

## Рейтинговий звіт ІМХВ 003-001

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

Емітент:	АКБ «ІМЕКСБАНК»
Тип кредитного рейтингу:	кредитний рейтинг боргового зобов'язання за Національною рейтинговою шкалою
Тип боргового інструменту:	іменні відсоткові облігації, звичайні (незабезпечені)
Серія:	В
Обсяг емісії:	150 000 000 грн.
Номінальна вартість:	1 000 грн.
Кількість:	150 000 штук
Форма:	бездокументарна
Процентний дохід:	на перший-четвертий відсотковий періоди облігацій встановлюється в розмірі 13,5% річних.  Відсоткова ставка на п'ятий-восьмий, дев'ятий-дванадцятий відсоткові періоди встановлюється Правлінням АКБ «ІМЕКСБАНК», виходячи з ринкової кон'юнктури, але не нижче облікової ставки Національного банку України на дату встановлення нової відсоткової ставки.
Термін розміщення:	з 03.12.2007 р. по 03.03.2008 р.
Термін обігу:	після реєстрації Державною комісією з цінних паперів та фондового ринку звіту про результати розміщення облігацій серії В та видачі свідоцтва про реєстрацію випуску облігацій до 29 листопада 2010 року (включно).
Дата погашення:	29.11.2010 р.
Дата визначення:	15.11.2007 р.
Кредитний рейтинг:	<b>uaA</b>
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.

Для проведення процедури визначення кредитного рейтингу агентство «Кредит-Рейтинг» використовувало фінансову звітність АКБ «ІМЕКСБАНК» за 2003-2006 рр. та III квартали 2007 р., а також внутрішню інформацію, надану Банком у ході рейтингового процесу.

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

## Історія кредитного рейтингу

Дата	15.11.2007
Рівень рейтингу	uaA
Прогноз	стабільний
Рейтингова дія	визначення

Позичальник або окремий 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 «-» означають проміжний рейтинговий рівень відносно основного рівня.

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

## Основні показники

### Основні балансові показники

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.	234,27	449,45	834,35	1 25,81	1 738,42	1 860,06	2 166,11	2 536,57	2 889,41	3 223,64	3 520,06
Кредитно-інвестиційний портфель, скоригований на суму резервів, млн. грн.	157,40	336,31	605,63	1 163,60	1 308,70	1 419,79	1 624,31	1 940,23	2 187,75	2 465,03	2 696,49
Кошти клієнтів, млн. грн.	161,87	312,33	581,94	1 249,23	1 294,38	1 347,24	1 599,79	1 835,24	2 091,08	2 231,02	2 366,39
Власний капітал, млн. грн.	51,44	70,91	114,65	170,36	174,87	179,84	235,17	292,99	301,13	370,12	381,17
Доходи, млн. грн.	35,22	56,05	120,19	206,04	72,40	152,79	238,42	336,17	110,11	232,64	371,25
Витрати, млн. грн.	32,64	53,27	114,57	195,34	67,89	143,31	223,60	313,54	101,98	215,52	343,07
Прибуток до сплати податку, млн. грн.	4,08	4,38	7,89	12,98	5,64	11,21	17,77	28,61	9,04	19,86	33,19
Чистий прибуток, млн. грн.	2,59	2,79	5,62	10,71	4,51	9,48	14,82	22,63	8,14	17,13	28,18
Доходність активів (ROA) <sup>1</sup> , %	1,10	0,62	0,67	0,66	-	-	-	0,89	-	-	-
Доходність капіталу (ROE) <sup>2</sup> , %	5,03	3,93	4,90	6,28	-	-	-	7,72	-	-	-

<sup>1</sup> Значення ROA на звітну дату

<sup>2</sup> Значення ROE на звітну дату

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

- Близькі відносини з компаніями, що входять в групу «Примор'є», сприяють розвитку Банку та позитивно впливають на його фінансову стійкість.
- Достатній розвиток регіональної мережі та карткового бізнесу, а також розширення каналів продажу за межами Одеської області створюють передумови для подальшого розвитку Банку та покращення його фінансових показників.
- Питома вага простроченої та сумнівної заборгованості в клієнтському кредитному портфелі Банку станом на 01.10.2007 р. складає 0,55%.

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

- Концентрація кредитного портфеля за основними позичальниками (на 20 найбільших позичальників припадає понад 250% капіталу I рівня) разом з незначним рівнем резервування за кредитними операціями може негативно вплинути на ліквідність та капіталізацію Банку.
- Необхідність оптимізації бізнес-процесів та удосконалення системи управління ризиками у зв'язку із зростанням масштабів діяльності Банку.

## Зміст

<b>РЕЗЮМЕ</b> .....	<b>7</b>
<b>1. ЗАГАЛЬНА ІНФОРМАЦІЯ ПРО АКБ «ІМЕКСБАНК»</b> .....	<b>9</b>
<b>2. МЕХАНІЗМИ УПРАВЛІННЯ ТА КОНТРОЛЮ</b> .....	<b>11</b>
2.1. ОРГАНИ УПРАВЛІННЯ.....	11
2.2. УПРАВЛІННЯ РИЗИКАМИ.....	14
<b>3. РОЗВИТОК БАНКІВСЬКОЇ СИСТЕМИ</b> .....	<b>15</b>
3.1. РОЗВИТОК БАНКІВСЬКОЇ СИСТЕМИ.....	15
3.1.1. <i>Тенденції розвитку економіки</i> .....	15
3.1.2. <i>Аналіз грошового ринку</i> .....	15
3.1.3. <i>Аналіз валютного ринку</i> .....	16
3.1.4. <i>Загальний стан банківської системи України</i> .....	16
3.1.5. <i>Фінансовий стан банків України</i> .....	18
3.2. АКТИВИ ТА КРЕДИТНО–ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ПОРТФЕЛЬ.....	18
3.3. КАПІТАЛ.....	19
3.4. ЗОБОВ’ЯЗАННЯ.....	20
3.5. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ ДІЯЛЬНОСТІ.....	21
<b>4. РОЗВИТОК ЯКІСНИХ ПОКАЗНИКІВ ДІЯЛЬНОСТІ БАНКУ</b> .....	<b>23</b>
4.1. ЮРИДИЧНІ АСПЕКТИ ДІЯЛЬНОСТІ.....	23
4.1.1. <i>Інформація про судові позови</i> .....	23
4.1.2. <i>Інформація про перевірки контролюючими органами</i> .....	23
4.1.3. <i>Операції з пов’язаними сторонами</i> .....	23
4.2. ВІДНОСИНИ ВЛАСНОСТІ.....	24
4.3. РЕГІОНАЛЬНА МЕРЕЖА.....	24
4.4. КЛІЄНТСЬКА БАЗА.....	26
4.5. ПЛАТІЖНІ КАРТКИ.....	27
<b>5. ФІНАНСОВІ ПОКАЗНИКИ ДІЯЛЬНОСТІ БАНКУ</b> .....	<b>29</b>
5.1. ВИКОНАННЯ НОРМАТИВІВ НБУ.....	29
5.2. ДЖЕРЕЛА ФОРМУВАННЯ РЕСУРСІВ.....	30
5.2.1. <i>Капітал</i> .....	30
5.2.2. <i>Зобов’язання</i> .....	31
5.3. НАПРЯМИ РОЗМІЩЕННЯ КОШТІВ.....	35
5.3.1. <i>Активи</i> .....	35
5.4. ЛІКВІДНІСТЬ.....	40
5.5. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ ДІЯЛЬНОСТІ.....	41
5.5.1. <i>Доходи</i> .....	41
5.5.2. <i>Витрати</i> .....	42
5.5.3. <i>Прибуток</i> .....	43
<b>6. АНАЛІЗ ВИКОНАННЯ ПЛАНІВ ЗА III КВАРТАЛИ 2007 РОКУ АКБ «ІМЕКСБАНК»</b> .....	<b>44</b>
<b>7. СТРАТЕГІЧНІ ПЛАНИ НА 2008-2010 РР.</b> .....	<b>45</b>
<b>8. ІНФОРМАЦІЯ ПРО ЕМІСІЮ БОРГОВОГО ЗОБОВ’ЯЗАННЯ</b> .....	<b>46</b>

---

<b>ВИСНОВОК .....</b>	<b>48</b>
<b>ДОДАТКИ.....</b>	<b>49</b>
Додаток до Рейтингового звіту №1 .....	50
Додаток до Рейтингового звіту №2.....	51
Додаток до Рейтингового звіту №3 .....	52
Додаток до Рейтингового звіту №4.....	53
Додаток до Рейтингового звіту №5 .....	54

## Резюме

Акціонерний комерційний банк «ІМЕКСБАНК» розпочав свою діяльність з 29 березня 1994 року, підтвердженням чого є свідоцтво № 241, видане Національним банком України.

АКБ «ІМЕКСБАНК» є членом наступних міжбанківських об'єднаннях, біржах, асоціаціях і міжнародних організаціях: міжнародна платіжна система MasterCard International, Українська міжбанківська асоціація членів Europay International, партнер компанії Western Union, Асоціація учасників НСМЕП, Асоціація українських банків, Одеський банківський союз, Професійна асоціація реєстраторів і депозитаріїв, ВАТ «Міжрегіональний фондовий союз», Фонд гарантування вкладів фізичних осіб, Українська міжбанківська валютна біржа, Південно-українська торгово-інформаційна система, ВАТ «Національний Депозитарій України», Українська Міжбанківська Валютна Біржа, Міжнародний міжбанківський фінансовий телезв'язок, Асоціація «Дочірнє підприємство «Перша Фондова Торгова Система».

Станом на 1 жовтня 2007 року за розміром чистих активів Банк належить до II групи банків та займає 30 місце серед 173 банківських установ.

Активи Банку станом на 01.10.2007 р. складають 3,52 млрд. грн., кредитно-інвестиційний портфель – 2,7 млрд. грн., клієнтський депозитний портфель – 2,37 млрд. грн. Протягом аналізованого періоду АКБ «ІМЕКСБАНК» дотримувався всіх нормативів, встановлених НБУ.

Банк має розвинуті ринкові позиції на регіональному ринку в секторах обслуговування приватних клієнтів та малого й середнього бізнесу за рахунок інтенсивного розвитку регіональної мережі протягом останніх п'яти років. Концентрація відділень Банку в Одеській області та АР Крим є значною, але спостерігається розширення каналів продажу за межами Одеської області. Станом на 01.10.2007 р. регіональна мережа Банку налічує 412 установ: Головний офіс (м. Одесі), 24 філії та 388 безбалансових відділень.

АКБ «ІМЕКСБАНК» продовжує розвивати картковий бізнес. Банк є афілійованим членом міжнародних платіжних систем MasterCard International. Протягом III кварталу поточного року Банком було емітовано понад 160 тис. карток.

Ресурсну базу АКБ «ІМЕКСБАНК» сформовано за рахунок власного капіталу та залучених ресурсів від клієнтів. Власний капітал Банку протягом аналізованого періоду збільшився на 329,73 млн. грн., насамперед, за рахунок збільшення статутного капіталу. Зобов'язання Банку складаються, насамперед, з коштів клієнтів. Протягом аналізованого періоду залучені кошти Банк розміщував у високодоходні активи. Структура доходних активів не достатньо диверсифікована, про що свідчить незначний обсяг портфеля цінних паперів (станом на 01.10.2007 р. його обсяг склав 9,65 млн. грн.).

Концентрація кредитного портфеля за позичальниками значна, але поступово зменшується, до того ж рівень створених резервів, хоча і адекватний рівню проблемної заборгованості, проте може бути недостатнім для покриття всіх можливих потенційних втрат.

Якість кредитного портфеля АКБ «ІМЕКСБАНК» є доброю – питома вага простроченої та сумнівної заборгованості в клієнтському кредитному портфелі станом на 01.10.2007 р. становить 0,55%.

Протягом усього аналізованого періоду діяльність АКБ «ІМЕКСБАНК» була прибутковою. Показник ефективності діяльності станом на 01.10.2007 р. склав 133,78%, коефіцієнт податкового навантаження становить 1,35%. Рентабельність чистих активів станом на 01.10.2007 р. склала 1,07%.



## 1. Загальна інформація про АКБ «ІМЕКСБАНК»

Акціонерний комерційний банк «ІМЕКСБАНК» почав свою діяльність з 29 березнем 1994 р., підтвердженням чого є свідоцтво № 241, видане Національним Банком України.

АКБ «ІМЕКСБАНК» є членом наступних міжбанківських об'єднаннях, біржах, асоціаціях і міжнародних організаціях: міжнародна платіжна система MasterCard International, Українська міжбанківська асоціація членів Europay International, партнер компанії Western Union, Асоціація учасників НСМЕП, Асоціація українських банків, Одеський банківський союз, Професійна асоціація реєстраторів і депозитаріїв, ВАТ «Міжрегіональний фондовий союз», Фонд гарантування вкладів фізичних осіб, Українська міжбанківська валютна біржа, Південно-українська торгово-інформаційна система, ВАТ «Національний Депозитарій України», Українська Міжбанківська Валютна Біржа, Міжнародний міжбанківський фінансовий телезв'язок, Асоціація «Дочірнє підприємство «Перша Фондова Торгова Система».

АКБ «ІМЕКСБАНК» є афілійованим членом міжнародної платіжної системи MasterCard Int. З січня 2003 року Банк активно емітує і обслуговує міжнародні платіжні карти MasterCard Gold, MasterCard Business, MasterCard Standard, Maestro.

Відкриваючи нові можливості своїм клієнтам, АКБ «ІМЕКСБАНК» пропонує скористатися міжнародною системою грошових переказів компанії "Western Union Financial Services, Inc", що дозволяє здійснювати грошові перекази більш ніж у 170 країн світу, а також системою грошових переказів по країнам СНД і далекого зарубіжжя «CONTACT». Мережа банків-кореспондентів і їх філій, що постійно розвивається, вже зараз дозволяє здійснювати обмін переказами між 80 країнами.

