

## Рейтинговий звіт TSCB 002-008

### Звіт про оновлення кредитного рейтингу контрагента

Контрагент:	ВАТ «Сведбанк»
Дата визначення:	31.03.2006 р.
Дата оновлення:	13.12.2007 р.
Результат оновлення:	підтвердження
Кредитний рейтинг:	<b>uaAA</b>
Прогноз рейтингу:	стабільний

Рейтинг 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.

## Вихідна інформація

Для здійснення процедури оновлення кредитного рейтингу агентство «Кредит-Рейтинг» використовувало фінансову звітність Банку за 2006 рік та за 9 місяців 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.

## Рейтингова історія

Дата	31.03.06	07.12.06	06.03.07 <sup>1</sup>	21.06.07	10.07.2007	20.09.2007
Рівень рейтингу	uaBBB+	uaBBB+	uaBBB+	uaA-	uaAA	uaAA
Прогноз	стабільний	у розвитку	позитивний	позитивний	стабільний	стабільний
Рейтингова дія	визначення	підтвердження зі зміною прогнозу	підтвердження зі зміною прогнозу	підвищення	підвищення	підтвердження

## Визначення поточного рейтингу

Позичальник або окремий борговий інструмент з рейтингом «uaAA» характеризується **ДУЖЕ ВИСОКОЮ** кредитоспроможністю порівняно з іншими українськими борговими інструментами.

Знак «-» або «+» позначає проміжні категорії (рівні) рейтингу відносно основних категорій (рівнів).

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

---

<sup>1</sup> Внесення до контрольного списку Credit-Watch

## Основні показники

### Основні фінансові 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.	688,88	941,98	2 024,16	2 243,16	2 899,08	3 348,00	4 123,03	4 409,75	5 440,62	6 604,18
Кредитно-інвестиційний портфель, скоригований на суму резервів, млн. грн.	564,11	774,63	1 615,68	1 760,52	2 361,77	2 676,76	3 176,92	3 502,54	4 585,58	5 477,96
Кошти клієнтів, млн. грн.	486,50	635,80	1 437,61	1 633,72	1 812,68	2 161,37	2 386,12	2 648,99	2 452,64	2 400,67
Власний капітал, млн. грн.	68,10	136,88	266,41	291,42	427,40	546,39	571,97	569,28	570,75	577,06
Доходи, млн. грн.	113,99	168,57	248,63	82,50	198,29	347,26	493,14	164,87	357,11	654,25
Витрати, млн. грн.	111,97	159,79	239,20	75,13	189,53	334,10	475,82	164,29	355,06	645,89
Прибуток до сплати податку, млн. грн.	4,23	12,43	13,39	7,54	9,54	13,96	18,28	0,58	(5,80)	0,24
Чистий прибуток, млн. грн.	2,02	8,78	9,43	7,37	8,76	13,16	17,32	0,58	2,05	8,36
Доходність активів (ROA),%	0,29	0,93	0,47	-	-	-	0,42	-	-	-
Доходність капіталу (ROE),%	2,97	6,41	3,54	-	-	-	3,03	-	-	-

Джерело: статистична звітність Банку

## Зміст

РЕЗЮМЕ.....	5
<b>1. РОЗВИТОК БАНКІВСЬКОЇ СИСТЕМИ У І ПІВРІЧЧІ 2007 РОКУ ТА МІСЦЕ ВАТ «СВЕДБАНК» .....</b>	<b>8</b>
1.1. Розвиток банківської системи.....	8
1.1.1. Тенденції розвитку економіки .....	8
1.1.2. Аналіз грошового ринку.....	8
1.1.3. Аналіз валютного ринку.....	9
1.1.4. Загальний стан банківської системи України.....	9
1.1.5. Фінансовий стан банків України.....	11
1.2. АКТИВИ ТА КРЕДИТНО–ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ПОРТФЕЛЬ.....	11
1.3. КАПІТАЛ.....	13
1.4. ЗОБОВ’ЯЗАННЯ.....	13
1.5. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ ДІЯЛЬНОСТІ.....	15
1.6. МІСЦЕ ВАТ «СВЕДБАНК» У БАНКІВСЬКІЙ СИСТЕМІ УКРАЇНИ.....	15
<b>2. РОЗВИТОК ЯКІСНИХ ПОКАЗНИКІВ ДІЯЛЬНОСТІ БАНКУ.....</b>	<b>17</b>
2.1. ЮРИДИЧНІ АСПЕКТИ ДІЯЛЬНОСТІ.....	17
2.1.1. Інформація про перевірки контролюючими органами.....	17
2.1.2. Інформація про судові позови.....	17
2.1.3. Організаційна структура.....	17
2.1.4. Відносини власності та операції з пов’язаними сторонами.....	17
2.2. РОЗВИТОК РЕГІОНАЛЬНОЇ МЕРЕЖІ.....	18
2.3. КАРТКОВИЙ БІЗНЕС БАНКУ ТА ІНФРАСТРУКТУРА ЙОГО ОБСЛУГОВУВАННЯ.....	18
2.4. КЛІЄНТСЬКА БАЗА.....	19
<b>3. ФІНАНСОВІ ПОКАЗНИКИ ДІЯЛЬНОСТІ БАНКУ.....</b>	<b>22</b>
3.1. ВИКОНАННЯ НОРМАТИВІВ НБУ.....	22
3.2. ДЖЕРЕЛА ФОРМУВАННЯ РЕСУРСІВ.....	23
3.2.1. Капітал.....	23
3.2.2. Зобов’язання.....	24
3.3. НАПРЯМИ РОЗМІЩЕННЯ КОШТІВ.....	26
3.3.1. Активи.....	26
3.4. ЛІКВІДНІСТЬ.....	31
3.5. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ ДІЯЛЬНОСТІ.....	32
<b>4. АНАЛІЗ ВИКОНАННЯ ПЛАНІВ ВАТ «СВЕДБАНК» .....</b>	<b>35</b>
<b>ВИСНОВОК .....</b>	<b>36</b>
<b>ДОДАТКИ.....</b>	<b>37</b>

## Резюме

За аналізований період ринкова позиція ВАТ «Сведбанк» майже не змінилася. Так, станом на 01.10.07 р. за розміром чистих активів у ренкінгу АУБ він посідає 19 місце, проти 18 місця станом на 01.07.07 р. При цьому, питома вага його активів у активах банківської системи, внаслідок порівняно менших темпів приросту останніх, збільшилася з 1,332% (на початок третього кварталу 2007 року) до 1,394%.

Протягом 3 кварталу 2007 року відбулася зміна мажоритарних акціонерів. Станом на 01.10.2007 р. 99,99% статутного капіталу володіє Swedbank AB. Також загальними зборами акціонерів 15.10.2007 р. прийняте рішення про створення банківської холдингової групи «Сведбанк Фінанс» у складі АКБ «ТАС-КОМЕРЦБАНК», ЗАТ «ТАС-ІНВЕСТБАНК», а також про зміну найменувань вищезазначених банків на ВАТ «Сведбанк» та ЗАТ «Сведбанк Інвест». Шевченківська районна державна адміністрація у м. Києві 3 грудня 2007 року зареєструвала нову редакцію Статуту Банку щодо зміни найменування АКБ «ТАС-КОМЕРЦБАНК» на Відкрите акціонерне товариство «Сведбанк». Обсяг операцій з інсайдерями не значний.

У третьому кварталі 2007 року контролюючими органами проведено 30 перевірок діяльності Банку. За результатами проведення окремих перевірок виявлено незначні порушення. Протягом третього кварталу 2007 року ВАТ «Сведбанк» виступав відповідачем за 13 судовими позовами. Станом на 01.10.2007 р. 6 справ розглядаються у судах вищих інстанцій, 7 – вирішено на користь Банку. Протягом 3 кварталу 2007 року Банк виступав позивачем у 209 судових справах на загальну суму 113,2 млн. грн. Станом на 01.10.2007 р. 114 справ знаходяться на розгляді в судах, 94 – вирішено на користь Банку (за 93 – відкрито виконавче провадження), 1 – вирішена на користь клієнта.

З метою покращення існуючої системи управління бізнес-процесами у 3 кварталі 2007 року було впроваджено нову організаційну структуру Банку – створено 1 департамент, 12 управлінь, 1 відділ та скорочено 8 управлінь. Одночасно відбулося перепідпорядкування окремих департаментів та управлінь.

ВАТ «Сведбанк» має досить добре розвинену регіональну мережу, яка станом на 01.10.07 р. налічує 5 філій та 176 відділень та покриває значну територію України. Протягом третього кварталу 2007 року Банком відкрито 15 відділень, ліквідовано – 7, та реорганізовано 5 філій.

ВАТ «Сведбанк» має порівняно добре розвинений картковий бізнес, при цьому Банком постійно нарощується не лише кількість платіжних карток (як дебетових, так і кредитових) платіжних систем MasterCard та Visa, а й інфраструктура їх обслуговування, зокрема, банкомати та пункти видачі готівки.

ВАТ «Сведбанк» є універсальним банком та обслуговує як суб'єктів господарювання, так і фізичних осіб. Протягом третього кварталу 2007 року ВАТ «Сведбанк» продовжував помірно нарощувати клієнтську базу за

юридичними та фізичними особами. Структура клієнтів протягом третього кварталу 2007 року суттєвих змін не зазнала.

ВАТ «Сведбанк» дотримується економічних нормативів, встановлених НБУ та постійно має певний запас відхилень між фактичними та нормативними значеннями за переважною кількістю економічних нормативів.

Протягом третього кварталу 2007 року обсяг власного капіталу Банку збільшився на 6,3 млн. грн. лише за рахунок фінансового результату поточного року. ВАТ «Сведбанк» має добру структуру капіталу. Зважаючи на те, що обсяг власного капіталу Банку достатній для нарощення активних операцій лише в короткостроковому періоді, загальними зборами акціонерів прийнято рішення про збільшення обсягу статутного капіталу та новим власником внесено 252,5 млн. грн. як оплата акцій Банку до реєстрації статутного капіталу.

