. При цьому, в його структурі капітал I-го рівня складає 81%. Значення нормативів адекватності регулятивного та основного капіталу перебувають на рівні вищому за нормативний, проте, меншому за середнє значення по банківській системі України. Згідно з Інструкцією про порядок регулювання діяльності банків в Україні, ВАТ КБ «Надра» характеризують як достатньо капіталізований.

Нормативи ліквідності ВАТ КБ «Надра» перебувають на рівні нижчому за середні значення по банківській системі України.

Нормативи інвестування та кредитних ризиків перебували на прийнятному рівні.

Протягом аналізованого періоду ВАТ КБ «Надра» не порушувало економічних нормативів діяльності. Ліквідність та капіталізація Банку перебуває на достатньому рівні для нівелювання поточних ризиків.

3.2. Джерела формування ресурсної бази

3.2.1. Капітал

За III квартал 2007 року власний капітал ВАТ КБ «Надра» збільшився на 40,2 млн. грн. переважно за рахунок збільшення обсягу прибутку поточного року. Структуру власного капіталу наведено в таблиці (Таблиця 3.1).

Таблиця 3.1. Структура власного капіталу ВАТ КБ «Надра», млн. грн.

Показник	01.01.2006	01.04.2006	01.07.2006	01.10.2006	01.01.2007	01.04.2007	01.07.2007	01.10.2007
Сплачений статутний капітал	240,00	240,00	240,00	240,00	389,86	389,86	389,86	389,86
Загальні резерви, емісійні різниці та інші фонди банку	284,50	284,50	308,52	308,52	747,68	747,68	930,38	930,38
Результат минулих років	0,01	26,65	0,23	0,23	0,23	186,83	0,23	0,23
Результати переоцінки	0,40	0,19	0,19	0,19	0,19	0,19	108,69	81,56
Фінансовий результат поточного року	26,42	93,05	120,52	170,68	186,60	162,34	188,62	255,96
Власний капітал всього	551,32	644,39	669,46	719,61	1 324,55	1 486,90	1 617,78	1 657,99

Структура власного капіталу залишається стабільною – статутний капітал та загальні резерви, резервні фонди складають його основу (близько 80%).

Темпи росту капіталу продовжують суттєво відставати від темпів росту активів, що призводить до зниження рівня забезпечення кредитно-інвестиційних ризиків та активних операцій власним капіталом.

Показники, що характеризують якість капіталу ВАТ КБ «Надра», зокрема, коефіцієнт фондової капіталізації та захищеності капіталу становлять 24,0% та 24,5% відповідно та мають тенденцію до зниження.

3.2.2. Зобов'язання

Зобов'язання ВАТ КБ «Надра» з початку третього кварталу збільшилися на 1 671,8 млн. грн. переважно за рахунок залучення коштів фізичних та юридичних осіб на 1 381,9 млн. грн. Структуру зобов'язань банку наведено в таблиці (Таблиця 3.2).

Таблиця 3.2. Структура зобов'язань ВАТ КБ «Надра», млн. грн.

Показники	01.01.2006	01.04.2006	01.07.2006	01.10.2006	01.01.2007	01.04.2007	01.07.2007	01.10.2007
Заборгованість перед НБУ	72,63	69,87	69,84	68,90	46,84	31,44	19,48	19,48
Кошти банків	1 487,48	1 614,57	2 620,17	2 216,97	2 748,20	3 218,02	5 877,74	5 983,52
Кошти бюджету та позабюджетних фондів	2,25	10,50	3,89	20,29	2,32	4,26	16,73	22,49
Кошти юридичних осіб	762,75	924,98	839,87	926,84	1 616,45	1 746,71	1 869,10	2 507,56
Кошти фізичних осіб	2 491,88	2 730,15	2 935,08	3 346,00	3 749,78	4 220,63	4 697,78	5 441,19
Кредити, що отримані від міжнародних та інших фінансових організацій	119,94	130,78	123,71	200,47	216,60	256,73	420,87	385,79
Боргові цінні папери	170,37	215,54	264,24	330,31	330,00	405,04	254,46	254,08
Інші зобов'язання	263,87	269,62	365,44	961,19	258,97	468,25	677,27	891,10
Разом зобов'язання	5 371,17	5 966,01	7 222,24	8 070,97	8 969,15	10 351,07	13 833,44	15 505,21

Основу ресурсної бази продовжують складати кошти на рахунках клієнтів (понад 51% зобов'язань). Обсяг довгострокових кредитів, що отримані від Національного

банку України, за рахунок коштів міжнародних фінансових організацій, порівняно з початком кварталу не змінився та станом на 01.10.07 р. склав 19,5 млн. грн.

Обсяг залучення міжбанківських ресурсів також значний – близько 39% (приріст за аналізований квартал складає 105,8 млн. грн.). При цьому, Банк має пасивне сальдо за МБО та МБКід (понад 24% та 22%). Така ситуація зумовлена, насамперед, активним залученням ресурсів на міжнародних ринках капіталу (отримання синдикованих кредитів, емісія єврооблігацій тощо).