Діяльність Банку ґрунтується на чинному законодавстві, ліцензіях і дозволах, а саме:

- Ліцензія Національного банку України № 157 від 10.12.2001 р. на право проведення банківських операцій;
- Дозвіл Національного банку України №157-2 від 03.10.2002 р. на право проведення банківських операцій;
- Ліцензія Міністерства Фінансів України АА № 667938 від 20.10.2003 р. на прийом під заставу і скупку у населення ювелірних і інших побутових виробів з дорогоцінних металів;
- Ліцензія ГКЦБФР серії АВ № 376741 від 19.10.2007 р. на право здійснення професійної діяльності на ринку цінних паперів - діяльності з торгівлі цінними паперами – брокерській діяльності. Термін дії – до 20.10.2012 р.;

- Ліцензія ГКЦБФР серії АВ № 376742 від 19.10.2007р. на право здійснення професійної діяльності на ринку цінних паперів - діяльності з торгівлі цінними паперами – ділерській діяльності. Термін дії – до 20.10.2012 р.;
- Ліцензія ГКЦБФР серії АВ № 376743 від 19.10.2007р. на право здійснення професійної діяльності на ринку цінних паперів - діяльності з торгівлі цінними паперами – андеррайтингу. Термін дії – до 20.10.2012 р.;
- Ліцензія ГКЦБФР серії АВ № 376744 від 19.10.2007р. на право здійснення професійної діяльності на фондовому ринку – депозитарній діяльності – депозитарна діяльність зберігача цінних паперів. Термін дії – до 20.10.2012 р.

## 2. Механізми управління та контролю

### 2.1. Органи управління

Органами управління Банком, відповідно до Статуту Банку, є Загальні збори акціонерів, Спостережна Рада і Правління Банку. Органами контролю Банку є ревізійна комісія та внутрішній аудит Банку.

#### Загальні збори акціонерів

Вищим органом управління Банку є Загальні збори акціонерів Банку. У Загальних зборах мають право брати участь усі акціонери, незалежно від кількості та класу акцій, власниками яких вони є. Брати участь у Загальних зборах з правом дорадчого голосу можуть і члени виконавчих органів Банку, які не є акціонерами.

До компетенції Загальних зборів акціонерів Банку належать:

- визначення основних напрямів діяльності Банку та затвердження звітів про їх виконання;
- внесення змін та доповнень до статуту Банку;
- зміни розміру статутного капіталу Банку;
- призначення та звільнення голів та членів Спостережної Ради Банку, Ревізійної комісії;
- затвердження річних результатів діяльності Банку, включаючи його дочірні підприємства, затвердження звітів та висновків ревізійної комісії та зовнішнього аудитора;
- розподіл прибутку Банку;
- припинення діяльності Банку, призначення ліквідатора, затвердження ліквідаційного балансу.

Загальні збори визначаються правомочними, якщо в них беруть участь акціонери, що мають більш ніж 60 відсотків голосів.

Рішення загальних зборів акціонерів Банку приймаються більшістю у 3/4 голосів акціонерів, які беруть участь у зборах, з таких питань:

- внесення змін та доповнень до статуту Банку;
- припинення діяльності Банку, призначення ліквідатора, затвердження ліквідаційного балансу.

Загальні збори скликаються не рідше одного разу на рік та не пізніше, ніж 1 червня року наступного за звітним.

Позачергові збори скликаються у будь-якому випадку, якщо цього вимагають інтереси Банку.

Правління Банку зобов'язано скликати позачергові загальні збори акціонерів Банку на письмову вимогу Спостережної Ради Банку або Ревізійної комісії не пізніше 20 днів з моменту отримання письмової вимоги з порядком денним запропонованим Спостережною Радою Банку або ревізійною комісією.

Акціонери, які володіють у сукупності більш ніж 10 відсотками голосів, мають право вимагати скликання позачергових зборів у будь-який час і з будь-якого приводу. Якщо протягом 20 днів Правління Банку не виконало зазначеної вимоги, вони мають право самі скликати збори відповідно до вимог діючого законодавства України.

### Спостережна Рада Банку

Спостережна Рада Банку обирається Загальними зборами акціонерів з числа акціонерів Банку або їх представників, у складі не менше ніж 3 особи. Спостережна Рада Банку діє на підставі Положення про Спостережну Раду Банку та представляє інтереси акціонерів Банку у період між проведенням Загальних зборів і в межах своєї компетенції контролює і регулює діяльність Правління Банку. Спостережна Рада Банку підзвітна загальним зборам акціонерів Банку.

Члени Спостережної Ради Банку не можуть входити до складу Правління Банку, Ревізійної комісії Банку.

Спостережна Рада Банку здійснює такі функції:

- визначає кількісний склад Правління Банку;
- призначає і звільняє голову, його заступників та членів Правління Банку;
- контролює діяльність Правління Банку;
- розглядає висновки і рекомендації служби внутрішнього аудиту за результатами перевірок та приймає рішення щодо їх реалізації;
- визначає зовнішнього аудитора;
- встановлює порядок проведення ревізій та контролю за фінансово-господарською діяльністю Банку;
- приймає рішення щодо покриття збитків;

- приймає рішення щодо створення, реорганізації та ліквідації дочірніх підприємств, філій, відділень і представництв Банку, затвердження їх статутів і положень;
- затверджує організаційну структуру Банку та положення про його структурні підрозділи та одиниці;
- приймає рішення про придбання Банком власних акцій;
- затверджує умови оплати праці та матеріального стимулювання членів правління Банку;
- готує пропозиції щодо питань, які виносяться на загальні збори акціонерів Банку;
- затверджує договори та угоди на суму, що перевищує 10 млн. грн.;
- здійснює інші повноваження, делеговані загальними зборами акціонерів Банку.

Рішення Спостережної Ради Банку приймаються простою більшістю голосів присутніх на засіданні членів Спостережної Ради Банку. Кожен член Спостережної Ради Банку має один голос. За однакової кількості протилежних голосів приймається рішення, за яке проголосував голова Спостережної Ради Банку. Голова Спостережної Ради веде засідання Спостережної Ради Банку.

## Правління банку

Правління Банку є виконавчим органом Банку, здійснює управління поточною діяльністю Банку, формування фондів, необхідних для статутної діяльності Банку, та несе відповідальність за ефективність його роботи згідно з принципами та порядком, встановленими статутом Банку, рішеннями загальних зборів акціонерів і Спостережної Ради Банку. Правління банку діє на підставі положення, яке затверджується Спостережною Радою Банку.

Правління банку складається з голови Правління, його заступників та членів Правління, які призначаються та звільняються Спостережною Радою Банку.

Правління банку вирішує всі питання діяльності Банку, крім тих, що належать до компетенції загальних зборів та Спостережної Ради Банку, відповідно до Статуту Банку, законодавства України та нормативно-правових актів Національного Банку України.

У межах своєї компетенції Правління Банку діє від імені Банку, підзвітне загальним зборам акціонерів та Спостережній Раді Банку, організує виконання їх рішень.

Рішення Правління Банку приймаються більшістю голосів членів Правління Банку, оформлюються у вигляді протоколів та підписуються головою Правління Банку та

секретарем Правління Банку, якого призначає Правління Банку з складу працівників Банку.

Засідання Правління банку повинні проводитися не рідше одного разу на місяць у складі не менше половини його членів.

## **2.2. Управління ризиками**

Згідно з організаційною структурою АКБ «ІМЕКСБАНК», яка затверджена рішенням Спостережної ради Банку від 30 травня 2007 р., у Банку існує підрозділ, який управляє та контролює ризики – Управління Ризик-Менеджменту, в якому існує ще 2 відділи: відділ вимірення та моніторингу ризиків та відділ контролю та оптимізації ризиків.

Також у Банку створений Комітет по управлінню активами та пасивами, який координує діяльність підрозділів в області управління структурою балансу та управління ризиками з метою досягнення оптимального співвідношення ризик/прибутковість.

Для оцінки та контролю ризику ліквідності використовуються такі методи:

- метод оцінки розривів ліквідності (GAP);
- метод коефіцієнтів;
- метод управління фондами;
- метод управління резервною позицією Банку;
- метод управління кредитною позицією Банку;
- метод активного управління портфелем.

Згідно з Положенням АКБ «ІМЕКСБАНК» «Про оцінку та управління ризиком процентної ставки» найбільш прийнятними методами є GAP-аналіз та аналіз процентного VARa.

При управлінні кредитним ризиком відповідним підрозділом встановлюються ліміти за строками надання кредитів, за типами забезпечення.

Управління ризиками перебуває на задовільному рівні: розроблені відповідні внутрішні документи та методики щодо оцінки ризиків, які дозволяють визначати та контролювати ризики, що виникають у ході діяльності Банку. В умовах подальшого стабільного розвитку Банку система управління ризиками потребує подальшого удосконалення та перевірки на якість.

## 3. Розвиток банківської системи

### 3.1. Розвиток банківської системи

#### 3.1.1. 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.

#### 3.1.2. 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.

### 3.1.3. 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.

### 3.1.4. Загальний стан банківської системи України

У першому півріччі поточного року банківська система функціонувала стабільно.

Станом на 01.07.07 р. в Україні діяло 173 банки<sup>3</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 01.07.07 р. склала 193 установи. За організаційно-правовою формою серед банків, як і раніше, переважають акціонерні товариства (137 із 173 діючих банків станом на 01.07.07 р.), у тому числі відкриті акціонерні товариства (92 банки). У стадії реорганізації перебувають 2 банки (АКБ «ХФБ Банк Україна» та ЗАТ «Внешторгбанк Україна»), яким надано дозволи на приєднання до інших банків на умовах філій. У стадії ліквідації перебували 19 банківських установ<sup>4</sup>.

<sup>3</sup> Мають ліцензію та подають звітність

<sup>4</sup> Станом на 01.08.07 р.



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

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

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

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

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

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

Наразі триває тенденція укрупнення банківської системи.

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

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

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

### **3.1.5. 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 01.07.07 р. склала 440,07 млрд. грн. (за аналогічний період минулого року приріст склав 19%).

### **3.2. Активи та кредитно–інвестиційний портфель**

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

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

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

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

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

Структуру активів<sup>5</sup> банківської системи України наведено на діаграмі нижче.

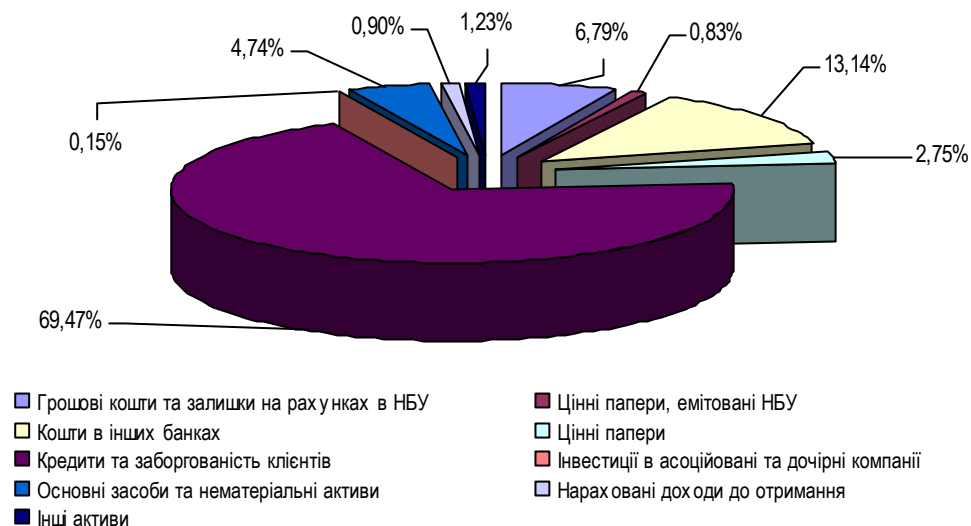


Рисунок 3.1. Структура активів банківської системи України

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

Слід зазначити, що протягом поточного року змінювався рівень резервування за окремими складовими активних операцій банків. Так, якщо відношення резервів під надані кредити до кредитного портфеля банків залишається на відносно стабільному рівні (4,52% на 01.07.07 та 4,68% станом на 01.01.07), а рівень резервування за цінними паперами на продаж та до погашення навіть знижується (3,58% та 2,65% станом на 01.07.07 р. проти 4,73% та 4,91% станом на 01.01.07 р.), то відношення обсягу сформованих резервів під нараховані доходи постійно зростає (з 19,83% на початок року до 20,23% на кінець першого півріччя), що свідчить про зростання питомої ваги несплачених в строк процентів за наданими кредитами.<sup>6</sup>