Протягом 3 кварталу 2007 року обсяг зобов'язань ВАТ «Сведбанк» збільшився на 1,16 млрд. грн. – до 6,03 млрд. грн. станом на 01.10.07 р. У структурі зобов'язань переважають кошти інших банків, обсяг та питома вага яких зростає. Концентрація ресурсної бази за галузями та клієнтами є значною.

Збільшення активів в третьому кварталі 2007 року на 1,2 млрд. грн., до 6,6 млрд. грн. станом на 01.10.2007 р. відбулося за рахунок збільшення обсягу кредитного портфеля, інших активів та основних фондів.

Якість кредитного портфеля банку задовільна. Прострочена та сумнівна заборгованості за кредитами, наданими юридичним та фізичним особам, складає відповідно 4,4% обсягу кредитного портфеля. У структурі кредитного портфеля за категоріями ризику переважають кредити, класифіковані як «стандартні» та «під контролем», – 41,55% та 35,43% обсягу кредитного портфеля відповідно, а обсяг негативно класифікованих кредитів (враховуючи кредити, класифіковані як «субстандартні») – 23,02%.

Концентрація кредитного портфеля ВАТ «Сведбанк» залишиться високою. Частка 20 найбільших позичальників станом на 01.10.07 р. становила 34,9% кредитного портфеля (349,8% капіталу I рівня), з яких 39,6% надано будівельним організаціям, 24,8% – підприємствам торгівлі.

Ліквідність ВАТ «Сведбанк» залишається на задовільному рівні. Станом на 01.10.07 р. існують значні (більш ніж 10% загальних активів Банку) кумулятивні негативні неузгодженості між активами та пасивами зі строком погашення до 31 дня та від 31 дня до року. Незважаючи на збільшення обсягу високоліквідних активів у третьому кварталі 2007 року на 85,3 млн. грн., питома вага високоліквідних активів залишається на низькому рівні (станом на 01.10.07 р. – 5,1% активів Банку), що компенсується можливістю залучення ресурсів, у тому числі з міжбанківського ринку.

Прибуток, отриманий у третьому кварталі 2007 року, склав 8,4 млн. грн. У доходах переважають процентні та комісійні, у витратах – процентні та загально-адміністративні. Структура надходжень та видатків залишається загалом стабільною, а співвідношення витрат до доходів зменшилося до 98,7%. Частка

доходів отриманих за операціями з фізичними особами має тенденцію до зростання, що свідчить про збільшення більш стабільних й передбачуваних доходів та зменшує чутливість Банку до ризиків в умовах нестабільності.

Чиста процентна маржа перебуває на рівні достатньому для нівелювання ринкових коливань процентних ставок та збереження прибутковості установи. Коефіцієнт ефективності складає 136,7%, однак значення показника рентабельності активів є низьким – 0,17%.

Запланованих значень показників бюджету у третьому кварталі 2007 року було загалом досягнуто. Невиконання плану щодо обсягу витрат пояснюється невиконанням плану щодо обсягу коштів, залучених від клієнтів.

## 1. Розвиток банківської системи у I півріччі 2007 року та місце ВАТ «Сведбанк»

### 1.1. Розвиток банківської системи

#### 1.1.1. 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 I півріччя 2007 року);
- зменшення рівня перерозподілу ВВП через бюджет. У січні-травні 2007 року 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.

#### 1.1.2. Аналіз грошового ринку

Ситуація на грошово-кредитному ринку протягом I 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.

### 1.1.3. 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 I 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.

### 1.1.4. Загальний стан банківської системи України

У I півріччі поточного року банківська система функціонувала стабільно.

Станом на 01.07.2007 р. в Україні діяло 173 банки<sup>1</sup>, 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 01.07.2007 р. склала 193 установи. За організаційно-правовою формою серед банків, як і раніше, переважають акціонерні товариства (137 із 173 діючих банків станом на 01.07.2007 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 установ<sup>2</sup>.

В поточному році продовжувався притік іноземних інвестицій у банківський сектор. Так, з початку року кількість банків з іноземним капіталом збільшилася

<sup>1</sup> Мають ліцензію та подають звітність

<sup>2</sup> Станом на 01.08.07 р.

на 7 – до 42 (станом на 01.07.2007 р.); у тому числі банків зі 100% іноземним капіталом – з 13 (станом на 01.01.2007) до 17 (станом на 01.07.2007 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 01.07.2007 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 01.07.2007 р. склала 51,36%.

Частка довгострокових кредитів у кредитних портфелях українських банків залишається значною, та станом на 01.07.2007 р. склала 67,3% (станом на 01.01.2007 р. – 64,9%). З початку року довгострокові кредити банків зросли на 33,7% (з 159,0 млрд. грн. станом на 01.01.2007 р. до 212,6 млрд. грн. станом на 01.07.2007 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 01.07.2007 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 II 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 в 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 01.07.2007 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%.

### **1.1.5. Фінансовий стан банків України**

У першому півріччі поточного року спостерігалось позбавлення діяльності банківських установ, валюта балансу яких з початку року зросла на 29,4% та станом на 01.07.2007 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 01.07.2007 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 01.07.2007 р. частка торгового портфеля складає 36,7%, портфеля на продаж – 57,4%), тоді як його обсяг зріс на 35% та станом на 01.07.2007 р. складає 12,54 млрд. грн.

Збільшення балансової вартості основних засобів на 17% (до 21,6 млрд. грн.) було зумовлене, 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 активів<sup>1</sup> банківської системи України наведено на діаграмі нижче.

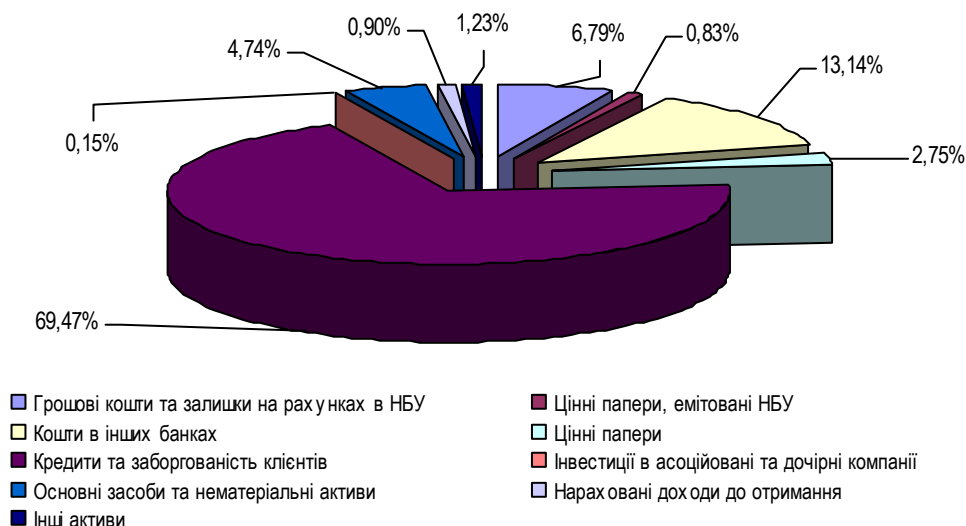


Рисунок 1.1. Структура активів банківської системи України

Обсяг резервів під активні операції з початку року зріс на 25%, та станом на 01.07.2007 р. склав 16,14 млрд. грн. Відношення резервів до кредитно-інвестиційного портфеля майже не змінилося, станом на 01.07.2007 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 01.07.2007 р. та 4,68% станом на 01.01.2007 р.), а рівень резервування за цінними паперами на продаж та до погашення навіть знижується (3,58% та 2,65% станом на 01.07.2007 р. проти 4,73% та 4,91% станом на 01.01.2007 р.), то відношення обсягу сформованих резервів під нараховані доходи постійно зростає (з 19,83% на початок року до 20,23% на кінець I півріччя), що свідчить про зростання питомої ваги несплачених у строк процентів за наданими кредитами.<sup>2</sup>

<sup>1</sup> Без урахування сформованих резервів під активні операції

<sup>2</sup> Сумнівні та прострочені понад 31 день

### 1.3. Капітал

Балансовий капітал українських банків у I півріччі поточного року зріс на 8,1 млн. грн., або на 19,1%, та станом на 01.07.2007 р. склав 50,68 млрд. грн. Обсяг регулятивного капіталу українських банків за вказаний період зріс на 30,3% – до 53,6 млн. грн.

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.

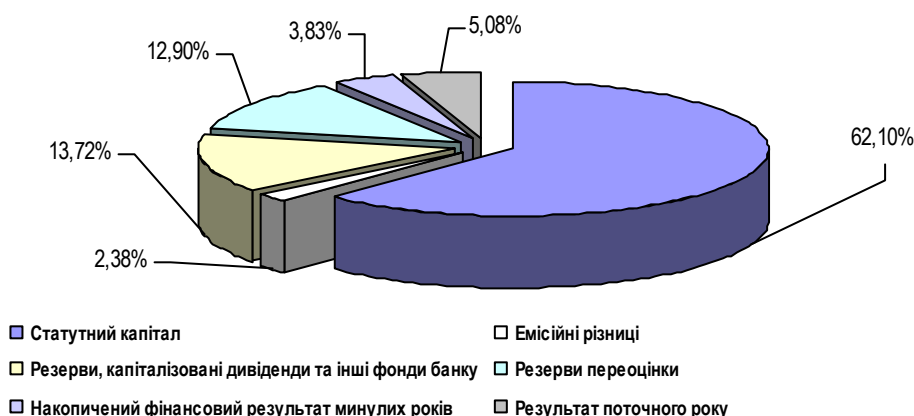


Рисунок 1.2. Структура балансового капіталу банківської системи України

Рівень забезпечення активних операцій та кредитно-інвестиційного портфеля банків знизився, та станом на 01.07.2007 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 01.07.2007 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 01.07.2007 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 01.07.2007 р., проте питома вага їх у зобов'язаннях банків не перевищує 3%. Структуру зобов'язань наведено на діаграмі нижче.