Зокрема, у другому кварталі 2007 року банком було залучено синдикований кредит на загальну суму 85 млн. дол. США, організаторами якого виступили BayernLB, RZB й Standard Bank, та розміщено трирічні єврооблігації. Рейтинг цієї емісії визначено міжнародними рейтинговими агентствами Moody's та Fitch на рівні Ва3/позитивний та В-/стабільний відповідно. Інформацію про позики ВАТ КБ «Надра» на міжнародних ринках наведено в таблиці (Таблиця 3.3).

Таблиця 3.3. Заборгованість ВАТ КБ «Надра» за кредитами міжнародних фінансових організацій станом на 01.10.07 р.

Кредитор	Вид позики	Сума, дол. США	Дата погашення
Standard Bank, GB	Синдикований кредит	114 000 000,00	23.11.2007
Standard Bank, GB	Синдикований кредит	85 000 000,00	22.06.2009
Commerzbank AG	Міжбанківський кредит	8 757 001,19	01.04.2008
Commerzbank AG	Міжбанківський кредит	3 648 750,50	20.06.2008
B. Com. Placements S. A., Geneva	Міжбанківський кредит	3 000 000,00	03.10.2007
Ряд іноземних банків та фінансових установ	Лінії під гарантії ЕКА	89 084 396,50	Згідно умов договору
Cargill Financial Services International, Inc,	Структуроване торговельне кредитування	5 000 000,00	20.06.2008
		15 000 000,79	08.05.2008
ЄБРР	Кредитна лінія МСП	3 857 705,25	15.05.2009
МБРР	Кредитна лінія МСП	4 901 080,56	17.05.2010
НУФ	Мікрокредитування	2 836 000,00	15.04.2008

Також у обігу перебувають процентні іменні облігації банку серії В номінальною вартістю 1 000,0 грн. за штуку. Станом на 01.10.07 р. облігації розміщено у повному обсязі – 250,0 млн. грн. При цьому, 7 серпня 2007 р. у повному обсязі (15,5 млн. грн.) було виплачено процентний дохід за третій купонний період. Інформацію про обіг облігацій ВАТ КБ «Надра» наведено в таблиці (Таблиця 3.4).

Таблиця 3.4. Інформація про обіг облігацій ВАТ КБ «Надра»⁶

Вид боргового інструменту	Процентні іменні облігації	Єврооблігації- LPN	Єврооблігації- LPN
Номинал облігації	1000,00 UAH	100 000,00 USD	100 000,00 USD
Обсяг емісії	250 000 000,00	100 000 000,00 USD	175 000 000,00 USD
Ставка купона	12,5%	9,5%	9,25%
Оферта	2 рази на рік	2 рази на рік	2 рази на рік
Дата кінця розміщення	06.02.2007 р.	26.10.2005 р.	22.06.2007 р.
Дата погашення	01.02.2008 р.	07.11.2008 р.	28.06.2010 р.
Умови дострокового викупу	Протягом п'яти днів після отримання письмової заяви від інвестора	н/д	н/д
Андеррайтер	ІНГ Банк Україна	Dresdner Bank AG та UBS	HSBC, UBS
Торгівельна площадка	ПФТС	SWX	SWX

До складу інших зобов'язань (891,1 млн. грн., або 5,8% загальних зобов'язань) переважно віднесені кошти на транзитних рахунках за операціями з використанням платіжних карток (486,0 млн. грн.), нараховані витрати за операціями з клієнтами (141,3 млн. грн.) та резерви банку за наданими зобов'язаннями (81,9 млн. грн.).

Диверсифікація ресурсної бази Банку перебуває на прийнятному рівні: станом на 01.10.07 р. кошти 20 найбільших кредиторів складають близько 26% зобов'язань (станом на 01.07.07 р. це значення дорівнювало 37,0%).

Кошти клієнтів

За аналізований квартал від корпоративних клієнтів залучено 638,5 млн. грн., а від приватних – 743,4 млн. грн. (Таблиця 3.5).

Таблиця 3.5. Структура клієнтського депозитного портфеля ВАТ КБ «Надра», млн. грн.

Показники	01.01.2006	01.04.2006	01.07.2006	01.10.2006	01.01.2007	01.04.2007	01.07.2007	01.10.2007
Кошти фізичних осіб, в т.ч.:	2 491,88	2 730,15	2 935,08	3 346,00	3 749,78	4 220,63	4 697,78	5 441,19
до запитання	323,33	296,27	381,73	388,92	563,87	632,65	932,47	1 231,66
строкові	2 168,55	2 433,88	2 553,35	2 957,09	3 185,90	3 587,97	3 765,31	4 209,53
Кошти юридичних осіб, в т.ч.:	762,75	924,98	839,87	926,84	1 616,45	1 746,71	1 869,10	2 507,56
до запитання	356,56	542,02	468,94	518,90	738,10	756,29	551,58	889,55
строкові	406,19	382,96	370,93	407,94	878,35	990,43	1 317,52	1 618,01
Всього коштів клієнтів	3 254,63	3 655,13	3 774,95	4 272,85	5 366,23	5 967,34	6 566,88	7 948,75
Строкові кошти у депозитному портфелі, %	79,11	77,07	77,47	78,75	75,74	76,72	77,40	73,31
Кошти фізичних осіб у депозитному портфелі, %	76,56	74,69	77,75	78,31	69,88	70,73	71,54	68,45

Диверсифікація депозитного портфеля ВАТ КБ «Надра» залишається на прийнятному рівні: на 10 найбільших вкладників – близько 19% депозитів клієнтів.