### 3.3. Капітал

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

<sup>5</sup> Без урахування сформованих резервів під активні операції

<sup>6</sup> Сумнівні та прострочені понад 31 день

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

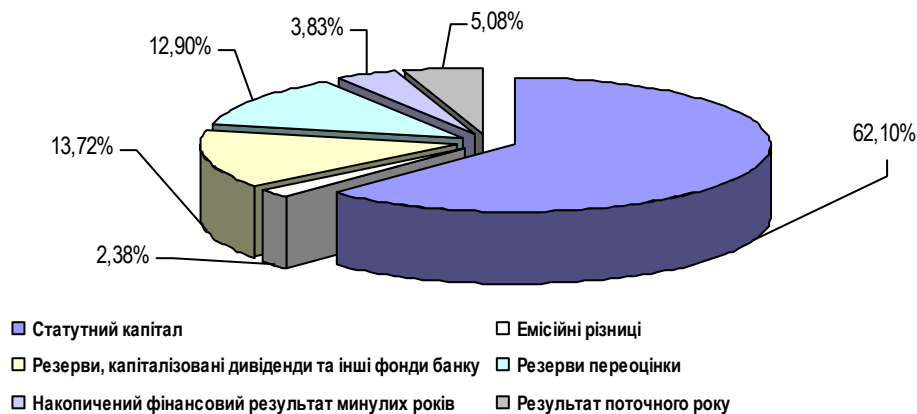


Рисунок 3.2. Структура балансового капіталу банківської системи України

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

### 3.4. Зобов'язання

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

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

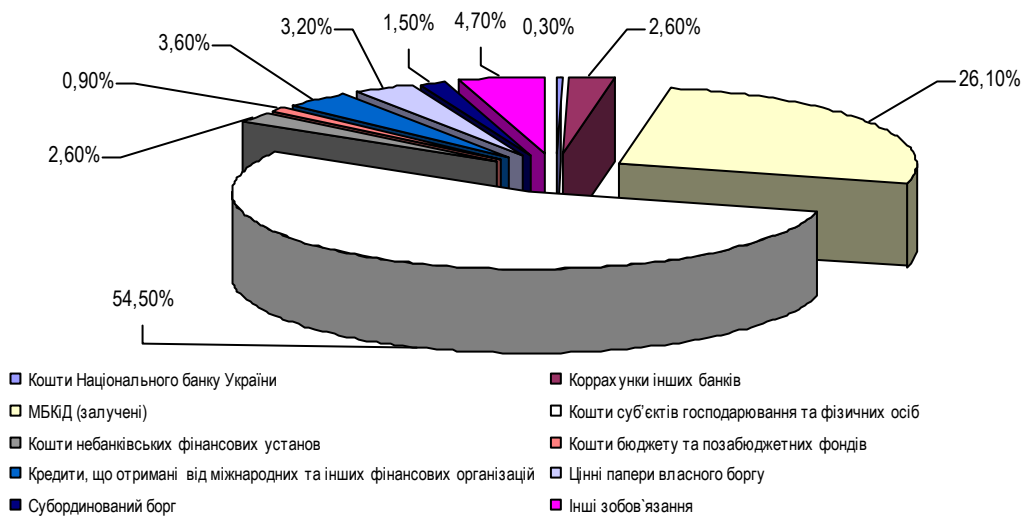


Рисунок 3.3. Структура зобов'язань банківської системи України

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

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

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

### 3.5. 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>7</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>7</sup> Без урахування витрат на утримання персоналу

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

### **4.1. Юридичні аспекти діяльності**

#### **4.1.1. Інформація про судові позови**

Відповідно до інформації, наданої банком, протягом III кварталів 2007 року у судових інстанціях перебували 2 судові справи за позовами фізичних осіб, суми яких перевищують 10 тис. грн., за якими Банк виступає відповідачем. Одна судова справа стосується відшкодування шкоди, завданої внаслідок злочину на суму 106,49 тис. грн., 06.08.2007 р. було укладено мирову угоду на 20 тис. грн., по другій справі на суму 52 тис. грн. позивач відмовився від позовних вимог.

АКБ «ІМЕКСБАНК» виступав позивачем по 21 судовим позовам переважно майнового характеру на загальну суму 2,08 млн. грн. По 7 судовим справам (1,28 млн. грн.) позови Банку було задоволено в повному обсязі, по 4 судовим позовам було відкрите впровадження по справі. Решта судових позовів на суму 333,79 тис. грн. перебувають на розгляді в судових інстанціях різних рівнів.

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

Протягом 2003-2006 рр. та III кварталів 2007 р. контролюючими органами, зокрема, НБУ, Державною податковою інспекцією, Фондом гарантування вкладів, Пенсійним фондом, Фондом соціального страхування з тимчасової втрати працездатності, Фондом захисту інвалідів регулярно здійснювались планові та позапланові перевірки діяльності Банку та його структурних підрозділів. У ході окремих перевірок було виявлено порушення та нараховані штрафні санкції на суму 159,57 тис. грн., які було сплачено вчасно та в повному обсязі.

#### **4.1.3. Операції з пов'язаними сторонами**

Протягом аналізованого періоду Банк здійснював активні та пасивні операції з пов'язаними особами. Обсяг кредитів, що надані пов'язаним особам на 1 жовтня 2007 р., складав 16,39 млн. грн., або 0,77% клієнтського кредитного портфеля.

Станом на 01.10.2007 р. сума залучених депозитів від пов'язаних осіб склала 6,41 млн. грн.

Протягом I півріччя 2007 р., в ході перевірок контролюючими органами виявлено порушення та нараховані штрафні санкції, які було сплачено вчасно та в повному обсязі. Банк проводив операції з пов'язаними особами, обсяг яких є незначним.

## **4.2. Відносини власності**

Протягом аналізованого періоду статутний капітал АКБ «ІМЕКСБАНК» зріс у 6,81 рази за рахунок проведення емісій акцій Банку та станом на 01.10.2007 р. його розмір склав 295,0 млн. грн.

Акціонерами Банку є юридичні та фізичні особи. Протягом аналізованого періоду склад акціонерів змінювався та станом на 01.10.2007 р. основним акціонером Банку є Клімов Л.М. (4,5781 – пряма участь, 25,8355 – опосередкована).

Пряма участь у капіталі Банку 20 найбільших акціонерів складає 35,6978%.

За інформацією, наданою уповноваженими особами АКБ «ІМЕКСБАНК», станом на 01.10.2007 р. Банк не входить до складу фінансово-промислових груп, та не проводить жодних переговорів щодо злиття чи поглинання з іншими банківськими установами.

З 2003 р. структура власників Банку змінилась. Акціонерами Банку є як юридичні, так і фізичні особи. Банк не проводить жодних переговорів щодо злиття чи поглинання з іншими банківськими установами.

## **4.3. Регіональна мережа**

Банк має розвинуті ринкові позиції на регіональному ринку в секторах обслуговування приватних клієнтів та малого й середнього бізнесу за рахунок інтенсивного розвитку регіональної мережі протягом останніх п'яти років. Регіональні підрозділи банку значною мірою сконцентровані у м. Одесі та Одеській області та АР Крим. Станом на 01.10.2007 р. регіональна мережа Банку налічує 412 установ: Головний офіс (м. Одесі), 24 філії та 388 безбалансових відділень.

Розвиток регіональної мережі Банку наведено в таблиці нижче.



Таблиця 4.1. Розвиток регіональної мережі АКБ «ІМЕКСБАНК»

Область	Станом на 01.01.03		Станом на 01.01.04		Станом на 01.01.05		Станом на 01.01.06		Станом на 01.01.07		Станом на 01.04.07		Станом на 01.07.07		Станом на 01.10.07		Станом на 01.01.08	
	Філії	Від-ня	Філії	Від-ня	Філії	Від-ня	Філії	Від-ня	Філії	Від-ня	Філії	Від-ня	Філії	Від-ня	Філії	Від-ня	Філії	Від-ня
АР Крим	-	-	-	-	-	18	-	27	1	69	1	69	1	76	1	94	1	72
Вінницька	-	-	1	-	1	1	1	3	1	3	1	3	1	4	1	4	1	4
Волинська	-	-	-	-	-	-	-	1	-	1	-	1	-	1	1	1	1	2
Дніпропетровська	1	-	1	1	1	3	1	4	1	7	1	10	1	11	1	11	1	10
Донецька	-	-	-	-	1	1	1	2	1	4	1	5	1	5	1	5	1	8
Житомирська	-	-	-	-	-	-	-	1	1	-	1	-	1	-	1	-	1	2
Закарпатська	-	-	-	-	-	-	-	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	3
Запорізька	1	-	1	1	1	1	1	3	1	4	1	4	1	4	1	4	1	5
Івано-Франківська	-	-	-	-	-	1	-	2	-	2	-	2	1	3	1	3	1	4
Кіровоградська	-	-	1	-	1	-	1	-	1	1	1	1	1	1	1	1	1	2
Луганська	-	-	-	-	-	-	-	1	-	1	-	1	1	1	1	1	1	5
Львівська	-	-	-	-	1	-	1	2	1	2	1	3	1	4	1	5	1	6
м. Севастополь	-	-	-	-	-	1	-	1	-	2	-	3	-	7	-	7	-	9
м. Київ та Київська.	1	2	1	4	1	8	1	12	1	15	1	15	1	15	1	15	1	21
Миколаївська	1	-	1	2	1	5	1	18	1	20	1	21	1	23	1	25	1	27
Одеська	-	28	-	39	-	78	1	122	1	165	1	169	1	175	1	181	1	195
Полтавська	-	-	-	-	1	-	1	1	1	2	1	2	1	2	1	3	1	3
Рівненська	-	-	1	1	1	2	1	3	1	4	1	4	1	4	1	4	1	5
Сумська	-	-	-	-	-	1	1	-	1	1	1	1	1	1	1	1	1	3
Тернопільська	-	-	1	-	1	-	1	1	1	3	1	3	1	4	1	4	1	5
Харківська	-	-	-	-	-	3	1	7	1	9	1	9	1	9	1	9	1	16
Херсонська	-	-	-	-	-	1	1	1	1	4	1	4	1	5	1	5	1	6
Хмельницька	-	-	-	-	-	-	-	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	3
Черкаська	-	-	-	-	-	-	-	1	-	1	1	1	1	-	1	-	1	3
Чернівецька	-	-	-	-	-	-	1	-	1	-	1	-	1	-	1	-	1	2
Чернігівська	-	-	-	-	-	1	-	2	-	3	-	3	-	3	-	3	-	4
<b>Разом</b>	<b>4</b>	<b>30</b>	<b>8</b>	<b>48</b>	<b>11</b>	<b>125</b>	<b>16</b>	<b>217</b>	<b>20</b>	<b>325</b>	<b>21</b>	<b>336</b>	<b>23</b>	<b>360</b>	<b>24</b>	<b>388</b>	<b>24</b>	<b>425</b>

Протягом 2007 р. Банком було ліквідовано 4 структурних підрозділи, з яких 2 відділення в м. Одесі, 1 відділення в Черкаській області та 1 відділення в м. Сімферополі, у зв'язку з оптимізацією регіональної мережі Банку.

За підсумками третього кварталу 2007 року Банк налічує 9 збиткових філій, збиток складає 4,23 млн. грн. Наявність збитків, насамперед, пов'язано з низьким рівнем процентної маржі, низьким рівнем непроцентних доходів та великим обсягом сформованих резервів під кредитні операції.

Відповідно до стратегії розвитку Банку, до кінця 2007 року заплановано відкриття 37 нових відділень.

#### 4.4. Клієнтська база

У своїй діяльності АКБ «ІМЕКСБАНК» орієнтується як на юридичних осіб, так і на фізичних осіб.

Нарощення клієнтської бази відбувалося за класичними банківськими послугами: зростання кількості позичальників, вкладників, власників поточних рахунків та робота з цінними паперами.

Станом на 01.10.2007 р. кількість клієнтів Банку становить понад 550 тис., з яких понад 19 тис. суб'єктів господарювання та близько 530 тис. фізичних осіб.

Розвиток клієнтської бази за юридичними особами наведено у таблиці нижче.

Таблиця 4.2. Розвиток клієнтської бази АКБ «ІМЕКСБАНК» за юридичними особами, підприємств<sup>8</sup>

Показник	01.01.2003	01.01.2004	01.01.2005	01.01.2006	01.01.2007	01.04.2007	01.07.2007	01.10.2007	план на 01.01.08
Кредитні програми	96	300	319	501	679	862	997	1 011	1 267
<i>темп приросту, %</i>	-	<b>212,50%</b>	<b>6,33%</b>	<b>57,05%</b>	<b>35,53%</b>	<b>26,95%</b>	<b>46,83%</b>	<b>17,29%</b>	<b>86,60%</b>
Депозитні програми	18	43	107	161	217	188	218	257	276
<i>темп приросту, %</i>	-	<b>138,89%</b>	<b>148,84%</b>	<b>50,47%</b>	<b>34,78%</b>	<b>-13,36%</b>	<b>15,96%</b>	<b>17,89%</b>	<b>27,19%</b>
Власники поточних рахунків	3 143	4 430	7 052	9 736	12 939	10 182	10 728	15 534	16 000
<i>темп приросту, %</i>	-	<b>40,95%</b>	<b>59,19%</b>	<b>38,06%</b>	<b>32,90%</b>	<b>-21,31%</b>	<b>5,36%</b>	<b>44,80%</b>	<b>23,66%</b>
Власники карткових рахунків	0	1	28	158	432	480	553	994	1 100
<i>темп приросту, %</i>	-	-	<b>2700,00%</b>	<b>464,29%</b>	<b>173,42%</b>	<b>11,11%</b>	<b>15,21%</b>	<b>79,75%</b>	<b>154,63%</b>
Зарплатні проекти	302	614	802	1 063	1 166	1 257	1 318	1 345	1 455
<i>темп приросту, %</i>	-	<b>103,31%</b>	<b>30,62%</b>	<b>32,54%</b>	<b>9,69%</b>	<b>7,80%</b>	<b>4,85%</b>	<b>2,05%</b>	<b>24,79%</b>
Клієнти за операціями з цінними паперами	65	85	183	195	137	123	124	125	130
<i>темп приросту, %</i>	-	<b>30,77%</b>	<b>115,29%</b>	<b>6,56%</b>	<b>-29,74%</b>	<b>-10,22%</b>	<b>0,81%</b>	<b>0,81%</b>	<b>-5,11%</b>

Також спостерігається позитивна динаміка клієнтської бази фізичних осіб Банку, яка наведена в таблиці нижче.

