

## Рейтинговий звіт FTRB 002-002

### Звіт про визначення кредитного рейтингу боргового зобов'язання

Тип рейтингу:	кредитний рейтинг боргового інструменту (емісії облігацій) за Національною рейтинговою шкалою
Емітент:	АБ «Факторіал–Банк»
Характеристика боргового зобов'язання:	іменні процентні облігації, звичайні
Серія:	A
Кількість облігацій:	100 000 шт.
Номінальна вартість:	1000 грн.
Обсяг емісії:	100 000 000 грн.
Термін розміщення:	з 29 січня 2008 року по 28 січня 2009 року.
Термін погашення:	22 січня 2013 року.
Термін обігу:	обіг облігацій починається після реєстрації Державною комісією з цінних паперів та фондового ринку звіту про результати розміщення облігацій та отримання свідоцтва про реєстрацію випуску облігацій. Дата закінчення обігу облігацій: 22 січня 2013 року.
Процентна ставка:	по облігаціям Серії A на перший, другий, третій та четвертий процентні періоди встановлюється у розмірі 13,5% річних. Процентна ставка на кожні наступні чотири процентні періоди встановлюється Спостережною Радою Емітента.
Дата визначення:	11.12.2007
Кредитний рейтинг:	<b>uaA</b> (попередній)
Прогноз рейтингу:	стабільний

Наданий у результаті рейтингового аналізу кредитний рейтинг боргового зобов'язання 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 проведення процедури визначення кредитного рейтингу агентство «Кредит-Рейтинг» використовувало фінансову звітність АБ «Факторіал-Банк» за 2002-2006 роки та дев'ять місяців 2007 року, а також внутрішню інформацію, надану Банком у ході рейтингового процесу.

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

## Визначення поточного рейтингу

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.

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

Попередній Кредитний рейтинг — попереднім вважається такий Кредитний рейтинг, який присвоюється з урахуванням можливості настання/ненастання подій, які можуть суттєво вплинути на кредитоспроможність позичальника та/або його боргового інструмента, та який зберігає статус попереднього до моменту настання зазначених подій.

## Рейтингова історія

Дата	11.12.2007
Рівень рейтингу:	uaA (попередній)
Прогноз:	стабільний
Рейтингова дія:	визначення

## Основні показники

### Основні фінансові показники<sup>1</sup>

Показник	01.01.03	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.	225,15	351,85	446,25	690,56	672,89	725,93	784,01	802,66	754,14	952,76	1 100,17
Кредитно-інвестиційний портфель, скоригований на суму резервів, млн. грн.	151,36	219,14	341,28	547,09	556,40	591,87	630,88	634,13	607,64	769,98	875,80
Кошти клієнтів, млн. грн.	138,22	188,49	283,91	506,90	543,50	556,85	614,25	665,48	560,00	731,51	866,49
Власний капітал, млн. грн.	61,16	63,00	88,31	89,52	90,34	91,10	91,97	97,53	98,10	99,09	139,57
Доходи, млн. грн.	25,60	47,21	72,87	78,90	21,61	45,16	71,63	101,41	27,91	64,91	105,00
Витрати, млн. грн.	24,70	45,38	69,88	77,69	20,74	43,52	69,18	98,37	27,37	63,66	103,27
Прибуток до сплати податку, млн. грн.	1,49	1,91	3,52	2,14	0,94	1,92	3,14	3,53	0,61	1,55	2,23
Чистий прибуток, млн. грн.	0,90	1,84	2,99	1,21	0,87	1,63	2,45	3,04	0,55	1,25	1,73
Доходність активів (ROA),%	0,40	0,52	0,67	0,17	–	–	–	0,38	–	–	–
Доходність капіталу (ROE),%	1,47	2,91	3,39	1,35	–	–	–	3,12	–	–	–

<sup>1</sup> ROA та ROE розраховано на звітну дату

### **Фактори, що підтримують рівень кредитного рейтингу**

- Входження АБ «Факторіал–Банк» до групи «СЕВ», яка є однією з провідних фінансових груп Північної Європи та обслуговує понад 400 тисяч корпоративних клієнтів та 5 млн. фізичних осіб (в результаті підписання угоди про придбання групою SEB 97,25% акцій Банку).

### **Фактори, що обмежують рівень кредитного рейтингу**

- Стабільно низькі значення показників ефективності діяльності Банку протягом останніх 5 років.
- Необхідність оптимізації бізнес-процесів та удосконалення системи управління ризиками у зв'язку із зростанням масштабів діяльності Банку.
- Заплановане об'єднання банківських установ (АБ «Факторіал–Банк» та ВАТ «СЕБ Банк») несе в собі додатковий операційний ризик, а зміна власника АБ «Факторіал–Банк» може спричинити відтік клієнтської бази.

## Зміст

<b>РЕЗЮМЕ</b> .....	<b>7</b>
<b>1. ІНФОРМАЦІЯ ПРО АБ «ФАКТОРІАЛ–БАНК»</b> .....	<b>9</b>
1.1.1. Загальна інформація про банк.....	9
1.1.2. Органи управління.....	9
1.1.3. Управління ризиками.....	12
<b>2. РОЗВИТОК БАНКІВСЬКОЇ СИСТЕМИ</b> .....	<b>14</b>
2.1. РОЗВИТОК БАНКІВСЬКОЇ СИСТЕМИ.....	14
2.1.1. Тенденції розвитку економіки.....	14
2.1.2. Аналіз грошового ринку.....	14
2.1.3. Аналіз валютного ринку.....	15
2.1.4. Загальний стан банківської системи України.....	15
2.1.5. Фінансовий стан банків України.....	17
2.2. АКТИВИ ТА КРЕДИТНО–ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ПОРТФЕЛЬ.....	17
2.3. КАПІТАЛ.....	19
2.4. ЗОБОВ’ЯЗАННЯ.....	19
2.5. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ ДІЯЛЬНОСТІ.....	21
<b>3. РОЗВИТОК ЯКІСНИХ ПОКАЗНИКІВ ДІЯЛЬНОСТІ БАНКУ</b> .....	<b>22</b>
3.1. ЮРИДИЧНІ АСПЕКТИ ДІЯЛЬНОСТІ.....	22
3.1.1. Інформація про судові позови.....	22
3.1.2. Інформація про перевірки контролюючими органами.....	22
3.1.3. Операції з пов’язаними особами.....	22
3.2. ВІДНОСИНИ ВЛАСНОСТІ.....	23
3.3. РЕГІОНАЛЬНА МЕРЕЖА.....	23
3.4. КЛІЄНТСЬКА БАЗА.....	24
3.5. ПЛАТІЖНІ КАРТКИ.....	25
<b>4. ФІНАНСОВІ ПОКАЗНИКИ ДІЯЛЬНОСТІ БАНКУ</b> .....	<b>26</b>
4.1. ВИКОНАННЯ НОРМАТИВІВ НБУ.....	26
4.2. ДЖЕРЕЛА ФОРМУВАННЯ РЕСУРСІВ.....	27
4.2.1. Капітал.....	27
4.2.2. Зобов’язання.....	27
4.3. НАПРЯМИ РОЗМІЩЕННЯ КОШТІВ.....	30
4.3.1. Активи.....	30
4.3.2. Операції АБ «Факторіал–Банк» з цінними паперами.....	34
4.4. ЛІКВІДНІСТЬ.....	35
4.5. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ ДІЯЛЬНОСТІ.....	36
4.5.1. Доходи.....	36
4.5.2. Витрати.....	37
4.5.3. Прибуток.....	39
<b>5. СТРАТЕГІЯ РОЗВИТКУ АБ «ФАКТОРІАЛ–БАНК»</b> .....	<b>40</b>
5.1.1. Виконання основних показників.....	40
5.1.2. Стратегія розвитку АБ «Факторіал–Банк».....	40
<b>6. ІНФОРМАЦІЯ ПРО ЗАПЛАНОВАНУ ЕМІСІЮ ОБЛІГАЦІЙ</b> .....	<b>41</b>

---

<b>ВИСНОВОК .....</b>	<b>44</b>
<b>ДОДАТКИ.....</b>	<b>45</b>
Додаток до Рейтингового звіту №1 .....	46
Додаток до Рейтингового звіту №2.....	47
Додаток до Рейтингового звіту №3.....	48
Додаток до Рейтингового звіту №4.....	49

## Резюме

У 2007 році було затверджено стратегію розвитку Банку, а в листопаді 2007 року було укладено угоду щодо придбання 97,25% акцій банку групою «SEB».

Динаміка основних показників діяльності Банку у поточному році була позитивною.

АБ «Факторіал–Банк» дотримується нормативів, встановлених НБУ та має достатній рівень капіталізації. Банк має запас відхилень між фактичними значеннями економічних нормативів та їхніми граничними нормативними значеннями.

Протягом аналізованого періоду контролюючими органами здійснювалися планові та позапланові перевірки діяльності АБ «Факторіал–Банк» та його територіальних підрозділів. У ході окремих з них було виявлено незначні порушення, а нараховані штрафні санкції Банком було сплачено. Банк є учасником ряду судових позовів як позивач та відповідач. Обсяг судових позовів до АБ «Факторіал–Банк» є незначним, проте значним є обсяг позовів Банку до своїх позичальників, що свідчить про наявність певного обсягу потенційно проблемної заборгованості у кредитному портфелі АБ «Факторіал–Банк» та роботу Банку з проблемною заборгованістю. Операції з пов'язаними особами здійснюються на загальних умовах, а їх обсяг незначний.

АБ «Факторіал–Банк» інтенсивно розвиває мережу територіальних підрозділів та торгових точок лише протягом останніх років, що дозволяє йому розширити спектр послуг для фізичних осіб, та провести сегментацію клієнтів. Наразі значною залишається сконцентрованість територіальних підрозділів за окремими регіонами. Заплановане територіальне розширення та об'єднання банків дасть можливість значно розширити регіональну представленість банківської установи.

Банк значно збільшив кількість приватних клієнтів, зокрема клієнтів за кредитними програмами, що було досягнуто завдяки впровадженню різноманітних кредитних та депозитних програм, а також завдяки співпраці із ритейловими мережами.

АБ «Факторіал–Банк» розвиває картковий бізнес, співпрацюючи з міжнародними платіжними системами, а з 2007 року банк є учасником НСМЕП. За дев'ять місяців поточного року Банк значно наростив кількість платіжних карток в обігу, а обмеженість власної інфраструктури обслуговування компенсується використанням мережі банкоматів інших банків (партнерів). Картковий бізнес дає можливість Банку розвивати нові продукти для корпоративних та роздрібних клієнтів.

У III кварталі 2007 року було збільшено статутний фонд АБ «Факторіал–Банк», у результаті чого збільшився обсяг та поліпшилася структура капіталу. Зобов'язання АБ «Факторіал–Банк» за дев'ять місяців поточного року зросли за рахунок коштів фізичних осіб, бюджетів та коштів інших категорій клієнтів. Порівняно з початком року, поліпшилася якість залучених ресурсів: покращилась їх диверсифікація за

основними контрагентами та дещо знизилася галузева концентрація за прийнятних показників залежності від ринку міжбанківського кредитування та коштів на поточних рахунках (коефіцієнт клієнтської бази). В подальшому Банк планує використовувати нові джерела ресурсної бази для проведення активних операцій, зокрема, облігаційні позики та кошти стратегічних інвесторів.

Чисті активи Банку продовжували зростати, переважно за рахунок кредитного портфеля, міжбанківських операцій та основних засобів. При цьому, значно знизилася питома вага портфеля цінних паперів та високоліквідних активів. АБ «Факторіал–Банк» використовує міжбанківський ринок як для проведення арбітражних операцій, так і для управління ліквідністю. Розміщені та залучені міжбанківські кошти загалом є збалансовані за обсягами. Прострочені та сумнівні міжбанківські кредити відсутні.

Якість кредитного портфеля залишається на прийнятному рівні. Банк має помірну концентрацію кредитного портфеля за видами економічної діяльності, проте за окремими позичальниками вона залишається значною. Питома вага негативно класифікованих активів є незначною. При цьому, незважаючи на зростання кредитного портфеля АБ «Факторіал–Банк», а також на збільшення обсягу кредитів на рахунках сумнівної заборгованості, обсяг сформованих резервів під кредитні ризики залишається на стабільному рівні. У структурі врахованого забезпечення переважають майнові права на грошові депозити, рухоме майно та цінні папери.

