

## **Рейтинговий звіт BEUR 002-004**

### **Звіт про оновлення кредитного рейтингу боргового зобов'язання**

Емітент:	АКБ «Європейський»
Об'єкт рейтингування:	боргове зобов'язання АКБ «Європейський»
Тип рейтингу:	кредитний рейтинг боргового зобов'язання за Національною рейтинговою шкалою
Тип боргового зобов'язання:	іменні відсоткові звичайні (незабезпечені) облігації
Серія:	A
Номинальна вартість однієї облігації:	1000 грн.
Кількість облігацій:	20 000 штук
Відсоткова ставка:	14,5 % річних на 5-8 відсоткові періоди
Термін обігу:	після реєстрації ДКЦПФР звіту про результати розміщення облігацій та видачі свідоцтва про реєстрацію випуску облігацій по 11.09.2009 р.
Термін розміщення:	з 15.09.2006 р. по 15.03.2007 р.
Термін погашення:	12.09.2009 р.
Дата визначення	07.07.2006 р.
Дата оновлення	27.12.2007 р.
Результат оновлення	Рейтинг підтверджено
Рівень кредитного рейтингу	<b>uaBBB-</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.

## Вихідна інформація

Для проведення процедури оновлення кредитного рейтингу агентство «Кредит-Рейтинг» використовувало фінансову звітність АКБ «Європейський» за 2003-2006 роки та 9 місяців 2007 року, а також внутрішню інформацію, надану Банком у ході рейтингового процесу.

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

## Визначення поточного рейтингу

Позичальник або окремих борговий інструмент з рейтингом uaBBB характеризується ДОСТАТНЬОЮ кредитоспроможністю порівняно з іншими українськими позичальниками або борговими інструментами. Рівень кредитоспроможності залежить від впливу несприятливих комерційних, фінансових та економічних умов.

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

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

## Історія кредитного рейтингу

Дата	07.07.2006	28.12.2006	30.03.07	21.06.07	27.12.07
Рівень рейтингу	uaBB+	uaBB+	uaBB+	uaBBB-	uaBBB-
Прогноз	стабільний	стабільний	позитивний	стабільний	стабільний
Рейтингова дія	визначення	підтвердження	підтвердження зі зміною прогнозу	підвищення	підтвердження

## Основні 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.	20,10	69,32	250,83	406,41	408,67	418,78	531,01	655,18	644,91	811,99	983,88
Кредитно-інвестиційний портфель, скоригований на суму резервів, тис. грн.	15,33	61,23	203,69	320,48	326,78	334,61	405,99	544,48	496,57	551,73	729,17
Депозити, тис. грн.	2,22	32,18	163,75	206,80	241,06	270,42	296,26	367,44	386,30	496,82	699,37
Власний капітал, тис. грн.	16,62	19,22	49,52	58,04	58,54	70,32	91,71	95,72	96,94	99,35	132,37
Доходи, тис. грн.	3,47	5,98	30,75	59,21	13,90	30,52	50,97	76,08	22,70	56,75	104,36
Витрати, тис. грн.	4,50	4,72	30,16	50,66	13,41	28,21	47,43	68,40	21,45	53,05	97,65
Прибуток до сплати податку	-0,88	1,29	0,86	8,89	0,50	2,45	3,91	8,87	1,32	4,13	7,41
Чистий прибуток	-1,03	1,26	0,59	8,55	0,49	2,31	3,53	7,68	1,25	3,69	6,71
Доходність активів (ROA),%	-5,11	1,82	0,23	2,10	-	-	-	1,17	-	-	-
Доходність капіталу (ROE),%	-6,18	6,57	1,19	14,74	-	-	-	8,02	-	-	-

## Зміст

<b>РЕЗЮМЕ</b> .....	<b>5</b>
<b>1. РОЗВИТОК БАНКІВСЬКОЇ СИСТЕМИ</b> .....	<b>8</b>
1.1. ТЕНДЕНЦІЇ РОЗВИТКУ ЕКОНОМІКИ .....	8
1.2. АНАЛІЗ ГРОШОВОГО РИНКУ .....	8
1.3. АНАЛІЗ ВАЛЮТНОГО РИНКУ .....	9
1.4. ЗАГАЛЬНИЙ СТАН БАНКІВСЬКОЇ СИСТЕМИ УКРАЇНИ .....	9
1.5. ФІНАНСОВИЙ СТАН БАНКІВ УКРАЇНИ .....	11
1.5.1. <i>Активи та кредитно-інвестиційний портфель</i> .....	11
1.5.2. <i>Капітал</i> .....	12
1.5.3. <i>Зобов'язання</i> .....	13
1.5.4. <i>Фінансові результати діяльності</i> .....	14
<b>2. РОЗВИТОК ЯКІСНИХ ПОКАЗНИКІВ ДІЯЛЬНОСТІ БАНКУ</b> .....	<b>16</b>
2.1. ЮРИДИЧНІ АСПЕКТИ ДІЯЛЬНОСТІ .....	16
2.1.1. <i>Інформація про судові позови</i> .....	16
2.1.2. <i>Інформація про перевірки контролюючими органами</i> .....	16
2.1.3. <i>Операції з пов'язаними сторонами</i> .....	16
2.2. ВІДНОСИНИ ВЛАСНОСТІ .....	17
2.3. РЕГІОНАЛЬНА МЕРЕЖА .....	17
2.4. КЛІЄНТСЬКА БАЗА .....	19
2.5. ПЛАТІЖНІ КАРТКИ .....	20
<b>3. ФІНАНСОВІ ПОКАЗНИКИ ДІЯЛЬНОСТІ БАНКУ</b> .....	<b>22</b>
3.1. ВИКОНАННЯ НОРМАТИВІВ НБУ.....	22
3.2. ДЖЕРЕЛА ФОРМУВАННЯ РЕСУРСІВ.....	22
3.2.1. <i>Капітал</i> .....	22
3.2.2. <i>Зобов'язання</i> .....	23
3.3. НАПРЯМИ РОЗМІЩЕННЯ КОШТІВ.....	26
3.3.1. <i>Активи</i> .....	26
3.4. ЛІКВІДНІСТЬ .....	30
3.5. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ ДІЯЛЬНОСТІ .....	31
3.5.1. <i>Доходи</i> .....	31
3.6. ВИТРАТИ.....	32
3.6.1. <i>Прибуток та показники ефективності діяльності</i> .....	32
<b>4. ВИКОНАННЯ ПЛАНОВИХ ПОКАЗНИКІВ ТА СТРАТЕГІЯ РОЗВИТКУ</b> .....	<b>34</b>
<b>5. ІНФОРМАЦІЯ ПРО ЕМІСІЮ БОРГОВОГО ІНСТРУМЕНТУ</b> .....	<b>37</b>
<b>ВИСНОВОК</b> .....	<b>39</b>
<b>ДОДАТКИ</b> .....	<b>40</b>
Додаток до Рейтингового звіту №1 .....	41
Додаток до Рейтингового звіту №2 .....	42
Додаток до Рейтингового звіту №3 .....	43

## Резюме

Інтенсивне розширення мережі територіальних підрозділів у 2006 та 2007 роках спричинило збільшення адміністративних витрат та витрат на оплату праці та зумовило операційний збиток Банку за результатами діяльності протягом III кварталів 2007 року. Прибуткова діяльність Банку підтримувалася за рахунок розформування резервів під активні операції за одночасного зростання обсягу кредитного портфеля.

У поточному році було проведено додаткову емісію акцій, зареєстровано Статут у новій редакції, а також змінено склад Спостережної ради. При цьому, структура основних акціонерів за аналізований період значних змін не зазнала – на кінець III кварталу 2007 року істотною участю володіла 1 фізична особа; ще 10 юридичним та фізичним особам прямо належить 52% акцій Банку.

Контролюючими органами було проведено ряд перевірок діяльності Банку та його структурних підрозділів, проте значних порушень не виявлено. Загальна сума нарахованих та сплачених банком штрафних санкцій і пені за 9 місяців 2007 року склала 12,9 тис. грн. АКБ «Європейський» є учасником ряду судових позовів, вирішення яких на користь позивачів може спричинити значні фінансові витрати Банку (понад 2 млн. грн). Обсяг операцій з пов'язаними особами є незначним, проте наразі значною залишається частка технічних кредитів та депозитів міноритарних акціонерів, що не несуть кредитного ризику для Банку (договори за цими кредитами закінчуються у 2008 році).

Банк нарощує клієнтську базу за юридичними та фізичними особами, у тому числі за рахунок впровадження кредитних та депозитних програм. Загальна кількість клієнтів на кінець III кварталу 2007 року склала 11,8 тисяч, з яких понад 10 тисяч фізичних осіб.