<sup>8</sup> Кількість позичальників та вкладників може відрізнятись від фактичної кількості клієнтів, оскільки клієнт може одночасно виступати як вкладником, так і позичальником

Таблиця 4.3. Розвиток клієнтської бази АКБ «ІМЕКСБАНК» за фізичними особами, осіб

Показник	01.01.2003	01.01.2004	01.01.2005	01.01.2006	01.01.2007	01.04.2007	01.07.2007	01.10.2007	план на 01.01.08
Кредитні програми	248	3 634	3 512	5 265	6 153	8 222	8 262	11 489	12 000
<i>темп приросту, %</i>	-	<b>1365,32%</b>	<b>-3,36%</b>	<b>49,91%</b>	<b>16,87%</b>	<b>33,63%</b>	<b>0,49%</b>	<b>39,06%</b>	<b>95,03%</b>
Депозитні програми	5 080	7 787	18 463	41 238	35 424	38 664	38 037	38 380	41 841
<i>темп приросту, %</i>	-	<b>53,29%</b>	<b>137,10%</b>	<b>123,35%</b>	<b>-14,10%</b>	<b>9,15%</b>	<b>-1,62%</b>	<b>0,90%</b>	<b>18,11%</b>
Власники поточних рахунків	55 266	126 026	201 360	283 208	400 676	420 855	444 006	480 058	488 407
<i>темп приросту, %</i>	-	<b>128,04%</b>	<b>59,78%</b>	<b>40,65%</b>	<b>41,48%</b>	<b>5,04%</b>	<b>5,50%</b>	<b>8,12%</b>	<b>21,90%</b>
Клієнти за операціями з цінними паперами	2 130	2 278	2 375	2 469	2 586	2 216	2 229	2 221	2 250
<i>темп приросту, %</i>	-	<b>6,95%</b>	<b>4,26%</b>	<b>3,96%</b>	<b>4,74%</b>	<b>-14,31%</b>	<b>0,59%</b>	<b>-0,36%</b>	<b>-12,99%</b>

До кінця поточного року АКБ «ІМЕКСБАНК» планує збільшити кількість клієнтів на 9%, до 561 тис. осіб.

#### 4.5. Платіжні картки

АКБ «ІМЕКСБАНК» продовжує розвивати картковий бізнес. Банк є афілійованим членом міжнародних платіжних систем MasterCard International. Протягом III кварталів поточного року Банком було емітовано понад 160 тис. карток, з них 207 картки кредитні, решта – дебетні картки. Слід зазначити, що починаючи з 2007 року, Банк почав емітувати кредитні картки.

Розвиток карткового бізнесу АКБ «ІМЕКСБАНК» наведено у таблиці нижче.

Таблиця 4.4. Розвиток карткового бізнесу АКБ «ІМЕКСБАНК», кількість карток в обігу

Показники	01.01.2005		01.01.2006		01.01.2007		01.04.2007		01.07.2007		01.10.2007		План на 01.01.2008	
	Дебетні	Дебетні	Дебетні	Кредитні	Дебетні	Кредитні	Дебетні	Кредитні	Дебетні	Кредитні	Дебетні	Кредитні	Дебетні	Кредитні
MasterCard	7 104	22 721	61 860	581	76 639	665	97 669	754	120 136	788	162 900	2 100		
- Cirrus/Maestro	6 126	20 338	57 482	154	71 585	171	92 210	217	112 500	206	155 200	800		
- MasterCard Mass	-	-	299	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Standart	699	1 697	2 948	335	3 824	330	3 849	401	5 319	416	5 200	800		
- Gold	263	603	1 131	92	1 230	164	1 610	136	1 849	166	2 500	500		
- інші	16	83	-	-	-	-	-	-	468	-	-	-		
НСМЕП	299 892	422 105	588 704	-	620 276	-	651 387	-	691 329	-	746 274	-		
<b>Всього</b>	<b>306 996</b>	<b>444 826</b>	<b>650 564</b>	<b>581</b>	<b>696 15</b>	<b>665</b>	<b>749 056</b>	<b>754</b>	<b>811 465</b>	<b>788</b>	<b>909 174</b>	<b>2 100</b>		

До кінця 2007 року Банк планує емітувати близько 100 тис. карток та досягти понад 900 тис. карток в обігу.

Інфраструктура обслуговування карткового бізнесу АКБ «ІМЕКСБАНК» добре розвинена, станом на 01.10.2007 р. Банк налічує 350 банкомати, 798 торговельних термінали та 856 пункти видачі готівки.

Розвиток інфраструктури обслуговування карткового бізнесу АКБ «ІМЕКСБАНК» наведено у таблиці нижче.

Таблиця 4.5. Розвиток інфраструктури обслуговування карткового бізнесу АКБ «ІМЕКСБАНК» (одиниць)

Показники	01.01.2005	01.01.2006	01.01.2007	01.04.2007	01.07.2007	01.10.2007	План на 01.01.2008
<b>НСМЕП</b>							
Банкомати	55	95	145	147	167	177	383
Торговельні термінали (POS)	168	282	322	375	416	490	526
Пункти видачі готівки	126	232	508	600	607	606	683
<b>Міжнародна платіжна система</b>							
Банкомати	39	80	136	145	167	173	370
Торговельні термінали (POS)	-	-	190	204	257	308	320
Пункти видачі готівки	80	151	207	231	245	250	300

До кінця 2007 року АКБ «ІМЕКСБАНК» планує збільшити кількість банкоматів до 753 шт., мережу торговельних терміналів до 846 одиниць, а пунктів видачі готівки - до 983.

Банком-спонсором по роботі з міжнародною платіжною системою є ВАТ «Укрексімбанк». Банками-партнерами з обслуговування карткового бізнесу є АКБ «Старокиївський», ТОВ «Експобанк», АБ «Експрес-банк», АКБ «Трансбанк», ВАТ «Мегабанк» тощо.

Регіональна мережа АКБ «ІМЕКСБАНК» має достатній рівень розвитку. Концентрація відділень Банку в Одеській області та АР Крим є значною, але спостерігається розширення каналів продажу за межами Одеської області. Картковий бізнес АКБ «ІМЕКСБАНК» та інфраструктура його обслуговування добре розвинута. Банк використовує як власну мережу банкоматів, так і мережу банків-партнерів для обслуговування карткового бізнесу.

## 5. Фінансові показники діяльності банку

### 5.1. Виконання нормативів НБУ

Інформацію щодо виконання АКБ «ІМЕКСБАНК» нормативів НБУ наведено у таблиці 5.1.

Таблиця 5.1. Дотримання економічних нормативів НБУ<sup>9</sup>

Норматив	Нормативне значення	01.01.06	01.04.06	01.07.06	01.10.06	01.01.07	01.04.07	01.07.07	01.10.07
Регулятивний капітал (Н1), млн. грн.	8 млн. євро	187,78	191,90	193,38	192,55	323,94	329,44	400,10	410,80
Норматив адекватності регулятивного капіталу (Н2)	Не менше 10%	17,80	16,17	14,21	13,22	18,11	14,67	15,81	14,23
Норматив адекватності основного капіталу (Н3)	Не менше 4%	7,55	8,27	8,48	7,83	8,51	9,11	10,46	9,61
Норматив миттєвої ліквідності (Н4)	Не менше 20%	128,71	102,43	96,38	87,76	88,37	113,14	84,15	75,23
Норматив поточної ліквідності (Н5)	Не менше 40%	110,48	85,28	79,41	90,80	95,92	117,04	88,16	71,89
Норматив короткострокової ліквідності (Н6)	Не менше 20%	75,51	61,93	62,23	66,52	74,07	74,68	63,41	55,70
Норматив максимального розміру кредитного ризику на одного контрагента (Н7)	Не більше 25%	18,16	18,68	20,37	19,15	18,51	22,23	19,97	15,21
Норматив великих кредитних ризиків (Н8)	Не більше 800%	304,07	321,04	347,24	376,91	183,60	20,72	106,96	129,14
Норматив максимального розміру кредитів, гарантій та поручительств, наданих одному інсайдеру (Н9)	Не більше 5%	0,99	2,21	1,96	2,52	2,78	3,85	2,81	2,80
Норматив максимального сукупного розміру кредитів, гарантій та поручительств, наданих інсайдерам (Н10)	Не більше 30%	2,08	3,80	3,42	4,34	3,83	19,46	13,06	10,10
Норматив інвестування в цінні папери окремо за кожною установою (Н11)	Не більше 15%	0,02	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
Норматив загальної суми інвестування (Н12)	Не більше 60%	0,02	0,01	0,01	0,02	0,01	0,01	0,01	0,01
Норматив ризику загальної відкритої валютної позиції банку (Н13)	Не більше 30%	7,50	6,43	7,49	4,46	12,71	6,68	12,80	12,12
Загальна довга відкрита валютна позиція (Н13-1)	Не більше 20%	3,48	5,91	4,07	2,78	12,26	6,66	12,80	11,96
Загальна коротка відкрита валютна позиція (Н13-2)	Не більше 10%	4,09	0,54	3,30	1,69	0,44	0,16	0,01	0,23

Протягом аналізованого періоду АКБ «ІМЕКСБАНК» дотримувався нормативів, встановлених Національним банком України.

Протягом 2006 р. та III кварталів 2007 р. регулятивний капітал збільшився на 223,02 млн. грн., насамперед, за рахунок збільшення статутного капіталу (160,0 млн. грн.) та резервного фонду (33,34 млн. грн.).

<sup>9</sup> Середньозважені значення нормативів Н3, Н4, Н11, Н12 та Н13 (Н13-1 та Н13-2)

Регулятивний капітал складається з основного капіталу, тобто капіталу I-го рівня (335,85 млн. грн.) та додаткового капіталу (капітал II-го рівня) (74,95 млн. грн.).

Капітал I-го рівня складається з статутного капіталу (295,0 млн. грн.), резервного фонду (49,87 млн. грн.) та зменшений на нематеріальні активи за мінусом суми зносу (8,91 млн. грн.) та капітальних вкладень у нематеріальні активи (0,11 млн. грн.). Коефіцієнт достатності капіталу I-го рівня перебуває на достатньо високому рівні (81,76% регулятивного капіталу).

В структурі капіталу II-го рівня враховується сформовані резерви під стандартну заборгованість за кредитними операціями, що надані клієнтам та іншим банкам (1,94 млн. грн.), результат переоцінки основних засобів (8,12 млн. грн.), розрахунковий прибуток поточного року (25,99 млн. грн.) та субординований борг (38,89 млн. грн.).

Фактичні значення нормативів адекватності основного та регулятивного капіталу перебувають на рівні вищому, ніж середні значення аналогічних показників по банківській системі України (8,98% та 13,89% відповідно).

Протягом 2006 р. та III кварталів поточного року спостерігалися коливання нормативів ліквідності, проте вони залишалися стабільно вищими за мінімально встановлені нормативні значення та свідчать про можливість Банку розраховуватись за своїми поточними зобов'язаннями у короткостроковому періоді.

Значення нормативу великих кредитних ризиків (Н8) – 129,14% станом на 01.10.2007 р. перебуває на нижчому рівні за середнє значення даного нормативу по банківській системі України (183,45%), але спостерігається концентрація ризиків в кредитному портфелі.

Протягом аналізованого періоду АКБ «ІМЕКСБАНК» дотримувався нормативів, встановлених НБУ, та мав достатній рівень капіталізації. Банк стабільно має запас відхилень між фактичними значеннями економічних нормативів та їхніми нормативними значеннями.

## ***5.2. Джерела формування ресурсів***

### **5.2.1. Капітал**

Власний капітал АКБ «ІМЕКСБАНК» протягом аналізованого періоду збільшився на 329,73 млн. грн., або в 7,41 рази та станом на 01.10.07 р. склав 381,17 млн. грн.

Структуру власного капіталу АКБ «ІМЕКСБАНК» наведено у таблиці нижче.

Таблиця 5.2. Структура власного капіталу АКБ «ІМЕКСБАНК», млн. грн.

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	Темп росту за III квартали 2007 р., рази	Темп росту за 2003 р., рази
Сплачений статутний капітал	43,32	60,00	90,00	135,00	135,00	135,00	185,00	235,00	235,00	295,00	295,00	1,26	6,81
Загальні резерви, емісійні різниці та інші фонди банку	4,80	7,38	10,91	16,53	16,53	27,24	27,24	27,24	27,24	49,87	49,87	1,83	10,39
Результат минулих років	0,74	0,74	-	-	10,71	-	-	-	22,63	-	-	-	0,00
Результати переоцінки	-	-	8,12	8,12	8,12	8,12	8,12	8,12	8,12	8,12	8,12	1,00	-
Фінансовий результат поточного року	2,59	2,79	5,62	10,71	4,51	9,48	14,82	22,63	8,14	17,13	28,18	1,25	10,90
<b>Власний капітал</b>	<b>51,44</b>	<b>70,91</b>	<b>114,65</b>	<b>170,36</b>	<b>174,87</b>	<b>179,84</b>	<b>235,17</b>	<b>292,99</b>	<b>301,13</b>	<b>370,12</b>	<b>381,17</b>	<b>1,30</b>	<b>7,41</b>

Основною складовою власного капіталу є статутний капітал. Протягом останніх п'яти років статутний капітал АКБ «ІМЕКСБАНК» збільшився в 6,81 рази і на кінець III кварталу 2007 року його обсяг склав 295,0 млн. грн., а питома вага у структурі власного капіталу станом на 01.10.2007 р. склала 77,39%.

Резервний фонд протягом аналізованого періоду постійно збільшувався. У 2006-2007 рр. був збільшений за рахунок розподіленого прибутку минулого року у повному обсязі (10,71 млн. грн. та 22,63 млн. грн. відповідно) та станом на 01.10.2007 р. склав 49,87 млн. грн., або 13,08% власного капіталу Банку.

Переоцінка основних засобів, яка була проведена у 2005 році складає 2,13% власного капіталу.

Діяльність Банку є прибутковою, при цьому, обсяг чистого прибутку, отриманого АКБ «ІМЕКСБАНК» протягом III кварталів 2007 року, склав 28,18 млн. грн., а його питома вага у капіталі – 7,39%.

## 5.2.2. Зобов'язання

Зобов'язання АКБ «ІМЕКСБАНК» протягом 2003-2006 рр. та III кварталів 2007 р. збільшились на 2,96 млрд. грн. та станом на 1 жовтня 2007 р. склали 3,14 млрд. грн. Таке зростання, насамперед, відбулось за рахунок збільшення залучених коштів фізичних осіб (1,42 млрд. грн.), залучення коштів суб'єктів господарювання (726,31 млн. грн.) та залучених коштів на міжбанківському ринку

(576,33 млн. грн.). Структуру зобов'язань АКБ «ІМЕКСБАНК» наведено у таблиці нижче.

Таблиця 5.3. Структура зобов'язань АКБ «ІМЕКСБАНК», млн. грн.