Банк є учасником на ринку цінних паперів. За III квартал поточного року АБ «Факторіал–Банк» значно змінив структуру портфеля цінних паперів та зменшив його обсяг.

Ліквідність АБ «Факторіал–Банк» знаходиться на прийнятному рівні. Активи та пасиви збалансовані за строками до погашення. Нормативи ліквідності перевищують мінімальні граничні значення. В подальшому, ліквідність АБ «Факторіал–Банк» може обмежитися відтоком ряду клієнтів, пов'язаних із нинішніми власниками, та додатковими витратами на ребрендинг, проте посиляться спрощенням доступу до ресурсів стратегічного інвестора.

Доходи та витрати банку продовжували зростати у поточному році, що зумовлено як зростанням обсягів банківської діяльності (збільшення кредитного портфеля та строкових ресурсів), так і розширенням регіональної мережі та збільшення виплат персоналу. Діяльність АБ «Факторіал–Банк» є прибутковою, проте показники, які характеризують ефективність діяльності, перебувають на низькому рівні.

Основні планові фінансові показники за дев'ять місяців поточного року Банком було досягнуто.



## 1. Інформація про АБ «Факторіал–Банк»

### 1.1.1. Загальна інформація про банк

АБ «Факторіал-Банк» зареєстрований Національним банком України 01.12.92 р. за № 131 і є правонаступником акціонерного банку «Приват-Ексель».

Згідно з Рішенням Комісії з питань нагляду та регулювання діяльності банків НБУ від 25 грудня 2006 року N 364 АБ «Факторіал-Банк» за розміром активів на 2007 рік віднесено до III групи банків.

Регіональна мережа АБ «Факторіал-Банку» станом на 01.10.07 р. нараховує 7 філій та 57 безбалансових відділень. Протягом 2006 року АБ «Факторіал-Банком» відкриті: філія в м. Донецьку та 10 відділень, а протягом дев'яти місяців поточного року – ще 16 відділень.

АБ «Факторіал-Банк» є універсальним комерційним банком.

Банк має такі ліцензії та дозволи:

- Ліцензія НБУ за № 37 від 04.12.01 р. та письмовий дозвіл № 37-3 від 02.06.2006 р.;
- Ліцензії ДКЦПФР: Серія АБ № 113475 03.11.2004: діяльність з випуску та обігу цінних паперів, а також діяльність щодо ведення власного реєстру власників іменних цінних паперів строком дії від 03.11.2004 до 03.11.2009 р. (Філії банку, повноважень щодо здійснення діяльності по випуску та обігу цінних паперів не мають); Серія АВ № 115294 від 17.07.2006: депозитарна діяльність зберігача цінних паперів (строк дії ліцензії: 17.07.2006 – 17.07.2011. Копію ліцензії для провадження депозитарної діяльності зберігача цінних паперів отримала Київська філія Банку);
- Ліцензія Департаменту спеціальних телекомунікаційних систем захисту інформації служби безпеки України серії АБ № 176511 від 28.07.2005. Строк дії: з 08.07.2005 по 08.07.2010.

Юридична адреса Банку – м. Харків, вул. Римарська 32.

### 1.1.2. Органи управління

Органами управління Банку є Загальні Збори акціонерів Банку, Спостережна Рада Банку, та Правління Банку.

## Загальні Збори акціонерів

До компетенції Загальних Зборів акціонерів належить прийняття рішень щодо:

- визначення основних напрямів діяльності Банку й затвердження його планів та звітів про їх виконання;
- внесення змін та доповнень до статуту Банку;
- зміни розміру статутного капіталу Банку;
- призначення та звільнення Голови та членів Спостережної Ради Банку, Голови та членів Ревізійної комісії;
- затвердження річних результатів діяльності Банку, включаючи його дочірні підприємства, затвердження звітів та висновків Ревізійної комісії та зовнішнього аудитора;
- розподілу прибутку, порядку розподілу прибутку, строку та порядку виплати частки прибутку;
- припинення діяльності Банку, призначення ліквідатора, затвердження ліквідаційного балансу;
- винесення рішень про притягнення до майнової відповідальності посадових осіб органів управління Банку;
- вирішення питання про придбання власних акцій, що випускаються Банком.

До компетенції Загальних Зборів можуть бути віднесені й інші питання. Загальні Збори мають право делегувати Спостережній Раді чи Правлінню Банку частину своїх повноважень.

## Спостережна рада

Спостережна Рада Банку, орган, який контролює та регулює діяльність виконавчого органу. До компетенції Спостережної Ради належать:

- призначення і звільнення Голови та членів Правління Банку та контроль діяльність Правління Банку;
- визначення зовнішнього аудитора;
- встановлення порядку проведення ревізій та контролю за фінансово-господарською діяльністю Банку;

- прийняття рішення щодо покриття збитків, а також створення, реорганізації та ліквідації дочірніх підприємств, філій і представництв Банку, затвердження їх статутів і положень;
- затвердження умов оплати праці та матеріального стимулювання членів Правління Банку;
- підготовка пропозицій щодо питань, які виносяться на Загальні Збори акціонерів Банку;
- визначення структури Банку, функцій структурних підрозділів Банку, філій, представництв;
- затвердження положення про формування і використання фондів і резервів Банку, створення яких не обов'язкове згідно з законодавством і нормативними актами Національного банку України;
- прийняття рішення про участь Банку у створюванні банківських об'єднань, про можливість Банку бути учасником промислово-фінансових груп з дотриманням вимог антимонопольного законодавства України, про створення неприбуткових спілок чи асоціацій;
- прийняття рішення щодо емісії облігацій, ощадних сертифікатів, інших цінних паперів (окрім акцій) згідно з чинним законодавством;
- встановлює ліміт сум договорів (угод), які підписує Голова Правління Банку, на підставі рішення Спостережної ради, оформленого Протоколом.

До компетенції Спостережної ради може входити виконання інших функцій, відповідно до статуту банку та рішень загальних зборів акціонерів.

## Правління

Правління Банку – є колегіальним виконавчим органом та вирішує всі питання діяльності Банку, крім тих, що належать до компетенції Загальних Зборів і Спостережної Ради.

Голова Правління має право доручати вирішення окремих питань, виконання окремих завдань своїм заступникам, працівникам структурних підрозділів, філій, відділень та представництв Банку.

### 1.1.3. Управління ризиками

Контроль за ризиками, що виникають у результаті діяльності банку, здійснюється відповідними підрозділами Банку на основі розроблених внутрішньобанківських положень згідно з нормативною базою, затвердженою Національним банком України.

Основні ризики, властиві діяльності Банку, включають ризики ліквідності, кредитні ризики, ризик зміни відсоткових ставок та валютний ризик. Для банку властивий також операційний ризик, що пов'язаний з підвищеною плинністю кадрів.

Для мінімізації операційного ризику, пов'язаного з можливими помилками, або шахрайством персоналу, у банку встановлене обмеження повноважень конкретного співробітника. Розмежування повноважень користувачів системи зводить до мінімуму ризик несанкціонованого доступу до банківської інформації.

Внутрішня нормативна база, доведена до виконавців у межах їх функціональних обов'язків, дає можливість, під контролем керівництва, проводити навчання виконавчого персоналу та підвищувати рівень їх кваліфікації. Банк також періодично направляє своїх працівників на семінари з питань банківської діяльності.

Правовий ризик є об'єктом уваги юридичної служби банку. Зниження ризику досягається удосконаленням кваліфікації співробітників юридичної служби з метою недопущення помилкових трактувань законів та нормативних актів. Претензійно-позовна робота банку на задовільному рівні.

Головним напрямком в управлінні кредитним ризиком банку є колегіальне рішення Кредитного комітету щодо надання кредиту позичальнику. Банк в цілому здійснює контроль за виконанням позичальником умов кредитного договору, цільовим використанням кредиту, своєчасним і повним його погашенням, схоронністю застави. Нормативи кредитного та інвестиційного ризику банком протягом звітного року не порушувалися.

Банк наражається на ціновий процентний ризик, переважно, в результаті надання позик та авансів клієнтам та іншим банкам за фіксованими процентними ставками в сумах та за періоди, які відрізняються від сум та періодів строкових депозитів та інших позикових коштів за фінансовими процентними ставками.

Управління процентним ризиком здійснює Комітет з питань управління активами та пасивами (КУАП). Комітет з питань управління активами та пасивами формує політику Банку з питань собівартості активів і пасивів, а також контролює її впровадження, управляє рівнем процентних ставок, розміщених та залучених ресурсів банку з метою зменшення ризику втрати та підвищення доходності операцій. Банком проводиться аналіз банківських продуктів, що поглиблює визначення доходності банку і дає уяву про вартість і рентабельність конкретних банківських операцій. Процентна політика банку виважена. Чутливість до

несприятливих змін відсоткових ставок за залученими та розміщеними коштами помірна.

Мінімізація ринкового ризику припускає здійснення комплексу заходів, спрямованих на зниження імовірності настання подій чи обставин, що приводять до фінансових збитків, та (чи) на зменшення (обмеження) розміру потенційних фінансових збитків.

Основними процедурами мінімізації ринкового ризику, контрольованого на рівні Банку, є зниження концентрації активів через розподіл активів між різними їх видами та контрагентами; обмеження збитків шляхом встановлення «стоп-заявок», що обмежують збитки на заздалегідь заданій величині; виключення з портфеля активів угод, що несуть у собі ризик утрат, не відповідним рівням ризику, прийнятого на себе банком (зменшення обсягу позиції у межах виділеного ліміту).

До повноважень Управління ризик менеджменту в АБ «Факторіал–Банк» належать:

- розробка інвестиційної політики Банку і розмірів лімітів по активних та пасивних операціях;
- контроль за дотриманням встановлених лімітів показників, використовуваних для моніторингу ринкового ризику;
- контроль дотримання заходів для зниження ринкових ризиків, пов'язаних із проведенням банківських операцій, у тому числі і на ринку цінних паперів, а також інші функції, відповідно до внутрішньої нормативної бази банку.

Для підтримки необхідного рівня ліквідності Банком здійснюється щоденний моніторинг стану високоліквідних активів і зобов'язань, складаються прогнози потоків платежів і приймаються рішення з управління миттєвою ліквідністю. Проводиться регулярний аналіз стану поточної і довгострокової ліквідності у ході якого визначається надлишок або дефіцит ліквідності та заходи щодо його усунення.

Банком здійснюється постійний контроль як за залученими, так і за розміщеними ресурсами, за строками їх погашення для визначення потреби Банку у ресурсах для виконання своїх зобов'язань перед клієнтами. З цією метою розроблено програмне забезпечення, яке дозволяє контролювати платіжну позицію АБ «Факторіал–Банк».

Політика управління ризиками у АБ «Факторіал–Банк» є виваженою, та дозволяє визначити та належним чином контролювати ризики, які виникають у ході діяльності банку. У зв'язку із можливим об'єднанням банківських установ, Банк може наражатися на додатковий операційний ризик. В подальшому також можливе коригування та удосконалення внутрішньої нормативної документації.

## 2. Розвиток банківської системи

### 2.1. Розвиток банківської системи

#### 2.1.1. 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 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.

#### 2.1.2. 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.

### 2.1.3. 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 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.

### 2.1.4. Загальний стан банківської системи України

У першому 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 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 01.07.2007 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%.

### **2.1.5. 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 01.07.2007 р. склала 440,07 млрд. грн. (за аналогічний період минулого року приріст склав 19%).

## **2.2. 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 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 активів<sup>1</sup> банківської системи України наведено на діаграмі нижче.