⁶ За даними сайту www.cbonds.info

За третій квартал власний капітал Банку зріс на 40,2 млн. грн., переважно за рахунок нерозподіленого прибутку. Показники, що характеризують якість капіталу ВАТ КБ «Надра», зокрема, коефіцієнт фондової капіталізації низький (24%), а показник захищеності капіталу перебуває на прийнятному рівні (24,5%), при цьому, вони мають тенденцію до зниження.

Активні операції ВАТ КБ «Надра», насамперед, фондуються за рахунок клієнтських коштів, проте залежність від міжбанківського ринку є значною. Зокрема, коефіцієнт міжбанківських ризиків на 01.10.07 р. складає 39%, а пасивне сальдо за МБО становить понад 24% загальних зобов'язань. У свою чергу, така ситуація зумовлена значними обсягами залучення ресурсів на міжнародних ринках капіталу. Загалом, ресурсна база ВАТ КБ «Надра» характеризується диверсифікацією за: джерелами залучення коштів, найбільшими контрагентами (на 20 найбільших кредиторів припадає близько 26% зобов'язань), видами економічної діяльності вкладників юридичних осіб та найбільшими вкладниками (кошти 10 найбільших вкладників становлять близько 19% депозитного портфеля). В обігу перебувають іменні процентні облігації загальною номінальною вартістю 250,0 млн. грн.

3.3. Напрями розміщення коштів

Протягом третього кварталу поточного року чисті активи ВАТ КБ «Надра» зросли на 11%, або на 1 712,0 млн. грн., переважно за рахунок клієнтського кредитного портфеля. Структуру активів банку наведено в таблиці (Таблиця 3.6).

Таблиця 3.6. Структура активів ВАТ КБ «Надра», млн. грн.

Показники	01.01.2006	01.04.2006	01.07.2006	01.10.2006	01.01.2007	01.04.2007	01.07.2007	01.10.2007
Високоліквідні активи	524,42	493,37	738,68	593,71	689,35	538,51	1 928,12	799,52
МБКід	625,20	853,86	1 214,09	1 086,21	1 469,28	1 340,36	1 911,88	2 045,67
Кредитний портфель	4 298,29	4 592,09	5 222,30	6 145,82	7 247,78	8 617,03	9 966,53	12 065,48
Цінні папери	286,11	463,08	524,41	557,96	569,91	883,50	757,57	1 078,65
Резерви під активні операції	-227,46	-244,52	-276,90	-303,40	-361,74	-422,19	-474,78	-572,03
Довгострокові інвестиції	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-
Основні фонди	211,34	238,33	248,61	280,89	353,75	388,86	616,09	741,59
Інші активи	204,59	214,18	220,50	429,39	325,38	491,90	745,81	1 004,31
Разом активи	5 922,50	6 610,40	7 891,69	8 790,59	10 293,71	11 837,96	15 451,23	17 163,19

Основною складовою активів ВАТ КБ «Надра» є кредитний портфель, який станом на 01.10.07 р. формує понад 70%. Іншою вагомою складовою активів є розміщені МБКід – близько 12%. Якість портфеля міжбанківських кредитів ВАТ КБ «Надра» є доброю: прострочена та сумнівна заборгованість за міжбанківськими кредитами станом на кінець третього кварталу 2007 року відсутня. Обсяг сформованих резервів під заборгованість інших банків складає менше ніж 1% загальних коштів, розміщених на міжбанківському ринку.

Високоліквідні активи за третій квартал 2007 року скоротилися у понад 2 рази, внаслідок зменшення залишків на НОСТРО-рахунках.

Якість активів перебуває на прийнятному рівні. Питома вага негативно класифікованих активів (НКА) у чистих активах перебуває на рівні, що є характерним для діяльності банку. При цьому, НКА достатньою мірою покриваються сформованими резервами під активні операції. Також обсяг кредитів, що надані за врахованими вексями станом на 01.10.07 р., не перевищує 1% кредитного портфеля. У свою чергу, сумнівна та прострочена заборгованість за нарахованими доходами станом на кінець третього кварталу 2007 року становить близько 24%, при цьому вона лише на 80% покриваються сформованими резервами під нараховані доходи.

Портфель кредитів клієнтам

За аналізований період портфель кредитів клієнтів збільшився на 21%, або на 2 099,0 млн. грн. і станом на 01.10.07 р. становить 12 065,5 млн. грн. Структуру кредитного портфеля наведено в таблиці (Таблиця 3.7).