На кінець III кварталу 2007 року територіальна мережа Банку складається із Головного офісу та 39 відділень у 15 регіонах України. Концентрація регіональної мережі за регіонами є помірною, а збиткова діяльність окремих з них обумовлена незначним періодом їх функціонування. Значні капіталовкладення у розвиток Банку спричинили зниження доходності АКБ «Європейський» (Банком було отримано операційний збиток за результатами діяльності протягом III кварталів 2007 року). З 2006 року АКБ «Європейський» також розвиває картковий бізнес, співпрацюючи з платіжною системою Visa, та планує на основі карткового бізнесу розвивати продукти для корпоративного та роздрібного сегменту (на кінець III кварталу 2007 року і в обігу перебувало понад 3,2 тисячі карток; реалізовано 15 зарплатних проектів).

АКБ «Європейський» дотримується економічних нормативів та має прийнятний рівень капіталізації. Зростання регулятивного капіталу за останні 1,5 роки відбулося за рахунок капіталу першого та другого рівнів. Банк має позитивний запас відхилень за більшістю економічних нормативів.

Сплачений статутний фонд АКБ «Європейський» зріс до 87 млн. грн., та формує понад 65% власного капіталу Банку, а основною складовою його зростання була додаткова емісія акцій. Загалом, власний капітал Банку за III квартали 2007 року зріс майже на 40%, проте темп його зростання поступався темпу зростання зобов'язань, сформованих переважно коштами фізичних осіб та суб'єктів господарювання.

Зростання чистих зобов'язань протягом III кварталів 2007 року відбувалося, насамперед, за рахунок коштів суб'єктів господарювання та фізичних осіб, проте наразі зберігаються дисбаланси у структурі залучених та розміщених коштів за типами контрагентів. Якість ресурсної бази АКБ «Європейський» дещо покращилася (знизилася концентрація коштів за окремими кредиторами), проте можливості щодо залучення додаткових ресурсів обмежені.

З початку 2007 року чисті активи АКБ «Європейський» зросли на 328,7 млн. грн., у тому числі за рахунок кредитного портфеля – на 179,1 млн. грн., та високоліквідних активів – на 111,75 млн. грн. Питома вага неробочих активів з початку року знизилася на 0,5 в. п. – до 12,61%.

При зростанні обсягу проблемних позик Банком було розформовано резерви за наданими кредитами у обсязі 9,5 млн. грн., за рахунок значного збільшення обсягу врахованого забезпечення (з початку року враховане забезпечення збільшилося на 1,24 млрд. грн. або 3,23 рази). Загалом, структура кредитного портфеля Банку значних змін не зазнала: у ньому наразі переважають кредити суб'єктам господарювання.

Якість кредитного портфеля АКБ «Європейський» є прийнятною, проте його концентрація за окремими позичальниками та видами економічної діяльності залишається значною, що може негативно вплинути на ліквідність Банку за умови погіршення фінансового стану незначного кола клієнтів. На кінець III кварталу 2007 року кредити 20 найбільших позичальників перевищують 60% кредитного портфеля Банку (370% капіталу I рівня), а питома вага кредитів торговим підприємствам у кредитах юридичним особам склала 38% (150% капіталу I рівня). У структурі кредитного портфеля знизилася питома вага технічних операцій, проте кредитування міноритарних акціонерів свідчить про певний рівень іммобілізації капіталу.

Операції з цінними паперами здійснюються відповідно до отриманих ліцензій, а у структурі портфеля цінних паперів значною є питома вага пайових цінних паперів. Значний обсяг доходів (9,3 млн. грн.) було отримано Банком від реалізації цінних паперів з портфеля Банку на продаж, при цьому, незважаючи на зростання обсягу портфеля цінних паперів (на 11,31 млн. грн. за III квартали 2007 року), його питома вага у активах є незначною (станом на 01.10.07 р. - 3,4% чистих активів або 34% капіталу I рівня).

Наразі ліквідність АКБ «Європейський» перебуває на прийнятному рівні (Банк не порушував нормативів ліквідності та має помірно збалансовані активи та пасиви за строками до погашення та валютами). При цьому, ліквідність Банку обмежується низькою диверсифікацією ресурсної бази за окремими контрагентами, схильністю

до великих кредитних ризиків, а також низкою не фінансових чинників, які можуть негативно вплинути на здатність АКБ «Європейський» акумулювати або своєчасно залучати ресурси у необхідному обсязі.

Доходи та витрати АКБ «Європейський» зростали, проте інтенсивне розширення регіональної мережі спричинило значне погіршення показників ефективності діяльності. Загалом, діяльність АКБ «Європейський» є прибутковою, проте чистий прибуток підтримується за рахунок розформування резервів за кредитними операціями.

Станом на 17 грудня 2007 року в обігу знаходиться 2 214 штук облігацій, емітованих АКБ «Європейський». У серпні 2007 року процентну ставку за облігаціями було знижено до 14,5% річних а у вересні 2007 року Банком було достроково викуплено 4 000 облігацій. Виплата купону здійснюється своєчасно і в повному обсязі.

## 1. Розвиток банківської системи

### 1.1. Тенденції розвитку економіки

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

Основними позитивними тенденціями в макроекономіці були:

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

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

### 1.2. Аналіз грошового ринку

Ситуація на грошово-кредитному ринку протягом I півріччя була стабільною.

Монетарна база з початку року збільшилася на 14,2% – до 111,03 млрд. грн., у тому числі і за рахунок пожвавлення процесу мультиплікації коштів – значення грошового мультиплікатора протягом січня-червня збільшилося з 2,69 до 2,73. У результаті грошова маса за перше півріччя поточного року збільшилася на 16% – до 303 млрд. грн., у тому числі готівка – майже на 12% – до 83,96 млрд. грн. Окрім високих темпів економічного розвитку, зростання попиту на кошти відбувалося за рахунок процесу ремонетизації економіки – з початку року рівень монетизації збільшився з 42,32% до 44,3%.

У червні поточного року було знижено облікову ставку НБУ (з 8,5% до 8,0%), а також ставку рефінансування під заставу майнових прав на грошові депозити, яка на кінець червня поточного року склала 8%. Також було знижено середню ставку



рефінансування за усіма інструментами рефінансування з 11,5% у 2006 році до 9,09% у червні поточного року.

### **1.3. Аналіз валютного ринку**

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

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

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

### **1.4. Загальний стан банківської системи України**

У I півріччі поточного року банківська система функціонувала стабільно.

Станом на 01.07.2007 р. в Україні діяло 173 банки<sup>1</sup>, у тому числі 104 банки столичного регіону, 13 банків, зареєстрованих у Дніпропетровській області, по 10 банків, зареєстрованих у Одеській та Донецькій областях. Загальна кількість банків, які мали ліцензію на здійснення банківських операцій, станом на 01.07.2007 р. склала 193 установи. За організаційно-правовою формою серед банків, як і раніше, переважають акціонерні товариства (137 із 173 діючих банків станом на 01.07.2007 р.), у тому числі відкриті акціонерні товариства (92 банки). У стадії реорганізації перебувають 2 банки (АКБ «ХФБ Банк Україна» та ЗАТ «Внешторгбанк Україна»), яким надано дозволи на приєднання до інших банків на умовах філій. У стадії ліквідації перебували 19 банківських установ<sup>2</sup>.

В поточному році продовжувався притік іноземних інвестицій у банківський сектор. Так, з початку року кількість банків з іноземним капіталом збільшилася на 7 – до 42 (станом на 01.07.2007 р.); у тому числі банків зі 100% іноземним капіталом – з 13 (станом на 01.01.2007) до 17 (станом на 01.07.2007 р.).

Вітчизняні банки продовжують залучати кошти від клієнтів, насамперед, у національній валюті, частка яких з початку року зросла на 2,98 в. п. – до 63,4%.

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

<sup>2</sup> Станом на 01.08.07 р.

Загалом, з початку року зобов'язання банків за коштами клієнтів збільшилися на 16,8%. Зростання коштів, залучених від клієнтів у іноземній валюті склало 12,3%, та поступалося приросту гривневих депозитів, а їхній обсяг (78,8 млн. грн.), значно поступався обсягу валютних кредитів (162,1 млн. грн.), що свідчить про фондування валютних кредитів за рахунок інших джерел.

При відносній стабільності відсоткових ставок банківських установ за залученими коштами (середня відсоткова ставка за депозитами знизилася на 0,3 в. п. – до 6,9%, інтегральна ставка за строковими депозитами фізичних осіб зросла на 0,1 в. п. та у червні 2007 року склала 10,8%) обсяг банківських вкладів фізичних осіб у вільно конвертованій валюті з початку року зріс на 12,9%, та станом на 01.07.2007 р. перевищив 10,7 млрд. дол. США, що свідчить про збільшення довіри населення до банківської системи України.