Показники	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	Темп росту за III квартали 2007 р., рази	Темп росту з 2003 р., рази
Заборгованість перед НБУ	-	-	-	-	-	5,00	-	-	-	-	-	-	-
Кошти банків	7,13	40,96	100,20	159,10	212,71	262,86	256,53	335,25	413,25	438,84	583,46	1,74	81,80
Кошти бюджету та позабюджетних фондів	4,52	0,86	0,01	0,01	10,24	16,92	14,36	5,76	47,46	53,74	65,43	11,37	14,48
Кошти юридичних осіб	48,10	113,32	233,39	633,69	614,02	560,35	635,94	725,60	784,07	762,69	774,41	1,07	16,10
Кошти фізичних осіб	109,26	198,15	348,54	615,53	670,13	769,98	949,49	1 103,88	1 259,55	1 414,59	1 526,55	1,38	13,97
Боргові цінні папери	0,06	-	-	-	-	-	-	-	-	100,00	100,00	-	1774,62
Інші зобов'язання	13,77	25,26	37,56	47,12	56,45	65,11	74,62	73,10	83,96	83,66	89,04	1,22	6,47
<b>Разом зобов'язання</b>	<b>182,83</b>	<b>378,54</b>	<b>719,70</b>	<b>1 455,45</b>	<b>1 563,54</b>	<b>1 680,22</b>	<b>1 930,94</b>	<b>2 243,58</b>	<b>2 588,29</b>	<b>2 853,52</b>	<b>3 138,89</b>	<b>1,40</b>	<b>17,17</b>

Кошти, отримані від інших банків протягом аналізованого періоду, мали тенденцію до зростання (на 576,33 млн. грн.), переважно за рахунок короткострокових кредитів, отриманих від інших банків (на 508,51 млн. грн.). Їх питома вага у зобов'язаннях Банку коливалася в межах 3,90% – 15,97% та станом на 01.10.2007 р. склала 18,59%. Коефіцієнт міжбанківських ризиків свідчить про значний обсяг операцій на міжбанківському ринку та станом на 01.10.2007 р. складає 18,59%, при цьому Банк має активне сальдо за МБО.

Протягом аналізованого періоду АКБ «ІМЕКСБАНК» залучав кошти бюджету та позабюджетних фондів, станом на 01.10.2007 р. їх обсяг склав 65,43 млн. грн., або 2,08% зобов'язань Банку.

У II кварталі поточного року АКБ «ІМЕКСБАНК» емітував облігації серії А на загальну суму 100 млн. грн. під 14% річних. Метою використання фінансових ресурсів, залучених від продажу облігацій, є збільшення кредитно-інвестиційного портфеля Банку шляхом проведення середньострокового кредитування суб'єктів господарської діяльності та активізування діяльності Банку на фондовому ринку. Облігації Банку були розміщені серед юридичних осіб як резидентів, так і нерезидентів. Власниками облігацій серії А стали 15 юридичних осіб фінансового банківського та фінансового небанківського секторів. 04.08.2007 р. АКБ «ІМЕКСБАНК» здійснив виплату 3,49 млн. грн. доходу за перший купонний період.



З 2006 р. АКБ «ІМЕКСБАНК» залучав кошти на умовах субординованого боргу, обсяг яких на 1 жовтня 2007 р. склав 42,93 млн. грн. (38,89 млн. грн. враховано в регулятивному капіталі).

Концентрація ресурсної бази за видами економічної діяльності є помірною: станом на 01.10.2007 р. кошти підприємств, які займаються торгівлею, ремонтом автомобілів, побутових виробів та предметів особистого вжитку складають 37,91% коштів залучених на рахунки суб'єктів господарювання, підприємств, що займаються діяльністю транспорту та зв'язку, – 15,50%, підприємств, які займаються будівництвом, – 14,87%.

Залежність Банку від основних кредиторів є помірною. Частка коштів 20 найбільших кредиторів у зобов'язаннях Банку з II кварталу поточного року знизилась на 8,4 в. п. та станом на 01.10.2007 р. її значення досягло 25,02% зобов'язань Банку.

### **Кошти клієнтів**

Основу ресурсної бази АКБ «ІМЕКСБАНК» складають кошти юридичних та фізичних осіб, питома вага яких у зобов'язаннях станом на 01.10.2007 р. складає 73,3%. Структуру коштів клієнтів наведено у таблиці нижче.

Таблиця 5.4. Структура коштів клієнтів АКБ «ІМЕКСБАНК», млн. грн.

Показники	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	Темп росту за III квартали 2007 р., рази	Темп росту з 2003 р., рази
<b>Кошти фізичних осіб, в т.ч.:</b>	<b>48,10</b>	<b>113,32</b>	<b>233,39</b>	<b>615,53</b>	<b>670,13</b>	<b>769,98</b>	<b>949,49</b>	<b>1 103,88</b>	<b>1 259,55</b>	<b>1 414,59</b>	<b>1 526,55</b>	<b>1,38</b>	<b>31,74</b>
до запитання	38,72	58,40	72,93	114,45	129,62	185,12	213,13	253,87	308,05	368,52	417,23	1,64	10,78
строкові	9,38	54,93	160,46	501,09	540,51	584,86	736,36	850,01	951,50	1 046,07	1 109,32	1,31	118,26
<b>Кошти юридичних осіб, в т.ч.:</b>	<b>109,26</b>	<b>198,15</b>	<b>348,54</b>	<b>633,69</b>	<b>614,02</b>	<b>560,35</b>	<b>635,94</b>	<b>725,60</b>	<b>784,07</b>	<b>762,69</b>	<b>774,41</b>	<b>1,07</b>	<b>7,09</b>
до запитання	14,54	36,54	50,39	109,78	102,43	91,35	141,59	130,93	123,94	174,28	214,17	1,64	14,73
строкові	94,71	161,60	298,15	523,91	511,58	469,00	494,35	594,67	660,13	588,41	560,24	0,94	5,92
<b>Всього коштів клієнтів</b>	<b>157,35</b>	<b>311,47</b>	<b>581,93</b>	<b>1 249,22</b>	<b>1 284,14</b>	<b>1 330,32</b>	<b>1 585,43</b>	<b>1 829,48</b>	<b>2 043,62</b>	<b>2 177,28</b>	<b>2 300,96</b>	<b>1,26</b>	<b>14,62</b>
<b>Строкові кошти у депозитному портфелі, %</b>	<b>66,15</b>	<b>69,52</b>	<b>78,81</b>	<b>82,05</b>	<b>81,93</b>	<b>79,22</b>	<b>77,63</b>	<b>78,97</b>	<b>78,86</b>	<b>75,07</b>	<b>72,56</b>	-	-
<b>Кошти фізичних осіб у депозитному портфелі, %</b>	<b>30,57</b>	<b>36,38</b>	<b>40,11</b>	<b>49,27</b>	<b>52,18</b>	<b>57,88</b>	<b>59,89</b>	<b>60,34</b>	<b>61,63</b>	<b>64,97</b>	<b>66,34</b>	-	-

Структура коштів клієнтів АКБ «ІМЕКСБАНК» складається переважно зі строкових коштів фізичних осіб (46,88%) та коштів суб'єктів господарювання (23,68%).

Питома вага коштів до запитання протягом аналізованого періоду коливалась в межах 17,95-33,85%, станом на 1 жовтня 2007 р. їх питома вага склала 27,44% коштів клієнтів.

Слід зазначити, що Банк забезпечує прийнятний рівень диверсифікації ресурсної бази за основними вкладниками. Протягом аналізованого періоду частка коштів 10 найбільших вкладників з II кварталу 2007 р. знизилась на 7,8 в. п. (станом на 01.10.2007 р. формують 25,88% клієнтського депозитного портфеля), що свідчить про управління ризиком концентрації зобов'язань Банку.

АКБ «ІМЕКСБАНК» залучає кошти клієнтів переважно в національній валюті. Так, станом на 01.10.2007 р. кошти клієнтів, залучені в національній валюті, складають 66,80% клієнтського депозитного портфеля.

Ресурсну базу АКБ «ІМЕКСБАНК» сформовано за рахунок власного капіталу та залучених ресурсів від клієнтів. Власний капітал Банку протягом аналізованого періоду збільшився на 329,73 млн. грн., насамперед, за рахунок збільшення статутного капіталу.

### 5.3. Напрями розміщення коштів

#### 5.3.1. Активи

Чисті активи АКБ «ІМЕКСБАНК» протягом аналізованого періоду збільшились у 15,03 рази та станом на 01.10.2007 р. склали 3,52 млрд. грн. Структуру активів АКБ «ІМЕКСБАНК» наведено в таблиці нижче.

Таблиця 5.5. Структура активів АКБ «ІМЕКСБАНК», млн. грн.

Показники	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	Темп росту за III квартали 2007 р., рази	Темп росту з 2003 р., рази
Високоліквідні активи	61,53	75,66	158,56	288,62	249,12	252,45	349,88	376,81	464,27	439,15	467,69	1,24	7,60
МБКід	48,61	43,57	130,70	229,03	248,01	305,93	389,12	486,70	574,88	570,51	595,87	1,22	12,26
Кредитний портфель	122,74	306,82	491,24	934,84	1 066,14	1 127,38	1 242,48	1 431,39	1 604,60	1 914,40	2 128,33	1,49	17,34
Цінні папери	0,13	0,08	0,02	13,13	8,19	5,76	13,41	43,17	37,75	13,66	9,65	0,22	76,34
Резерви під активні операції	(14,43)	(14,39)	(16,72)	(14,56)	(15,00)	(20,73)	(22,25)	(22,42)	(31,07)	(35,30)	(39,12)	1,75	2,71
Довгострокові інвестиції	-	0,02	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Основні фонди	9,18	30,59	63,05	162,26	164,04	165,00	168,56	200,53	204,49	279,05	307,87	1,54	33,52
Інші активи	6,52	7,09	7,51	12,48	17,92	24,26	24,91	20,39	34,50	42,17	49,77	2,44	7,63
<b>Разом активів</b>	<b>234,27</b>	<b>449,45</b>	<b>834,35</b>	<b>1 625,81</b>	<b>1 738,42</b>	<b>1 860,06</b>	<b>2 166,11</b>	<b>2 536,57</b>	<b>2 889,41</b>	<b>3 223,64</b>	<b>3 520,06</b>	<b>1,39</b>	<b>15,03</b>

У структурі чистих активів переважає клієнтський кредитний портфель, його питома вага протягом усього періоду утримується на рівні не нижчому за 50%.

Частка високоліквідних активів протягом аналізованого періоду поступово зменшується з 26,26% станом на 01.01.2003 р. до 13,29% станом на 01.10.2007 р. Слід зазначити, що залежності від міжбанківського ринку немає, активне сальдо за МБО складає 268,51 млн. грн., тобто Банк розміщує тимчасово вільні кошти на міжбанківському ринку.

Обсяг портфеля цінних паперів на кінець III кварталу поточного року склав 9,65 млн. грн., або 0,27% чистих активів, а в його структурі переважають іменні відсоткові облігації інших банків.

Обсяг основних засобів протягом аналізованого періоду зріс на 33,52 млн. грн., що було зумовлено вкладенням коштів у придбання власних приміщень, комп'ютери тощо, та станом на 01.10.2007 р. їх обсяг склав 307,87 млн. грн., або 8,75% активів Банку.

Зростання резервів під активні операції (на 24,68 млн. грн.), насамперед, обумовлено збільшенням кредитного портфеля.

### **Кредитний портфель клієнтів**

Кредитний портфель АКБ «ІМЕКСБАНК» протягом аналізованого періоду збільшився в 17,34 рази (на 2,01 млрд. грн.) та станом на 01.10.2007 р. склав 2,13 млрд. грн.

У структурі клієнтського кредитного портфеля АКБ «ІМЕКСБАНК» переважають кредити, надані суб'єктам господарювання (71,53%), що свідчить про спрямованість Банку на кредитування корпоративних клієнтів. Слід зазначити, що Банк надає переважно довгострокові кредити (65,79%). Структуру клієнтського кредитного портфеля наведено в таблиці нижче.

Таблиця 5.6. Структура клієнтського кредитного портфеля АКБ «ІМЕКСБАНК», млн. грн.

Показники	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	Темп росту за III квартали 2007 р., рази	Темп росту з 2003 р., рази
<b>Кредити юридичним особам, в т.ч.:</b>	<b>116,80</b>	<b>259,18</b>	<b>433,34</b>	<b>852,45</b>	<b>960,20</b>	<b>1 003,90</b>	<b>1 090,00</b>	<b>1 236,30</b>	<b>1 136,10</b>	<b>1 355,19</b>	<b>1 522,33</b>	<b>1,23</b>	<b>13,03</b>
кредити "овердрафт"	0,66	1,70	3,18	7,88	9,01	6,68	11,02	7,03	8,15	27,36	29,31	4,17	44,17
кредити, що надані за врахованими вексялями	-	0,91	0,08	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
вимоги, що придбані за операціями факторингу	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,60	3,87	-	-
короткострокові кредити юридичним особам	104,42	186,71	303,31	510,62	634,46	719,46	852,24	968,08	516,53	571,21	484,14	0,50	4,64
довгострокові кредити юридичним особам	10,43	65,59	123,86	329,21	308,84	268,03	217,22	252,26	601,41	744,22	995,09	3,94	95,39
прострочена та сумнівна заборгованість	1,28	4,26	2,90	4,73	7,89	9,72	9,52	8,93	10,01	10,81	9,91	1,11	7,74
<b>Кредити фізичним особам, в т.ч.:</b>	<b>5,94</b>	<b>47,65</b>	<b>57,90</b>	<b>82,39</b>	<b>105,94</b>	<b>123,48</b>	<b>152,48</b>	<b>195,09</b>	<b>468,50</b>	<b>559,21</b>	<b>606,00</b>	<b>3,11</b>	<b>102,04</b>
короткострокові кредити фізичним особам	5,20	8,52	6,74	16,02	19,51	19,12	22,26	28,48	40,80	44,10	41,09	1,44	7,90
довгострокові кредити фізичним особам	0,74	39,04	50,88	66,15	85,51	68,40	81,11	98,40	108,82	127,55	165,21	1,68	223,17
короткострокові іпотечні кредити ФО	-	-	-	-	-	0,83	1,40	0,37	0,53	1,70	1,82	4,98	-
довгострокові іпотечні кредити ФО	-	-	-	-	0,69	34,78	47,33	67,27	317,50	384,57	396,01	5,89	-
прострочена та сумнівна заборгованість	-	0,09	0,28	0,22	0,23	0,34	0,38	0,57	0,85	1,29	1,87	3,27	-
Сформовані резерви під кредити, що надані клієнтам	(7,96)	(10,21)	(11,12)	(11,32)	(11,54)	(17,09)	(18,43)	(18,54)	(26,03)	(31,12)	(34,75)	1,87	4,37
<b>Всього кредитний портфель не скоригований на резерви</b>	<b>122,74</b>	<b>306,82</b>	<b>491,24</b>	<b>934,84</b>	<b>1 066,14</b>	<b>1 127,38</b>	<b>1 242,48</b>	<b>1 431,39</b>	<b>1 604,60</b>	<b>1 914,40</b>	<b>2 128,33</b>	<b>1,49</b>	<b>17,34</b>

Концентрація кредитного портфеля АКБ «ІМЕКСБАНК» за позичальниками значна. Так, питома вага наданих кредитів 20 найбільшим позичальникам у кредитному портфелі Банку станом на 01.10.2007 р. склала 40,27% кредитного портфеля Банку, або 857,18 млн. грн. (понад 250% капіталу I рівня).