Таблиця 3.7. Структура кредитного портфеля ВАТ КБ «Надра», млн. грн.

Показники	01.01.2006	01.04.2006	01.07.2006	01.10.2006	01.01.2007	01.04.2007	01.07.2007	01.10.2007
Кредити юридичним особам, в т.ч.:	2 620,75	2 644,26	2 757,69	2 915,00	3 406,18	4 187,59	4 604,43	5 448,88
кредити "овердрафт"	18,49	23,11	30,06	35,47	47,77	64,55	71,19	79,96
кредити, що надані за операціями репо	-	-	-	-	-	-	-	-
кредити, що надані за врахованими векселями	201,51	188,49	180,54	181,53	83,28	83,28	81,21	72,97
вимоги, що придбані за операціями факторингу	-	-	-	0,06	1,00	0,70	0,72	3,05
короткострокові кредити юридичним особам	338,66	306,34	317,92	332,58	565,02	839,38	882,88	791,25
довгострокові кредити юридичним особам	1 965,37	2 027,99	2 123,54	2 254,51	2 581,31	3 074,44	3 443,60	4 377,39
прострочена та сумнівна заборгованість	96,73	98,34	105,64	110,85	127,81	125,24	124,82	124,26
Кредити фізичним особам, в т.ч.:	1 677,54	1 947,83	2 464,61	3 230,82	3 841,60	4 429,44	5 362,10	6 616,60
короткострокові кредити фізичним особам	187,44	198,40	209,07	312,42	245,78	329,25	349,64	380,93
довгострокові кредити фізичним особам	1 481,01	1 645,04	1 776,90	2 318,60	2 791,62	3 118,83	3 741,02	4 625,04
короткострокові іпотечні кредити ФО	-	-	0,06	0,20	8,67	0,10	-	-
довгострокові іпотечні кредити ФО	-	94,60	468,68	587,21	778,08	961,09	1 246,96	1 581,04
прострочена та сумнівна заборгованість	9,09	9,78	9,89	12,39	17,45	20,16	24,48	29,59
Сформовані резерви під кредити, що надані клієнтам	(195,09)	(208,26)	(231,55)	(259,46)	(306,86)	(365,29)	(397,98)	(495,49)
Всього кредитний портфель не скоригований на резерви	4 298,29	4 592,09	5 222,30	6 145,82	7 247,78	8 617,03	9 966,53	12 065,48

В структурі кредитів юридичним особам за цільовим спрямуванням переважають довгострокові кредити в поточну та інвестиційну діяльність. У свою чергу, в портфелі кредитів фізичним особам переважають довгострокові кредити на поточні потреби (споживчі кредити, кредити на придбання автомобілів тощо) та довгострокові іпотечні кредити. Також слід зазначити, наявність кредитів за врахованими векселями, проте обсяги операцій незначні і станом на 01.10.07 р. складають 0,6% загального кредитного портфеля.

Диверсифікація кредитного портфеля за видами економічної діяльності прийнятна:

- торгівля, ремонт автомобілів, побутових виробів та предметів особистого вжитку – 35,7% кредитного портфеля;
- переробна промисловість – 17,1%.

Станом на кінець третього кварталу поточного року в структурі кредитного портфеля (з урахуванням позабалансових рахунків) за категоріями ризику клієнтів заборгованість, що класифікована як «стандартна» та «під контролем», складає близько 90,0% портфеля. У свою чергу, «сумнівна» та «безнадійна» разом становлять 1,3%.

Зростання обсягу кредитного портфеля та сумнівної й простроченої заборгованості призвело до зростання обсягу сформованих резервів з 398,0 млн. грн. до 495,5 млн. грн. станом на 01.10.07 р.

У свою чергу, прострочена та сумнівна заборгованість за нарахованими доходами за аналізований квартал збільшилася на 13,1 млн. грн. (переважно за кредитами на поточні потреби фізичним особам) і станом на 01.10.07 р. складає 83,1 млн. грн. В структурі забезпечення за наданими кредитами переважає нерухоме майно (31,3%), майнові права на грошові депозити (29,2%) та недержавні цінні папери, рухоме майно та дорогоцінні метали (29,0%).

Окрім класичних кредитних продуктів, значним є обсяг позабалансових кредитних операцій (наданих гарантій), які станом на 01.10.07 р. складають 43,2% регулятивного капіталу Банку.

Клієнтський кредитний портфель ВАТ КБ «Надра» помірно диверсифікований: станом на 01.10.07 р. на 20 найбільших позичальників припадає 30,1% кредитного портфеля, або 276% капіталу I-го рівня.

Операції з цінними паперами

ВАТ КБ «Надра» є активним учасником ринку цінних паперів та має відповідні ліцензії.

Зокрема, з початку третього кварталу 2007 року банком було укладено 178 договорів на загальну суму близько 3,2 млрд. грн., у тому числі, комісійна діяльність – 311,1 млн. грн., комерційна діяльність – 2 915,2 млн. грн.