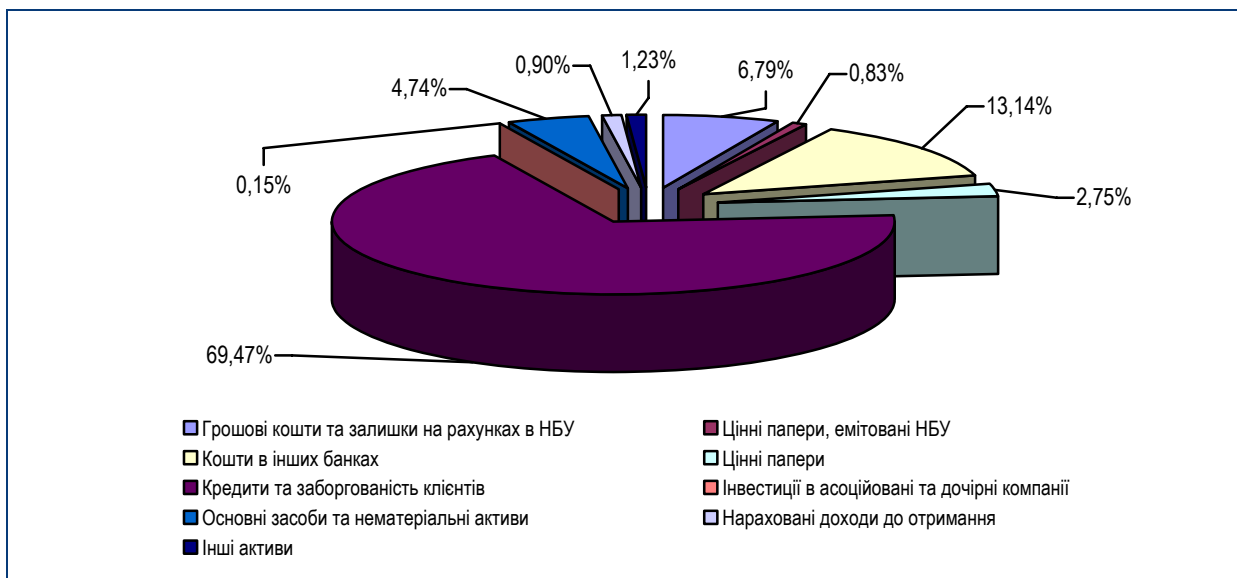


Рисунок 2.1. Структура активів банківської системи України

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, на 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 першого півріччя), що свідчить про зростання питомої ваги несплачених в 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

### 2.3. Капітал

Балансовий капітал українських банків у першому півріччі поточного року зріс на 8,1 млн. грн., або на 19,1%, та станом на 01.07.2007 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.

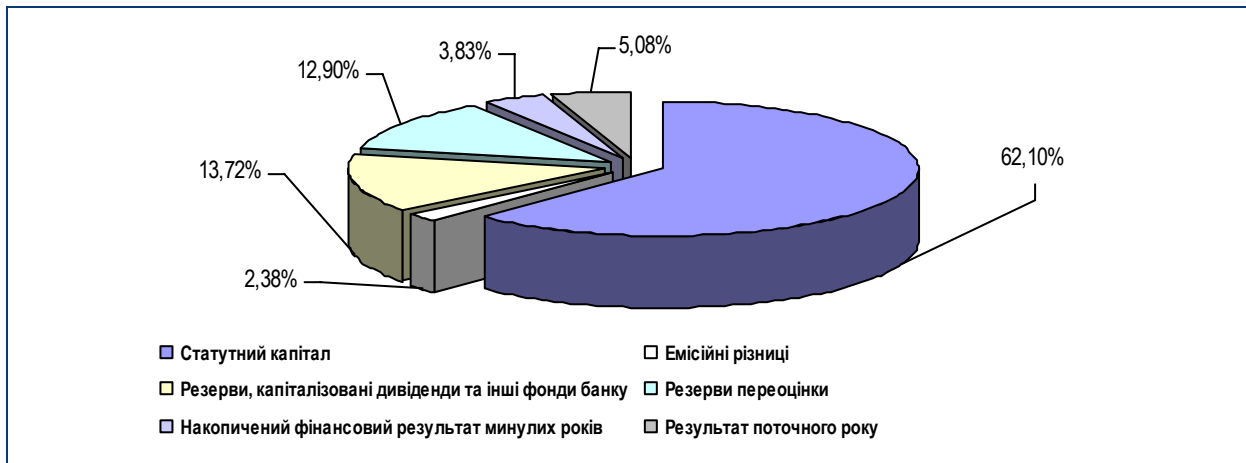


Рисунок 2.2. Структура балансового капіталу банківської системи України

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).

### 2.4. 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.

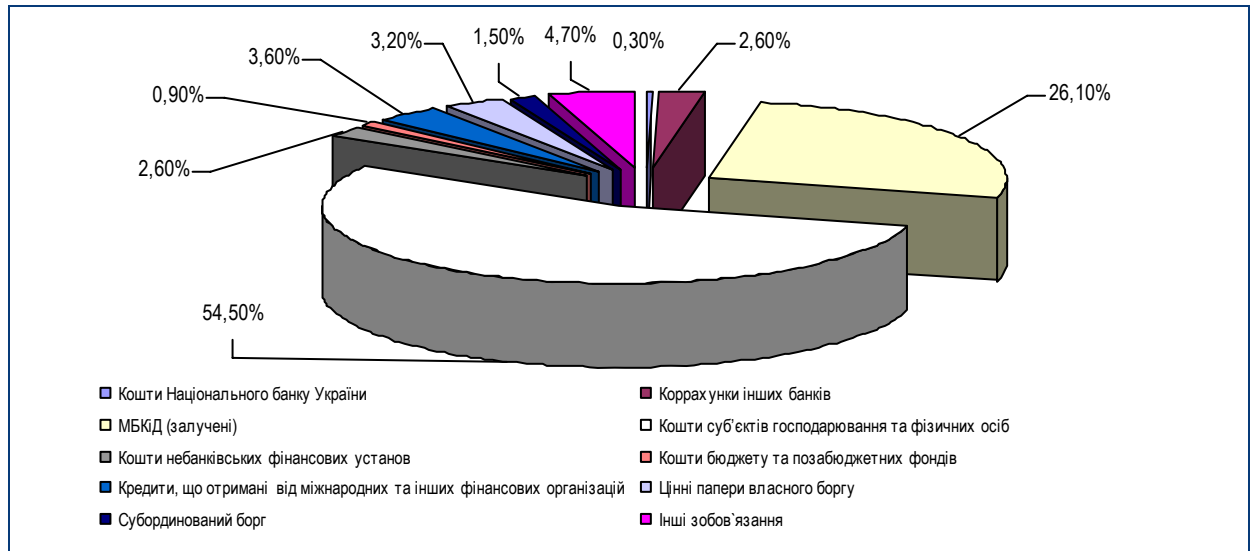


Рисунок 2.3. Структура зобов'язань банківської системи України

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.

## **2.5. 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 витрат<sup>1</sup> 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.

---

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

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

### **3.1. Юридичні аспекти діяльності**

#### **3.1.1. Інформація про судові позови**

В процесі банківської діяльності Банк виступав учасником судових справ як позивач та відповідач.

На кінець III кварталу 2007 року значною залишається кількість справ, за якими АБ «Факторіал–Банк» є позивачем, зокрема, справ щодо стягнення заборгованості за кредитними договорами.

За інформацією, наданою банком, АБ «Факторіал–Банк» на кінець III кварталу поточного року невіршеними залишалися 2 судові позови фізичних осіб до АБ «Факторіал–Банк», а також позов суб'єкта господарювання щодо визнання недійсним кредитного договору. Ще за одним судовим позовом фізичної особи було ухвалено рішення на користь Банку.

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

Протягом аналізованого періоду контролюючими органами, зокрема НБУ, Пенсійним фондом України, Фондом гарантування вкладів фізичних осіб та податковою інспекцією, регулярно здійснювалися перевірки діяльності Банку та його структурних підрозділів. У ході окремих перевірок було виявлено незначні порушення та нараховані штрафні санкції, які було сплачено. Відповідно до даних фінансової звітності, загальний обсяг штрафних санкцій та пені, сплаченої банком склав 46,3 тис. грн., у тому числі за I квартал 2007 року – 40,8 тис. грн. (32 тис. грн. – сплачений у 2007 році донарахований податок на прибуток за результатами перевірки СДПІ по роботі з ВПП у 2006 році).

#### **3.1.3. Операції з пов'язаними особами**

Операції з інсайдерами та іншими пов'язаними особами здійснюються на загальних умовах а їхній обсяг є незначним.

АБ «Факторіал–Банк» є учасником ряду судових позовів як позивач та відповідач. Обсяг судових позовів до Банку є незначним, проте значним є обсяг позовів банку до своїх позичальників, що свідчить про наявність певного обсягу потенційно проблемної заборгованості у кредитному портфелі АБ «Факторіал–Банк» та роботу Банку з проблемною заборгованістю.

Протягом аналізованого періоду контролюючими органами, зокрема, НБУ, підрозділами податкової інспекції, Пенсійним фондом та фондом гарантування вкладів фізичних осіб здійснювалися планові та позапланові перевірки діяльності АБ «Факторіал–Банк» та його територіальних підрозділів. У ході окремих з них було виявлено незначні порушення, а нараховані штрафні санкції Банком було сплачено.

Операції з пов'язаними особами здійснюються банком на загальних умовах, а їх обсяг незначний.

### **3.2. Відносини власності**

Станом на 01.10.07 р. основними акціонерами Банку були наступні юридичні особи:

- Акціонерне товариство У.П.Е.К. (пряма участь у капіталі склала 44,5608%; загальна – 44,5608%);
- ТОВ «ХАРП Трейдинг» (пряма участь у капіталі склала 24,9003%; загальна – 24,9003%);

Фактичними власниками банку на цю дату були Гіршфельд І.М., Гіршфельд А.М., Чудновець А.В. та Нестругін С.І. (загальна участь кожного з перелічених вище фізичних осіб у капіталі АБ «Факторіал–Банк» перевищила 44%), а також Рижов С.Д. (загальна участь у капіталі АБ «Факторіал–Банк» станом на 01.10.07 р. перевищила 24%). Усі перелічені вище акціонери Банку мають відповідні дозволи НБУ. Частка кожного з інших акціонерів у капіталі АБ «Факторіал–Банк» станом на 01.10.07 р. не перевищувала 10%.

**У листопаді 2007 року було укладено угоду щодо придбання 97,25% акцій банку групою «SEB».**

Станом на 01.10.07 р. акціонерами АБ «Факторіал–Банк» були 5 фізичних осіб та 2 юридичні особи. У листопаді поточного року групою «SEB» було придбано 97,25% акцій АБ «Факторіал–Банк».

### **3.3. Регіональна мережа**

АБ «Факторіал–Банк» є міжрегіональним банком, проте його регіональна мережа значною мірою сконцентрована у Харківській області.

У 2007 році АБ «Факторіал–Банк» продовжив розвивати територіальну мережу у регіонах України. За дев'ять місяців поточного року банком було відкрито 16 відділень у Харківській області та інших регіонах України. За цей період зростає

також регіональна присутність банку: територіальне покриття збільшилося із 9 до 13 областей, проте значною є концентрація територіальних підрозділів у Харківській області (Додаток 3).

Існуюча регіональна мережа дозволяє Банку розвивати як корпоративний (частина регіональних підрозділів орієнтована на обслуговування корпоративних клієнтів), так і роздрібний бізнес. Роздрібне кредитування за програмою «Розстрочка» банк розвиває, насамперед, співпрацюючи з Роздрібними мережами.

Відповідно до стратегії розвитку, до кінця 2007 року заплановано збільшити кількість територіальних підрозділів до 73 територіальних підрозділів, з яких 7 філій, а на кінець першого півріччя наступного року кількість філій та відділень Банку планується довести до 85.

У результаті об'єднання АБ «Факторіал–Банк» та «СЕБ Банк», кількість територіальних підрозділів банківської установи збільшиться ще на 22, що дозволить розширити територіальну представленість групи «СЕБ» у 21 регіоні України.

Протягом останніх кількох років АБ «Факторіал–Банк» розвиває мережу територіальних підрозділів та торгових точок (кількість відділень у Харківській області та інших регіонах з початку року зросла на 16). Проте, наразі значною залишається сконцентрованість територіальних підрозділів за окремими регіонами. Заплановане територіальне розширення та об'єднання банків дасть можливість значно розширити регіональну представленість банківської установи.

### **3.4. Клієнтська база**

На початковому етапі діяльності АБ «Факторіал–Банк» був орієнтований, насамперед, на обслуговування підприємств бізнес–групи, проте, починаючи з 2004 року, інтенсивно розвиває роздрібний бізнес, а також залучає на обслуговування великих клієнтів Харківського та інших регіонів.