Концентрація кредитного портфеля Банку за видами економічної діяльності є помірною. Станом на 01.10.2007 р. підприємствам, які займаються будівництвом надано 32,97% кредитів, підприємствам, які займаються торгівлею, ремонтом автомобілів, побутових виробів та предметів особистого вжитку, – 32,84%, підприємствам, які займаються переробною промисловістю, – 8,64%.

З 2006 р. АКБ «ІМЕКСБАНК» працює на ринку іпотечного кредитування як з суб'єктами господарювання, так і з фізичними особами. Банк пропонує клієнтам програми кредитування первинного та вторинного ринку нерухомості. У 2006 р. Банком була підписана угода про співпрацю з Державною іпотечною установою про рефінансування і обслуговування іпотечних кредитів. Кредитний портфель іпотечних кредитів АКБ «ІМЕКСБАНК» станом на 01.10.2007 р. склав 799,77 млн. грн. Пріоритетним напрямом кредитування є довгострокове кредитування первинного ринку (99,7% іпотечних кредитів). Обсяг наданих кредитів вторинного ринку нерухомості склав 110,79 млн. грн.

З II кварталу 2007 р. Банк почав кредитувати суб'єктів господарювання на умовах факторингу, станом на 01.10.2007 р. їх обсяг склав 3,87 млн. грн.

Станом на 01.10.2007 р. обсяг гарантій, що надані клієнтам є незначним (6,5 млн. грн.), або 1,57% регулятивного капіталу.

Станом на 01.07.2007 р. обсяг простроченої заборгованості склав 2,63 млн. грн. Сумнівна заборгованість на кінець III кварталу 2007 р. складає 9,15 млн. грн., або 0,43% клієнтського кредитного портфеля.

Протягом аналізованого періоду за рахунок резервів було списано у збиток 0,59 млн. грн. дебіторської заборгованості.

В структурі кредитного портфеля за категоріями ризику значна питома вага припадає на кредити класифіковані як «стандартні» та «під контролем». «Сумнівна» та «безнадійна» заборгованість у кредитному портфелі станом на 01.10.2007 р. складає 13,69 млн. грн., або 0,44% кредитного портфеля (Рис. 5.1).

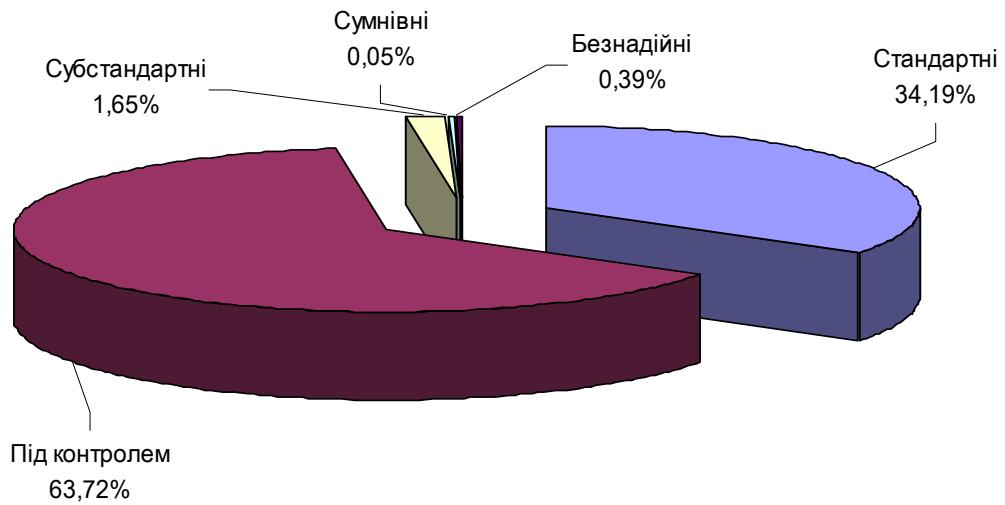


Рисунок 5.1. Структура кредитного портфеля АКБ «ІМЕКСБАНК» за категоріями ризику станом на 01.10.2007 р.

У структурі забезпечення АКБ «ІМЕКСБАНК» за наданими кредитами переважає нерухоме майно (49,89%), майнові права на грошові депозити (23,99%) та недержавні цінні папери, дорогоцінні метали та рухоме майно (11,75%). Слід зазначити, що Банк має незначну частку незабезпечених кредитів (чистий кредитний ризик<sup>10</sup>), яка станом на 01.10.2007 р. складає 14,36%.

Обсяг сформованих резервів під кредитні операції Банку протягом аналізованого періоду поступово збільшувався, але залишається на низькому рівні (на кінець III кварталу поточного року складав 34,75 млн. грн. або 1,63% кредитного портфеля).

Валютою кредитування суб'єктів господарювання та фізичних осіб переважно є національна валюта, питома вага якої станом на 01.10.2007 р. склала 76,85% наданих кредитів клієнтам.

Протягом аналізованого періоду залучені кошти Банк розміщував, насамперед, у високодохідні активи. Структура доходних активів не достатньо диверсифікована, про що свідчить незначний обсяг портфеля цінних паперів (станом на 01.10.2007 р. його обсяг склав 9,65 млн. грн.). Концентрація кредитного портфеля за позичальниками значна, але поступово зменшується, до того ж рівень створених резервів, хоча і адекватний рівню проблемної заборгованості, проте може бути недостатнім для покриття всіх можливих потенційних втрат. Незважаючи на те, що не має історії значних втрат за виданими кредитами, неплатоспроможність хоча б одного позичальника може негативно вплинути на рівень ліквідності та капіталізації Банку. Якість кредитного портфеля АКБ «ІМЕКСБАНК» є доброю – питома вага простроченої та сумнівної заборгованості в клієнтському кредитному портфелі станом на 01.10.2007 р. становить 0,55%.

<sup>10</sup> Згідно форми 604

## 5.4. Ліквідність

Ліквідність АКБ «ІМЕКСБАНК» залишається на прийнятному рівні протягом усього аналізованого періоду. Банк підтримує достатній обсяг високоліквідних активів, питома вага яких у чистих активах станом на 01.10.2007 р. склала 13,29%.

Структуру високоліквідних активів АКБ «ІМЕКСБАНК» наведено у таблиці нижче.

Таблиця 5.7. Структура високоліквідних активів АКБ «ІМЕКСБАНК», млн. грн.

Показники	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	Темп росту за III квартали 2007 р., рази	Темп росту з 2003 р., рази
Готівкові кошти та банківські метали	9,98	22,99	47,54	86,42	87,49	85,53	86,40	117,32	116,51	138,61	143,90	1,23	14,42
Кошти в НБУ	27,65	18,98	35,70	113,02	78,32	65,42	105,15	86,73	133,68	56,43	67,70	0,78	2,45
Коррахунки в банках	23,90	33,69	75,32	89,18	83,31	101,50	158,34	172,76	214,08	244,10	256,09	1,48	10,72
<b>Разом, високоліквідні активи</b>	<b>61,53</b>	<b>75,66</b>	<b>158,56</b>	<b>288,62</b>	<b>249,12</b>	<b>252,45</b>	<b>349,88</b>	<b>376,81</b>	<b>464,27</b>	<b>439,15</b>	<b>467,69</b>	<b>1,24</b>	<b>7,60</b>

АКБ «ІМЕКСБАНК» має активне сальдо за міжбанківськими операціями, яке складає 268,51 млн. грн.

Протягом 2006 року та III кварталів поточного року спостерігалися коливання нормативів ліквідності, проте вони залишалися стабільно вищими за мінімально встановлені нормативні значення, що свідчать про можливість Банку розраховуватись за своїми поточними зобов'язаннями у короткостроковому періоді.

Станом на 01.10.2007 р. GAP – розрив, строком погашення до 31 дня збільшився на 4,51 в. п. (з -2,31% до -6,82%), що свідчить про недостатню збалансованість активів та пасивів за строками до погашення та потенційно може призвести до ризику ліквідності.

Ліквідність АКБ «ІМЕКСБАНК» протягом усього аналізованого періоду залишається на прийнятному рівні. Питома вага високоліквідних активів у чистих активах банку на кінець першого півріччя 2007 р. складає 13,62%. Недостатня збалансованість активів та пасивів за строками до погашення потенційно може призвести до ризику ліквідності.



## 5.5. Фінансові результати діяльності

### 5.5.1. Доходи

Доходи, отримані АКБ «ІМЕКСБАНК» у 2006 р., склали 336,17 млн. грн., а за результатами III кварталів поточного року склали 371,25 млн. грн., що в 1,56 рази більше, ніж за аналогічний період попереднього року (238,42 млн. грн.). У структурі доходів переважають процентні та комісійні, які формують 93,40% доходів Банку.

Структуру доходів АКБ «ІМЕКСБАНК» наведено у таблиці нижче.

Таблиця 5.8. Структура доходів АКБ «ІМЕКСБАНК», %

Показники	01.01.2003	01.01.2004	01.01.2005	01.01.2006	01.04.2006	01.07.2006	01.10.2006	01.01.2007	01.04.2007	01.07.2007	01.10.2007
Процентні доходи	69,23%	68,97%	77,16%	77,18%	80,06%	81,40%	81,72%	82,17%	76,48%	74,07%	74,64%
Комісійні доходи	24,75%	25,02%	17,29%	15,03%	15,24%	14,35%	13,90%	13,74%	11,60%	18,52%	18,76%
Результат від торговельних операцій	5,86%	5,79%	5,25%	4,33%	3,62%	3,36%	3,52%	3,22%	2,77%	2,72%	3,34%
Інші операційні доходи	0,16%	0,22%	0,30%	0,57%	1,07%	0,87%	0,82%	0,83%	0,70%	0,66%	0,72%
Інші доходи	0,00%	0,00%	0,00%	2,89%	0,01%	0,03%	0,04%	0,04%	8,45%	4,04%	2,54%
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%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%

Процентні доходи складаються переважно з доходів за кредитами, наданими суб'єктам господарської діяльності, та станом на 01.10.2007 р. становлять 67,90% процентних доходів. Доходи за кредитами, наданими фізичним особам протягом останнього року зросли з 3,02% (станом на 01.01.2003 р.) до 21,44% (станом на 01.10.2007 р.), що свідчить про розвиток роздрібного кредитування. Питома вага процентних доходів, отриманих за коштами, що розміщені в інших банках, у структурі процентних доходів за результатами III кварталів 2007 року склала 9,97%. Процентний дохід від операцій з цінними паперами незначний, на 1 жовтня 2007 р. склав 1,91 млн. грн. (0,69% процентних доходів Банку).

Комісійні доходи у 2006 р. склали 46,18 млн. грн., протягом III кварталів 2007 року – 69,64 млн. грн. та сформовані, насамперед, доходами від операцій за розрахунково-касове обслуговування клієнтів (56,80 млн. грн. – за дев'ять місяців 2007 року), доходами від кредитного обслуговування клієнтів (7,02 млн. грн. за дев'ять місяців 2007 року) та комісійними доходами за операціями на валютному ринку та ринку банківських металів (3,33 млн. грн. за дев'ять місяців 2007 року). Обсяг та питома вага інших складових у комісійних доходах є низькою.

Торговельний дохід у I півріччі 2007 року у розмірі 12,39 млн. грн. було сформовано за рахунок доходів від реалізації іноземної валюти та банківських металів (12,83 млн. грн.) та зменшений на результат від торгових операцій з цінними паперами в торговому портфелі Банку (0,47 млн. грн.).

Питома вага інших доходів Банку є незначною.

## 5.5.2. Витрати

Витрати Банку у 2006 році склали 313,54 млн. грн., за результатами III кварталів поточного року – 343,07 млн. грн., що в 1,53 рази більше, ніж за аналогічний період попереднього року.

Структуру витрат АКБ «ІМЕКСБАНК» наведено в таблиці нижче.

Таблиця 5.9. Структура витрат АКБ «ІМЕКСБАНК», %

Показники	01.01.2003	01.01.2004	01.01.2005	01.01.2006	01.04.2006	01.07.2006	01.10.2006	01.01.2007	01.04.2007	01.07.2007	01.10.2007
Процентні витрати	48,40%	48,33%	55,67%	61,24%	56,54%	55,17%	55,54%	56,06%	56,50%	57,56%	58,23%
Комісійні витрати	4,33%	2,49%	0,92%	0,61%	0,75%	0,82%	0,84%	0,94%	0,73%	1,28%	1,20%
Інші операційні витрати	5,29%	9,63%	8,01%	6,55%	7,16%	5,91%	6,35%	6,32%	4,57%	4,95%	5,18%
Загальні адміністративні витрати	35,79%	36,58%	31,33%	31,11%	33,17%	32,55%	32,43%	32,26%	28,76%	28,85%	28,96%
Відрахування в резерви	1,62%	-0,03%	2,08%	-0,67%	0,72%	4,34%	3,52%	2,52%	8,55%	6,09%	4,98%
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	4,57%	2,99%	1,98%	1,17%	1,66%	1,20%	1,32%	1,91%	0,88%	1,27%	1,46%

Найбільшу питому вагу у структурі витрат протягом III кварталів 2007 р. мали процентні витрати (58,23%) та загальні адміністративні витрати (28,96%).