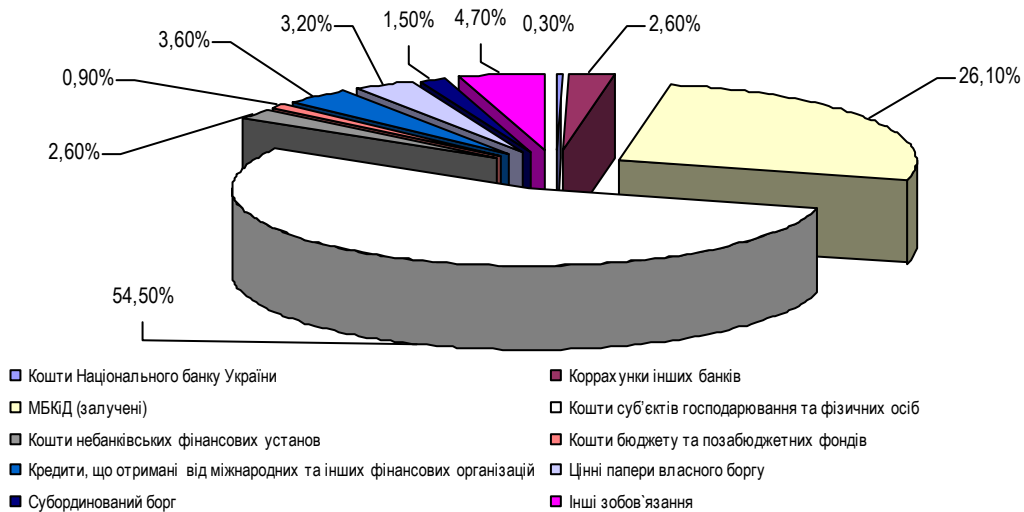


Рисунок 1.3. Структура зобов'язань банківської системи України

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 01.01.2007 р. до 3,6% станом на 01.07.2007 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 01.07.2007 р. склала 63,4%, а у їхній структурі значною є частка коштів на вимогу (41,9% станом на 01.07.2007 р.) та довгострокових депозитів (39,4%). У валютних депозитах превалюють довгострокові депозити (53,5% станом на 01.07.2007 р.), 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 01.07.2007 р., проти 52,8% на початок року), а у їхній структурі строкові кошти складають 76,8%. Станом на 01.07.2007 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 I півріччі поточного року були процентні (74,9%) та комісійні (18,3%). Питома вага торговельного доходу знизилася з 5,4% у I 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 за витрати 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 витрат<sup>1</sup> та витрат на формування резервів, навпаки, знизилася до 11,8% та 5,4% відповідно.

Чистий прибуток, отриманий банками за I півріччя поточного року, склав 2,57 млрд. грн., при цьому у II кварталі поточного року спостерігається незначне його зниження, порівняно з попереднім. Загалом, за I півріччя 2007 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.

### ***1.6. Місце ВАТ «Сведбанк» у банківській системі України***

ВАТ «Сведбанк» працює на українському банківському ринку з 1991 року, проте найбільші темпи росту спостерігаються з 2005 року. Інформацію щодо місця ВАТ «Сведбанк» у банківській системі України наведено у таблиці нижче (Таблиця 1.1).

---

<sup>1</sup> Без урахування витрат на утримання персоналу

Таблиця 1.1. Інформація щодо місця ВАТ «Сведбанк» у банківській системі України<sup>1</sup>

Показник	01.01.06	01.01.07	01.04.07	01.07.07	01.10.07
<b>Місце банку за розміром чистих активів</b>	<b>25</b>	<b>18</b>	<b>17</b>	<b>18</b>	<b>19</b>
Питома вага чистих активів банку у чистих активах банківської системи України, %	1,028	1,301	1,264	1,332	1,394
<b>Місце банку за розміром балансового капіталу</b>	<b>21</b>	<b>20</b>	<b>22</b>	<b>19</b>	<b>24</b>
Питома вага капіталу у капіталі банківської системи України, %	1,043	1,056	0,992	1,207	1,047
<b>Місце банку за розміром чистого прибутку</b>	<b>44</b>	<b>39</b>	<b>108</b>	<b>89</b>	<b>53</b>
Питома прибутку у прибутку банківської системи України, %	0,447	0,449	0,045	0,085	0,172
Темп приросту активів Банку, %	–	100	8	27	23
Темп приросту активів банківської системи України, %	–	61	10	17	16

Протягом 3 кварталу 2007 року ринкова позиція ВАТ «Сведбанк» майже не змінилася. Так, станом на 01.10.07 р. за розміром чистих активів у ренкінгу АУБ Банк посідає 19 місце, проти 18 місця станом на 01.07.07 р. При цьому, питома вага його активів у активах банківської системи, внаслідок порівняно менших темпів приросту останніх, збільшилася з 1,332% (на початок третього кварталу 2007 року) до 1,394%.

<sup>1</sup> інформацію наведено за даними АУБ



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

### **2.1. Юридичні аспекти діяльності**

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

У третьому кварталі 2007 року контролюючими органами, зокрема, НБУ, підрозділами Пенсійного фонду України, Фондом соціального страхування та Державною податковою інспекцією, проведено 30 перевірок діяльності Банку. За результатами проведення окремих перевірок виявлено незначні порушення. Загальна сума нарахованих та сплачених санкцій складає 0,9 тис. грн. та не чинить значного впливу на діяльність Банку.

#### **2.1.2. Інформація про судові позови**

Відповідно до наданої Банком інформації, протягом третього кварталу 2007 року ВАТ «Сведбанк» виступав відповідачем за 13 судовими позовами, з них 11 – немайнового характеру (переважно визнання договорів застави недійсними), 1 – трудовий спір та 1 – про відшкодування матеріальних збитків на суму 20,1 млн. грн. Станом на 01.10.2007 р. 6 справ розглядаються у судах вищих інстанцій, 7 – вирішено на користь Банку. Протягом 3 кварталу 2007 року Банк виступав позивачем у 209 судових справах (6 – немайнового характеру) на загальну суму 113,2 млн. грн. Станом на 01.10.2007 р. 114 справ перебувають на розгляді в судах, 94 – вирішено на користь Банку (за 93 – відкрито виконавче провадження), 1 – вирішена на користь клієнта.

#### **2.1.3. Організаційна структура**

З метою покращення існуючої системи управління бізнес-процесами у 3 кварталі 2007 року було впроваджено нову організаційну структуру Банку – створено 1 департамент, 12 управлінь, 1 відділ та скорочено 8 управлінь. Одночасно відбулося перепідпорядкування окремих департаментів та управлінь. Станом на 01.10.2007 р. фактична чисельність персоналу Банку складає 3008 осіб, з яких – 562 особи працюють в Головному офісі. Протягом 3 кварталу 2007 року Банком прийнято на роботу 376 осіб, звільнено – 265, що свідчить про помірну плинність кадрів.

#### **2.1.4. Відносини власності та операції з пов'язаними сторонами**

Протягом 3 кварталу 2007 року відбулася зміна мажоритарних акціонерів. Станом на 01.10.2007 р. 99,99% статутного капіталу володіє Swedbank AB.

Загальними зборами акціонерів 15.10.2007 р. прийняте рішення про створення банківської холдингової групи «Сведбанк Фінанс» у складі АКБ «ТАС-

КОМЕРЦБАНК», ЗАТ «ТАС-ІНВЕСТБАНК», а також про зміну найменувань вище зазначених банків на ВАТ «Сведбанк» та ЗАТ «Сведбанк Інвест». Шевченківська районна державна адміністрація у м. Києві 3 грудня 2007 року зареєструвала нову редакцію Статуту Банку щодо зміни найменування АКБ «ТАС-КОМЕРЦБАНК» на Відкрите акціонерне товариство «Сведбанк».

Обсяг операцій з інсайдерами не значний. Станом на 01.10.2007 обсяг кредитів, наданих інсайдерам, та депозитів, залучених від них, складає 8,6 млн. грн. та 154,1 млн. грн. відповідно.

## ***2.2. Розвиток регіональної мережі***

ВАТ «Сведбанк» має досить добре розвинену регіональну мережу, яка станом на 01.10.07 р. налічує 5 філій та 176 відділень та покриває значну територію України. Протягом третього кварталу 2007 року Банком відкрито 15 відділень, ліквідовано – 7, та реорганізовано 5 філій. Збиткові регіональні підрозділи за підсумками третього кварталу 2007 року відсутні.

## ***2.3. Картковий бізнес Банку та інфраструктура його обслуговування***

ВАТ «Сведбанк» має порівняно добре розвинений картковий бізнес та планує розвивати його у майбутньому.

Динаміка платіжних карток в обігу була позитивною, а загальна кількість платіжних карток в обігу станом на 01.10.07 р. склала 257,5 тис. шт. За третій квартал 2007 року кількість платіжних карток в обігу зросла на 64,2 тис. шт., а їх структура суттєвих змін не зазнала.

Структуру платіжних карток наведено у таблиці нижче (Таблиця 2.1).