Нарощення клієнтської бази відбувалося як за класичними банківськими послугами (зростання позичальників, вкладників, власників поточних рахунків), так і за операціями факторингу, цінними паперами, гарантіями, тощо.

Станом на 01.10.07 р. загальна кількість клієнтів банку склала 65,6 тисяч (на 1,9 тис. клієнтів більше, ніж станом на 01.07.07 р., та на 11 тисяч перевищує клієнтську базу Банку на початок 2007 року), з яких 10 – бюджетних установ, 134 – небанківські фінансові установи та понад 59 тисяч – фізичних осіб. Загальна кількість відкритих рахунків на кінець III кварталу 2007 року склала 101,28 тисячі, у тому числі 60,1 тисяч поточних та 41,2 тисячі – вкладних.



АБ «Факторіал–Банк» значно збільшив кількість приватних клієнтів, зокрема клієнтів за кредитними програмами, що було досягнуто завдяки впровадженню різноманітних кредитних та депозитних програм, а також завдяки співпраці із ритейловими мережами.

### **3.5. Платіжні картки**

АБ «Факторіал–Банк» розвиває картковий бізнес, співпрацюючи з міжнародними платіжними системами. Загальна кількість платіжних карток в обігу станом на 01.10.07 р. склала 45,1 тисяч, що на 14,8 тисяч більше, ніж на початок року.

Всі емітовані АБ «Факторіал–Банк» платіжні картки систем Visa та MasterCard є дебетними.

Структура карток АБ «Факторіал–Банк» платіжної системи Visa станом на 01.10.07 р. є наступною: Visa Electron – 13,32 тис., Visa Standard/Classic – 15,23 тис., Visa Gold – 481 картка, інші картки платіжної системи Visa – 57. У структурі карток платіжної системи MasterCard переважають картки Cirrus/Maestro (10,23 тис.) та Standard (5,44 тис.). Кількість карток в обігу інших категорій цієї платіжної системи є незначною.

Власна інфраструктура обслуговування карткового бізнесу має слабкий ступінь розвитку (14 банкоматів та 53 пункти видачі готівки), проте банком використовується інфраструктура обслуговування 28 банків партнерів (понад 500 банкоматів у різних регіонах України), що дозволяє Банку впроваджувати на базі карткового бізнесу нові продукти.

Відповідно до наданої банком інформації, АБ «Факторіал–Банк» є учасником НСМЕП з 2007 року.

Протягом 2007 року АБ «Факторіал–Банк» було заплановано розширення інфраструктури обслуговування карткового бізнесу, зокрема збільшення кількості власних банкоматів до 34, пунктів видачі готівки – до 80, а також встановити 27 торговельних термінали.

АБ «Факторіал–Банк» розвиває картковий бізнес, співпрацюючи з міжнародними платіжними системами, а з 2007 року є учасником НСМЕП. За дев'ять місяців поточного року Банк значно наростив кількість платіжних карток в обігу, а обмеженість власної інфраструктури обслуговування компенсується використанням мережі банкоматів інших банків (партнерів). Картковий бізнес дає можливість Банку розвивати нові продукти для корпоративних та роздрібних клієнтів.

## 4. Фінансові показники діяльності банку

### 4.1. Виконання нормативів НБУ

Протягом аналізованого періоду АБ «Факторіал–Банк» не порушував економічних нормативів, встановлених Національним банком України.

У 2006 році банком було проведено додаткову емісію акцій у розмірі 5 млн. грн., що призвело до зростання обсягу основного капіталу у складі регулятивного капіталу, частка якого на початок 2007 року склала 68,78%.

З початку 2006 року регулятивний капітал АБ «Факторіал–Банк» зріс з майже на 10 млн. грн. та станом на 01.01.07 р. його розмір склав 96 млн. грн. Обсяг субординованого боргу, який включено до регулятивного капіталу на початок 2007 року склав 5 млн. грн. Значення нормативів адекватності основного та регулятивного капіталу є вищими за нормативні значення, а також перевищують значення цих нормативів у середньому по банківській системі України (станом на 01.10.07).

Регулятивний капітал Банку з початку 2007 року зріс на 40,7% – до 135,04 млн. грн. станом на 01.10.07 р. Зростання регулятивного капіталу відбувалося, насамперед, за рахунок основного капіталу, тому його структура поліпшилася: питома вага капіталу першого рівня зросла до 78% станом на 01.10.07 р. (станом на 01.07.07 р. – 69%). Підвищилися також показники адекватності капіталу: норматив адекватності регулятивного капіталу на кінець вересня 2007 року склав 15,18% (мінімальне граничне значення – 10%), а середнє значення нормативу адекватності основного капіталу за вересень 2007 року склало 10,91% (мінімальне граничне значення становить 4%). Значення нормативів адекватності регулятивного та основного капіталу у середньому по банківській системі України за вказаний період склали 13,89% та 8,98% відповідно).

Коефіцієнти фондової капіталізації та захищеності капіталу зросли з початку року та станом на 01.10.07 р. складають 75,6% та 56,81% відповідно; при цьому, значення останнього показника свідчить про відволікання значного обсягу коштів в основні фонди, що може в подальшому негативно вплинути на показники доходності.

За більшістю економічних нормативів, зокрема ліквідності, кредитних ризиків (Н8), інвестування та операцій з інсайдерами, а також за нормативами валютної позиції АБ «Факторіал–Банк» має значний запас відхилень.

Значення економічних нормативів Банку наведено у додатку (Додаток 4) .

Протягом аналізованого періоду АБ «Факторіал–Банк» дотримувався нормативів, встановлених НБУ та мав достатній рівень капіталізації. Банк має запас відхилень між фактичними значеннями економічних нормативів та їхніми граничними нормативними значеннями.

## 4.2. Джерела формування ресурсів

### 4.2.1. Капітал

На початок 2007 року власний капітал АБ «Факторіал–Банк» склав 97,5 млн. грн., що у 1,6 рази перевищило його обсяг на початок 2003 року. Обсяг статутного капіталу зростав протягом аналізованого періоду, а його питома вага у власному капіталі на початок 2007 року склала 63,68%.

З початку 2007 року власний капітал АБ «Факторіал–Банк» збільшився на 42,03 млн. грн., у тому числі за III квартал – на 40 млн. грн. Основними складовими зростання капіталу були статутний фонд та резервні фонди.

Структуру власного капіталу АБ «Факторіал–Банк» наведено у таблиці нижче.

Таблиця 4.1. Власний капітал АБ «Факторіал–Банк», 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 9 міс.2007 року, %
Сплачений статутний капітал	57,11	57,11	57,11	57,11	62,11	62,11	62,11	102,11	1,09	0,64
Загальні резерви, емісійні різниці та інші фонди банку	6,96	6,96	8,12	8,12	8,12	8,12	11,15	11,15	1,17	0,37
Результат минулих років	–	1,16	–	–	–	3,03	–	–	–	–
Результати переоцінки	24,24	24,24	24,24	24,29	24,27	24,29	24,58	24,58	1,00	0,01
Фінансовий результат поточного року	1,21	0,87	1,63	2,45	3,04	0,55	1,25	1,73	2,52	(0,43)
<b>Власний капітал</b>	<b>89,52</b>	<b>90,34</b>	<b>91,10</b>	<b>91,97</b>	<b>97,53</b>	<b>98,10</b>	<b>99,09</b>	<b>139,57</b>	<b>1,09</b>	<b>0,43</b>

У структурі власного капіталу АБ «Факторіал–Банк» зросла питома вага складових капіталу першого рівня, а його обсяг, загалом, є достатнім для нівелювання поточних ризиків. В подальшому можливе збільшення капіталу АБ «Факторіал–Банк», у тому числі, за рахунок коштів іноземних інвесторів (SEB Банк та ЕБРР).

### 4.2.2. Зобов'язання

Порівняно з 2002 роком, зобов'язання АБ «Факторіал–Банк» зросли на 540,99 млн. грн., переважно за рахунок клієнтських коштів, та станом на 01.01.07 р. склали 705,13 млн. грн.

З початку 2007 року чисті зобов'язання Банку збільшилися на 255,48 млн. грн. ( за III кварталі 2007 року – на 106,93 млн. грн.), а їхній обсяг станом на 01.10.07 р. склав 960,6 млн. грн. Структуру чистих зобов'язань АБ «Факторіал–Банк» наведено у таблиці нижче.

Таблиця 4.2. Чисті зобов'язання АБ «Факторіал–Банк», 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 9 міс.2007 року, %
Заборгованість перед НБУ	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Кошти банків	77,14	25,99	61,43	56,07	20,20	75,55	62,59	73,63	0,26	2,65
Кошти бюджету та позабюджетних фондів	0,05	4,00	7,24	6,77	0,15	18,05	49,97	48,88	2,78	324,84
Кошти юридичних осіб	260,92	303,78	323,34	337,45	363,43	236,12	341,47	383,22	1,39	0,05
Кошти фізичних осіб	245,93	235,72	226,28	270,02	301,89	305,83	340,07	434,39	1,23	0,44
Кредити, що отримані від міжнародних та інших фінансових організацій	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Боргові цінні папери	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Інші зобов'язання	17,00	13,06	16,54	21,73	19,45	20,49	59,57	20,48	1,14	0,05
<b>Разом зобов'язання</b>	<b>601,04</b>	<b>582,56</b>	<b>634,83</b>	<b>692,05</b>	<b>705,13</b>	<b>656,04</b>	<b>853,68</b>	<b>960,60</b>	<b>1,17</b>	<b>0,36</b>

Основними складовими зростання зобов'язань за дев'ять місяців поточного року були кошти клієнтів (їх приріс з початку року склав 152,29 млн. грн., у тому числі, за третій квартал 2007 року – 136,07 млн. грн.), бюджетів та позабюджетних фондів (приріст з початку року склав 47,83 млн. грн.), а також кошти банків, які з початку року збільшилися на 53,43 млн. грн.

Внесками учасників за незареєстрованим статутним капіталом у розмірі 40 млн. грн., які у другому кварталі 2007 року відображалися у інших зобов'язаннях, було поповнено статутний фонд АБ «Факторіал–Банк», що спричинило зменшення обсягу інших зобов'язань. Решта складових інших зобов'язань значних змін не зазнала: станом на 01.10.07 р. вони складаються із субординованого боргу (24,4%), нарахованих витрат (53%) та інших складових, зокрема кредиторської заборгованості (1,69 млн. грн.), коштів на транзитних рахунках (1,03 млн. грн.), розрахунків за податками та платежами (1,85 млн. грн.), а також банківських резервів на покриття ризиків і втрат.

В подальшому можливе поліпшення диверсифікації ресурсів Банку за основними складовими, зокрема за рахунок емісії облігацій та коштів стратегічних інвесторів.

Дисбаланси у структурі залучених та розміщених коштів за типами контрагентів є незначними, проте, значною залишається концентрація коштів підприємств за видами економічної діяльності (станом на 01.10.07 р. у структурі коштів підприємств, кошти переробних, торгових та фінансових компаній складають 30%, 16,9% та 38,5% відповідно). Значна питома вага коштів підприємств фінансової сфери зумовлена як діяльністю АБ «Факторіал–Банк» на міжбанківському ринку, так і проведенням короткотермінових операцій зі страховиками, що носять, насамперед, комісійний характер.

Інші показники, які характеризують якість пасивів АБ «Факторіал–Банк», залишаються на прийнятному рівні. Так, за III квартал 2007 року значно знизилася концентрація залучених ресурсів за окремими кредиторами (питома вага коштів 20

найбільших кредиторів у чистих зобов'язаннях зменшилася з 45,97% на початок 2007 року до 27,36% станом на 01.10.07 р.), а значення показників міжбанківських ризиків та клієнтської бази залишається на прийнятному рівні.

Основу ресурсної бази АБ «Факторіал–Банк» складає клієнтський депозитний портфель.

## Портфель депозитів клієнтів

Портфель клієнтських коштів є переважно строковим, а його зростання відбувалося за усіма основними складовими.