За аналізований квартал портфель цінних паперів банку збільшився на 321,1 млн. грн., до 1 063,0 млн. грн. за рахунок придбання простих векселів біржових посередників та переоцінки інвестиційних сертифікатів у торговому портфелі Банку. Станом на 01.10.07 р. портфель цінних паперів на близько 74% складається з інвестиційних сертифікатів, облігацій (6%), простих векселів (19%) та акцій (0,9 млн. грн.). При цьому, на цінні папери трьох емітентів припадає 70% портфеля.

Протягом третього кварталу поточного року чисті активи ВАТ КБ «Надра» зросли на 11%, або на 1 712,0 млн. грн., переважно за рахунок клієнтського кредитного портфеля. При цьому, основу активів становить кредитно-інвестиційний портфель – близько 87%. Кредитна діяльність банку у третьому кварталі характеризується наданням довгострокових кредитів: для юридичних осіб надавалися кредити у поточну та інвестиційну діяльність, а фізичним переважно іпотечні кредити. При цьому, кредитний портфель помірно диверсифікований за галузями економіки та найбільшими позичальниками (на 20 найбільших позичальників припадає 30,1% клієнтського кредитного портфеля, або 276% капіталу I-го рівня). Збільшення портфеля цінних паперів обумовлено придбанням простих векселів біржових посередників та переоцінкою інвестиційних сертифікатів у торговому портфелі Банку. Загалом, якість активів банку залишається на доброму рівні.

3.4. Ліквідність

Станом на 01.10.07 р. ліквідність банку залишається на задовільному рівні: питома вага високоліквідних активів складає близько 5% чистих активів. За третій квартал 2007 року обсяг високоліквідних активів зменшився на 1 128,6 млн. грн., переважно за рахунок зменшення обсягів коштів, розміщених на НОСТРО-рахунках (1 095,1 млн. грн.). Структуру високоліквідних активів наведено в таблиці (Таблиця 3.8).

Таблиця 3.8. Структура високоліквідних активів ВАТ КБ «Надра», млн. грн.

Показники	01.01.2006	01.04.2006	01.07.2006	01.10.2006	01.01.2007	01.04.2007	01.07.2007	01.10.2007
Готівкові кошти та банківські метали	217,47	178,09	182,51	195,48	298,48	232,80	290,30	339,81
Кошти в НБУ	230,48	102,29	101,55	120,62	213,73	43,77	347,54	264,53
Коррахунки в банках	76,47	213,00	454,62	277,61	177,14	261,94	1 290,28	195,18
Разом, високоліквідні активи	524,42	493,37	738,68	593,71	689,35	538,51	1 928,12	799,52

Значення нормативів ліквідності протягом третього кварталу 2007 року перевищували відповідні нормативні показники, встановлені НБУ.

Спостерігається пасивне сальдо між залученими та розміщеними коштами на міжбанківському ринку (близько 23% зобов'язань станом на 01.10.07 р.), що свідчить, по-перше, про використання коштів міжбанківського ринку для короткострокового управління ліквідністю, та, по-друге, про залучення коштів з міжнародних ринків капіталу.

При цьому, активи та пасиви збалансовані за строками до погашення.

Ліквідність ВАТ КБ «Надра» перебуває на прийнятному рівні: нормативи ліквідності перевищують мінімальні вимоги НБУ, а активи та пасиви добре збалансовані за строками до погашення.

3.5. Фінансові результати діяльності

За підсумками трьох кварталів 2007 року загальні доходи ВАТ КБ «Надра» склали 1 833,7 млн. грн., що майже на 26% вище за загальні доходи минулого року. При цьому, структура доходів залишається стабільною із домінування процентних надходжень від кредитування клієнтів – 63,8% загальних доходів, у тому числі, процентні доходи за операціями із клієнтами становлять понад 93%.

Торговельні доходи складають 322,9 млн. грн. (17,6%), у тому числі результати від торгівлі ЦП із торгового портфеля банку – 290,2 млн. грн.

Станом на 01.10.07 р. витрати банку склали 1 577,7 млн. грн. При цьому, співвідношення витрат до доходів становить близько 86%.

Структура витрат банку залишається сталою: основу становлять процентні витрати (понад 43%) та загальні адміністративні витрати (25,7%). При цьому, в структурі процентних витрат переважають витрати за коштами фізичних осіб (47,3%) та банківських установ, які становлять близько третини.

Чистий процентний дохід ВАТ КБ «Надра» за три квартали 2007 року склав 488,6 млн. грн., проти 273,0 млн. грн. станом на 01.10.06 р. У свою чергу чистий комісійний дохід становить 280,4 млн. грн., який за три квартали минулого року склав 201,5 млн. грн.

Сума чистого прибутку за підсумками дев'яти місяців становить 256,0 млн. грн.