Зростання реальних доходів населення, різниця у відсоткових ставках за гривневими та валютними кредитами, а також полегшення доступу українських банків до ресурсів з міжнародних ринків, стимулювало прискорене зростання валютного кредитування. З початку року вимоги банків за валютними кредитами зросли на 33,5% (за гривневими кредитами – 24,1%), а їхня частка у загальних вимогах за кредитами українських банків збільшилася за вказаний період на 1,83 в. п. та станом на 01.07.2007 р. склала 51,36%.

Частка довгострокових кредитів у кредитних портфелях українських банків залишається значною, та станом на 01.07.2007 р. склала 67,3% (станом на 01.01.2007 р. – 64,9%). З початку року довгострокові кредити банків зросли на 33,7% (з 159,0 млрд. грн. станом на 01.01.2007 р. до 212,6 млрд. грн. станом на 01.07.2007 р.), тоді як обсяг короткострокових кредитів за вказаний період збільшився на 19,7% – до 103,1 млрд. грн.

Лідерами в кредитуванні залишаються столичний (41% вимог за кредитами станом на 01.07.2007 р.), а також інші промислові регіони, зокрема, Дніпропетровська (11%), Донецька (8%), Одеська (7%), Харківська (5%) та Запорізька (3%) області.

Наразі триває тенденція укрупнення банківської системи.

На початок II півріччя поточного року частка активів банків першої групи (загалом 15 банків) у активах банківської системи України склала 63%, що на 1 в. п. більше, ніж на початок року. Питома вага капіталу цих банків склала 53% (на початок року – 54%). Інтенсивними темпами розвиваються також банки другої групи, приріст капіталу яких значно перевищив приріст активів. З початку року чисті активи 19 банків другої групи збільшилися на 28%, а їхня частка в активах банківської системи України склала 19%. Балансовий капітал цих банків за вказаний період збільшився на 31% відповідно, а питома вага капіталу цих банків у капіталі банківської системи зросла до 18%.

Зростання активів банків третьої (25 банківських установ) та четвертої (114 банківських установ) груп склало 6,5 млрд. грн. та 11,2 млрд. грн. відповідно, проте питома вага цих банків у чистих активах банківської системи України залишається низькою (8% та 10% станом на 01.07.2007 р.). Балансовий капітал цих

банків з початку року зріс на 14% та 18% відповідно, а його питома вага у капіталі банківської системи не змінилася з початку року, та загалом складає 29%.

## **1.5. Фінансовий стан банків України**

У першому півріччі поточного року спостерігалось поживлення діяльності банківських установ, валюта балансу яких з початку року зросла на 29,4% та станом на 01.07.2007 р. склала 440,07 млрд. грн. (за аналогічний період минулого року приріст склав 19%).

### **1.5.1. Активи та кредитно-інвестиційний портфель**

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

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

Сталою залишається також структура кредитного портфеля за строковістю та суб'єктами. Станом на 01.07.2007 р. питома вага кредитів наданих фізичним особам у кредитному портфелі складає 33,54%, що на 1,87 в. п. більше, ніж на початок року. Питома вага довгострокових кредитів на цю дату складає 67,33%, що на 2,48 в. п. більше, ніж на початок року.

Сталою залишається також структура портфеля цінних паперів банків (станом на 01.07.2007 р. частка торгового портфеля складає 36,7%, портфеля на продаж – 57,4%), тоді як його обсяг зріс на 35% та станом на 01.07.2007 р. складає 12,54 млрд. грн.

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

Структуру активів<sup>1</sup> банківської системи України наведено на діаграмі нижче.

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

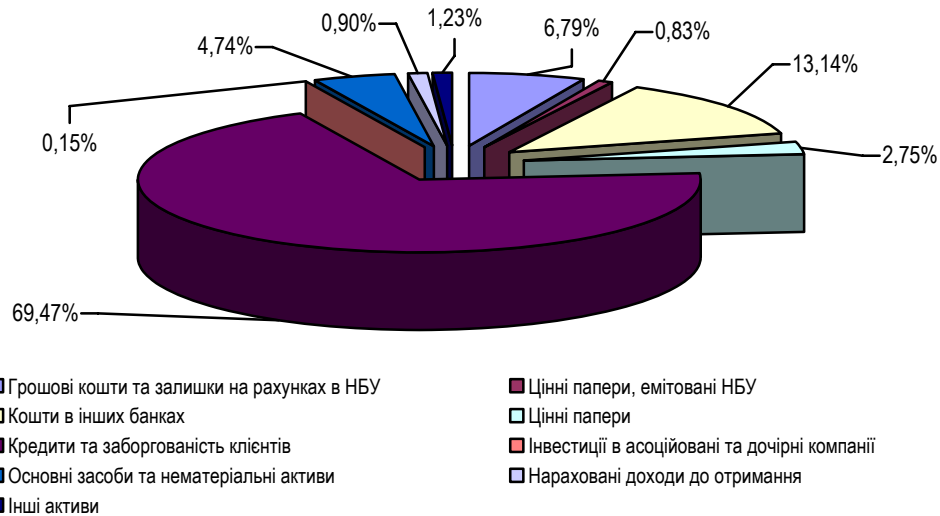


Рисунок 1.1. Структура активів банківської системи України

Обсяг резервів під активні операції з початку року зріс на 25%, та станом на 01.07.2007 р. склав 16,14 млрд. грн. Відношення резервів до кредитно-інвестиційного портфеля майже не змінилося, на станом на 01.07.2007 р. склало 4,1%.

Слід зазначити, що протягом поточного року змінювався рівень резервування за окремими складовими активних операцій банків. Так, якщо відношення резервів під надані кредити до кредитного портфеля банків залишається на відносно стабільному рівні (4,52% на 01.07.2007 р. та 4,68% станом на 01.01.2007 р.), а рівень резервування за цінними паперами на продаж та до погашення навіть знижується (3,58% та 2,65% станом на 01.07.2007 р. проти 4,73% та 4,91% станом на 01.01.2007 р.), то відношення обсягу сформованих резервів під нараховані доходи постійно зростає (з 19,83% на початок року до 20,23% на кінець I півріччя), що свідчить про зростання питомої ваги несплачених в строк процентів за наданими кредитами.<sup>1</sup>

### 1.5.2. Капітал

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

Основними складовими зростання власного капіталу банків внески учасників до статутних фондів (статутний капітал банківської системи зріс на 5,2 млрд. грн., або 19,8%), резервний та інші фонди банків (приріст з початку року склав

<sup>1</sup> Сумнівні та прострочені понад 31 день

2,1 млрд. грн., або 44,7%) а також резерви переоцінки, які за січень-червень 2007 року зросли на 1,1 млрд. грн., або на 20,1%. За рахунок чистого прибутку 2006 року було збільшено резервні та інші фонди банків; а його частину перенесено на рахунки прибутку минулих років. Структуру балансового капіталу банківської системи наведено на діаграмі нижче.

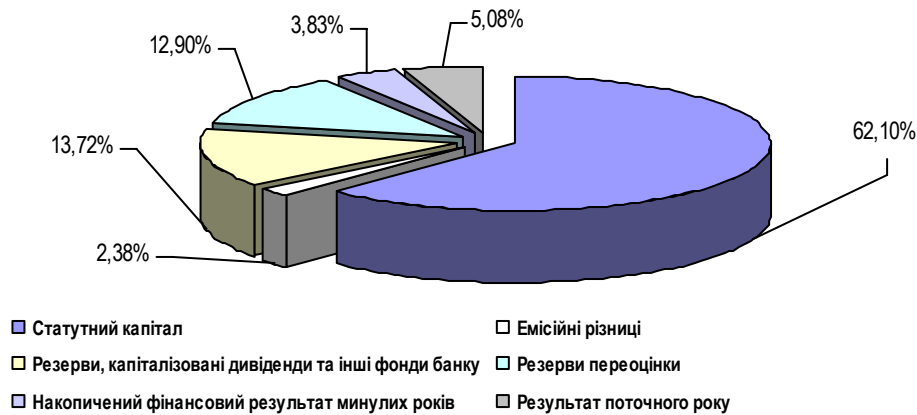


Рисунок 1.2. Структура балансового капіталу банківської системи України

Рівень забезпечення активних операцій, та кредитно-інвестиційного портфеля банків знизився, та станом на 01.07.2007 р. склав 11,52% та 12,89% відповідно (на початок року – 12,51% та 14,11% відповідно).