Таблиця 4.3. Портфель коштів клієнтів, 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 9 міс.2007 року, %
<b>Кошти фізичних осіб, в т.ч.:</b>	<b>245,93</b>	<b>235,72</b>	<b>226,28</b>	<b>270,02</b>	<b>301,89</b>	<b>305,83</b>	<b>340,07</b>	<b>434,39</b>	<b>1,23</b>	<b>0,44</b>
до запитання	22,97	28,14	35,39	39,33	45,37	53,63	56,41	60,09	1,98	0,32
строкові	222,96	207,58	190,89	230,70	256,52	252,20	283,66	374,30	1,15	0,46
<b>Кошти юридичних осіб, в т.ч.:</b>	<b>260,92</b>	<b>303,78</b>	<b>323,34</b>	<b>337,45</b>	<b>363,43</b>	<b>236,12</b>	<b>341,47</b>	<b>383,22</b>	<b>1,39</b>	<b>0,05</b>
до запитання	35,20	60,59	63,53	103,34	90,38	64,64	78,42	96,76	2,57	0,07
строкові	225,72	243,18	259,81	234,11	273,05	171,48	263,05	286,46	1,21	0,05
<b>Всього коштів клієнтів</b>	<b>506,85</b>	<b>539,50</b>	<b>549,61</b>	<b>607,47</b>	<b>665,33</b>	<b>541,95</b>	<b>681,54</b>	<b>817,61</b>	<b>1,31</b>	<b>0,23</b>
Строкові кошти у депозитному портфелі, %	88,52	83,55	82,00	76,52	79,60	78,18	80,22	80,82	–	–
Кошти фізичних осіб у депозитному портфелі, %	48,52	43,69	41,17	44,45	45,37	56,43	49,90	53,13	–	–

Кошти клієнтів мають помірну концентрацію за вкладниками: станом на 01.10.07 р. питома вага коштів 10 найбільших вкладників у строковому депозитному портфелі не перевищувала 35%.

Значний обсяг депозитів Банк залучає у національній валюті, при цьому, відхилення обсягу розміщених та залучених коштів в окремих валютах є незначними. Кредитний та депозитний портфелі загалом є збалансованими за валютами.

У III кварталі 2007 року було збільшено статутний фонд АБ «Факторіал–Банк», у результаті чого збільшився обсяг та поліпшилася структура капіталу. Зобов'язання АБ «Факторіал–Банк» зросли за рахунок коштів фізичних осіб, бюджетів та коштів інших категорій клієнтів. Порівняно з початком року, поліпшилася якість залучених ресурсів: покращилася їх диверсифікація за основними контрагентами та дещо знизилася галузева концентрація за прийнятних показників залежності від ринку міжбанківського кредитування та коштів на поточних рахунках (коефіцієнт клієнтської бази). В подальшому Банк планує використовувати нові джерела ресурсної бази для проведення активних операцій, зокрема, облігаційні позики та кошти стратегічних інвесторів.

### 4.3. Напрями розміщення коштів

#### 4.3.1. Активи

За період з 2002–2006 років обсяг чистих активів АБ «Факторіал–Банк» зріс у 3,3 рази – до 802,66 млн. грн., при цьому їхнє зростання відбувалося переважно за рахунок збільшення обсягу кредитного портфеля, портфеля цінних паперів та високоліквідних активів.

Чисті активи АБ «Факторіал–Банк» з початку 2007 року збільшилися на 297,5 млн. грн., у тому числі за III квартал – на 147,41 млн. грн. Основними складовими зростання активів були кредити клієнтам, основні фонди та кошти, розміщені на міжбанківському ринку. Структуру чистих активів АБ «Факторіал–Банк» наведено у таблиці нижче.

Таблиця 4.4. Чисті активи АБ «Факторіал–Банк», 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 9 міс. 2007 року, %
Високоліквідні активи	54,58	51,37	39,77	66,30	61,08	36,07	45,79	66,05	1,12	0,08
МБКід	52,69	18,55	34,51	47,13	47,17	61,73	84,75	127,70	0,90	1,71
Кредитний портфель	370,77	377,29	398,35	436,33	448,83	515,17	603,95	687,56	1,21	0,53
Цінні папери	138,46	174,19	172,60	161,10	152,52	44,53	96,79	75,96	1,10	(0,50)
Резерви під активні операції	(16,89)	(16,39)	(17,04)	(17,60)	(18,31)	(17,90)	(20,26)	(21,97)	1,08	0,20
Довгострокові інвестиції	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01	-	-	-	1,00	(1,00)
Основні фонди	50,88	53,24	71,11	73,06	77,21	95,40	96,26	116,16	1,52	0,50
Інші активи	40,05	14,63	26,61	17,69	34,14	19,12	45,48	48,72	0,85	0,43
<b>Разом активів</b>	<b>690,56</b>	<b>672,89</b>	<b>725,93</b>	<b>784,01</b>	<b>802,66</b>	<b>754,14</b>	<b>952,76</b>	<b>1 100,17</b>	<b>1,16</b>	<b>0,37</b>

Починаючи з 2003 року, банк почав активно впроваджувати кредитні програми для юридичних та фізичних осіб, що спричинило динамічне зростання портфеля

кредитів клієнтам. Зростання обсягу основних фондів було обумовлено, насамперед, відкриттям нових регіональних підрозділів та технічним оснащенням Банку. Обсяг сформованих резервів за 2002–2006 роки під активні операції Банку зростав дещо повільнішими темпами, ніж обсяг кредитного портфеля.

Структура чистих активів зазнала наступних змін: питома вага цінних паперів знизилася з 19% станом на 01.01.07 р. до 6,9% станом на 01.10.07 р.; також за вказаний період знизилася частка високоліквідних активів (до 6%), а питома вага міжбанківських кредитів та кредитного портфеля – зросла до 11,6% та 62,5% відповідно. З початку року відбулося значне зростання обсягу основних фондів Банку та капітальних вкладень Банку (переоцінка основних засобів у поточному році не проводилася).

Відношення сформованих резервів до кредитного портфеля дещо знизилося (2,21% станом на 01.10.07 р.).

Основною складовою активів АБ «Факторіал–Банк» залишається кредитно–інвестиційний портфель (Таблиця 4.5).

Таблиця 4.5. Кредитно–інвестиційний портфель АБ «Факторіал–Банк», 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 9 міс.2007 року, %
Міжбанківські кредити та депозити	52,69	18,55	34,51	47,13	47,17	61,73	84,75	127,70	0,90	1,71
Кредити клієнтам	370,77	377,29	398,35	436,33	448,83	515,17	603,95	687,56	1,21	0,53
Цінні папери	138,46	174,19	172,60	161,10	152,52	44,53	96,79	75,96	1,10	(0,50)
Разом КІП	561,92	570,03	605,46	644,56	648,53	621,44	785,49	891,22	1,15	0,37

### Міжбанківські операції АБ «Факторіал–Банк»

АБ «Факторіал–Банк» використовує міжбанківський ринок як для проведення арбітражних операцій, так і в процесі управління ліквідністю.

Станом на 01.10.07 р. на міжбанківському ринку було розміщено 140,67 млн. грн., у тому числі на коррахунках в банках – 12,97 млн. грн. Прострочена та сумнівна заборгованість за міжбанківськими операціями відсутня, а обсяг сформованих резервів на кінець третього кварталу поточного року склав 32,8 тис. грн.

Сальдо за міжбанківськими операціями є активним, що свідчить про наявність тимчасово вільних ресурсів. Разом з цим, міжбанківські кошти помірно збалансовані за обсягами.

Обсяг лімітів, встановлених на інші банки у вересні перевищив 440 млн. грн.

## Кредитні операції з клієнтами

Зростання клієнтської бази, зокрема, позичальників, а також впровадження Банком різноманітних кредитних продуктів спричинило нарощення клієнтського кредитного портфеля, який за останні 4 роки зріс з 98,3 млн. грн. – до 434,9 млн. грн. станом на 01.01.07 р.

З початку 2007 року кредитний портфель АБ «Факторіал–Банк» збільшився на 238,73 млн. грн., у тому числі за третій квартал - на 83,6 млн. грн., та станом на 01.10.07 р. його розмір склав 686,56 млн. грн.

Основними складовими зростання кредитного портфеля Банку були довгострокові кредити, надані фізичним (152,36 млн. грн.) та юридичним (52,2 млн. грн.) особами. Зростання кредитного портфеля спостерігалось і за іншими його складовими, у тому числі іпотечними кредитами, короткостроковими кредитами суб'єктам господарювання, наданими кредитами «овердрафт» та операціями факторингу.

Заборгованість за вексельними кредитами та операціями РЕПО на останню звітну дату відсутня.

У третьому кварталі поточного року значний обсяг прострочених кредитів суб'єктів господарювання було перенесено на рахунки сумнівної заборгованості, у результаті чого сумнівна заборгованість з кредитами юридичним особам з початку року зросла на 7,94 млн. грн. – до 9,82 млн. грн. станом на 01.10.07 р.; прострочена заборгованість за кредитами юридичних осіб за вказаний період зменшилася на 5,73 млн. грн. (за III квартал поточного року – на 20 млн. грн.). Сумнівна заборгованість за кредитами фізичних осіб з початку року знизилася 13,5 млн. грн. – до 629 тис. грн. при зростанні простроченої заборгованості на 2,6 млн. грн.

Якість кредитного портфеля залишається прийнятною. Станом на 01.10.07 р. питома вага простроченої та сумнівної заборгованості у кредитному портфелі юридичних осіб склала 3,96% (станом на 01.01.07 р. – 4,38%); частка прострочених та сумнівних позик у кредитному портфелі фізичних осіб – 1,55% (на початок 2007 року – 1,41%).

Структуру кредитного портфеля АБ «Факторіал–Банк» наведено у таблиці нижче.



Таблиця 4.1. Кредитний портфель АБ «Факторіал–Банк», 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 9 міс.2007 року, %
<b>Кредити юридичним особам, в т.ч.:</b>	<b>288,21</b>	<b>300,14</b>	<b>301,12</b>	<b>312,10</b>	<b>290,55</b>	<b>308,38</b>	<b>337,84</b>	<b>376,92</b>	<b>1,01</b>	<b>0,30</b>
кредити "овердрафт"	13,88	15,49	14,34	27,12	21,92	26,46	22,30	29,78	1,58	0,36
вимоги, що придбані за операціями факторингу	4,87	5,22	8,95	5,93	3,39	6,19	11,33	10,70	0,70	2,16
короткострокові кредити юридичним особам	197,43	193,46	179,50	207,80	196,40	201,32	203,14	213,17	0,99	0,09
довгострокові кредити юридичним особам	65,87	80,23	87,73	58,54	56,12	60,83	74,24	108,33	0,85	0,93
прострочена та сумнівна заборгованість	6,15	5,74	10,60	12,71	12,72	13,59	26,83	14,94	2,07	0,17
<b>Кредити фізичним особам, в т.ч.:</b>	<b>82,56</b>	<b>77,15</b>	<b>97,23</b>	<b>124,23</b>	<b>158,28</b>	<b>206,79</b>	<b>266,11</b>	<b>310,64</b>	<b>1,92</b>	<b>0,96</b>
короткострокові кредити	21,13	8,79	9,64	19,74	19,53	23,09	23,61	18,92	0,92	(0,03)
довгострокові кредити	60,23	52,50	72,36	86,41	113,98	152,86	207,36	252,92	1,89	1,22
короткострокові іпотечні кредити	-	0,67	0,16	0,84	1,31	0,59	0,30	0,11	-	(0,92)
довгострокові іпотечні кредити	-	13,66	13,39	15,16	21,23	27,57	31,23	33,87	-	0,60
прострочена та сумнівна заборгованість	1,20	1,54	1,68	2,09	2,23	2,68	3,61	4,82	1,87	1,16
Сформовані резерви під кредити, що надані клієнтам	(14,54)	(13,28)	(13,31)	(13,42)	(14,10)	(13,56)	(15,30)	(15,22)	0,97	0,08
<b>Всього кредитний портфель не скоригований на резерви</b>	<b>370,77</b>	<b>377,29</b>	<b>398,35</b>	<b>436,33</b>	<b>448,83</b>	<b>515,17</b>	<b>603,95</b>	<b>687,56</b>	<b>1,21</b>	<b>0,53</b>

Обсяг сформованих резервів перевищує сумнівні кредити, проте їхнє зростання було незначним та суттєво поступалося приросту кредитного портфеля Банку.

При зростанні балансової заборгованості за кредитами на 53% (з 01.01.07 р. до 01.10.07 р.), обсяг врахованого забезпечення збільшився на 38% (на 830 млн. грн.).