Таблиця 2.1. Розвиток карткового бізнесу ВАТ «Сведбанк»

	01.10.2006	01.01.2007	01.04.07	01.07.2007	01.10.2007	План на 01.01.08
<b>Visa</b>	<b>49 004</b>	<b>79 459</b>	<b>117 342</b>	<b>165 959</b>	<b>226 205</b>	-
- Visa Electron	47 228	70 453	84 950	99 068	114 418	-
- Standard/Classic	814	1 033	1 304	1 530	1 692	-
- Gold	413	549	697	823	957	-
- інші	549	7 424	30 391	64 538	109 138	-
<b>MasterCard</b>	<b>8 961</b>	<b>25 042</b>	<b>26 126</b>	<b>27 275</b>	<b>31 276</b>	-
- Cirrus/Maestro	8 832	24 859	25 913	27 012	30 968	-
- Standard	77	100	114	130	152	-
- Gold	22	28	35	50	66	-
- інші	30	55	64	83	90	-
<b>Всього</b>	<b>57 965</b>	<b>104 501</b>	<b>143 468</b>	<b>193 234</b>	<b>257 481</b>	<b>330 000</b>

Джерело: дані Банку

В обслуговуванні платіжних карток ВАТ «Сведбанк» тісно співпрацює з банками-партнерами. Основний банки-партнери – ЗАТ «Перший Український Міжнародний Банк» та АКБ Соціального розвитку «Укрсоцбанк».

ВАТ «Сведбанк» розширює мережу банкоматів та мережу обслуговування платіжних карток у відділеннях (протягом третього кварталу 2007 року кількість банкоматів збільшилася на 24 одиниці, пунктів видачі готівки – на 40). Апаратне забезпечення є достатнім для обслуговування платіжних карток Банку, які перебувають в обігу (Таблиця 2.2).

Таблиця 2.2. Інфраструктура обслуговування платіжних карток ВАТ «Сведбанк»

Обладнання	01.10.2006	01.01.07	01.04.07	01.07.2007	01.10.2007	План на 01.01.08
Банкомати	48	91	102	120	144	167
Торговельні термінали	132	256	322	335	375	420
З них: пункти видачі готівки	128	247	211	326	366	411

Джерело: дані Банку

ВАТ «Сведбанк» планує продовжувати нарощувати інфраструктуру обслуговування карткового бізнесу, зокрема, збільшити кількість банкоматів та торговельних терміналів. Станом на 01.10.2007 річний план щодо нарощення апаратного забезпечення виконано на 86,2%.

## 2.4. Клієнтська база

Протягом третього кварталу 2007 року ВАТ «Сведбанк» продовжував нарощувати клієнтську базу за юридичними та фізичними особами.

За цей період кількість клієнтів - фізичних осіб зросла на 32,8% до 240,5 тисяч клієнтів, переважно за рахунок збільшення кількості позичальників, власників поточних рахунків (насамперед, карткових).

Клієнтська база за юридичними особами є порівняно стабільною та протягом третього кварталу 2007 року зросла на 0,8 тисячі, та станом на 01.10.07 р. становить 16 157 осіб, у тому числі 1 340 позичальників та 522 вкладника. План на 2007 рік щодо залучення на обслуговування корпоративних клієнтів станом на 01.10.2007 р. Банком виконано на 95,6%.

Банк залишається одним із лідерів на ринку факторингових послуг України (кількість клієнтів, які уклали з Банком договори факторингу станом на 01.10.07 р. склала 51).

У 2007 році роздрібний бізнес ВАТ «Сведбанк» планує орієнтуватися на масовий клієнтський сегмент. Планове збільшення клієнтської бази за фізичними особами – до 300 000 клієнтів на кінець року. За рахунок залучення клієнтів банк планує підвищення рівня диверсифікації кредитного та депозитного портфеля роздрібногo бізнесу.

У третьому кварталі 2007 року контролюючими органами проведено 30 перевірок діяльності Банку. За результатами проведення окремих перевірок виявлено незначні порушення. Протягом третього кварталу 2007 року ВАТ «Сведбанк» виступав відповідачем за 13 судовими позовами. Станом на 01.10.2007 р. 6 справ розглядаються у судах вищих інстанцій, 7 – вирішено на користь Банку. Протягом 3 кварталу 2007 року Банк виступав позивачем у 209 судових справах на загальну суму 113,2 млн. грн. Станом на 01.10.2007 р. 114 справ перебувають на розгляді в судах, 94 – вирішено на користь Банку (за 93 – відкрито виконавче провадження), 1 – вирішена на користь клієнта.

З метою покращення існуючої системи управління бізнес-процесами у 3 кварталі 2007 року було впроваджено нову організаційну структуру Банку – створено 1 департамент, 12 управлінь, 1 відділ та скорочено 8 управлінь. Одночасно відбулося перепідпорядкування окремих департаментів та управлінь.

Протягом 3 кварталу 2007 року відбулася зміна мажоритарних акціонерів. Станом на 01.10.2007 р. 99,99% статутного капіталу володіє Swedbank AB. Також Загальними зборами акціонерів 15.10.2007 р. прийняте рішення про створення банківської холдингової групи «Сведбанк Фінанс» у складі АКБ «ТАС-КОМЕРЦБАНК», ЗАТ «ТАС-ІНВЕСТБАНК», а також про зміну найменувань вище зазначених банків на ВАТ «Сведбанк» та ЗАТ «Сведбанк Інвест». Шевченківська районна державна адміністрація у м. Києві 3 грудня 2007 року зареєструвала нову редакцію Статуту Банку щодо зміни найменування АКБ «ТАС-КОМЕРЦБАНК» на Відкрите акціонерне товариство «Сведбанк». Обсяг операцій з інсайдерами не значний. ВАТ «Сведбанк» має досить добре розвинену регіональну мережу, яка станом на 01.10.07 р. налічує 5 філій та 176 відділень та покриває значну територію України. Протягом третього кварталу 2007 року Банком відкрито 15 відділень, ліквідовано – 7, та реорганізовано 5 філій.

ВАТ «Сведбанк» має порівняно добре розвинений картковий бізнес, при цьому банком постійно нарощується не лише кількість платіжних карток (як дебетових, так і кредитових) платіжних систем MasterCard та Visa, а й інфраструктура їх обслуговування, зокрема, банкомати та пункти видачі готівки. ВАТ «Сведбанк» є універсальним банком та обслуговує як суб'єктів господарювання, так і фізичних осіб. Протягом третього кварталу 2007 року ВАТ «Сведбанк» продовжував помірно нарощувати клієнтську базу за юридичними та фізичними особами. Структура клієнтів протягом третього кварталу 2007 року суттєвих змін не зазнала.

### 3. Фінансові показники діяльності Банку

#### 3.1. Виконання нормативів НБУ

Інформацію щодо виконання ВАТ «Сведбанк» економічних нормативів протягом третього кварталу 2007 року наведено у таблиці нижче (Таблиця 3.1).

Таблиця 3.1. Значення нормативів ВАТ «Сведбанк»<sup>1</sup>

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.	min. 8 млн. євро <sup>2</sup>	268,00	190,68	314,89	296,70	384,72	397,91	592,9	604,04
Норматив адекватності регулятивного капіталу	Не < 10 %	15,74	10,69	12,72	10,97	11,16	10,56	11,92	10,86
Норматив адекватності основного капіталу	Не < 4 %	11,33	12,22	13,68	15,10	13,01	11,59	10,63	8,36
Норматив миттєвої ліквідності	Не < 20 %	89,55	96,53	69,77	73,81	70,42	91,62	36,68	42,02
Норматив поточної ліквідності	Не < 40 %	87,76	111,69	60,08	79,18	87,91	82,48	47,03	57,95
Норматив короткострокової ліквідності	Не < 20 %	41,18	35,96	27,57	33,85	42,63	34,67	31,50	37,41
Норматив максимального розвитку кредитного ризику на одного контрагента	Не > 25 %	17,54	22,98	20,13	22,20	20,33	23,04	24,64	23,18
Норматив великих кредитних ризиків	Не > 800 %	169,25	256,19	141,25	216,04	185,10	159,38	183,81	216,54
Норматив максимального розміру кредитів, гарантій та поручительств, наданих одному інсайдеру	Не > 5 %	0,21	4,95	3,13	0,33	0,39	0,39	0,50	0,51
Норматив максимального сукупного розміру кредитів, гарантій та поручительств, наданих інсайдерам	Не > 30 %	1,09	11,43	5,08	1,15	1,81	1,78	2,15	2,20
Норматив інвестування у цінні папери окремо за кожною установою	Не > 15 %	9,86	2,68	3,40	6,13	5,00	4,55	3,42	3,38
Норматив загальної суми інвестування	Не > 60 %	11,08	3,95	4,62	7,14	9,15	8,91	6,71	6,67
Норматив ризику загальної відкритої валютної позиції банку	Не > 30 %	8,5722	13,9881	12,8612	10,5918	10,1534	14,8761	9,2781	11,4945
Загальна довга відкрита валютна позиція	Не > 20 %	7,8450	11,6205	12,8579	10,5887	10,1534	14,8761	9,2780	11,2643
Загальна коротка відкрита валютна позиція	Не > 10 %	0,7739	2,3506	0,0033	0,0030	0,0000	0,0000	0,0012	0,3093

Джерело: статистична звітність Банку

Значення показників адекватності капіталу протягом третього кварталу 2007 року продовжує погіршуватися, що обумовлено незначним збільшенням регулятивного капіталу при одночасному збільшенні активів в 1,2 рази.

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

<sup>2</sup> Починаючи з 01.01.07 р.

Нормативи ліквідності перевищують мінімальні нормативні значення, однак є меншими за середні по банківській системі.

Значення нормативів інвестування, кредитних ризиків, а також нормативу ризику загальної відкритої (довгої/короткої) валютної позиції Банку, є значно меншими за граничні, окрім нормативу максимального кредитного ризику на одного контрагента, значення якого наближається до граничного рівня.

Банк постійно має певний запас відхилень між фактичними та нормативними значеннями за переважною кількістю економічних нормативів.

## 3.2. Джерела формування ресурсів

### 3.2.1. Капітал

Протягом третього кварталу 2007 року обсяг власного капіталу Банку збільшився на 6,3 млн. грн. лише за рахунок фінансового результату поточного року. Структуру власного капіталу Банку наведено у таблиці нижче (Таблиця 3.2).

Таблиця 3.2. Структура власного капіталу ВАТ «Сведбанк», млн. грн.