У структурі процентних витрат переважають витрати за коштами, що залучені у фізичних осіб і складають за III квартали 2007 р. 109,99 млн. грн., та витрати за коштами, що залучені у суб'єктів господарювання, – 57,72 млн. грн. Витрати за коштами, що залучені на умовах субординованого боргу станом на 01.10.2007 р., склали 4,53 млн. грн.

Комісійні витрати, питома вага яких у витратах Банку станом на 01.10.2007 р. склала 1,20% витрат Банку, складаються, насамперед, з витрат на розрахунково-касове обслуговування (2,69 млн. грн.) та витрат за операціями з цінними паперами (1,03 млн. грн.).

Інші операційні витрати протягом III кварталів поточного року у структурі витрат склали 5,18% переважно за рахунок витрат на оперативний лізинг (оренду)

(11,93 млн. грн.), витрат на інкасацію та перевезення цінностей (1,03 млн. грн.) та витрат за отриманими консультаційними послугами фінансового характеру (1,35 млн. грн.).

Загальні адміністративні витрати за III квартали 2007 р. склали 99,35 млн. грн., переважно за рахунок витрат на утримання персоналу (50,67 млн. грн.), або 14,77% витрат Банку.

Відрахування в резерви за результатами III кварталів 2007 р. склали 17,07 млн. грн., або 4,98% витрат Банку.

### 5.5.3. Прибуток

Протягом усього аналізованого періоду діяльність АКБ «ІМЕКСБАНК» була прибутковою. Протягом III кварталів поточного року Банком було отримано 28,18 млн. грн. чистого прибутку.

Показник ефективності діяльності станом на 01.10.2007 р. склав 133,78%, коефіцієнт податкового навантаження становить 1,35%. Рентабельність чистих активів станом на 01.10.2007 р. склала 1,07%.

Основним джерелом доходів АКБ «ІМЕКСБАНК» виступають процентні доходи, які складаються, насамперед, з доходів за кредитами, наданими суб'єктам господарської діяльності. Головними складовими витрат Банку є процентні витрати, що формуються переважно процентними витратами за операціями з фізичними особами, та загальні адміністративні витрати. За результатами III кварталів поточного року Банком було отримано 28,18 млн. грн. чистого прибутку.

## **6. Аналіз виконання планів за III кварталі 2007 року АКБ «ІМЕКСБАНК»**

За результатами II та III кварталів 2007 року майже всіх основних запланованих показників було досягнуто. План за кредитами був виконаний лише на 90% – що зумовлено розміщенням залучених коштів у міжбанківські кредити та депозити, що призвело до перевиконання плану на 45%. Більш детальний аналіз виконання фінансового плану Банку наведено у Додатку 3.

Бюджет Банку за II та III квартали 2007 року був перевиконаний за сукупними доходами. При цьому, відрахування до резервів перевищили запланований обсяг, що є результатом зниження якості окремих кредитів. План за прибутком був перевиконаний на 0,7%. Стан виконання планів за основними статтями бюджету АКБ «ІМЕКСБАНК» наведено у Додатку 4.

## 7. Стратегічні плани на 2008-2010 рр.

Згідно з Стратегічним планом розвитку АКБ «ІМЕКСБАНК» на 2008-2010 рр. Банк планує збільшити статутний капітал у 2008 р. – до 505 млн. грн., у 2009 р. – до 755 млн. грн. та у 2010 р. – до 1 255 млн. грн.

Банк планує нарощувати кредити та фінансовий лізинг, обсяг яких станом на 01.01.2008 р. має скласти 1,88 млрд. грн., станом на 01.01.2009 р. – 4,55 млрд. грн., станом на 01.01.2010 р. – 7,48 млрд. грн., станом на 01.01.2011 р. – 12,06 млрд. грн.

Для нарощення активних операцій Банк планує наростити свої зобов'язання за рахунок коштів суб'єктів господарювання та фізичних осіб. Більш детальний фінансовий план по залученню та розміщенню коштів наведено в Додатку 5.

Для залучення клієнтів Банком планується розширювати регіональну мережу. Протягом 2008-2010 рр. Банк планує відкрити понад 200 відділень по всій території України.

У 2007-2010 рр. АКБ «ІМЕКСБАНК» виділяє одним з пріоритетних напрямів діяльності – розвиток карткового бізнесу. З цією метою планується провести такі заходи:

- одержання принципового членства у міжнародних платіжних системах MasterCard та Visa;
- реалізація in\_house процесінгового центру на базі програмного-апаратного комплексу Open way;
- одержання ліцензії на торговий еквайрінг міжнародних платіжних систем MasterCard та Visa;
- розробка та впровадження нових банківських продуктів з використанням платіжних карток MasterCard та Visa;
- розробка та впровадження кредитних продуктів з використанням платіжних персоналізованих карток MasterCard та Visa, та перед персоналізованих карток Instant Issue.

Протягом 2008-2010 рр. Банк планує встановити понад 400 банкоматів, 500 пунктів видачі готівки, а також 30 центрів самообслуговування клієнтів.

## 8. Інформація про емісію боргового зобов'язання

Рішення про відкрите (публічне) розміщення іменних відсоткових звичайних облігацій серії В прийнято Правлінням АКБ «ІМЕКСБАНК» (Протокол засідання Правління АКБ «ІМЕКСБАНК» № 259 от 29.10.2007).

Фінансові ресурси, залучені від продажу іменних відсоткових звичайних облігацій серії В, у повному обсязі – 150 млн. грн., будуть направлені на збільшення кредитно-інвестиційного портфеля Банку шляхом проведення кредитування суб'єктів господарської діяльності та активізування діяльності Банку на фондовому ринку.

Погашення іменних відсоткових звичайних облігацій серії В та виплата відсоткового доходу по облігаціях здійснюються за рахунок доходу після розрахунків з бюджетом і сплати інших обов'язкових платежів, отриманого від діяльності АКБ «ІМЕКСБАНК».

Емітент зобов'язується не використовувати кошти, залучені від відкритого (публічного) розміщення іменних відсоткових звичайних облігацій серії В, для формування і поповнення статутного капіталу емітента, а також для покриття збитків від його господарської діяльності.

Іменні відсоткові облігації є звичайними і незабезпеченими.

Первинне розміщення іменних відсоткових звичайних облігацій серії В буде проводитися за дорученням Емітента Андеррайтером ТОВ «Тройка Діалог Україна» (згідно з договором про надання послуг з розміщення цінних паперів №А-29/10/07/01 від 29.10.2007 року)

Дата початку первинного розміщення іменних відсоткових звичайних облігацій серії В – 03 грудня 2007 року.

Дата закінчення первинного розміщення іменних відсоткових звичайних облігацій серії В – 03 березня 2008 року, або до дати розміщення останньої облігації, якщо таке розміщення відбулося до 03 березня 2008 року.

У разі дострокового розміщення іменних відсоткових звичайних облігацій серії В можливе дострокове закінчення відкритого (публічного) розміщення.

Рішення про затвердження результатів відкритого (публічного) розміщення та Рішення про дострокове закінчення відкритого (публічного) розміщення іменних відсоткових звичайних облігацій серії В приймається Правлінням АКБ «ІМЕКСБАНК».

Строк обігу облігацій – після реєстрації Державною комісією з цінних паперів та фондового ринку звіту про результати розміщення облігацій серії В та видачі свідоцтва про реєстрацію випуску облігацій до 29 листопада 2010 року (включно).

За бажанням, власник облігацій має право пред'явити облігації Емітенту для їх викупу. Викуп здійснюється Емітентом самостійно.

Терміни викупу та строки надання повідомлення про викуп облігацій:

Дата викупу	Дата початку прийому повідомлення	Кінцева дата прийому повідомлення
01.12.2008	03.11.2008	17.11.2008
30.11.2009	02.11.2009	16.11.2009

Виплати відсоткового доходу здійснюються в національній валюті України (гривні) самостійно Емітентом. Дати виплати відсоткового доходу облігацій:

Відсотковий період	Початок періоду	Кінець періоду	Дата виплати доходу	Тривалість, днів
1	03.12.2007	02.03.2008	03.03.2008	91
2	03.03.2008	01.06.2008	02.06.2008	91
3	02.06.2008	31.08.2008	01.09.2008	91
4	01.09.2008	30.11.2008	01.12.2008	91
5	01.12.2008	01.03.2009	02.03.2009	91
6	02.03.2009	31.05.2009	01.06.2009	91
7	01.06.2009	30.08.2009	31.08.2009	91
8	31.08.2009	29.11.2009	30.11.2009	91
9	30.11.2009	28.02.2010	01.03.2010	91
10	01.03.2010	30.05.2010	31.05.2010	91
11	31.05.2010	29.08.2010	30.08.2010	91
12	30.08.2010	28.11.2010	29.11.2010	91

Відсоткова ставка в гривні, яка на перший-четвертий відсоткові періоди облігацій встановлюється в розмірі 13,5% річних.

Відсоткова ставка на п'ятий-восьмий, дев'ятий-дванадцятий відсоткові періоди встановлюється Правлінням АКБ «ІМЕКСБАНК», виходячи з ринкової кон'юнктури, але не нижче облікової ставки Національного банку України на дату встановлення нової відсоткової ставки.

Погашення іменних відсоткових звичайних облігацій серії В здійснюється в національній валюті України (гривні) Емітентом.

Погашення іменних відсоткових звичайних облігацій серії В буде відбуватися 29 листопада 2010 року.

## **Висновок**

Спираючись на проведений аналіз основних показників та аспектів діяльності АКБ «ІМЕКСБАНК», його кредитний рейтинг боргового зобов'язання визначено на рівні «uaA» зі стабільним прогнозом.

**Генеральний директор**

*С. А. Дубко*

**Начальник відділу рейтингів фінансового сектору**

*А.М. Коноплястий*

**Провідний фінансовий аналітик відділу рейтингів фінансового сектору**

*Г.С. Апостолова*



## **Додатки**

## Дані балансу АКБ «ІМЕКСБАНК», млн. грн.

Показники	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
<b>Активи</b>											
Готівкові кошти, банківські метали та залишки в НБУ	37,63	41,97	83,24	199,44	165,81	150,94	191,55	204,05	250,19	195,05	211,60
Казначейські та інші цінні папери (НБУ)	-	-	-	-	-	-	-	20,17	-	-	-
Кошти в інших банках	72,51	77,27	206,01	318,21	331,32	407,44	547,46	659,47	788,96	814,61	851,96
Кредити клієнтам	122,74	306,82	491,24	934,84	1 066,14	1 127,38	1 242,48	1 431,39	1 604,60	1 914,40	2 128,33
Цінні папери	0,13	0,08	0,02	13,13	8,19	5,76	13,41	23,00	37,75	13,66	9,65
Довгострокові вкладення	9,18	30,61	63,05	162,26	164,04	165,00	168,56	200,53	204,49	279,05	307,87
Нараховані доходи	4,05	1,91	2,33	3,00	4,03	5,00	4,66	3,77	6,68	6,79	7,86
Резерви	-14,43	-14,39	-16,72	-14,56	-15,00	-20,73	-22,25	-22,42	-31,07	-35,30	-39,12
Інші активи	2,47	5,18	5,18	9,48	13,89	19,27	20,24	16,62	27,81	35,38	41,92
<b>Разом активів</b>	<b>234,27</b>	<b>449,45</b>	<b>834,35</b>	<b>1 625,81</b>	<b>1 738,42</b>	<b>1 860,06</b>	<b>2 166,11</b>	<b>2 536,57</b>	<b>2 889,41</b>	<b>3 223,64</b>	<b>3 520,06</b>
<b>Зобов'язання</b>											
Заборгованість перед НБУ	-	-	-	-	-	5,00	-	-	-	-	-
Кошти банків	7,13	40,96	100,20	159,10	212,71	262,86	256,53	335,25	413,25	438,84	583,46
Кошти бюджету та позабюджетних фондів	4,52	0,86	0,01	0,01	10,24	16,92	14,36	5,76	47,46	53,74	65,43
Кошти суб'єктів господарювання	48,10	113,32	233,39	633,69	614,02	560,35	635,94	725,60	784,07	762,69	774,41
Кошти фізичних осіб	109,26	198,15	348,54	615,53	670,13	769,98	949,49	1 103,88	1 259,55	1 414,59	1 526,55
Боргові цінні папери	0,06	-	-	-	-	-	-	-	-	100,00	100,00
Субординований борг	10,66	10,66	26,53	25,25	25,25	25,25	42,93	42,93	42,93	42,93	42,93
Нараховані витрати	2,31	3,80	6,53	12,65	13,85	12,84	11,45	10,62	12,76	12,41	13,02
Інші зобов'язання	0,80	10,79	4,50	9,22	17,35	27,02	20,25	19,56	28,27	28,32	33,10
<b>Разом зобов'язань</b>	<b>182,83</b>	<b>378,54</b>	<b>719,70</b>	<b>1 455,45</b>	<b>1 563,54</b>	<b>1 680,22</b>	<b>1 930,94</b>	<b>2 243,58</b>	<b>2 588,29</b>	<b>2 853,52</b>	<b>3 138,89</b>
<b>Власний капітал</b>											
Сплачений статутний капітал	43,32	60,00	90,00	135,00	135,00	135,00	185,00	235,00	235,00	295,00	295,00
Загальні резерви, емісійні різниці та інші фонди банку	4,80	7,38	10,91	16,53	16,53	27,24	27,24	27,24	27,24	49,87	49,87
Результат минулих років	0,74	0,74	-	-	10,71	-	-	-	22,63	-	-
Результати переоцінки	0,00	0,00	8,12	8,12	8,12	8,12	8,12	8,12	8,12	8,12	8,12
Фінансовий результат поточного року	2,59	2,79	5,62	10,71	4,51	9,48	14,82	22,63	8,14	17,13	28,18
<b>Всього власний капітал</b>	<b>51,44</b>	<b>70,91</b>	<b>114,65</b>	<b>170,36</b>	<b>174,87</b>	<b>179,84</b>	<b>235,17</b>	<b>292,99</b>	<b>301,13</b>	<b>370,12</b>	<b>381,17</b>