### 1.5.3. Зобов'язання

Зобов'язання банків України з початку року зросли на 31%, та станом на 01.07.2007 р. склали 389,4 млрд. грн. Зростання зобов'язань відбулося за рахунок коштів банків на 36,0 млрд. грн. та клієнтських депозитів на 41,7 млрд. грн., що у свою чергу призвело до зростання нарахованих витрат (з початку року їхній обсяг зріс на 1,5 млрд. грн., та станом на 01.07.2007 р. склав 4,6 млрд. грн.).

Все більше коштів українські банки залучають шляхом емісії боргових цінних паперів, а також з міжнародних ринків у формі кредитів від міжнародних організацій. З початку 2007 року кошти, залучені шляхом емісії облігацій, зросли з 5,2 млрд. грн. до 11,4 млрд. грн. станом на 01.07.2007 р., проте питома вага їх у зобов'язаннях банків не перевищує 3%. Структуру зобов'язань наведено на діаграмі нижче.

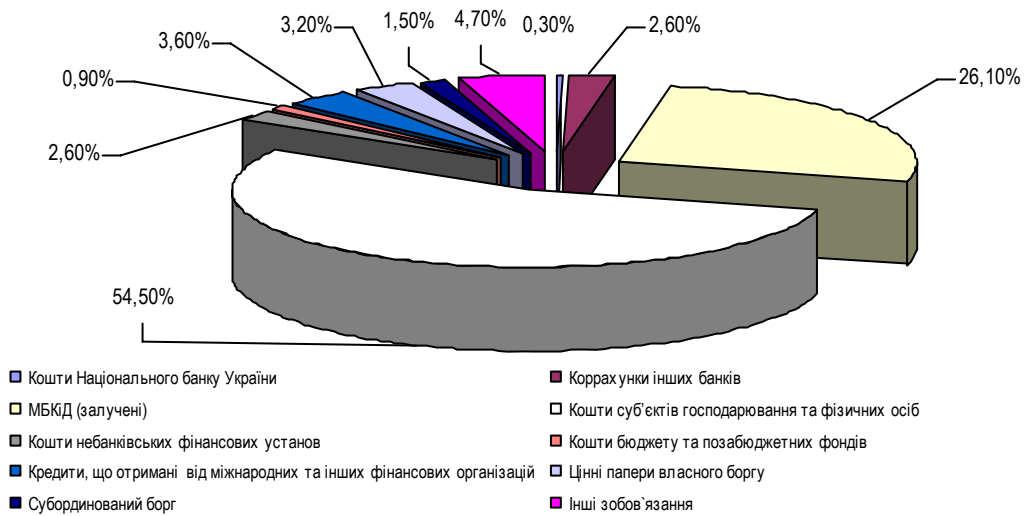


Рисунок 1.3. Структура зобов'язань банківської системи України

Слід зазначити, що українські банки все більше заміщують клієнтські кошти (питома вага їх у зобов'язаннях банків з початку року знизилася на 7,1 в. п.) іншими джерелами, зокрема, залученими міжбанківськими кредитами (питома вага з початку року зросла на 3,3 в. п.), цінними паперами власного боргу (частка у зобов'язаннях зросла на 1,1 в. п.) та коштами, отриманими від міжнародних та інших фінансово-кредитних установ, питома вага цих коштів у зобов'язаннях зросла з 2,8% станом на 01.01.2007 р. до 3,6% станом на 01.07.2007 р.

Структура коштів, залучених банками на рахунки фізичних осіб та суб'єктів господарювання, з початку року не зазнала значних змін. Питома вага коштів у національній валюті з початку року зросла на 1,48 в. п. та станом на 01.07.2007 р. склала 63,4%, а у їхній структурі значною є частка коштів на вимогу (41,9% станом на 01.07.2007 р.) та довгострокових депозитів (39,4%). У валютних депозитах превалюють довгострокові депозити (53,5% станом на 01.07.2007 р.), тоді як питома вага коштів до запитання та короткострокових депозитів складає 20,7% та 25,8% відповідно.

У структурі залучених клієнтських коштів питома вага коштів фізичних осіб залишається сталою (52,4% станом на 01.07.2007 р., проти 52,8% на початок року), а у їхній структурі строкові кошти складають 76,8%. Станом на 01.07.2007 р. кошти в національній валюті формують 56% депозитного портфеля фізичних осіб.

#### 1.5.4. Фінансові результати діяльності

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

доходу знизилася з 5,4% у I півріччі 2006 року до 4,5% за січень-червень поточного року.

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

Чистий прибуток, отриманий банками за I півріччя поточного року, склав 2,57 млрд. грн., при цьому у II кварталі поточного року спостерігається незначне його зниження, порівняно з попереднім. Загалом, за I півріччя 2007 року українські банки сплатили понад 0,6 млрд. грн. податку на прибуток, що на 30% більше, ніж за аналогічний період минулого року. Значення показників ефективності діяльності банківської системи України залишається на високому рівні.

---

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

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

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

#### **2.1.1. Інформація про судові позови**

Відповідно до інформації, наданої Банком, станом на 19.12.07 р. АКБ «Європейський» виступав відповідачем за 3 судовими позовами. За окремими справами було ухвалено рішення на користь Банку. Окрім цього, Банк є позивачем за 10 судовими справами, у тому числі зустрічними позовами до контрагентів та податкових органів (визнання недійсними податкових повідомлень).

Відповідно до даних звітності Банку, загальний обсяг штрафів та пені, отриманої Банком за III квартали 2007 року склав 0,12 млн. грн.

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

За 9 місяців 2007 року контролюючими органами було проведено 26 перевірок діяльності Банку та його територіальних підрозділів.

Відповідно до даних звітності Банку, загальний обсяг нарахованих та сплачених штрафів та пені за III квартал 2007 року склав 1,2 тис. грн. (за 9 місяців 2007 року – 12,9 тис. грн.).

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

Відповідно до даних звітності АКБ «Європейський», станом на 01.10.07 р. афілійовані особи щодо Банку відсутні.

Обсяг операцій, проведених з інсайдерами Банку у I півріччі 2007 року є незначним, проте значним є обсяг кредитів та депозитів окремих міноритарних акціонерів Банку, що свідчить про певний рівень іммобілізації капіталу. Переважна частина таких операцій має технічний характер (кредити під заставу депозитів).

Контролюючими органами було проведено ряд перевірок діяльності Банку та його структурних підрозділів, проте значних порушень не виявлено. Загальна сума нарахованих та сплачених банком штрафних санкцій і пені за 9 місяців 2007 року склала 12,9 тис. грн. (за III квартал 2007 року – 1,2 тисячі). АКБ «Європейський» є учасником ряду судових позовів, вирішення яких на користь позивачів може спричинити додаткові витрати Банку (понад 2 млн. грн). Обсяг операцій з пов'язаними особами є незначним, проте значним залишається обсяг технічних кредитів (під заставу депозитів) міноритарним акціонерам, що не несуть кредитного ризику для Банку.



## **2.2. Відносини власності**

Станом на 01.10.07 р. сплачений статутний капітал АКБ «Європейський» склав 87 млн. грн., що на 30 млн. грн. більше, ніж на 01.01.07 р. У вересні 2007 року було зареєстровано Статут Банку у новій редакції.

Структура акціонерів Банку за вказаний період значних змін не зазнала (основні перегрупування відбулися у попередніх роках).

Станом на 01.10.07 р. істотною участю<sup>1</sup> у АКБ «Європейський» володіла 1 фізична особа – Гончаров Д.В., якому належало 13,7794% акцій Банку, у тому числі безпосередньо – 5,0932%. Участь у капіталі кожного з інших акціонерів на перевищує 10%.

У поточному році Банком було змінено Голову та склад Спостережної Ради<sup>2</sup>.

Статутний капітал АКБ «Європейський» у III кварталі поточного року зріс на 30 млн. грн., проте структура основних учасників значних змін не зазнала. Істотною участю у Банку володіє 1 фізична особа. Кожному з інших акціонерів належить менше ніж 10% акцій АКБ «Європейський». У 2007 році на Загальних Зборах акціонерів було змінено Голову та склад Спостережної Ради Банку.

## **2.3. Регіональна мережа**

АКБ «Європейський» розвиває регіональну мережу з 2005 року. На початок 2007 року кількість територіальних підрозділів налічувала 29 установ, з яких головний офіс розташований у м. Харкові, 4 філії та 24 відділення – в найбільших містах України. Наразі триває процес реорганізації регіональної мережі з метою посилення контролю Головного Банку над діяльністю регіональних підрозділів.