Показник	01.01.06	01.04.06	01.07.06	01.10.06	01.01.07	01.04.07	01.07.07	01.10.07	Темп росту за 2006 рік, рази	Темп росту за 3 кв. 2007 року, рази
Сплачений статутний капітал	232,60	232,60	367,98	482,60	482,60	482,60	482,60	482,60	2,07	1,00
Загальні резерви, емісійні різниці та інші фонди банку	16,02	16,02	24,90	24,90	24,90	24,90	47,04	47,04	1,55	1,00
Результат минулих років	8,37	18,28	9,40	9,40	9,40	22,14	-	-	1,12	-
Результати переоцінки	-	17,15	16,36	16,33	37,75	39,05	39,05	39,06	-	1,00
Фінансовий результат поточного року	9,43	7,37	8,76	13,16	17,32	0,58	2,05	8,36	1,84	4,07
<b>Власний капітал</b>	<b>266,41</b>	<b>291,42</b>	<b>427,40</b>	<b>546,39</b>	<b>571,97</b>	<b>569,28</b>	<b>570,75</b>	<b>577,06</b>	<b>2,15</b>	<b>1,01</b>

Джерело: статистична звітність Банку

ВАТ «Сведбанк» має добру структуру капіталу. Коефіцієнти фондової капіталізації (79,9%) та захищеності капіталу (35,4%) перебувають на прийнятному рівні. Зважаючи на те, що обсяг власного капіталу Банку достатній для нарощення активних операцій лише в короткостроковому періоді, загальними зборами акціонерів прийнято рішення про збільшення обсягу статутного капіталу та новим власником внесено 252,5 млн. грн. як оплата акцій Банку до реєстрації статутного капіталу.

### 3.2.2. Зобов'язання

Протягом 3 кварталу 2007 року обсяг зобов'язань ВАТ «Сведбанк» збільшився на 1,16 млрд. грн. – до 6,03 млрд. грн. станом на 01.10.07 р. Структуру зобов'язань ВАТ «Сведбанк» наведено у таблиці нижче (Таблиця 3.3).

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

Показники	01.01.06	01.04.06	01.07.06	01.10.06	01.01.07	01.04.07	01.07.07	01.10.07	Темп росту за 2006 рік, рази	Темп росту за 3 кв. 2007 року, рази
Заборгованість перед НБУ	-	-	34,00	-	-	-	-	-	-	-
Кошти банків	256,23	143,06	498,17	510,93	939,56	791,80	1985,94	2471,33	3,67	1,24
Кошти бюджету та позабюджетних фондів	-	8,72	17,88	43,00	23,19	37,28	45,10	5,69	-	0,13
Кошти юридичних осіб	857,47	943,01	952,19	1 114,32	1 079,80	1 029,63	899,35	1 000,88	1,26	1,11
Кошти фізичних осіб	580,15	681,99	842,61	1 004,04	1 283,13	1 582,08	1 508,20	1 394,11	2,21	0,92
Кредити, що отримані від міжнародних та інших фінансових організацій	-	15,90	47,89	58,41	56,11	39,73	19,61	18,05	-	0,92
Боргові цінні папери	30,72	18,75	24,87	15,19	15,10	40,17	40,15	480,13	0,49	11,96
Інші зобов'язання	33,18	140,33	54,08	55,71	154,17	319,79	371,53	656,93	4,65	1,77
<b>Разом зобов'язання</b>	<b>1 757,75</b>	<b>1 951,75</b>	<b>2 471,69</b>	<b>2 801,61</b>	<b>3 551,07</b>	<b>3 840,47</b>	<b>4 869,87</b>	<b>6 027,12</b>	<b>2,02</b>	<b>1,24</b>

Джерело: статистична звітність Банку

Станом на 01.10.07 р. значна частина зобов'язань (41,0%) сформовано за рахунок коштів інших банків. Їх обсяг за третій квартал 2007 року збільшився на 485,9 млн. грн., переважно за рахунок збільшення обсягу довгострокових кредитів, що отримані від інших банків (на 466,1 млн. грн.) та залишків на ЛОРО-рахунках (на 107,4 млн. грн.) при одночасному зменшенні обсягу короткострокових кредитів, що отримані від інших банків (на 123,4 млн. грн.).

Кошти фізичних та юридичних осіб складають відповідно 23,13% та 16,61% загальних зобов'язань Банку. Зменшення обсягу коштів фізичних осіб пов'язане зі зменшенням обсягу депозитів фізичних осіб на 172,4 млн. грн. Натомість обсяг коштів юридичних осіб збільшився на 101,5 млн. грн. переважно за рахунок збільшення обсягу коштів на вимогу суб'єктів господарювання (на 75,3 млн. грн.).

Збільшення обсягу цінних паперів власного боргу пов'язано з розміщенням іменних процентних облігацій серій «В» та «С» на загальну суму 440,0 млн. грн., що призвело до збільшення питомої ваги з 0,82% до 7,97% протягом третього кварталу 2007 року.

Інші зобов'язання Банку складаються, насамперед, із внесків за незареєстрованим статутним капіталом на суму 252,5 млн. грн. та субординованого боргу Банку на суму 241,5 млн. грн. Збільшення інших зобов'язань в 1,8 рази протягом третього



кварталу 2007 року пов'язане із отриманням банком 252,5 млн. грн. як оплата акцій Банку до реєстрації статутного капіталу.

## Портфель коштів клієнтів

Портфель коштів клієнтів є переважно строковим, а у його структурі переважають депозити фізичних осіб. Структуру коштів клієнтів наведено у таблиці нижче (Таблиця 3.4).

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

Показники	01.01.06	01.04.06	01.07.06	01.10.06	01.01.07	01.04.07	01.07.07	01.10.07	Темп росту за 2006 рік, рази	Темп росту за 3 кв. 2007 року, рази
Кошти фізичних осіб, в т.ч.:	580,15	681,99	842,61	1 004,04	1 283,13	1 582,08	1 508,20	1 394,11	2,21	0,92
до запитання	16,23	30,71	61,15	44,03	60,76	92,33	109,42	167,71	3,74	1,53
строкові	563,92	651,28	781,45	960,02	1 222,37	1 489,75	1 398,77	1 226,39	2,17	0,88
Кошти юридичних осіб, в т.ч.:	857,47	943,01	952,19	1 114,32	1 079,80	1 029,63	899,35	1 000,88	1,26	1,11
до запитання	179,49	167,50	231,87	268,71	288,90	329,66	302,09	377,40	1,61	1,25
строкові	677,98	775,51	720,32	845,61	790,90	699,97	597,25	623,48	1,17	1,04
<b>Всього коштів клієнтів</b>	<b>1 437,61</b>	<b>1 625,00</b>	<b>1 794,80</b>	<b>2 118,37</b>	<b>2 362,93</b>	<b>2 611,71</b>	<b>2 407,54</b>	<b>2 394,99</b>	<b>1,64</b>	<b>0,99</b>
<i>Строкові кошти у депозитному портфелі, %</i>	<i>86,39</i>	<i>87,80</i>	<i>83,67</i>	<i>85,24</i>	<i>85,20</i>	<i>83,84</i>	<i>82,91</i>	<i>77,24</i>	-	-
<i>Кошти фізичних осіб у депозитному портфелі, %</i>	<i>40,35</i>	<i>41,97</i>	<i>46,95</i>	<i>47,40</i>	<i>54,30</i>	<i>60,58</i>	<i>62,64</i>	<i>58,21</i>	-	-

Джерело: статистична звітність Банку

Протягом третього кварталу 2007 року питома вага коштів фізичних осіб в депозитному портфелі Банку зменшилася на 4,4 в. п., до 58,2%, що пов'язано зі зменшенням обсягу строкових коштів фізичних осіб. Збільшення обсягу коштів юридичних осіб обумовлено збільшенням обсягу коштів на вимогу суб'єктів господарювання.

Питома вага строкових коштів у портфелі коштів клієнтів зменшилася за 3 квартал 2007 року на 5,7 в.п., до 77,2%. Станом на 01.10.2007 р. Банк залучав кошти клієнтів переважно на строк від 1 до 2 років та на вимогу (42,2% та 30,1% обсягу залучених коштів клієнтів).

Переважна частина клієнтських ресурсів формується за рахунок коштів фінансових організацій (33,94% обсягу зобов'язань за коштами, залученими на рахунки суб'єктів господарювання), підприємств торгівлі (29,56%), та організацій, що надають послуги підприємствам (12,18%).

В структурі коштів, залучених від юридичних та фізичних осіб, переважають кошти, залучені в національній валюті (59,2%) та в доларах США (35,5%). Частка інших валют незначна.

Концентрація ресурсної бази за основними кредиторами є значною. Станом на 01.10.07 р. кошти 20 найбільших кредиторів формують 57,2% зобов'язань ВАТ «Сведбанк», з яких 58,1% – кошти інших банків. Протягом 3 кварталу 2007 року частка 20 найбільших кредиторів збільшилася на 7,2 в. п. Концентрація депозитного портфеля фізичних та юридичних осіб є низькою. Станом на 01.10.2007 р. кошти 10 найбільших вкладників формують 16,4% клієнтського депозитного портфеля.

ВАТ «Сведбанк» дотримується економічних нормативів, встановлених НБУ та постійно має певний запас відхилень між фактичними та нормативними значеннями за переважною кількістю економічних нормативів.

Протягом третього кварталу 2007 року обсяг власного капіталу Банку збільшився на 6,3 млн. грн. лише за рахунок фінансового результату поточного року. Якість капіталу Банку перебуває на прийнятному рівні. Зважаючи на те, що обсяг власного капіталу Банку достатній для нарощення активних операцій лише в короткостроковому періоді, загальними зборами акціонерів прийнято рішення про збільшення обсягу статутного капіталу та новим власником внесено 252,5 млн. грн. як оплата акцій Банку до реєстрації статутного капіталу.