У структурі заборгованості за категоріями ризику переважають кредити, класифіковані як «стандартні» та «під контролем». При цьому, незважаючи на зростання обсягу кредитів на рахунках сумнівної заборгованості, питома вага кредитів, класифікованих як «сумнівні» та «безнадійні» у кредитному портфелі АБ «Факторіал–Банк» знизилася із 3,35% станом на 01.07.07 р. до 1,73% станом на 01.10.07 р. У структурі врахованого забезпечення стабільно переважають майнові права на грошові депозити, рухоме майно та цінні папери, тоді як частка

нерухомості є незначною. Питома вага незабезпечених позик<sup>1</sup> залишається незначною – 13,2% станом на 01.10.07 р.

Помірною залишається концентрація кредитного портфеля Банку за видами економічної діяльності. Станом на 01.10.07 р. частка кредитів, наданих 20 найбільшим позичальниками не перевищувала 33% загального обсягу балансової заборгованості за кредитами, або 215% капіталу першого рівня; при цьому, значення нормативу кредитних ризиків (Н8) знизилося із 274,5% станом на 01.01.07 р. до 182,3% станом на 01.10.07 р. Частка вимог за кредитами суб'єктам господарювання на кінець III кварталу 2007 року склала майже 58%, а в їхній структурі переважають кредити надані переробним (30,7% у кредитному портфелі юридичних осіб) та торговим підприємствам (38%).

#### **4.3.2. Операції АБ «Факторіал–Банк» з цінними паперами**

АБ «Факторіал–Банк» працює на ринку цінних паперів на основі отриманих ліцензій.

З початку року Банк значно зменшив обсяг цінних паперів (знизилися також питома вага цінних паперів у активах), а також змінив структуру портфеля, який на кінець III кварталу поточного року на 50% складався із акцій та часток 9 компаній, та на 50% - із векселів 4 емітентів. Ліквідність портфеля цінних паперів можна оцінити як помірну – всі цінні папери знаходяться у портфелі банку на продаж, а обсяг сформованих резервів за цінними паперами є незначним.

Чисті активи Банку продовжували зростати, переважно за рахунок кредитного портфеля, міжбанківських операцій та основних засобів. При цьому, АБ «Факторіал–Банк» значно знизив частку портфеля цінних паперів та високоліквідних активів. АБ «Факторіал–Банк» використовує міжбанківський ринок як для проведення арбітражних операцій, так і для управління ліквідністю. Розміщені та залучені міжбанківські кошти загалом є збалансовані за обсягами. Прострочені та сумнівні міжбанківські кредити відсутні.

Якість кредитного портфеля залишається на прийнятному рівні. Банк має помірну концентрацію кредитного портфеля за видами економічної діяльності, проте за окремими позичальниками вона залишається значною. Питома вага негативно класифікованих активів є незначною. При цьому, незважаючи на зростання кредитного портфеля АБ «Факторіал–Банк», а також на збільшення обсягу кредитів на рахунках сумнівної заборгованості, обсяг сформованих резервів під кредитні ризики залишається на стабільному рівні. У структурі врахованого забезпечення переважають майнові права на грошові депозити, рухоме майно та цінні папери.

---

<sup>1</sup> Заборгованість, що береться до розрахунку чистого кредитного ризику згідно даних форми 604

Банк є учасником на ринку цінних паперів. При цьому, за III квартал поточного року АБ «Факторіал–Банк» значно змінив структуру портфеля цінних паперів та зменшив його обсяг.

#### 4.4. Ліквідність

Ліквідність АБ «Факторіал–Банк» можна оцінити як достатню.

Нормативи ліквідності Банку значно перевищують мінімально встановлені НБУ граничні їх розміри.

Активи та пасиви Банку загалом є збалансованими за строками до погашення (кумулятивна позитивна неузгодженість терміном погашення до 31 дня складає 2,17%).

Незважаючи на зниження обсягу високоліквідних активів, вони перевищують 1/3 залишків коштів на поточних рахунках клієнтів, а їх структуру наведено у таблиці нижче.

Таблиця 4.2. Високоліквідні активи АБ «Факторіал–Банк», 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 9 міс.2007 року, %
Готівкові кошти та банківські метали	5,82	7,22	10,39	11,60	16,44	17,31	16,60	22,01	2,40	2,40
Кошти в НБУ	35,24	21,00	18,70	23,12	33,42	10,20	20,48	31,07	0,49	0,49
Коррахунки в банках	13,51	23,15	10,68	31,58	11,22	8,56	8,72	12,97	0,37	0,37
<b>Разом, високоліквідні активи</b>	<b>54,58</b>	<b>51,37</b>	<b>39,77</b>	<b>66,30</b>	<b>61,08</b>	<b>36,07</b>	<b>45,79</b>	<b>66,05</b>	<b>0,70</b>	<b>0,70</b>

Ліквідність АБ «Факторіал–Банк» обмежується наступними чинниками:

- Наявністю на балансі Банку потенційно проблемної заборгованості, що в подальшому може обмежити надходження коштів від цих кредитів;
- Можливим зниженням обсягу ресурсної бази за рахунок втрати частини клієнтів, що зумовлено зміною власників Банку та відволіканням значного обсягу коштів на ребрендинг.

При цьому, очікується покращення можливості доступу Банку до ресурсів майбутнього акціонера банку – групи «СЕВ».

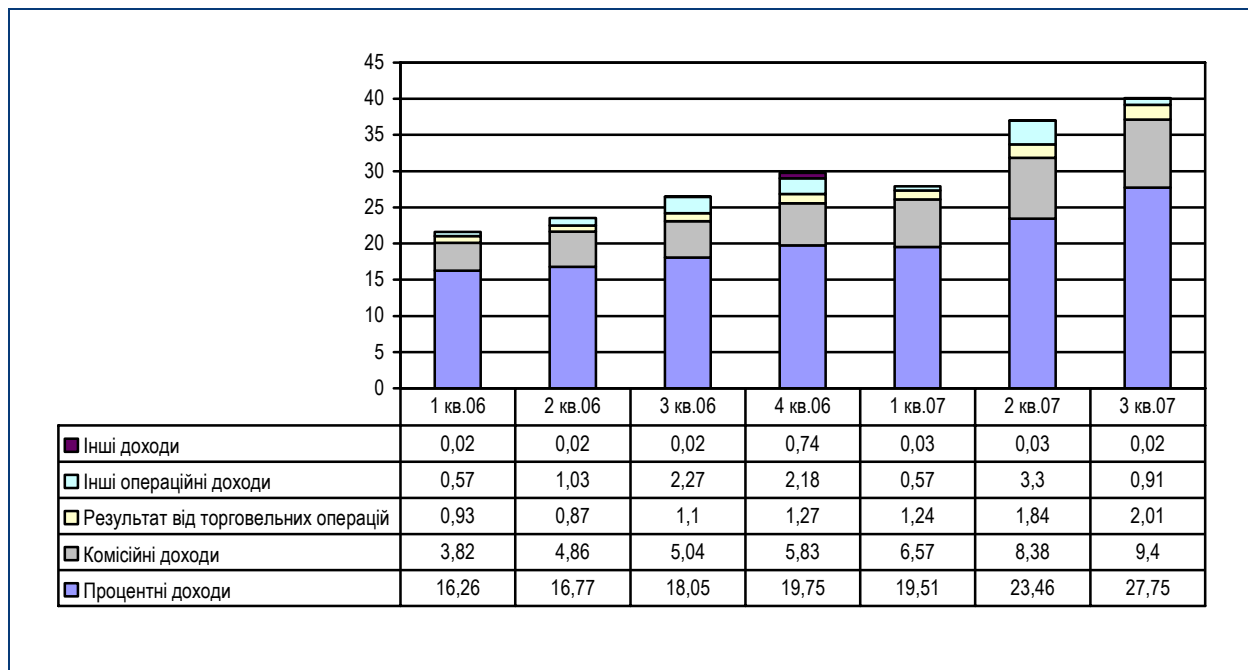
Ліквідність АБ «Факторіал–Банк» перебуває на прийнятному рівні. Активи та пасиви збалансовані за строками до погашення. Нормативи ліквідності перевищують мінімальні граничні значення. В подальшому, ліквідність АБ «Факторіал–Банк» може обмежитися відтоком ряду клієнтів, пов’язаних із нинішніми власниками, та додатковими витратами на ребрендинг, проте посиляться спрощенням доступу до ресурсів стратегічного інвестора.

## 4.5. Фінансові результати діяльності

### 4.5.1. Доходи

Доходи, отримані АБ «Факторіал–Банк» у 2006 році, склали 174 млн. грн., 71% з яких було отримано банком протягом третього та четвертого кварталів, що у 6,7 рази перевищує дохід 2002 року, та у 2 рази дохід попереднього року.

Доходи АБ «Факторіал–Банк» за дев’ять місяців 2007 року склали 105,0 млн. грн., що на 47% більше, ніж за аналогічний період попереднього року. Структура доходів значних змін не зазнала – як і на початок року переважають процентні (67,35% від чистих доходів за дев’ять місяців 2007 року) та комісійні доходи (23,18%). Питома вага інших складових у доходах залишається незначною. Структуру чистих доходів АБ «Факторіал–Банк» у розрізі кварталів наведено на діаграмі нижче.



Діаграма 4.1. Чисті доходи АБ «Факторіал–Банк» у розрізі кварталів, млн. грн.

У структурі процентних доходів відбулися значні перегрупування, що було обумовлено активним розвитком роздрібного кредитування: питома вага доходів

від кредитування фізичних осіб зросла з 23% за 2006 рік до 41% за дев'ять місяців поточного року.

Одночасно спостерігається тенденція до зменшення питомої ваги доходів від кредитування суб'єктів господарювання. Частка решти складових процентних доходів залишається майже незмінною.

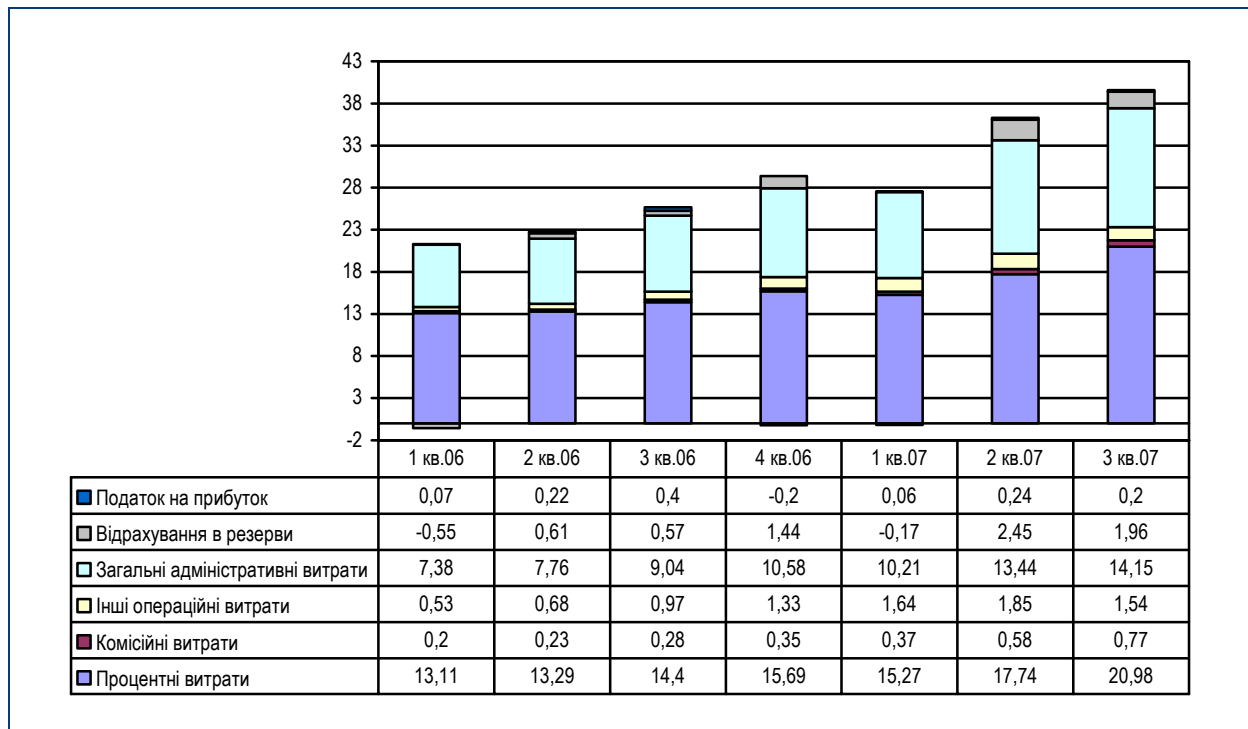
Комісійні доходи АБ «Факторіал–Банк» на 5/8 складаються із доходів від розрахунково-касового обслуговування клієнтів та на 1/3 – з доходів від кредитного обслуговування. Обсяг комісійних доходів від операцій Банку з цінними паперами за дев'ять місяців поточного року склав 190,4 тис. грн., що у 2,8 рази перевищує їх обсяг за 2006 рік.