Показники ефективності діяльності Банку перебувають на доброму рівні. Зокрема, коефіцієнт ефективності діяльності становить близько 191%, чиста процентна маржа – перевищує 4%, а рентабельність активів перевищує 2%. У свою чергу, значення коефіцієнту податкового навантаження складає 2,4%.

Дохід, отриманий ВАТ КБ «Надра» за три квартали 2007 року, майже у два рази перевищує доходи аналогічного періоду 2006 року і станом на 01.10.07 р. складає 1 833,7 млн. грн. При цьому, структура доходів/витрат залишається стабільною. Показники чистого процентного та комісійного доходу мають позитивну динаміку. Сума отриманого чистого прибутку за три квартали поточного року становить 256,0 млн. грн.

4. Інформація щодо виконання планів за три квартали 2007 року та стратегія розвитку

Загалом, плани ВАТ КБ «Надра» на 01.10.07 р. було виконано. Інформацію щодо фактичного виконання планових показників наведено в Додатках 4 та 5.

Згідно з інформацією, наданою банком, протягом третього кварталу стратегічні плани банку не змінювалися.

Згідно з затвердженим Стратегічним планом розвитку КБ «Надра» на 2007-2011 роки, головною метою КБ «Надра» є його подальший розвиток як системного універсального банку і поступове нарощування питомої ваги спектра роздрібних операцій. У корпоративному секторі банк буде концентруватись на тих сегментах, де він володіє значними конкурентними перевагами – проектне і структурне фінансування, документарні операції та торгове фінансування, операції з цінними паперами тощо.

Інформацію щодо основних запланованих показників діяльності КБ «Надра» наведено у таблиці (Таблиця 4.1).

Таблиця 4.1. Прогнозні показники діяльності КБ «Надра» станом на 01.01.08 р.

Показник	Сума, млн. грн.	Питома вага, %
Коррахунок в НБУ та інших банках	792,04	4,31
МБК/МБД	2 093,17	11,39
Кредити клієнтам, у т. ч.:	12 977,00	70,64
фізичним особам	5 720,91	31,14
юридичним особам	7 256,09	39,50
Цінні папери	1 367,05	7,44
Резерви під активні операції	-548,44	2,99
Валюта балансу	18 370,99	100,00
Власний капітал, у т. ч. :	1 661,50	9,04
статутний	389,86	2,12
МБК/МБД	2 400,68	13,07
Кошти клієнтів, у т. ч.:	7 946,08	43,25
кошти фізичних осіб	6 093,48	33,17
кошти юридичних осіб	1 852,60	10,08
Кошти міжнародних організацій	4 309,02	23,46
Цінні папери власного боргу	388,75	2,12
Субординований борг	505,00	2,75
Чистий процентний дохід	696,68	-
Чистий комісійний дохід	424,04	-
Результат від торгівельних операцій	176,01	-
Адміністративні витрати, включаючи витрати на персонал	633,12	-
Чистий прибуток	338,95	-

Протягом 2007 року КБ «Надра» не планує збільшувати статутний капітал шляхом емісії акцій. Як додаткові джерела фінансування планується використовувати синдиковані позики, випуск боргових зобов'язань та залучення коштів на умовах субординованого боргу.

На 2007 рік банком заплановано здійснити капіталовкладення на загальну суму 74,76 млн. дол. США, у тому числі на розвиток мережі банку – 53,11 млн. дол. США, інвестування в розвиток банківської комп'ютерної мережі – 12,51 млн. дол. США та на придбання банкоматів та інші інвестиції у картковий бізнес.

Висновок

Спираючись на проведений аналіз основних показників та аспектів діяльності ВАТ КБ «Надра», кредитний рейтинг позичальника (контрагента) підтверджено на рівні «uaA», з прогнозом «стабільний».

Генеральний директор

С. А. Дубко

Начальник відділу рейтингів фінансового сектора

А. М. Коноплястий

Старший фінансовий аналітик відділу рейтингів фінансового сектора

А. В. Мироненко

Додатки

Дані балансу ВАТ КБ «Надра», млн. грн.