Протягом 3 кварталу 2007 року обсяг зобов'язань ВАТ «Сведбанк» збільшився на 1,16 млрд. грн. – до 6,03 млрд. грн. станом на 01.10.07 р. У структурі зобов'язань переважають кошти інших банків, обсяг та питома вага яких зростає. Концентрація ресурсної бази за галузями та клієнтами є значною.

### ***3.3. Напрями розміщення коштів***

#### **3.3.1. Активи**

Збільшення активів в третьому кварталі 2007 року на 1,2 млрд. грн., до 6,6 млрд. грн. станом на 01.10.2007 р. відбулося за рахунок збільшення обсягу кредитного портфеля, інших активів та основних фондів.

Структуру активів Банку наведено у таблиці нижче (Таблиця 3.5).

Таблиця 3.5. Структура активів ВАТ «Сведбанк», млн. грн.

Показники	01.01.06	01.04.06	01.07.06	01.10.06	01.01.07	01.04.07	01.07.07	01.10.07	Темп росту за 2006 рік, рази	Темп росту за 3 кв. 2007 року, рази
Високоліквідні активи	243,67	257,48	228,29	283,47	457,33	383,29	253,31	338,57	1,88	1,34
МБКід	207,17	111,74	123,41	183,21	380,67	254,78	473,33	507,70	1,84	1,07
Кредитний портфель	1 445,50	1 689,64	2 330,41	2 606,04	2 879,54	3 369,77	4 272,93	5 179,28	1,99	1,21
Цінні папери	72,18	68,35	31,61	45,63	84,70	49,51	28,91	74,31	1,17	2,57
Резерви під активні операції	(121,25)	(113,60)	(133,81)	(167,98)	(175,93)	(184,04)	(207,58)	(307,85)	1,45	1,48
Довгострокові інвестиції	-	72,01	85,13	219,41	219,91	215,36	215,86	215,86	-	1,00
Основні фонди	75,51	104,84	106,43	107,44	192,48	204,07	276,25	363,98	2,55	1,32
Інші активи	101,37	52,70	127,62	70,79	84,34	117,01	127,62	232,33	0,83	1,82
<b>Разом активів</b>	<b>2 024,16</b>	<b>2 243,16</b>	<b>2 899,08</b>	<b>3 348,00</b>	<b>4 123,03</b>	<b>4 409,75</b>	<b>5 440,62</b>	<b>6 604,18</b>	<b>2,04</b>	<b>1,21</b>

Джерело: статистична звітність Банку

Протягом третього кварталу 2007 року основні фонди зменшилися на 87,7 млн. грн. та станом на 01.10.2007 р. складають 5,5% обсягу чистих активів Банку.

Довгострокові інвестиції майже повністю складаються із інвестицій в ЗАТ «ТАС-ІНВЕСТБАНК». Їх питома вага в чистих активах Банку є незначною.

Збільшення обсягу інших активів протягом липня-вересня 2007 року на 104,7 млн. грн. до 232,3 млн. грн. пов'язано переважно зі збільшенням обсягу нарахованих доходів за інвестиціями в дочірні компанії (на 43,3 млн. грн.) та дебіторської заборгованості за операціями з клієнтами (на 15,7 млн. грн.).

### Кредитно-інвестиційний портфель

Протягом 3 кварталу 2007 року обсяг кредитно-інвестиційного портфеля Банку збільшився на 986,1 млн. грн.

Структуру кредитно-інвестиційного портфеля ВАТ «Сведбанк» наведено у таблиці нижче (Таблиця 3.6).

**Таблиця 3.6. Структура кредитно-інвестиційного портфеля ВАТ «Сведбанк», 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	Темп росту за 2006 рік, рази	Темп росту за 3 кв. 2007 року, рази
Міжбанківські кредити та депозити	207,17	111,74	123,41	183,21	380,67	254,78	473,33	507,70	1,84	1,07
Кредити клієнтам	1 445,50	1 689,64	2 330,41	2 606,04	2 879,54	3 369,77	4 272,93	5 179,28	1,99	1,21
Цінні папери	72,18	68,35	31,61	45,63	84,70	49,51	28,91	74,31	1,17	2,57
<b>Разом КІП</b>	<b>1 724,85</b>	<b>1 869,72</b>	<b>2 485,42</b>	<b>2 834,87</b>	<b>3 344,91</b>	<b>3 674,06</b>	<b>4 775,17</b>	<b>5 761,29</b>	<b>1,94</b>	<b>1,21</b>

*Джерело: статистична звітність Банку*

У третьому кварталі 2007 року структура кредитно-інвестиційного портфеля ВАТ «Сведбанк» зазнала незначних змін: питома вага портфеля міжбанківських кредитів та депозитів зменшилася на 1,1 в. п., за рахунок збільшення питомої ваги кредитного портфеля юридичних та фізичних осіб на 0,4 в. п. та портфеля цінних паперів – на 0,7 в. п.

## Кредитний портфель Банку

Кредитний портфель<sup>1</sup> ВАТ «Сведбанк» є переважно довгостроковим, при цьому частка кредитів, наданих фізичним особам, у ньому зростає.

Протягом третього кварталу 2007 року питома вага довгострокових кредитів у кредитному портфелі збільшилася із 75,1% до 79,8% станом на 01.10.2007 р.

Структуру клієнтського кредитного портфеля ВАТ «Сведбанк» наведено у таблиці нижче (Таблиця 3.7).

<sup>1</sup> Залишки за кредитами, наданими юридичним особам (окрім банків) та фізичним особам

Таблиця 3.7. Структура клієнтського кредитного портфеля ВАТ «Сведбанк», млн. грн.

Показники	01.04.06	01.07.06	01.10.06	01.01.07	01.04.07	01.07.07	01.10.07	Темп росту за 2006 рік, рази	Темп росту за 3 кв. 2007 року, рази
<b>Кредити юридичним особам, в т.ч.:</b>	<b>1 244,01</b>	<b>1 674,39</b>	<b>1 721,18</b>	<b>1 718,00</b>	<b>1 952,17</b>	<b>2 440,23</b>	<b>2 943,46</b>	<b>1,56</b>	<b>1,21</b>
кредити "овердрафт"	46,34	57,55	75,04	54,61	59,17	73,89	70,36	1,28	0,95
вимоги, що придбані за операціями факторингу	143,03	139,05	129,63	101,48	89,95	87,08	87,94	0,74	1,01
короткострокові кредити юридичним особам	364,44	594,88	570,04	550,21	656,70	613,35	568,95	1,89	0,93
довгострокові кредити юридичним особам	657,85	793,35	847,71	906,37	1 027,83	1 520,47	2 075,44	1,50	1,37
прострочена та сумнівна заборгованість	32,35	89,56	98,76	105,33	118,52	145,44	140,77	3,89	0,97
<b>Кредити фізичним особам, в т.ч.:</b>	<b>445,62</b>	<b>656,02</b>	<b>884,86</b>	<b>1 161,54</b>	<b>1 417,61</b>	<b>1 832,70</b>	<b>2 235,83</b>	<b>3,39</b>	<b>1,22</b>
короткострокові кредити фізичним особам	78,15	56,20	107,13	77,08	83,36	98,06	90,00	1,21	0,92
довгострокові кредити фізичним особам	350,65	518,26	649,98	901,09	1 112,11	1 437,01	1 666,16	3,29	1,16
короткострокові іпотечні кредити ФО	-	-	0,38	0,35	0,29	0,19	0,10	-	0,50
довгострокові іпотечні кредити ФО	10,47	72,11	116,13	167,27	199,14	252,94	391,44	-	1,55
прострочена та сумнівна заборгованість	6,35	9,45	11,24	15,74	22,70	44,50	88,13	3,05	1,98
Сформовані резерви під кредити, що надані клієнтам	(106,61)	(117,35)	(154,32)	(165,29)	(168,19)	(186,25)	(278,03)	1,56	1,49
<b>Всього кредитний портфель не скоригований на резерви</b>	<b>1 689,64</b>	<b>2 330,41</b>	<b>2 606,04</b>	<b>2 879,54</b>	<b>3 369,77</b>	<b>4 272,93</b>	<b>5 179,28</b>	<b>1,99</b>	<b>1,21</b>

Джерело: статистична звітність Банку

Збільшення обсягу кредитного портфеля на 906,4 млн. грн. обумовлено, насамперед, збільшенням обсягу довгострокових кредитів юридичним особам (на 555,0 млн. грн.), довгострокових кредитів на поточні потреби, що надані фізичним особам (на 206,8 млн. грн.) та довгострокових іпотечних кредитів, що надані фізичним особам (на 138,5 млн. грн.).

ВАТ «Сведбанк» є активним учасником на ринку факторингу з 2002 року, та тривалий час утримує на ньому лідируючі позиції. З квітня 2005 року окремі територіальні підрозділи Банку теж обслуговують клієнтів за факторинговими операціями.

Станом на 01.10.07 р. факторинговий портфель ВАТ «Сведбанк» становить 87,9 млн. грн. З початку 2007 року банком придбано прав вимог на суму 439,7 млн. грн. Слід зазначити, що якість факторингового портфеля ВАТ «Сведбанк» є незадовільною: станом на 01.10.07 р. питома вага прострочених та сумнівних позик у ньому складає 51,4%, тоді як на початок 2006 року та 2007 років – 9,4% та 26,1% відповідно.

Переважає більшість кредитів юридичних осіб надана підприємствам, що займаються наступними видами економічної діяльності: торгівля (39,12%), переробна промисловість (22,63%) та будівництво (22,61%), проте рівень простроченої та сумнівної заборгованостей за кредитами цим підприємствам є незначним.

Банк надає перевагу наданню кредитів строком від 3 до 5 років та до 1 року (25,3% та 23,5% обсягу вимог за наданими кредитами відповідно).

Концентрація кредитного портфеля ВАТ «Сведбанк» залишиться високою. Частка 20 найбільших позичальників станом на 01.10.07 р. становила 34,9% кредитного портфеля (349,8% капіталу I рівня), з яких 39,6% надано будівельним організаціям, 24,8% – підприємствам торгівлі.