Торговельний дохід за дев'ять місяців поточного року склав 5,09 млн. грн. та є позитивним фінансовим результатом від продажу іноземної валюти та банківських металів.

#### **4.5.2. Витрати**

Витрати банку, порівняно з 2002 роком, збільшилися у 6,8 рази, та за результатами діяльності банку у 2006 році склали 170,98 млн. грн. – на кінець 2006 року.

Чисті витрати АБ «Факторіал–Банк» за дев'ять місяців 2007 року склали 103,27 млн. грн., що на 49% більше, ніж за аналогічний період попереднього року. Значне зростання витрат було зумовлене як нарощенням обсягів власне банківської діяльності, що потребувало збільшення ресурсної бази Банку за рахунок строкових коштів, так і за рахунок розширення регіональної мережі та збільшення виплат персоналу. Структуру чистих витрат АБ «Факторіал–Банк» у розрізі кварталів наведено на діаграмі нижче.



Діаграма 4.2. Чисті витрати АБ «Факторіал–Банк» у розрізі кварталів, млн. грн.

Основними складовими витрат АБ «Факторіал–Банк» залишаються процентні (52,28% за дев'ять місяців 2007 року, проти 57,42% у 2006 році) та адміністративні (36,61% за дев'ять місяців 2007 року) витрати.

У структурі основних складових процентних витрат, порівняно з початком року, відбулися незначні зміни: дещо зросла частка витрат за коштами місцевих бюджетів (з 1 до 6%) та за коштами суб'єктів господарювання (з 21% до 25%). При цьому, основною складовою процентних витрат залишаються витрати за коштами фізичних осіб (53% за дев'ять місяців поточного року). Решту процентних витрат складають витрати за коштами банків та небанківських фінансових установ (4% та 11% відповідно).

Питома вага адміністративних витрат у загальних стабільно перевищує 35%, а їхнє зростання відбувається пропорційно іншим складовим.

Незважаючи на зростання кредитного портфеля та доходів Банку, відрахування до резервів та витрати на сплату податку на прибуток є незначними.

### 4.5.3. Прибуток

Чистий прибуток, отриманий АБ «Факторіал–Банк» за дев'ять місяців поточного року склав 1,73 млн. грн. або 71% від чистого прибутку за аналогічний період минулого року.

Показники, які характеризують ефективність діяльності АБ «Факторіал–Банк» перебувають на низькому рівні, хоча протягом останніх двох кварталів спостерігається незначне покращення окремих з них.

Таблиця 4.6. Основні показники ефективності діяльності АБ «Факторіал–Банк», %

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
Коефіцієнт ефективності	87,72	97,55	102,65	99,79	97,07	98,76	99,81	103,97
Чиста процентна маржа	1,24	1,90	1,84	1,75	1,79	2,28	2,11	2,03
Рентабельність активів	0,17	0,53	0,45	0,42	0,38	0,30	0,26	0,21
Відношення чистого прибутку та резервів до активів	0,48	0,19	0,47	0,53	0,64	0,20	0,75	0,72
Відношення чистого прибутку та резервів до капіталу	3,73	1,43	3,75	4,48	5,25	1,55	7,17	5,71
Коефіцієнт податкового навантаження	1,18	0,32	0,64	0,97	0,48	0,20	0,46	0,47

В подальшому можливе покращення окремих показників за рахунок виходу на планову беззбитковість нещодавно створених територіальних підрозділів Банку, а також покращення доступу до ресурсів з нижчою вартістю.

Доходи та витрати банку продовжували зростати у поточному році, що зумовлено як зростанням обсягів банківської діяльності (збільшення кредитного портфеля та строкових ресурсів), так і розширенням регіональної мережі та збільшенням виплат персоналу. Діяльність АБ «Факторіал–Банк» є прибутковою, проте показники, які характеризують ефективність діяльності, перебувають на низькому рівні.

## 5. Стратегія розвитку АБ «Факторіал–Банк»

### 5.1.1. Виконання основних показників

Загалом, планові балансові та бюджетні показники протягом трьох кварталів поточного року АБ «Факторіал–Банк» було виконано (незначні відхилення спостерігалися за окремими балансовими показниками, що не чинили суттєвого впливу на кінцеві показники діяльності банку).

### 5.1.2. Стратегія розвитку АБ «Факторіал–Банк»

Протягом I півріччя поточного року тривали переговори між акціонерами Банку та стратегічним інвестором, які було завершено у листопаді поточного року підписанням договору з продажу 97,25% акцій банку групі «SEB».

Також було затверджено стратегію розвитку Банку на 2007–2009 рр., ключовими елементами якої є:

- нарощення активів банку за прийнятної рівня адекватності капіталу, та допустимої прибутковості активів (1,1%) віддачі на капітал (8%). Банком заплановано збільшення статутного фонду до 212 млн. грн. та підтримувати місце у рейтингу АУБ не нижче 40 позиції;
- поліпшення якості активів, шляхом зниження частки проблемних позик, а також збільшення питомої ваги робочих активів, а також сегментація кредитного портфеля банку з пріоритетністю кредитів фізичним особам та малому і середньому бізнесу;
- розширення регіональної мережі за рахунок відкриття повно функціональних відділень та точок продажу у різних регіонах України;
- поліпшення диверсифікації кредитного портфеля та ресурсної бази, шляхом зменшення питомої ваги великих кредитів та депозитів, а також залучення ресурсів з ринку капіталу, шляхом розміщення облігаційних позик на зовнішніх ринках капіталу;
- поліпшення систем планування та ризик-менеджменту, а також розширення спектру банківських продуктів та послуг.

Основні балансові показники діяльності АБ «Факторіал–Банк» було досягнуто. У поточному році було затверджено стратегію розвитку, у якій виділено ключові напрями розвитку Банку. Відповідно до наданої інформації, значних змін у стратегії розвитку АБ «Факторіал–Банк» найближчим часом не планується – основні напрями розвитку Банку підтримує стратегічний інвестор.



## 6. Інформація про заплановану емісію облигацій

Рішення про розміщення облигацій було прийнято Спостережною Радою Банку.

Мета емісії облигацій Емітента: 100% залучених від розміщення облигацій коштів використовуватимуться Емітентом на збільшення обсягів активних операцій.

Основні параметри запланованої емісії наведено у таблиці нижче.

Таблиця 6.1. Основні параметри запланованої емісії

Характеристика облигацій:	іменні відсоткові звичайні
Серія:	A
Кількість облигацій:	100 000 шт.
Номінальна вартість 1 облигації:	1000 грн.
Загальна номінальна вартість випуску:	100 000 000 грн.
Форма існування:	бездокументарна
Термін розміщення:	Дата початку розміщення облигацій – 29 січня 2008 року. Дата закінчення розміщення облигацій – 28 січня 2009 року.
Термін обігу:	Обіг облигацій починається після реєстрації Державною комісією з цінних паперів та фондового ринку звіту про результати розміщення облигацій та отримання свідоцтва про реєстрацію випуску облигацій. Дата закінчення обігу облигацій: 22 січня 2013 року.
Дата погашення облигацій:	22 січня 2013 року.
Дати подання заяв для дострокового погашення:	з 08.01.2009 по 12.01.2009 року включно; з 06.01.2010 по 10.01.2010 року включно; з 05.01.2011 по 09.01.2011 року включно; з 04.01.2012 по 08.01.2012 року включно.

Погашення облигацій та виплата відсоткового доходу за облигаціями здійснюється за рахунок коштів Емітента, отриманих в результаті статутної діяльності, що залишаються після розрахунків із бюджетом і сплати інших обов'язкових платежів. АБ «Факторіал-Банк» зобов'язується не використовувати кошти, залучені від розміщення облигацій, для формування і поповнення свого статутного капіталу, а також для покриття своїх збитків від господарської діяльності.

Облигації обертаються вільно на території України протягом всього терміну їх обігу. Власниками облигацій можуть бути фізичні та юридичні особи, резиденти та нерезиденти України. Обіг облигацій здійснюється по рахунках у цінних паперах, що відкриті у зберігачів та у депозитарії ВАТ «МФС».

Виплати відсоткового доходу здійснюються Емітентом в національній валюті України (гривні) за адресою АБ «Факторіал-Банк» – Україна, 61057, м. Харків, вул. Римарська, 32.

Дохід за облигаціями нараховується у процентах від номінальної вартості облигацій відповідно до відсоткових періодів та встановленої на такий період процентної ставки.

Таблиця 6.2. Інформація про процентні періоди, встановлені Банком за облігаціями серії А

Процентний період	Дата початку процентного періоду	Дата закінчення процентного періоду	Дати виплати процентного доходу	Кількість днів у процентному періоді
1	29.01.2008	28.04.2008	29.04.2008	91
2	29.04.2008	28.07.2008	29.07.2008	91
3	29.07.2008	27.10.2008	28.10.2008	91
4	28.10.2008	26.01.2009	27.01.2009	91
5	27.01.2009	27.04.2009	28.04.2009	91
6	28.04.2009	27.07.2009	28.07.2009	91
7	28.07.2009	25.10.2009	26.10.2009	91
8	26.10.2009	24.01.2010	25.01.2010	91
9	25.01.2010	25.04.2010	26.04.2010	91
10	26.04.2010	25.07.2010	26.07.2010	91
11	26.07.2010	24.10.2010	25.10.2010	91
12	25.10.2010	23.01.2011	24.01.2011	91
13	24.01.2011	24.04.2011	25.04.2011	91
14	25.04.2011	24.07.2011	25.07.2011	91
15	25.07.2011	23.10.2011	24.10.2011	91
16	24.10.2011	22.01.2012	22.01.2012	91
17	22.01.2012	21.04.2012	22.04.2012	91
18	22.04.2012	21.07.2012	22.07.2012	91
19	22.07.2012	20.10.2012	21.10.2012	91
20	21.10.2012	22.01.2013	22.01.2013	93

Відсотки виплачуються з періодичністю один раз на три місяці. Остання виплата відсотків здійснюється одночасно з погашенням облігацій – 22 січня 2013 року.

Відсоткова ставка по облігаціях Серії А на перший, другий, третій та четвертий відсоткові періоди встановлюється у розмірі 13,5 % (Тринадцять цілих п'ять десятих відсотків) річних у гривні.

Відсоткова ставка на кожні наступні відсоткові періоди Серії А встановлюється Спостережною Радою АБ «Факторіал–Банк» не пізніше ніж за 20 календарних днів до дня початку п'ятого, дев'ятого, тринадцятого та сімнадцятого відсоткових періодів відповідно, виходячи з кон'юнктури ринку, і не може бути меншою за облікову ставку Національного банку України на відповідні дати.

Відсоткова ставка оголошується Емітентом не пізніше ніж за 14 календарних днів до дати початку п'ятого, дев'ятого, тринадцятого та сімнадцятого відсоткових періодів відповідно шляхом опублікування в офіційному друкованому виданні Державної комісії з цінних паперів та фондового ринку.

Погашення облігацій здійснюється Емітентом на підставі зведеного облікового реєстру власників облігацій, який складається на кінець операційного дня, що передує дню погашення облігацій (22 січня 2013 року.), та надається депозитарієм ВАТ «МФС» на початок виплати.

Дострокове погашення облігацій після закінчення четвертого, восьмого, дванадцятого, шістнадцятого та двадцятого відсоткових періодів здійснюється Емітентом за номінальною вартістю. Датою початку дострокового погашення є перший день п'ятого, дев'ятого, тринадцятого та сімнадцятого відсоткових періодів відповідно, а саме: 27.01.2009, 25.01.2010, 24.01.2011, 22.01.2012 років відповідно. Дострокове погашення Емітентом всього випуску облігацій не передбачено.