	01.01.2004	01.01.2005	01.01.2006	01.04.2006	01.07.2006	01.10.2006	01.01.2007	01.04.2007	01.07.2007	01.10.2007
Готівкові кошти, банківські метали та залишки в НБУ	141,66	284,53	447,95	280,37	284,06	316,10	512,21	276,57	637,84	604,35
Казначейські та інші цінні папери (НБУ)	52,63	45,98	57,53	46,96	53,08	48,99	43,70	18,06	14,73	15,70
Кошти в інших банках	746,28	826,05	701,67	1 066,86	1 668,71	1 363,82	1 646,41	1 602,31	3 202,15	2 240,85
Кредити клієнтам	1 868,67	2 623,20	4 298,29	4 592,09	5 222,30	6 145,82	7 247,78	8 617,03	9 966,53	12 065,48
Цінні папери	38,07	43,60	228,58	416,12	471,34	508,98	526,21	865,43	742,84	1 062,95
Довгострокові вкладення	86,25	118,64	211,34	238,33	248,61	280,89	353,75	388,86	616,09	741,59
Нараховані доходи	38,68	80,05	115,91	138,82	146,35	193,04	212,85	255,19	304,64	349,19
Резерви	-116,83	-179,57	-227,46	-244,52	-276,90	-303,40	-361,74	-422,19	-474,78	-572,03
Інші активи	33,71	45,99	88,68	75,36	74,15	236,35	112,52	236,70	441,17	655,12
Разом активів	2 889,12	3 888,48	5 922,50	6 610,40	7 891,69	8 790,59	10 293,71	11 837,96	15 451,23	17 163,19
Заборгованість перед НБУ	188,89	277,92	72,63	69,87	69,84	68,90	46,84	31,44	19,48	19,48
Кошти банків	766,65	941,76	1 487,48	1 614,57	2 620,17	2 216,97	2 748,20	3 218,02	5 877,74	5 983,52
Кошти бюджету та позабюджетних фондів	1,24	2,12	2,25	10,50	3,89	20,29	2,32	4,26	16,73	22,49
Кошти суб'єктів господарювання	407,80	592,93	762,75	924,98	839,87	926,84	1 616,45	1 746,71	1 869,10	2 507,56
Кошти фізичних осіб	919,99	1 400,17	2 491,88	2 730,15	2 935,08	3 346,00	3 749,78	4 220,63	4 697,78	5 441,19
Кредити, що отримані від міжнародних та інших фінансових організацій	27,17	52,03	119,94	130,78	123,71	200,47	216,60	256,73	420,87	385,79
Боргові цінні папери	193,85	69,64	170,37	215,54	264,24	330,31	330,00	405,04	254,46	254,08
Субординований борг	119,86	95,41	89,39	89,39	89,39	89,39	0,00	0,00	0,00	0,00
Нараховані витрати	32,83	44,36	88,04	110,59	100,46	124,10	133,56	168,82	173,66	218,49
Інші зобов'язання	26,88	45,49	86,44	69,65	175,59	747,70	125,41	299,42	503,61	672,61
Разом зобов'язань	2 685,17	3 521,82	5 371,17	5 966,01	7 222,24	8 070,97	8 969,15	10 351,07	13 833,44	15 505,21
Сплачений статутний капітал	54,94	80,94	240,00	240,00	240,00	240,00	389,86	389,86	389,86	389,86
Загальні резерви, емісійні різниці та інші фонди банку	87,46	200,50	284,50	284,50	308,52	308,52	747,68	747,68	930,38	930,38
Результат минулих років	52,29	60,16	0,01	26,65	0,23	0,23	0,23	186,83	0,23	0,23
Результати переоцінки	0,40	0,41	0,40	0,19	0,19	0,19	0,19	0,19	108,69	81,56
Фінансовий результат поточного року	8,86	24,65	26,42	93,05	120,52	170,68	186,60	162,34	188,62	255,96
Всього власний капітал	203,95	366,66	551,32	644,39	669,46	719,61	1 324,55	1 486,90	1 617,78	1 657,99

Звіт про фінансові результати ВАТ КБ «Надра», млн. грн.

Показники	01.01.04	01.01.05	01.01.06	01.04.06	01.07.06	01.10.06	01.01.07	01.04.07	01.07.07	01.10.07
Процентні доходи	248,17	381,37	544,37	190,08	398,81	647,96	940,03	324,41	699,21	1 170,03
Комісійні доходи	43,31	91,71	141,79	49,24	129,31	220,53	321,71	91,66	195,20	314,73
Результат від торговельних операцій	22,05	20,98	14,87	88,33	108,77	120,40	183,46	192,10	199,32	322,91
Інші операційні доходи	1,15	23,78	14,27	2,35	4,83	8,07	13,27	6,15	15,10	25,24
Інші доходи	0,17	0,14	0,71	0,15	0,22	0,35	0,69	0,12	0,63	0,74
Повернення списаних активів	0,01	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Непередбачені доходи	0,10	0,06	0,02	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
ВСЬОГО ДОХОДИ	314,96	518,05	716,03	330,15	641,93	997,31	1 459,16	614,44	1 109,47	1 833,65
Процентні витрати	152,23	234,85	333,73	113,60	239,60	374,98	528,22	183,49	398,74	681,44
Комісійні витрати	10,34	18,81	20,62	5,25	11,97	19,03	28,02	9,67	21,60	34,29
Інші операційні витрати	13,93	34,68	53,23	27,87	59,49	93,49	144,47	68,40	111,99	169,56
Загальні адміністративні витрати	68,53	133,62	224,24	69,57	146,96	237,25	350,98	111,87	244,57	406,17
Відрахування в резерви	60,88	67,19	49,32	19,42	56,84	85,85	183,27	73,73	126,84	242,95
Непередбачені витрати	0,01	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Податок на прибуток	0,19	4,26	8,44	1,38	6,56	16,04	37,59	4,95	17,11	43,28
ВСЬОГО ВИТРАТ	306,10	493,40	689,59	237,10	521,41	826,64	1 272,56	452,10	920,84	1 577,70
Чистий прибуток	8,86	24,65	26,44	93,05	120,52	170,68	186,60	162,34	188,62	255,96