За III квартали 2007 року Банком було відкрито 13 територіальних підрозділів, у тому числі 5 у Київській області, та по одному – у Дніпропетровській, Луганській, Житомирській, Черкаській, Миколаївській, Херсонській, Львівській та Полтавській областях. Територіальні підрозділи АКБ «Європейський» працюють у межах встановлених лімітів.

На кінець III кварталу 2007 року діяльність 7 територіальних підрозділів була збитковою, що пов'язано із незначним періодом їх функціонування (від 4 до 9 місяців). Загальний обсяг збитків є незначним (267,8 тис. грн.).

До кінця року Банк не планує розширювати територіальну мережу (заплановано лише закінчити реорганізацію філії у відділення), проте у наступному році АКБ «Європейський» планує відкрити 13 нових відділень у різних регіонах

<sup>1</sup> Дозвіл НБУ №285 від 24.10.06 р.

<sup>2</sup> <http://www.euro-bank.com.ua/about/one/08-06-2007/vidbulysia.html>

України. Слід зазначити, що на початку 2007 року планову кількість територіальних підрозділів, які планувалося відкрити (49 відділень станом на 01.01.08 р.) було зменшено, та наразі територіальна мережа Банку розвивається відповідно до запланованих показників.

При цьому, значне розширення мережі Банку потребує посилення внутрішнього контролю над діяльністю територіальних підрозділів, та може нести в собі значні операційні та технологічні ризики.

Інформацію про регіональну мережу АКБ «Європейський» та план її розвитку наведено у таблиці нижче.

Таблиця 2.1. Територіальна мережа АКБ «Європейський»

Регіон	01.10.2007		План на 01.01.2008		План на 01.01.2009	
	Філії	Відділення	Філії	Відділення	Філії	Відділення
АР Крим	0	1	0	1	0	1
Вінницька область	0	0	0	0	0	1
Волинська область	0	0	0	0	0	1
Дніпропетровська область	0	2	0	2	0	2
Донецька область	0	2	0	2	0	2
Житомирська область	0	2	0	2	0	3
Запорізька область	0	4	0	4	0	4
Івано-Франківська область	0	0	0	0	0	1
Київська область	1	8	0	9	0	9
Кіровоградська область	0	0	0	0	0	1
Луганська область	0	1	0	1	0	3
Львівська область	0	1	0	1	0	1
Миколаївська область	0	1	0	1	0	1
Одеська область	0	4	0	4	0	4
Полтавська область	0	1	0	1	0	1
Рівненська область	0	2	0	2	0	2
Сумська область	0	0	0	0	0	1
Тернопільська область	0	0	0	0	0	1
Ужгородська область	0	0	0	0	0	1
Харківська область	0	7	0	7	0	7
Херсонська область	0	1	0	1	0	1
Хмельницька область	0	0	0	0	0	1
Чернівецька область	0	0	0	0	0	1
Черкаська область	0	1	0	1	0	1
Чернігівська область	0	0	0	0	0	1
<b>ВСЬОГО</b>	<b>1</b>	<b>38</b>	<b>0</b>	<b>39</b>	<b>0</b>	<b>52</b>

АКБ «Європейський» інтенсивно розвиває територіальну мережу з кінця 2006 року, та на кінець III кварталу 2007 року вона складається із Головного офісу та 39 територіальних підрозділів у 15 регіонах України. Концентрація мережі за регіонами є помірною, а збиткова діяльність окремих з них обумовлена незначним періодом їх функціонування.

## 2.4. Клієнтська база

Станом на 01.07.07 р. в АКБ «Європейський» обслуговувалося 11,8 тисяч клієнтів, з яких 10,4 тис. фізичних осіб. Загальна кількість відкритих рахунків склала 24,1 тисячі, у тому числі 16,9 тисяч вкладних рахунків.

У структурі клієнтської бази за фізичними особами переважають вкладники, тоді як кількість позичальників та власників поточних рахунків є незначною. Структуру клієнтської бази наведено у таблиці нижче.

Таблиця 2.2. Клієнтська база АКБ «Європейський», осіб

Категорія клієнтів	01.01.2007	01.07.2007
<b>Юридичні особи</b>		
Позичальники	387	468
Вкладники	30	91
Власники поточних рахунків	874	1 364
<b>Фізичні особи</b>		
Позичальники	306	468
Вкладники	6 341	8 689
Інші, включаючи власників карткових рахунків	804	2 234

Клієнтська база за юридичними особами зростала переважно за рахунок позичальників, у тому числі, гарантій туроператорам, вкладників та власників поточних рахунків, зокрема зарплатних проектів.

Банк нарощує клієнтську базу за юридичними та фізичними особами, у тому числі за рахунок впровадження кредитних та депозитних програм. Загальна кількість клієнтів на кінець II кварталу 2007 року склала 11,8 тисяч, з яких понад 10 тисяч фізичних осіб.

## 2.5. Платіжні картки

АКБ «Європейський» розпочав розвиток карткового бізнесу з II половини 2006 року.

На кінець III кварталу 2007 року кількість платіжних карток в обігу склала 3,2 тисячі, що у 7,5 рази перевищує їх обсяг станом на 01.10.06 р та у 2,7 рази – кількість платіжних карток на початок 2007 року.

Основу карткового бізнесу формують дебетні платіжні картки Visa Electron (3 202 картки станом на 01.10.07 р.), проте в обігу є й інші картки цієї системи.

Обсяг коштів фізичних осіб на карткових рахунках з початку року склав 1,86 млн. грн., що у 8,7 рази більше, ніж станом на 01.10.06 р. Заборгованість за кредитами з використанням платіжних карток на балансі Банку відсутня.

Для обслуговування платіжних карток АКБ «Європейський» використовує власну мережу із 3 банкоматів та 37 терміналів, а також мережу банкоматів 32 банків партнерів.

Попередній план емісії карток було відкориговано, зокрема, зменшено планову кількість карток Visa Gold на кінець поточного року з 500 до 80, Visa Electron – з 5 000 до 4 880. Також було зменшено заплановану кількість одиниць інфраструктурного обслуговування карткового бізнесу, зокрема, пунктів видачі готівки з 60 до 41 на кінець 2007 року (на кінець I півріччя 2007 року банк мав 3 банкомати на 37 торговельних терміналів).

АКБ «Європейський» почав розвивати картковий бізнес наприкінці 2006 року та на кінець III кварталу 2007 року в обігу перебувало понад 3,2 тисячі карток платіжної системи Visa. На основі карткового бізнесу Банк планує впроваджувати додаткові продукти, що може позитивно вплинути на динаміку клієнтської бази АКБ «Європейський» у майбутньому.

## 3. Фінансові показники діяльності банку

### 3.1. Виконання нормативів НБУ

АКБ «Європейський» дотримується економічних нормативів, встановлених НБУ<sup>1</sup>.

Регулятивний капітал має задовільну структуру: станом на 01.10.07 р. питома вага капіталу І рівня у ньому складає 73,85%; показники фондової капіталізації та захищеності капіталу на цю дату склали 66% та 47% відповідно. Значення нормативів адекватності регулятивного та основного капіталу перевищують мінімальні, гранично встановлені Національним банком України, а також середні значення по банківській системі України.

Нормативи ліквідності зазнавали значних коливань протягом усього аналізованого періоду, проте є вищими за їх граничні нормативні значення.

Значення нормативів, які характеризують кредитні ризики (Н8), операції з інсайдерами (Н9 та Н10), інвестування (Н11 та Н12) та валютної позиції, перебували на прийнятному рівні.

Інформацію про фактичні значення економічних нормативів АКБ «Європейський» наведено у Додатку 3.

АКБ «Європейський» дотримується економічних нормативів та має прийнятний рівень капіталізації. Зростання регулятивного капіталу за останні 1,5 роки відбулося за рахунок капіталу першого та другого рівнів. Банк має позитивний запас відхилень за більшістю економічних нормативів.

### 3.2. Джерела формування ресурсів

#### 3.2.1. Капітал

З початку року власний капітал АКБ «Європейський» зріс на 36,65 млн. грн., у тому числі, за рахунок сплаченого статутного фонду – на 30 млн. грн. Структуру власного капіталу Банку наведено у таблиці нижче.

<sup>1</sup> Відповідно до уточнюючої інформації, наданої Банком, порушення нормативу Н7 не було. Дані звіту сформовані на підставі некоректної інформації 42 файлу станом на 23.07.2007 року, про що було надіслано Управлінню НБУ в Харківській області (лист № 1015 від 24.07.2007 р.). Відповідно до листа НБУ №05-34 7/10248 від 20.12.07 р. Банк дотримувався економічних нормативів протягом серпня-листопада 2007 року

Таблиця 3.1. Власний капітал АКБ «Європейський», млн. грн.