## Дані звіту про фінансові результати АКБ «ІМЕКСБАНК», млн. грн.

Показники	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
Процентні доходи	24,38	38,66	92,74	159,02	57,96	124,37	194,83	276,23	84,22	172,31	277,10
Комісійні доходи	8,72	14,02	20,78	30,96	11,04	21,92	33,15	46,18	12,77	43,09	69,64
Результат від торговельних операцій	2,06	3,24	6,30	8,92	2,62	5,13	8,39	10,84	3,04	6,32	12,39
Інші операційні доходи	0,06	0,12	0,36	1,17	0,77	1,33	1,96	2,80	0,77	1,54	2,68
Інші доходи	0,00	0,00	0,00	5,96	0,01	0,04	0,09	0,13	9,31	9,39	9,43
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	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Всього доходів</b>	<b>35,22</b>	<b>56,05</b>	<b>120,19</b>	<b>206,04</b>	<b>72,40</b>	<b>152,79</b>	<b>238,42</b>	<b>336,17</b>	<b>110,11</b>	<b>232,64</b>	<b>371,25</b>
<b>Показники</b>	<b>01.01.03</b>	<b>01.01.04</b>	<b>01.01.05</b>	<b>01.01.06</b>	<b>01.04.06</b>	<b>01.07.06</b>	<b>01.10.06</b>	<b>01.01.07</b>	<b>01.04.07</b>	<b>01.07.07</b>	<b>01.10.07</b>
Процентні витрати	15,80	25,75	63,78	119,62	38,38	79,07	124,20	175,78	57,62	124,05	199,76
Комісійні витрати	1,41	1,33	1,06	1,20	0,51	1,18	1,87	2,93	0,75	2,76	4,11
Інші операційні витрати	1,73	5,13	9,18	12,79	4,86	8,47	14,20	19,81	4,66	10,66	17,76
Загальні адміністративні витрати	11,68	19,49	35,90	60,76	22,52	46,64	72,52	101,15	29,33	62,18	99,35
Відрахування в резерви	0,53	-0,01	2,39	-1,32	0,49	6,22	7,86	7,90	8,72	13,13	17,07
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	1,49	1,59	2,27	2,28	1,13	1,73	2,95	5,98	0,90	2,73	5,01
<b>Всього витрат</b>	<b>32,64</b>	<b>53,27</b>	<b>114,57</b>	<b>195,34</b>	<b>67,89</b>	<b>143,31</b>	<b>223,60</b>	<b>313,54</b>	<b>101,98</b>	<b>215,52</b>	<b>343,07</b>
<b>Показники</b>	<b>01.01.03</b>	<b>01.01.04</b>	<b>01.01.05</b>	<b>01.01.06</b>	<b>01.04.06</b>	<b>01.07.06</b>	<b>01.10.06</b>	<b>01.01.07</b>	<b>01.04.07</b>	<b>01.07.07</b>	<b>01.10.07</b>
Фінансовий результат поточного року	2,59	2,79	5,62	10,71	4,51	9,48	14,82	22,63	8,14	17,13	28,18

## Виконання планової структури балансу АКБ «ІМЕКСБАНК» за II та III квартали 2007 року, млн. грн.

Показники	План станом на 01.07.2007 р.	Факт станом на 01.07.2007 р.	Виконання, %	План станом на 01.10.2007 р.	Факт станом на 01.10.2007 р.	Виконання, %
<b>Чисті активи</b>	<b>3 100,0</b>	<b>3 223,6</b>	<b>103,99%</b>	<b>3 400,0</b>	<b>3 520,0</b>	<b>103,53%</b>
Готівкові кошти та банківські метали	105,0	125,0	119,05%	103,0	136,8	132,82%
Кошти на вимогу в НБУ	88,0	56,4	64,09%	89,3	67,7	75,81%
Кошти на коррахунках в інших банках	182,5	238,1	130,47%	191,1	250,4	131,03%
Фактично сформований резерв за коштами в інших банках	2,8	2,6	92,86%	3,0	2,7	90,00%
Цінні папери	22,0	13,6	61,82%	9,0	9,6	106,67%
Кредити надані та депозити розміщені	2 488,7	2 490,9	100,09%	2 784,8	2 729,9	98,03%
Кредити надані та строкові вклади в банках	450,0	576,5	128,11%	415,0	601,6	144,96%
Кредити надані суб'єктам господарювання	1 463,2	1 355,2	92,62%	1 601,8	1 522,3	95,04%
Кредити надані фізичним особам	565,0	559,2	98,97%	758,0	606,0	79,95%
Прострочені та сумнівні кредити	10,5	12,0	114,29%	10,0	11,7	117,00%
Фактичний резерв за кредитними операціями	26,1	31,1	119,16%	29,9	34,7	116,05%
Основні засоби та нематеріальні активи	220,8	279,1	126,38%	232,5	307,8	132,39%
Дебіторська заборгованість	13,1	24,4	186,26%	14,3	32,1	224,48%
Нараховані доходи	5,4	6,8	125,93%	5,9	7,9	133,90%
Резерв під нараховані доходи	1,7	1,6	94,12%	2,0	1,7	85,00%
Інші активи	5,1	24,6	482,75%	5,0	16,9	338,00%
<b>ПАСИВИ</b>	<b>3 100,0</b>	<b>3 223,6</b>	<b>103,99%</b>	<b>3 400,0</b>	<b>3 520,0</b>	<b>103,53%</b>
Балансовий капітал банку	369,9	369,9	100,00%	380,9	381,0	100,03%
Статутний капітал	295,0	295,0	100,00%	295,0	295,0	100,00%
Загальні резерви	49,8	49,8	100,00%	49,8	49,9	100,20%
Результат діяльності	17,0	17,0	100,00%	28,0	28,0	100,00%
Інші	8,1	8,1	100,00%	8,1	8,1	100,00%
<b>Зобов'язання</b>	<b>2730,1</b>	<b>2853,7</b>	<b>104,53%</b>	<b>3019,1</b>	<b>3139,0</b>	<b>103,97%</b>
Кошти НБУ	0,0	0,0	-	0,0	0,0	-
Кошти бюджету та позабюджетних фондів	4,2	7,0	166,67%	2,8	8,0	285,71%
Кореспондентські рахунки інших банків	6,0	6,0	100,00%	6,0	0,0	0,00%
Міжбанківські кредити та депозити	375,0	432,8	115,41%	395,0	583,0	147,59%
Кошти суб'єктів господарювання	850,0	809,4	95,22%	906,2	831,0	91,70%
Кошти небанківських фінансових установ	81,0	0,0	0,00%	123,0	0,0	0,00%
Кошти фізичних осіб	1 250,2	1 414,6	113,15%	1 368,2	1 527,0	111,61%
Кошти виборчих фондів	0,0	0,0	-	0,0	0,0	-
Кредити, отримані від міжнародних та інших фінансових установ	0,0	0,0	-	0,0	0,0	-
Цінні папери власного боргу	49,1	0,0	0,00%	100,0	100,0	100,00%
Субординований борг	68,2	42,9	62,90%	68,2	43,0	63,05%
Кредиторська заборгованість	33,0	28,0	84,85%	36,3	32,0	88,15%
Нараховані витрати	13,4	12,4	92,54%	13,4	13,0	97,01%
Інші зобов'язання	0,0	0,0	-	0,0	2,0	-

## Виконання планового бюджету АКБ «ІМЕКСБАНК» за III квартали 2007 р., грн.

Показники	План станом на 01.10.2007 р.	Факт станом на 01.10.2007 р.	Відхилення, %
<b>Доходи</b>	<b>485 079 839</b>	<b>485 236 129</b>	<b>100,03%</b>
<b>Процентні доходи:</b>	<b>390 672 207</b>	<b>390 726 642</b>	<b>100,01%</b>
Процентні доходи за коштами, що розміщені в інших банках	27 628 697	27 638 697	100,04%
Процентні доходи за кредитами, що надані суб'єктам господарювання	188 129 931	188 143 675	100,01%
Процентні доходи за кредитами, що надані фізичним особам	59 388 107	59 409 669	100,04%
Процентні доходи за цінними паперами	1 897 002	1 909 690	100,67%
Процентні доходи за операціями з філіями банку	113 628 470	113 624 911	100,00%
<b>Комісійні доходи:</b>	<b>69 616 413</b>	<b>69 676 147</b>	<b>100,09%</b>
Комісійні доходи за операціями з банками	1 464 990	1 491 945	101,84%
Комісійні доходи за операціями з клієнтами	68 119 423	68 150 146	100,05%
Комісійні доходи за операціями з філіями банку	32 000	34 056	106,43%
Результат від торговельних операцій	12 376 615	12 391 595	100,12%
<b>Інші операційні доходи</b>	<b>3 001 225</b>	<b>3 009 565</b>	<b>100,28%</b>
<b>Інші доходи</b>	<b>9 413 380</b>	<b>9 431 452</b>	<b>100,19%</b>
<b>Повернення списаних активів</b>	<b>0</b>	<b>727</b>	<b>-</b>
<b>Витрати</b>	<b>457 079 839</b>	<b>457 052 070</b>	<b>99,99%</b>
<b>Процентні витрати:</b>	<b>313 429 568</b>	<b>313 386 810</b>	<b>99,99%</b>
Процентні витрати за коштами, що отримані від інших банків	18 520 958	18 530 958	100,05%
Процентні витрати за операціями із суб'єктами господарювання	57 730 958	57 719 262	99,98%
Процентні витрати за операціями з фізичними особами	109 986 545	109 995 306	100,01%
Процентні витрати з цінними паперами власного боргу	4 540 000	4 531 328	99,81%
Процентні витрати за операціями з філіями банку	113 628 470	113 624 911	100,00%
Інші процентні витрати	9 022 637	27 516 004	304,97%
<b>Комісійні витрати:</b>	<b>4 154 790</b>	<b>4 145 148</b>	<b>99,77%</b>
Комісійні витрати	4 122 790	4 111 092	99,72%
Комісійні доходи за операціями з філіями банку	32 000	34 056	106,43%
<b>Інші операційні витрати</b>	<b>17 959 834</b>	<b>18 086 872</b>	<b>100,71%</b>
<b>Загальні, адміністративні витрати:</b>	<b>99 469 089</b>	<b>99 351 749</b>	<b>99,88%</b>
Витрати на утримання персоналу	50 691 353	50 667 711	99,95%
Основна та додаткова заробітна плата	36 853 574	36 847 413	99,98%
Внески, збори на обов'язкове державне пенсійне та соціальне страхування	13 464 514	13 438 536	99,81%
<b>Відрахування у резерви</b>	<b>17 066 558</b>	<b>17 072 574</b>	<b>100,04%</b>
Податок на прибуток	5 000 000	5 008 916	100,18%
<b>Прибуток (збиток)</b>	<b>28 000 000</b>	<b>28 184 059</b>	<b>100,66%</b>

## Планова середньомісячна структура балансу АКБ «ІМЕКСБАНК» на 2008-2010 рр., млн. грн.

Стаття балансу	01.01.2009	01.01.2010	01.01.2011
<b>Чисті активи</b>	<b>5 673,0</b>	<b>8 747,8</b>	<b>13 616,3</b>
Готівкові кошти та банківські метали	150,0	200,0	270,0
Кошти на вимогу в НБУ	130,0	170,0	250,0
Кошти на коррахунках в інших банках	258,9	340,0	500,0
Фактично сформований резерв за коштами в інших банках	4,0	4,6	5,5
Кредити надані та депозити розміщені	4 873,8	7 745,5	12 271,4
Строкові вклади (депозити) в НБУ	0,0	0,0	0,0
Кредити надані та строкові вклади в банках	325,2	264,4	215,0
Кредити надані суб'єктам господарювання	2 675,3	3 788,9	6 593,8
Кредити надані фізичним особам	1 864,7	3 684,1	5 455,0
Прострочені та сумнівні кредити	8,5	8,1	7,7
Фактичний резерв за кредитними операціями	55,0	90,3	140,5
Основні засоби та нематеріальні активи	288,7	346,5	415,8
Дебіторська заборгованість	19,8	26,1	34,3
Нараховані доходи	10,4	17,3	28,7
Резерв під нараховані доходи	4,4	7,2	12,3
Інші активи	4,8	4,6	4,4
<b>ПАСИВИ</b>	<b>5 673,0</b>	<b>8 747,8</b>	<b>13 616,3</b>
Балансовий капітал банку	673,4	1 047,6	1 766,5
Статутний капітал	505,0	755,0	1 255,0
Загальні резерви	89,8	160,3	284,5
Результат діяльності	70,5	124,2	218,9
Інші	8,1	8,1	8,1
<b>Зобов'язання</b>	<b>4 999,6</b>	<b>7 700,2</b>	<b>11 849,9</b>
Кореспондентські рахунки інших банків	6,0	6,0	6,0
Міжбанківські кредити та депозити	250,0	200,0	150,0
Кошти суб'єктів господарювання	1 407,2	2 435,8	4 350,8
Кошти небанківських фінансових установ	605,9	880,0	1 200,0
Кошти фізичних осіб	2 185,1	3 076,2	4 390,6
Кошти виборчих фондів	0,0	0,0	0,0
Кредити, отримані від міжнародних та інших фінансових установ	267,7	772,7	1 363,5
Цінні папери власного боргу	116,5	116,5	116,5
Субординований борг	93,5	118,8	144,1
Кредиторська заборгованість	50,5	72,4	100,5
Нараховані витрати	17,2	21,9	27,9