Виконання економічних нормативів ВАТ КБ «Надра»

Норматив, одиниці виміру	Нормативне значення	01.01.06	01.04.06	01.07.06	01.10.06	01.01.07	01.04.07	01.07.07	01.10.07
Регулятивний капітал, млн. грн.	Від 8 млн. Євро	634,03	596,81	718,82	751,42	1 266,47	1 328,35	1 443,78	1 624,84
Норматив адекватності регулятивного капіталу	Не менше 10%	12,66	12,35	10,77	10,04	13,35	11,43	10,68	10,70
Норматив адекватності основного капіталу	Не менше 4%	8,25	7,02	6,92	6,34	11,32	10,14	9,55	7,67
Норматив миттєвої ліквідності	Не менше 20%	85,22	67,05	62,53	52,72	40,29	36,57	28,92	31,14
Норматив поточної ліквідності	Не менше 40%	91,70	91,56	90,39	77,57	83,42	74,30	51,05	67,18
Норматив короткострокової ліквідності	Не менше 20%	42,33	51,71	47,63	42,14	39,61	32,26	26,27	30,76
Норматив максимального розміру кредитного ризику на одного контрагента	Не більше 25%	13,66	22,87	20,43	20,67	20,25	19,34	20,15	20,28
Норматив великих кредитних ризиків	Не більше 800%	173,81	244,52	208,79	174,46	83,88	168,10	164,87	203,05
Норматив максимального розміру кредитів, гарантій та доручень, наданих одному інсайдеру	Не більше 5%	0,31	0,41	0,75	0,92	0,57	0,57	2,00	2,01
Норматив максимального сукупного розміру кредитів, гарантій та доручень, наданих інсайдерам	Не більше 30%	1,46	2,50	4,06	4,07	2,60	2,38	4,17	6,02
Норматив інвестування у цінні папери окремо за кожною установою	Не більше 15%	0,14	0,15	0,13	0,12	0,07	0,07	0,06	0,06
Норматив загальної суми інвестування	Не більше 60%	30,65	39,58	48,14	46,51	30,06	35,27	43,67	42,96
Норматив ризику загальної відкритої валютної позиції банку	Не більше 30%	5,5772	10,6172	9,6223	9,9327	10,5093	17,8474	18,9558	10,7195
Загальна довга відкрита валютна позиція	Не більше 20%	0,5002	10,6118	8,9849	6,1531	9,5854	17,3207	18,1598	7,3451
Загальна коротка відкрита валютна позиція	Не більше 10%	5,0769	0,0054	0,6374	3,4525	0,8703	0,5762	0,8070	3,3744

Виконання планових показників ВАТ КБ «Надра», млн. дол. США

Показник	План на 01.10.07	Факт на 01.10.07	Відхилення, %
Чисті активи	3 398,7	3 019,3	12,6
КІП, у т. ч.:	2 389,2	2 323,4	2,8
корпоративний бізнес	1 006,2	898,1	12,0
малий бізнес	320,4	340,2	-5,8
роздрібний бізнес	894,8	913,6	-2,1
зовнішні канали продаж	167,8	171,6	-2,2
Онкольні кошти, у т. ч.:	516,7	355,7	45,3
корпоративний бізнес	218,1	113,5	92,2
малий бізнес	55,9	61,3	-8,8
роздрібний бізнес	242,6	180,9	34,1
Строкові кошти, у т. ч.:	1 158,0	1 173,4	-1,3
корпоративний бізнес	307,5	226,7	35,6
малий бізнес	15,2	37,1	-59,0
роздрібний бізнес	835,4	909,6	-8,2
Разом клієнтські кошти	1 674,7	1 529,1	9,5
Кількість площадок, од.	631,0	689,0	-8,4
Кількість персоналу, осіб	8 156,0	7 612,0	7,1

Динаміка основних показників прибутковості ВАТ КБ «Надра», млн. дол. США

Показник	План на 01.10.07	Факт на 01.10.07	Відхилення, %
Чистий процентний дохід	96,7	99,7	-3,0
Чистий непроцентний дохід	91,0	79,2	14,9
Внутрішньобанківські витрати	80,4	83,5	-3,7
Сформовані резерви	48,1	31,7	51,7
Фінансовий результат за операційної діяльністю	107,4	95,4	12,6
Чистий прибуток	50,7	51,7	-1,9
ROE, %	0,2	22,0	-99,0
ROA, %	0,0	2,9	-99,1
Адекватність капіталу, %	10,7	11,8	-9,3
Cost/Incom, %	42,8	46,7	-8,4
Non interest income ratio, %	48,5	44,3	9,5
Прибуток на 1 площадку, тис. дол. США	80,3	75,0	7,1
Прибуток на 1 робітника, тис. дол. США	6,2	6,8	-8,8
Процентна маржа, %	5,2	5,5	-5,5