Переважну частину кредитів (44,0%) складають кредити до 3,0 млн. грн., 54,5% з яких класифіковані як «стандартні».

Структура клієнтського кредитного портфеля за видами валют станом на 01.10.2007 р має такий вигляд: кредити, надані в доларах США, – 54,5%, національній валюті – 39,7%, євро – 5,8%.

Якість кредитного портфеля банку задовільна. Прострочена та сумнівна заборгованість за кредитами, наданими юридичним та фізичним особам, складає відповідно 4,4% обсягу кредитного портфеля. Частка 10 найбільших проблемних кредитів станом на 01.10.2007 становить 1,0% кредитного портфеля Банку.

У структурі кредитного портфеля за категоріями ризику переважають кредити, класифіковані як «стандартні» та «під контролем», – 41,55% та 35,43% обсягу кредитного портфеля відповідно, а обсяг негативно класифікованих кредитів (враховуючи кредити, класифіковані як «субстандартні») – 23,02%.

Протягом третього кварталу 2007 року обсяг резервів під активні операції збільшився на 100,3 млн. грн. (в 1,5 рази) переважно за рахунок резервів під заборгованість за кредитами, що надані клієнтам. Відношення сформованих резервів під кредитні операції банку до його кредитного портфеля станом на 01.10.2007 р. складає 5,37% та протягом третього кварталу 2007 року збільшилося на 1,0 в.п.

## **Міжбанківські кредити та депозити ВАТ «Сведбанк»**

Частка портфеля міжбанківських кредитів та депозитів (далі – МКіД) у загальних активах незначна (7,7%). Станом на 01.10.2007 р. обсяг МКіД складає 507,7 млн. грн. У структурі портфеля МКіД переважають кредити «овернайт» (59,8%) та короткострокові кредити (37,1%). Якість портфеля МКіД добра – резерви під заборгованість інших банків складають 0,97% обсягу портфеля, сумнівна заборгованість за кредитами, що надані іншим банкам – 0,11%. (555,5 тис. грн.).

## Портфель цінних паперів Банку

Протягом третього кварталу 2007 року обсяг портфеля цінних паперів збільшився в 2,6 рази (за рахунок збільшення обсягу боргових цінних паперів) та станом на 01.10.2007 складає 74,3 млн. грн. (1,1% обсягу чистих активів Банку). Портфель сформовано переважно з облігацій інших банків (28,0 млн. грн.), акцій ВАТ «Кременчуцький сталеливарний завод» (25,0 млн. грн.) та ОВДП (20,9 млн. грн.).

Якість портфеля цінних паперів добра. Обсяг резервів незначний – 1,2% обсягу портфеля цінних паперів.

Банк не проводив професійної діяльності на ринку цінних паперів.

Збільшення активів в третьому кварталі 2007 року на 1,2 млрд. грн., до 6,6 млрд. грн. відбулося за рахунок збільшення обсягу кредитного портфеля, інших активів та основних фондів. Якість кредитного портфеля банку задовільна. Прострочена та сумнівна заборгованості за кредитами, наданими юридичним та фізичним особам, складає відповідно 4,4% обсягу кредитного портфеля. У структурі кредитного портфеля за категоріями ризику переважають кредити, класифіковані як «стандартні» та «під контролем», – 41,55% та 35,43% обсягу кредитного портфеля відповідно, а обсяг негативно класифікованих кредитів (враховуючи кредити, класифіковані як «субстандартні») – 23,02%.

### **3.4. Ліквідність**

Ліквідність ВАТ «Сведбанк» залишається на задовільному рівні. Станом на 01.10.07 р. існують значні (більш ніж 10% загальних активів Банку) кумулятивні негативні неузгодженості між активами та пасивами зі строком погашення до 31 дня та від 31 дня до року (11,14% та 13,81% відповідно).

Нормативи ліквідності перевищують мінімальні нормативні значення, однак є меншими за середні по банківській системі.

Структуру високоліквідних активів ВАТ «Сведбанк» наведено у таблиці нижче (Таблиця 3.8).

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

Показники	01.01.06	01.04.06	01.07.06	01.10.06	01.01.07	01.04.07	01.07.07	01.10.07	Темп росту за 2006 рік, рази	Темп росту за 3 кв. 2007 року, рази
Готівкові кошти та банківські метали	67,33	49,23	62,01	79,02	128,36	96,34	106,44	139,60	1,96	1,31
Кошти в НБУ	125,32	97,45	87,97	97,50	75,56	102,69	53,59	80,28	1,05	1,50
Коррахунки в банках	51,03	110,81	78,31	106,95	253,41	184,26	93,28	118,69	1,66	1,27
<b>Разом, високоліквідні активи</b>	<b>243,67</b>	<b>257,48</b>	<b>228,29</b>	<b>283,47</b>	<b>457,33</b>	<b>383,29</b>	<b>253,31</b>	<b>338,57</b>	<b>1,49</b>	<b>1,34</b>

Джерело: статистична звітність Банку

Незважаючи на збільшення обсягу високоліквідних активів у третьому кварталі 2007 року на 85,3 млн. грн., питома вага високоліквідних активів залишається на низькому рівні (станом на 01.10.07 р. – 5,1% активів Банку), що компенсується можливістю залучення ресурсів, у тому числі з міжбанківського ринку. Операції на міжбанківському ринку Банком здійснюються переважно з метою управління ліквідністю та валютною позицією.

Ліквідність ВАТ «Сведбанк» залишається на задовільному рівні. Станом на 01.10.07 р. існують значні (більш ніж 10% загальних активів Банку) кумулятивні негативні неузгодженості між активами та пасивами зі строком погашення до 31 дня та від 31 дня до року. Незважаючи на збільшення обсягу високоліквідних активів у третьому кварталі 2007 року на 85,3 млн. грн., питома вага високоліквідних активів залишається на низькому рівні (станом на 01.10.07 р. – 5,1% активів Банку), що компенсується можливістю залучення ресурсів, у тому числі з міжбанківського ринку.

### 3.5. Фінансові результати діяльності

У третьому кварталі 2007 року ВАТ «Сведбанк» отримано 654,3 млн. грн. доходів, що на 307,0 млн. грн. більше, ніж за аналогічний період 2006 року. Структуру доходів Банку наведено у таблиці нижче (Таблиця 3.9).

Таблиця 3.9. Структура доходів Банку, %

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
Процентні доходи	66,67	74,85	70,76	68,48	71,59	79,88	82,46	77,11
Комісійні доходи	31,80	20,84	19,38	18,63	18,30	16,43	14,86	13,10
Результат від торговельних операцій	0,91	3,68	2,64	2,28	2,29	2,16	1,33	2,11
Інші операційні доходи	0,46	0,48	7,05	9,77	7,11	1,18	1,08	7,46
Інші доходи	0,16	0,15	0,16	0,16	0,23	0,34	0,27	0,22
Повернення списаних активів	0,00	0,01	0,00	0,67	0,47	0,01	0,01	0,00
<b>ВСЬОГО ДОХОДИ</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>



Динаміка доходів банку є позитивною, а у їхній структурі переважають процентні та комісійні, питома вага яких склала 77,1% та 13,1% відповідно. Також значною є частка інших операційних доходів (7,5%), а частка результату від торговельних операцій складає лише 2,1%. Обсяг та питома вага інших складових є незначними.

Процентні доходи ВАТ «Сведбанк» сформовано, насамперед, доходами від кредитування фізичних осіб (51,1%) та доходами за кредитами, що надано суб'єктам господарювання (45,3%). Процентні доходи за коштами, що розміщено в інших банках, склали 3,2% обсягу процентних доходів.

Станом на 01.10.2007 р. обсяг комісійних доходів складає 85,7 млн. грн. Комісійні доходи складаються переважно з комісійних доходів від розрахунково-касового обслуговування клієнтів (61,1%), доходів від кредитного обслуговування клієнтів (22,1%) та комісійних доходів за операціями на валютному ринку та ринку банківських металів (10,7%).

Результат від торговельних операцій у третьому кварталі 2007 році на 90,3% сформовано доходами від торгівлі іноземною валютою та банківськими металами (12,5 млн. грн.).

Інші операційні доходи (48,8 млн. грн.) сформовано переважно за рахунок доходів у вигляді дивідендів (43,3 млн. грн.).

Витрати ВАТ «Сведбанк» у третьому кварталі 2007 року склали 645,9 млн. грн. Порівняно з аналогічним періодом минулого року, обсяг витрат збільшився 1,9 рази, що пов'язане з істотним збільшенням обсягу залучених коштів та розширенням регіональної мережі. Структуру витрат Банку наведено у таблиці нижче (Таблиця 3.10Таблиця 3.9).

**Таблиця 3.10. Структура витрат Банку, %**

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
Процентні витрати	39,02	60,83	52,60	49,23	50,00	51,63	50,29	44,40
Комісійні витрати	1,35	0,84	0,89	1,09	1,08	0,91	1,36	1,19
Інші операційні витрати	9,67	8,72	7,32	7,14	7,62	9,24	8,86	7,50
Загальні адміністративні витрати	36,73	38,05	31,44	28,22	29,44	33,05	32,50	27,70
Відрахування в резерви	11,56	-8,67	7,33	14,09	11,66	5,17	9,20	20,47
Непередбачені витрати	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Податок на прибуток	1,66	0,23	0,41	0,24	0,20	0,00	-2,21	-1,26
<b>ВСЬОГО ВИТРАТ</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>

Станом на 01.10.2007 р. основними складовими витрат Банку є процентні витрати (44,4% від загального обсягу витрат банку за 9 місяців 2007 року) та загальні адміністративні витрати (27,7%).