Показник	01.01.06	01.04.06	01.07.06	01.10.06	01.01.07	01.04.07	01.07.07	01.10.07	Темп зростання за 2006 рік, рази	Темп приросту за III квартали 2007 р., %
Сплачений статутний капітал	27,00	27,00	37,00	57,00	57,00	57,00	57,00	87,00	2,11	52,63
Загальні резерви, емісійні різниці та інші фонди банку	3,86	3,86	7,86	7,86	7,86	7,86	11,86	11,86	2,04	50,90
Результат минулих років	2,50	11,05	7,02	7,02	7,02	14,70	10,67	10,67	2,81	51,92
Результати переоцінки	16,13	16,13	16,13	16,30	16,16	16,13	16,13	16,13	1,00	-0,19
Фінансовий результат поточного року	8,55	0,49	2,31	3,53	7,68	1,25	3,69	6,71	0,90	-12,60
<b>Власний капітал</b>	<b>58,04</b>	<b>58,54</b>	<b>70,32</b>	<b>91,71</b>	<b>95,72</b>	<b>96,94</b>	<b>99,35</b>	<b>132,37</b>	<b>1,65</b>	<b>38,29</b>

У структурі капіталу зросла питома вага складових капіталу першого рівня, зокрема статутного (з 59,55% станом на 01.01.07 р. до 65,72% станом на 01.10.07 р.) та резервного фонду (з 8,21% станом на 01.01.07 р. до 8,96% станом на 01.10.07 р.), проте значною залишається питома вага переоцінки основних засобів (12,19%).

Виходячи з динаміки активів АКБ «Європейський», для підтримання достатнього рівня капіталізації Банку потрібно в подальшому нарощувати власний капітал та поліпшувати його структуру.

### 3.2.2. Зобов'язання

За III квартали 2007 року чисті зобов'язання АКБ «Європейський» зросли на 292,05 млн. грн., у тому числі за рахунок коштів фізичних осіб – на 158,29 млн. грн., за одночасного зниження коштів інших банків за 62,97 млн. грн.

Структуру чистих зобов'язань АКБ «Європейський» наведено у таблиці нижче.

Таблиця 3.2. Чисті зобов'язання АКБ «Європейський», млн. грн.

Показник	01.01.06	01.04.06	01.07.06	01.10.06	01.01.07	01.04.07	01.07.07	01.10.07	Темп зростання за 2006 рік, рази	Темп приросту за 9 місяців 2007 р., %
Кошти НБУ	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Кошти банків	130,00	61,86	59,08	123,94	170,40	137,96	164,79	107,43	1,31	-36,96
Кошти бюджету та позабюджетних фондів	-	1,00	0,01	1,01	-	0,73	4,42	23,82	-	-
Кошти юридичних осіб	135,76	154,00	162,25	164,51	209,57	208,53	276,63	359,40	1,54	71,49
Кошти фізичних осіб	71,04	86,06	108,16	130,74	157,86	177,04	215,78	316,16	2,22	100,27
Кошти міжнародних та інших фінансових організацій	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Боргові цінні папери	3,31	3,31	8,52	9,02	12,78	13,61	8,50	4,50	3,87	-64,75
Інші зобов'язання	8,25	43,91	10,43	10,08	8,84	10,10	42,52	40,20	1,07	354,83
<b>Разом зобов'язання</b>	<b>348,36</b>	<b>350,13</b>	<b>348,45</b>	<b>439,30</b>	<b>559,46</b>	<b>547,97</b>	<b>712,64</b>	<b>851,51</b>	<b>1,61</b>	<b>52,20</b>

У поточному році Банком було залучено значний обсяг коштів місцевих бюджетів, а зростання інших зобов'язань відбулося, насамперед, за рахунок кредиторської заборгованості за операціями з банками.

Обсяг коштів інших банків знизився за рахунок погашення короткострокових та довгострокових міжбанківських кредитів, а обсяг застави, наданої за довгостроковим міжбанківським кредитом на кінець III кварталу 2007 року склав 60,96 млн. грн.

Обсяг цінних паперів власного боргу у зобов'язаннях є незначним, а їх зниження з початку року на 8,27 млн. грн. було обумовлено погашенням ошадних сертифікатів на суму 5,17 млн. грн. та викупу частини облігацій власної емісії (15.09.07 р. Банком було достроково здійснено викуп 4 000 штук облігацій.). Станом на 17.12.07 р. в обігу перебували 2 214 облігацій, емітованих АКБ «Європейський».

Концентрація ресурсної бази за кредиторами та видами економічної діяльності залишається значною, що посилює ризик ліквідності для Банку. Станом на 01.10.07 р. кошти 20 найбільших кредиторів формують майже 45% чистих зобов'язань АКБ «Європейський» (станом на 01.01.07 р. – 58%); питома вага коштів небанківських фінансових установ (насамперед, страхових компаній) у структурі коштів підприємств на кінець III кварталу 2007 року перевищила 44%, підприємств готельного та ресторанного бізнесу – 22,5% відповідно.

Основу ресурсної бази АКБ «Європейський» формує портфель коштів клієнтів.

## Портфель коштів клієнтів

З початку року клієнтські кошти у депозитному портфелі АКБ «Європейський» зросли на 308,12 млн. грн., у тому числі за рахунок коштів фізичних осіб – на 158,29 млн. грн.



Структуру коштів АКБ «Європейський» наведено у таблиці нижче.

Таблиця 3.3. Кошти клієнтів АКБ «Європейський», млн. грн.

Показник	01.01.06	01.04.06	01.07.06	01.10.06	01.01.07	01.04.07	01.07.07	01.10.07	Темп зростання за 2006 рік, рази	Темп приросту за 9 місяців 2007 р., %
<b>Кошти фізичних осіб, в т.ч.:</b>	<b>71,04</b>	<b>86,06</b>	<b>108,16</b>	<b>130,74</b>	<b>157,86</b>	<b>177,04</b>	<b>215,78</b>	<b>316,16</b>	<b>2,22</b>	<b>100,27</b>
до запитання	0,32	0,82	1,39	5,20	9,82	6,62	9,03	16,97	30,45	72,73
строкові	70,72	85,24	106,77	125,54	148,04	170,42	206,74	299,19	2,09	102,10
<b>Кошти юридичних осіб, в т.ч.:</b>	<b>135,76</b>	<b>154,00</b>	<b>162,25</b>	<b>164,51</b>	<b>209,57</b>	<b>208,53</b>	<b>276,63</b>	<b>359,40</b>	<b>1,54</b>	<b>71,49</b>
до запитання	6,89	10,09	9,95	9,85	15,90	15,92	29,12	74,85	2,31	370,88
строкові	128,87	143,91	152,30	154,65	193,68	192,61	247,51	284,55	1,50	-
<b>Всього коштів клієнтів</b>	<b>206,80</b>	<b>240,06</b>	<b>270,41</b>	<b>295,25</b>	<b>367,44</b>	<b>385,57</b>	<b>492,40</b>	<b>675,56</b>	<b>1,78</b>	<b>-</b>
Строкові кошти у депозитному портфелі, %	96,51	95,45	95,81	94,90	93,00	94,16	92,25	86,41		
Кошти фізичних осіб у депозитному портфелі, %	34,35	35,85	40,00	44,28	42,96	45,92	43,82	46,80		

Залучені ресурси Банку є переважно, короткостроковими: у структурі залучених ресурсів на кінець III кварталу 2007 року, питома вага коштів терміном до 1 року складає 53%.

Також значною є концентрація клієнтських ресурсів за окремими вкладниками: станом на 01.10.07 р. строкові депозити 10 найбільших вкладників складають 230 млн. грн., або 39% загального обсягу строкових депозитів клієнтів, з яких 48% є забезпеченням за наданими кредитами.

У поточному році проведено додаткову емісію акцій у розмірі 30 млн. грн., у результаті чого сплачений статутний фонд АКБ «Європейський» зріс до 87 млн. грн., та формує понад 65% власного капіталу Банку. Загалом, власний капітал Банку за III квартали 2007 року зріс майже на 40%, проте темп його зростання поступався темпу зростання зобов'язань.

Зростання чистих зобов'язань протягом III кварталів 2007 року відбувалося, насамперед, за рахунок коштів суб'єктів господарювання та фізичних осіб, проте наразі зберігаються дисбаланси у структурі залучених та розміщених коштів за типами контрагентів. Якість ресурсної бази АКБ «Європейський» дещо покращилася (знизилася концентрація коштів за окремими кредиторами), проте можливості щодо залучення додаткових ресурсів обмежені.