Банком заплановано розміщення іменних процентних незабезпечених облігацій, терміном обігу 5 років. Обсяг облігаційної позики є значним, проте не перевищує статутний фонд Банку на останню звітну дату. Розміщення облігацій здійснюється Банком самостійно.

## **Висновок**

Спираючись на проведений аналіз основних показників та аспектів діяльності АБ «Факторіал–Банк», кредитний рейтинг емісії облігацій серії А визначено на рівні «uaA» (попередній) з прогнозом «стабільний».

**Генеральний директор**

*С. А. Дубко*

**Начальник відділу рейтингів фінансового сектора**

*А.М. Коноплястий*

**Відповідальний аналітик**

*В.О. Шулик*

## **Додатки**

## Дані балансу АБ «Факторіал–Банк», млн. грн.

	01.01.03	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
Готівкові кошти, банківські метали та залишки в НБУ	11,29	13,94	13,26	41,06	28,22	29,09	34,72	49,86	27,51	37,07	53,08
Казначейські папери	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Кошти в інших банках	20,76	36,04	58,64	66,20	41,70	45,19	78,71	58,39	70,30	93,47	140,67
Кредити клієнтам	99,09	156,41	217,46	370,77	377,29	398,35	436,33	448,83	515,17	603,95	687,56
Цінні папери	39,03	42,81	89,59	138,46	174,19	172,60	161,10	152,52	44,53	96,79	75,96
Довгострокові вкладення	49,21	58,59	48,87	50,89	53,25	71,12	73,06	77,22	95,40	96,26	116,16
Нараховані доходи	0,50	2,14	2,96	7,11	8,36	7,33	9,28	9,99	12,62	15,74	12,52
Резерви	-6,19	-7,10	-15,29	-16,89	-16,39	-17,04	-17,60	-18,31	-17,90	-20,26	-21,97
Інші активи	11,47	49,02	30,77	32,95	6,27	19,28	8,41	24,15	6,50	29,74	36,20
<b>Разом активів</b>	<b>225,15</b>	<b>351,85</b>	<b>446,25</b>	<b>690,56</b>	<b>672,89</b>	<b>725,93</b>	<b>784,01</b>	<b>802,66</b>	<b>754,14</b>	<b>952,76</b>	<b>1 100,17</b>
Заборгованість перед НБУ	0,00	0,00	4,40	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Кошти банків	14,91	58,25	59,43	77,14	25,99	61,43	56,07	20,20	75,55	62,59	73,63
Кошти бюджету та позабюджетних фондів	0,00	0,00	0,00	0,05	4,00	7,24	6,77	0,15	18,05	49,97	48,88
Кошти суб'єктів господарювання	59,14	48,76	132,49	260,92	303,78	323,34	337,45	363,43	236,12	341,47	383,22
Кошти фізичних осіб	79,08	139,72	151,42	245,93	235,72	226,28	270,02	301,89	305,83	340,07	434,39
Кредити МФО	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Боргові цінні папери	0,00	0,33	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Субординований борг	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	5,00	5,00	5,00	5,00	5,00	5,00
Нараховані витрати	3,80	3,77	6,33	8,34	8,57	5,41	7,08	8,38	10,17	10,43	10,89
Інші зобов'язання	7,06	38,02	3,87	8,66	4,49	6,13	9,65	6,07	5,31	44,14	4,59
<b>Разом зобов'язань</b>	<b>163,99</b>	<b>288,85</b>	<b>357,94</b>	<b>601,04</b>	<b>582,56</b>	<b>634,83</b>	<b>692,05</b>	<b>705,13</b>	<b>656,04</b>	<b>853,68</b>	<b>960,60</b>
Сплачений статутний капітал	27,11	27,11	57,11	57,11	57,11	57,11	57,11	62,11	62,11	62,11	102,11
Загальні резерви, емісійні різниці та інші фонди банку	1,14	2,04	3,87	6,96	6,96	8,12	8,12	8,12	8,12	11,15	11,15
Результат минулих років	0,09	0,09	0,09	0,00	1,16	0,00	0,00	0,00	3,03	0,00	0,00
Результати переоцінки	31,92	31,92	24,24	24,24	24,24	24,24	24,29	24,27	24,29	24,58	24,58
Прибуток поточного року	0,90	1,84	2,99	1,21	0,87	1,63	2,45	3,04	0,55	1,25	1,73
<b>Всього власний капітал</b>	<b>61,16</b>	<b>63,00</b>	<b>88,31</b>	<b>89,52</b>	<b>90,34</b>	<b>91,10</b>	<b>91,97</b>	<b>97,53</b>	<b>98,10</b>	<b>99,09</b>	<b>139,57</b>

## Дані звіту про фінансові результати АБ «Факторіал-Банк», млн. грн.

Показники	2002	2003	2004	2005	3 міс.2006	6 міс.2006	9 міс.2006	2006	3 міс.2007	6 міс.2007	9 міс.2007
Процентні доходи	19,57	33,88	43,53	55,62	16,26	33,03	51,08	70,83	19,51	42,97	70,72
Комісійні доходи	4,37	8,39	13,84	12,25	3,82	8,69	13,73	19,56	6,57	14,94	24,34
Результат від торговельних операцій	1,00	4,74	2,88	3,43	0,93	1,80	2,90	4,17	1,24	3,08	5,09
Інші операційні доходи	0,64	0,11	12,19	7,47	0,57	1,60	3,87	6,05	0,57	3,87	4,78
Інші доходи	0,02	0,09	0,42	0,11	0,02	0,04	0,05	0,80	0,03	0,05	0,07
Повернення списаних активів	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Непередбачені доходи	0,00	0,01	0,01	0,02	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Всього доходів</b>	<b>25,60</b>	<b>47,21</b>	<b>72,87</b>	<b>78,90</b>	<b>21,61</b>	<b>45,16</b>	<b>71,63</b>	<b>101,41</b>	<b>27,91</b>	<b>64,91</b>	<b>105,00</b>
Процентні витрати	12,00	25,39	36,40	47,03	13,11	26,40	40,79	56,48	15,27	33,01	53,99
Комісійні витрати	0,97	2,34	4,05	0,70	0,20	0,43	0,71	1,06	0,37	0,94	1,71
Інші операційні витрати	0,92	1,67	2,15	2,37	0,53	1,21	2,18	3,51	1,64	3,49	5,03
Загальні адміністративні витрати	9,02	14,95	18,68	24,53	7,38	15,14	24,17	34,75	10,21	23,65	37,80
Відрахування в резерви	1,20	0,95	8,08	2,13	-0,55	0,06	0,63	2,08	-0,17	2,27	4,23
Непередбачені витрати	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Податок на прибуток	0,59	0,08	0,52	0,93	0,07	0,29	0,69	0,49	0,06	0,30	0,49
<b>Всього витрат</b>	<b>24,70</b>	<b>45,38</b>	<b>69,88</b>	<b>77,69</b>	<b>20,74</b>	<b>43,52</b>	<b>69,18</b>	<b>98,37</b>	<b>27,37</b>	<b>63,66</b>	<b>103,27</b>
<b>Чистий прибуток</b>	<b>0,90</b>	<b>1,84</b>	<b>2,99</b>	<b>1,21</b>	<b>0,87</b>	<b>1,63</b>	<b>2,45</b>	<b>3,04</b>	<b>0,55</b>	<b>1,25</b>	<b>1,73</b>

## Регіональна мережа АБ «Факторіал–Банк»

Область	01.01.2003		01.01.2004		01.01.2005		01.01.2006		01.01.2007		01.04.2007		01.07.2007		01.10.2007	
	Філій	Відділень	Філій	Відділень	Філій	Відділень	Філій	Відділень	Філій	Відділень	Філій	Відділень	Філій	Відділень	Філій	Відділень
<b>Харківська</b>	<b>1</b>	<b>21</b>	<b>1</b>	<b>27</b>	<b>1</b>	<b>27</b>	<b>1</b>	<b>27</b>	<b>1</b>	<b>31</b>	<b>1</b>	<b>32</b>	<b>1</b>	<b>32</b>	<b>1</b>	<b>32</b>
<b>Хмельницька</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>2</b>	<b>1</b>	<b>2</b>	<b>1</b>	<b>3</b>	<b>1</b>	<b>4</b>	<b>1</b>	<b>4</b>	<b>1</b>	<b>6</b>
Київська	0	0	1	0	1	0	1	0	1	0	1	0	1	0	1	0
Херсонська	0	0	1	0	1	2	1	2	1	3	1	4	1	4	1	4
Запорізька	0	0	1	0	1	0	1	0	1	0	1	1	1	1	1	2
<b>Дніпропетровська</b>	<b>1</b>	<b>0</b>	<b>1</b>	<b>0</b>	<b>1</b>	<b>0</b>	<b>1</b>	<b>0</b>	<b>1</b>	<b>2</b>	<b>1</b>	<b>2</b>	<b>1</b>	<b>2</b>	<b>1</b>	<b>5</b>
Донецька	0	0	0	0	0	0	0	0	1	0	1	0	1	0	1	0
Полтавська	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1	0	1	0	1	0	1
Миколаївська	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1	0	1	0	1	0	2
Львівська	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1	0	1	0	2
Житомирська	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1	0	1	0	2
Одеська	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1	0	1
Ужгородська	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Вінницька	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Разом</b>	<b>2</b>	<b>21</b>	<b>6</b>	<b>28</b>	<b>6</b>	<b>31</b>	<b>6</b>	<b>31</b>	<b>7</b>	<b>41</b>	<b>7</b>	<b>47</b>	<b>7</b>	<b>48</b>	<b>7</b>	<b>57</b>



## Значення економічних нормативів АБ «Факторіал–Банк»

Норматив, одиниці виміру	Нормативне значення	03.01.06	03.04.06	01.07.06	01.01.07	01.04.07	01.07.07	01.10.07
Регулятивний капітал, млн. грн.	мін. 8 млн. євро <sup>8</sup>	88,4	88,52	88,37	96,00	93,82	96,69	135,04
Норматив адекватності регулятивного капіталу	Не < 10 %	13,67	13,92	13,54	14,75	15,94	12,43	15,18
Норматив адекватності основного капіталу	Не < 4 %	10,32	10,69	10,54	8,39	8,33	7,52	10,91
Норматив миттєвої ліквідності	Не < 20 %	49,88	64,12	41,63	39,59	34,12	44,07	56,29
Норматив поточної ліквідності	Не < 40 %	131,23	108,72	109,40	89,89	49,34	61,20	70,78
Норматив короткострокової ліквідності	Не < 20 %	31,00	28,88	26,01	36,63	26,35	32,02	37,02
Норматив максимального розвитку кредитного ризику на одного контрагента	Не > 25 %	23,75	23,72	23,76	21,77	21,29	21,20	18,51 <sup>9</sup>
Норматив великих кредитних ризиків	Не > 800 %	369,55	327,78	437,8	274,52	216,59	307,18	182,2
Норматив максимального розміру кредитів, гарантій та поручительств, наданих одному інсайдеру	Не > 5 %	4,82	0,78	1,37	3,46	4,52	1,59	0,54
Норматив максимального сукупного розміру кредитів, гарантій та поручительств, наданих інсайдерам	Не > 30 %	26,90	4,88	9,91	8,51	13,05	12,80	7,48
Норматив інвестування у цінні папери окремо за кожною установою	Не > 15%	14,69	13,35	10,63	10,30	10,80	10,34	6,15
Норматив загальної суми інвестування	Не > 60 %	59,70	58,06	47,68	35,63	35,80	41,71	25,94
Норматив ризику загальної відкритої валютної позиції банку	Не > 30 %	4,9526	6,0586	9,9219	2,8307	4,4746	5,4897	2,9759
Загальна довга відкрита валютна позиція	Не > 20 %	3,1462	4,3071	9,0689	2,1674	4,4746	5,4897	2,7526
Загальна коротка відкрита валютна позиція	Не > 10 %	1,8214	1,6661	0,8793	0,7293	0,0000	0,0000	0,3053

<sup>8</sup> Починаючи з 01.01.07 р.<sup>9</sup> З урахуванням виключень – 33,32% станом на 01.10.07