Значний обсяг загально-адміністративних витрат та інших операційних витрат (насамперед, витрат на оренду) обумовлено інтенсивним розширенням мережі Банку. У структурі загально-адміністративних, частка витрат на утримання

персоналу та основних засобів склала 62,6% та 15,3% відповідно. Інші операційні витрати (50,6 млн. грн.) сформовано переважно за рахунок витрат на оперативний лізинг (36,7 млн. грн.).

У структурі процентних витрат банку переважають витрати за строковими коштами фізичних осіб, суб'єктів господарювання, а також витрати за довгостроковими кредитами, що отримані від інших банків, частка яких склала 42,8%, 13,1% та 12,4% відповідно.

Питома вага комісійних витрат у витратах Банку незначна (1,2%) та складається переважно з комісійних витрат на розрахунково-касове обслуговування та за позабалансовими операціями.

За підсумками трьох кварталів 2007 року Банком отримано чистий прибуток у розмірі 8,4 млн. грн., що на 4,8 млн. грн. менше, ніж за аналогічний період у 2006 році.

Чистий процентний дохід за три квартали поточного року, проти аналогічного періоду 2006 року збільшився у 3 рази та складає 217,7 млн. грн., а чистий комісійний дохід – у 1,3 рази, до 78,0 млн. грн.

Чиста процентна маржа за підсумками трьох кварталів 2007 року становить 4,4%, що на 1,5 в.п. більше, ніж за аналогічний період 2006 року. Коефіцієнт ефективності діяльності Банку перебуває на достатньому рівні (136,7%). У свою чергу, за аналізований період співвідношення витрати/доходи покращилося і на 01.10.07 р. складає 98,7%. Протягом третього кварталу 2007 року прибутковість активів дещо покращилася – 0,17% проти 0,08% станом на 01.07.2007 р., однак залишається на низькому рівні.

Прибуток, отриманий у третьому кварталі 2007 року, склав 8,4 млн. грн. У доходах переважають процентні та комісійні, у витратах – процентні та загально-адміністративні. Структура надходжень та видатків залишається стабільною, а співвідношення витрат до доходів зменшилося до 98,7%.

Чиста процентна маржа перебуває на рівні достатньому для нівелювання ринкових коливань процентних ставок та збереження прибутковості установи. Коефіцієнт ефективності складає 136,7%, однак значення показника рентабельності активів є низьким – 0,17%.

## 4. Аналіз виконання планів ВАТ «Сведбанк»

Основні заплановані показники, загалом, досягнуто, а окремі фінансові показники – перевиконано.

Стан виконання планових показників діяльності наведено у таблиці нижче (Таблиця 4.1).

Таблиця 4.1. Планові показники діяльності ВАТ «Сведбанк» станом на 01.10.2007 р., млн. грн.

Назва показника	План	Факт	Виконання плану, %
Валюта балансу	6 869,0	6 604,18	96,1
Зобов'язання	6 075,7	6 027,12	99,2
Капітал	793,4	577,06	72,7
Кошти клієнтів	3 366,3	2 395,0	71,2
Кредитний портфель клієнтів (нетто)	5 026	4 901,3	97,5
Доходи	650,7	654,25	100,6
Витрати	666,6	645,89	96,9
Прибуток (до оподаткування)	-15,9	0,24	–

*Джерело: дані Банку*

Невиконання плану щодо обсягу витрат пояснюється невиконанням плану щодо обсягу коштів, залучених від клієнтів. Однак, невиконання плану щодо залучення клієнтських коштів (72,7%) було компенсовано перевиконанням плану щодо обсягу коштів інших банків (780,4%). Також за результатами 9-ти місяців 2007 року Банком отримано прибуток (до оподаткування) у розмірі 0,2 млн. грн. замість запланованого збитку 15,9 млн. грн. переважно за рахунок зменшення обсягу процентних витрат.

Запланованих значень показників бюджету у третьому кварталі 2007 року було, загалом, досягнуто. Невиконання плану щодо обсягу витрат пояснюється невиконанням плану щодо обсягу коштів, залучених від клієнтів.

## **Висновок**

Спираючись на проведений аналіз основних показників та аспектів діяльності ВАТ «Сведбанк», довгостроковий кредитний рейтинг контрагента підтверджено на рівні «uaAA» з прогнозом «стабільний».

**Генеральний директор**

*С. А. Дубко*

**Начальник відділу рейтингів фінансового сектора**

*А. М. Коноплястий*

**Відповідальний аналітик**

*Д.А. Ткаченко*

## **Додатки**

## Дані балансу ВАТ «Сведбанк», 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, банківські метали та залишки в НБУ	192,64	146,68	149,97	176,52	203,92	199,03	160,03	219,88
Казначейські та інші цінні папери (НБУ)	0,00	0,00	0,00	20,00	20,00	20,60	0,00	20,74
Кошти в інших банках	258,19	222,55	201,72	290,16	634,08	439,04	566,61	626,39
Кредити клієнтам	1 445,50	1 689,64	2 330,41	2 606,04	2 879,54	3 369,77	4 272,93	5 179,28
Цінні папери	72,18	68,35	31,61	25,63	64,70	28,90	28,91	53,57
Довгострокові вкладення	75,51	176,85	191,56	326,85	412,39	419,43	492,10	579,84
Нараховані доходи	26,21	31,36	38,11	45,24	46,48	58,74	76,04	139,27
Резерви	-121,25	-113,60	-133,81	-167,98	-175,93	-184,04	-207,58	-307,85
Інші активи	75,16	21,34	89,51	25,55	37,87	58,26	51,58	93,06
<b>Разом активів</b>	<b>2 024,16</b>	<b>2 243,16</b>	<b>2 899,08</b>	<b>3 348,00</b>	<b>4 123,03</b>	<b>4 409,75</b>	<b>5 440,62</b>	<b>6 604,18</b>
Заборгованість перед НБУ	0,00	0,00	34,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Кошти банків	256,23	143,06	498,17	510,93	939,56	791,80	1 985,94	2 471,33
Кошти бюджету та позабюджетних фондів	0,00	8,72	17,88	43,00	23,19	37,28	45,10	5,69
Кошти суб'єктів господарювання	857,47	943,01	952,19	1 114,32	1 079,80	1 029,63	899,35	1 000,88
Кошти фізичних осіб	580,15	681,99	842,61	1 004,04	1 283,13	1 582,08	1 508,20	1 394,11
Кредити, що отримані від міжнародних та інших фінансових організацій	0,00	15,90	47,89	58,41	56,11	39,73	19,61	18,05
Боргові цінні папери	30,72	18,75	24,87	15,19	15,10	40,17	40,15	480,13
Субординований борг	0,00	0,00	0,00	0,00	90,00	241,50	241,50	241,50
Нараховані витрати	20,77	22,73	25,61	28,71	35,40	40,40	37,06	44,41
Інші зобов'язання	12,41	117,59	28,47	27,00	28,77	37,90	92,97	371,02
<b>Разом зобов'язань</b>	<b>1 757,75</b>	<b>1 951,75</b>	<b>2 471,69</b>	<b>2 801,61</b>	<b>3 551,07</b>	<b>3 840,47</b>	<b>4 869,87</b>	<b>6 027,12</b>
Сплачений статутний капітал	232,60	232,60	367,98	482,60	482,60	482,60	482,60	482,60
Загальні резерви, емісійні різниці та інші фонди банку	16,02	16,02	24,90	24,90	24,90	24,90	47,04	47,04
Результат минулих років	8,37	18,28	9,40	9,40	9,40	22,14	0,00	0,00
Результати переоцінки	0,00	17,15	16,36	16,33	37,75	39,05	39,05	39,06
Фінансовий результат поточного року	9,43	7,37	8,76	13,16	17,32	0,58	2,05	8,36
<b>Всього власний капітал</b>	<b>266,41</b>	<b>291,42</b>	<b>427,40</b>	<b>546,39</b>	<b>571,97</b>	<b>569,28</b>	<b>570,75</b>	<b>577,06</b>

Джерело: статистична звітність Банку

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

Показники	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	165,75	61,75	140,31	237,82	353,07	131,69	294,47	504,46
Комісійні доходи	79,06	17,19	38,44	64,70	90,25	27,09	53,08	85,70
Результат від торговельних операцій	2,27	3,04	5,24	7,92	11,31	3,56	4,73	13,78
Інші операційні доходи	1,15	0,39	13,99	33,93	35,07	1,94	3,84	48,84
Інші доходи	0,39	0,13	0,32	0,56	1,13	0,57	0,98	1,44
Повернення списаних активів	0,00	0,00	0,00	2,32	2,32	0,02	0,02	0,03
Непередбачені доходи	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Всього доходів</b>	<b>248,63</b>	<b>82,50</b>	<b>198,29</b>	<b>347,26</b>	<b>493,14</b>	<b>164,87</b>	<b>357,11</b>	<b>654,25</b>
Процентні витрати	93,35	45,70	99,70	164,47	237,92	84,83	178,56	286,78
Комісійні витрати	3,24	0,63	1,69	3,63	5,15	1,49	4,84	7,72
Інші операційні витрати	23,13	6,55	13,87	23,85	36,24	15,18	31,46	48,41
Загальні адміністративні витрати	87,87	28,59	59,59	94,28	140,06	54,29	115,41	178,91
Відрахування в резерви	27,65	-6,51	13,90	47,07	55,49	8,49	32,65	132,19
Непередбачені витрати	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Податок на прибуток	3,96	0,17	0,79	0,80	0,96	0,00	-7,86	-8,12
<b>Всього витрат</b>	<b>239,20</b>	<b>75,13</b>	<b>189,53</b>	<b>334,10</b>	<b>475,82</b>	<b>164,29</b>	<b>355,06</b>	<b>645,89</b>
<b>Чистий прибуток</b>	<b>9,43</b>	<b>7,37</b>	<b>8,76</b>	<b>13,16</b>	<b>17,32</b>	<b>0,58</b>	<b>2,05</b>	<b>8,36</b>

Джерело: статистична звітність Банку