### 3.3. Напрями розміщення коштів

#### 3.3.1. Активи

З початку 2007 року чисті активи АКБ «Європейський» зросли на 328,7 млн. грн., у тому числі за рахунок кредитного портфеля – на 179,1 млн. грн., та високоліквідних активів – на 111,75 млн. грн.

Структуру чистих активів АКБ «Європейський» наведено у таблиці нижче.

Таблиця 3.4. Чисті активи АКБ «Європейський», млн. грн.

Показник	01.01.06	01.04.06	01.07.06	01.10.06	01.01.07	01.04.07	01.07.07	01.10.07	Темп зростання за 2006 рік, рази	Темп приросту за III квартали 2007 р., %
Високоліквідні активи	24,71	44,81	24,49	50,84	31,79	67,61	144,77	143,54	1,29	351,49
МБКІД	66,11	64,58	57,80	88,13	170,05	62,30	73,64	154,92	2,57	(8,89)
Кредитний портфель	250,27	257,05	290,11	327,99	385,08	437,78	473,66	564,18	1,54	46,51
Цінні папери	34,03	34,72	17,03	22,35	22,15	22,17	27,86	33,47	0,65	51,07
Резерви під активні операції	(32,69)	(32,70)	(33,25)	(35,16)	(34,79)	(27,67)	(25,38)	(25,45)	1,06	(26,86)
Довгострокові інвестиції	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Основні фонди	32,90	33,67	48,87	70,81	72,74	74,38	74,85	74,71	2,21	2,70
Інші активи	31,07	6,54	13,72	6,05	8,16	8,34	42,58	38,51	0,26	372,10
<b>Разом активів</b>	<b>406,41</b>	<b>408,67</b>	<b>418,78</b>	<b>531,01</b>	<b>655,18</b>	<b>644,91</b>	<b>811,99</b>	<b>983,88</b>	<b>1,61</b>	<b>50,17</b>

У структурі чистих активів відбулися перегрупування. Портфель цінних паперів зріс на 11,31 млн. грн., проте його питома вага у активах залишається незначною (3,4% станом на 01.10.07 р. проти 3,38% станом на 01.01.07 р.). Натомість, майже на 10 в. п. зросла питома вага високоліквідних активів (до 14,59%), за рахунок коштів на коррахунках, а також інших активів (на 2,67 в. п.) у тому числі дебіторської заборгованості за операціями з банками.

Питома вага неробочих активів з початку року знизилася на 0,5 в. п. – до 12,61%. У робочих активах значною є питома вага доходних активів (кредитно-інвестиційного портфеля). Структуру кредитно-інвестиційного портфеля АКБ «Європейський» наведено у таблиці нижче.

Таблиця 3.5. Кредитно-інвестиційний портфель АКБ «Європейський», млн. грн.

Показник	01.01.06	01.04.06	01.07.06	01.10.06	01.01.07	01.04.07	01.07.07	01.10.07	Темп зростання за 2006 рік, рази	Темп приросту за III квартали 2007 р., %
Міжбанківські кредити та депозити	66,11	64,58	57,80	88,13	170,05	62,30	73,64	154,92	2,57	(8,89)
Кредити клієнтам	250,27	257,05	290,11	327,99	385,08	437,78	473,66	564,18	1,54	46,51
Цінні папери	34,03	34,72	17,03	22,35	22,15	22,17	27,86	33,47	0,65	51,07
<b>Разом КІП</b>	<b>350,41</b>	<b>356,35</b>	<b>364,94</b>	<b>438,48</b>	<b>577,28</b>	<b>522,26</b>	<b>575,16</b>	<b>752,57</b>	<b>1,65</b>	<b>30,36</b>

### Міжбанківські операції

Значну частину коштів Банк розміщує у міжбанківські кредити та депозити, проте протягом другого кварталу зріс обсяг коштів на коррахунках.

Станом на 01.10.07 р. загальний обсяг коштів, розміщених у банках склав 243 млн. грн., у тому числі, кошти на коррахунках – 88,1 млн. грн.

Прострочена заборгованість інших банків відсутня, а обсяг сумнівних міжбанківських позик склав 350 тис. грн. та не змінювався з початку 2006 року.

Розформування резервів за міжбанківськими кредитами у розмірі 4,5 млн. грн. протягом I кварталу 2007 року відбулося у результаті погашення банками контрагентами значного обсягу міжбанківських кредитів. В подальшому, обсяг сформованих резервів залишався на сталому рівні, незважаючи на 2,5 разове зростання залишків за міжбанківськими кредитами.

Загалом, на звітні дати АКБ «Європейський» має активне сальдо за міжбанківськими операціями (станом на 01.10.07 р. коефіцієнт міжбанківських ризиків склав 12,6% проти 30,46% на початок року).

Обсяг задекларованих лімітів (строком до 1 місяця) інших банків на грудень 2007 року склав 155 млн. грн.

### Кредитні операції з клієнтами

З початку року балансова заборгованість Банку за наданими кредитами зросла на 179 млн. грн., у тому числі за рахунок кредитів фізичних осіб – на 81,15 млн. грн. Структуру кредитного портфеля АКБ «Європейський» наведено у таблиці нижче.

Таблиця 3.6. Кредитний портфель АКБ «Європейський», млн. грн.

Показник	01.01.06	01.04.06	01.07.06	01.10.06	01.01.07	01.04.07	01.07.07	01.10.07	Темп зростання за 2006 рік, рази	Темп приросту за III квартали 2007 р., %
<b>Кредити юридичним особам, в т.ч.:</b>	<b>242,27</b>	<b>248,15</b>	<b>273,95</b>	<b>284,40</b>	<b>282,97</b>	<b>309,73</b>	<b>312,52</b>	<b>380,92</b>	<b>1,17</b>	<b>34,61</b>
кредити «овердрафт» за операціями РЕПО	0,71	0,63	0,69	0,51	0,98	8,71	8,75	24,43	1,38	24 рази
за врахованими вексями	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
вимоги, що придбані за операціями факторингу	12,45	22,07	22,61	23,15	34,18	17,50	17,50	29,50	2,74	(13,68)
короткострокові кредити	–	–	–	–	3,97	3,88	8,34	8,26	–	107,85
довгострокові кредити	147,28	143,04	177,74	184,37	172,30	200,78	170,15	145,49	1,17	(15,56)
прострочена та сумнівна заборгованість	68,28	70,37	64,24	64,63	69,87	67,97	98,12	163,44	1,02	133,90
<b>Кредити фізичним особам, в т.ч.:</b>	<b>13,54</b>	<b>12,05</b>	<b>8,68</b>	<b>11,74</b>	<b>1,66</b>	<b>10,89</b>	<b>9,66</b>	<b>9,79</b>	<b>0,12</b>	<b>4,88 рази</b>
короткострокові кредити	<b>8,00</b>	<b>8,90</b>	<b>16,16</b>	<b>43,59</b>	<b>102,11</b>	<b>128,05</b>	<b>161,14</b>	<b>183,26</b>	<b>12,77</b>	<b>79,47</b>
довгострокові кредити	2,51	3,43	4,03	11,45	19,39	20,86	19,39	15,49	7,73	(20,11)
короткострокові іпотечні кредити	4,99	4,04	10,69	20,69	67,66	97,90	123,45	148,71	13,57	119,80
довгострокові іпотечні кредити	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
прострочена та сумнівна заборгованість	–	0,81	0,80	10,20	11,78	8,03	17,66	18,16	–	54,06
Сформовані резерви під кредити, що надані клієнтам	0,50	0,62	0,64	1,26	3,28	1,26	0,64	0,90	6,55	(72,42)
<b>Всього кредитний портфель не скоригований на резерви</b>	<b>(28,20)</b>	<b>(26,89)</b>	<b>(27,98)</b>	<b>(30,45)</b>	<b>(27,80)</b>	<b>(24,08)</b>	<b>(22,88)</b>	<b>(23,01)</b>	<b>0,99</b>	<b>(17,25)</b>
<b>Всього кредитний портфель не скоригований на резерви</b>	<b>250,27</b>	<b>257,05</b>	<b>290,11</b>	<b>327,99</b>	<b>385,08</b>	<b>437,78</b>	<b>473,66</b>	<b>564,18</b>	<b>1,54</b>	<b>46,51</b>

Структура кредитного портфеля Банку значних змін не зазнала з початку року.

У I кварталі 2007 р. відбулося зростання простроченої та сумнівної заборгованості суб'єктів господарювання, проте протягом наступних кварталів обсяг сумнівних позик не змінювався та станом на 01.10.07 р. склав 9,3 млн. грн. Обсяг прострочених та сумнівних позик у кредитному портфелі фізичних осіб є незначним (0,49% станом на 01.10.07 р., проти 3,21% станом на 01.01.07 р.).

При зростанні обсягу проблемних позик Банком було розформовано резерви за наданими кредитами у обсязі 4,8 млн. грн., що було зумовлено значним збільшенням обсягу врахованого забезпечення (з початку року обсяг забезпечення зріс на 1,24 млрд. грн. або 3,23 рази).

З 2007 року АКБ «Європейський» активно розвиває факторингові операції. У 2007 році Банком укладено 5 договорів на факторингове обслуговування (на 01.01.07 – 1 договір). Банком було придбано прав вимоги за більш ніж 3,1 тис. поставок на загальну суму 27,2 млн. грн., при цьому, надано авансів на суму 24,7 млн. грн. утримано дисконту на суму 0,64 млн. грн., в т.ч. амортизовано – 0,62 млн. грн. Станом на 01.10.07 р. факторинговий портфель банку складав 8,4 млн. грн., що у 2 рази більше, ніж на початок року. Простроченої заборгованості за придбаними поставками немає. Надалі Банк планує нарощувати портфель факторингових операцій.

У структурі забезпечення за наданими кредитами значною залишається питома вага майнових прав на депозити (34,7% станом на 01.10.07 р. проти 63,88% станом на 01.01.07 р.), а також недержавних цінних паперів та майнових прав на майбутню нерухомість (15,3%). Питома вага кредитів, наданих під заставу нерухомості залишається низькою. Питома вага незабезпечених кредитів, знизилась з початку року, до 15,2% станом на 01.10.07 р. проти 48,50% станом на 01.01.07 р.

Концентрація кредитного портфеля Банку за основними позичальниками за видами економічної діяльності залишається значною. На кінець III кварталу кредити 20 найбільшим позичальникам<sup>1</sup> формують 60% кредитного портфеля Банку (370% капіталу I рівня), а питома вага кредитів торговим підприємствам у кредитах юридичним особам склала 38% (150% капіталу I рівня).

## Операції з цінними паперами

Банк здійснює операції на ринку цінних паперів на основі отриманих ліцензій.

Портфель цінних паперів з початку року зріс на 11,31 млн. грн. та на 88% складається з акцій 11 емітентів. Плановий строк погашення векселя страхової компанії (3,895 млн. грн.) – січень 2008 року. З початку року структура портфеля цінних паперів Банку зазнала значних змін.

З початку 2007 року чисті активи АКБ «Європейський» зросли на 328,7 млн. грн., у тому числі за рахунок кредитного портфеля – на 179,1 млн. грн., та високоліквідних активів – на 111,75 млн. грн. Питома вага неробочих активів з початку року знизилася на 0,5 в. п. – до 12,61%, а у їх структурі значною є частка доходних активів (кредитно-інвестиційного портфеля).

При зростанні обсягу проблемних позик Банком було розформовано резерви у обсязі 9,5 млн. грн., що було зумовлено значним збільшенням обсягу врахованого забезпечення (з початку року врахована застava збільшилася на 1,24 млрд. грн. або 3,23 рази). Загалом, структура кредитного портфеля Банку значних змін не зазнала: у ньому наразі переважають кредити суб'єктам господарювання.

<sup>1</sup> З урахуванням технічних кредитів загальним обсягом 111 млн. грн.

Якість кредитного портфеля АКБ «Європейський» є прийнятною, проте його концентрація за окремими позичальниками та видами економічної діяльності залишається значною, що може негативно вплинути на ліквідність Банку за умови погіршення фінансового стану незначного кола клієнтів. У структурі кредитного портфеля знизилася питома вага технічних операцій, проте частка кредитів наданих міноритарним акціонерам Банку свідчить про певний рівень іммобілізації капіталу.

Операції з цінними паперами здійснюються відповідно до отриманих ліцензій, а у структурі портфеля цінних паперів значною є питома вага пайових цінних паперів. Значний обсяг доходів (9,3 млн. грн.) було отримано Банком від реалізації цінних паперів з портфеля Банку на продаж, при цьому, незважаючи на зростання обсягу портфеля цінних паперів (на 11,31 млн. грн. за III квартали 2007 року), його питома вага у активах є незначною (станом на 01.10.07 р. – 3,4% чистих активів або 34% капіталу I рівня).

### 3.4. Ліквідність

З початку року високоліквідні активи АКБ «Європейський» зросли на 111,75 млн. грн., у тому числі за рахунок коштів к НБУ та готівки – на 19,58 млн. грн. Структуру високоліквідних активів Банку наведено у таблиці нижче.

Таблиця 3.7. Високоліквідні активи АКБ «Європейський», млн. грн.

Показник	01.01.06	01.04.06	01.07.06	01.10.06	01.01.07	01.04.07	01.07.07	01.10.07	Темп зростання за 2006 рік, рази	Темп приросту за III квартали 2007 р., %
Готівкові кошти та банківські метали	1,56	1,83	2,04	5,99	6,57	11,80	20,03	17,44	4,22	165,49
Кошти в НБУ	22,04	17,48	12,55	9,21	18,47	6,36	12,61	38,05	0,84	105,97
Корраунки в банках	1,12	25,50	9,91	35,65	6,75	49,45	112,13	88,06	6,03	1 204,15
<b>Разом, високоліквідні активи</b>	<b>24,71</b>	<b>44,81</b>	<b>24,49</b>	<b>50,84</b>	<b>31,79</b>	<b>67,61</b>	<b>144,77</b>	<b>143,54</b>	<b>1,29</b>	<b>351,49</b>

Банк не порушував нормативів ліквідності, а GAP- розриви перебували в межах 10% (станом на 01.10.07 р. невідповідність активів та пасивів строком до 31 дня склала 3,89%).

Відповідно до даних АКБ «Європейський» має можливості щодо залучення коштів з міжбанківського ринку (під заставу приміщення на АКБ «Європейський» відкрито довгострокову кредитну лінію, а обсяг задекларованих лімітів (строком до 1 місяця) інших банків на грудень 2007 року склав 155 млн. грн.

Ліквідність АКБ «Європейський» обмежується:

- низькою диверсифікацією ресурсної бази за окремими клієнтами;
- схильністю Банку до великих кредитних ризиків, що може суттєво обмежити грошові надходження за умови погіршення фінансового стану окремих клієнтів.

Наразі ліквідність АКБ «Європейський» перебуває на прийнятному рівні (Банк не порушував нормативів ліквідності та має помірно збалансовані активи та пасиви за строками до погашення та валютами). При цьому, ліквідність Банку обмежується низькою диверсифікацією ресурсної бази за окремими контрагентами, схильністю до великих кредитних ризиків, а також низькою не фінансових чинників, які можуть негативно вплинути на здатність АКБ «Європейський» акумулювати або своєчасно залучати ресурси у необхідному обсязі.

### 3.5. Фінансові результати діяльності

#### 3.5.1. Доходи

За III квартали 2007 року АКБ «Європейський» було отримано 104,36 млн. грн. чистих доходів, що у 2,05 рази більше, ніж за аналогічний період минулого року. Динаміка доходів у розрізі кварталів є позитивною, проте їхня структура нестабільна за основними складовими.

Структуру доходів АКБ «Європейський» наведено у таблиці нижче.

Таблиця 3.8. Чисті доходи АКБ «Європейський», %

Показники	01.01.06	01.04.06	01.07.06	01.10.06	01.01.07	01.04.07	01.07.07	01.10.07
Процентні доходи	64,35	87,46	82,94	79,33	77,25	85,79	71,60	65,74
Комісійні доходи	5,47	6,77	4,96	3,97	4,47	10,76	14,55	20,39
Результат від торговельних операцій	2,12	1,40	5,83	12,42	13,03	0,81	1,68	3,21
Інші операційні доходи	28,04	4,34	6,25	4,21	5,16	2,43	11,82	10,46
Інші доходи	0,03	0,03	0,02	0,09	0,08	0,21	0,34	0,21
Повернення списаних активів	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
<b>ВСЬОГО ДОХОДИ</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>

Збільшення обсягу кредитів фізичним особам спричинило зростання питомої ваги доходів фізичних осіб у процентних доходах (з 7% у 2006 році до 24% за III квартали 2007 року) за одночасного зниження частки доходів за кредитами суб'єктів господарювання (з 82% до 63% за аналогічний період). Питома вага інших складових у процентних доходах є незначною.

Із 21,3 млн. грн комісійний доходів, отриманих Банком за III квартали 2007 року, 91% складають доходи від розрахунково-касового обслуговування клієнтів та

5,8% – доходи від кредитного обслуговування клієнтів. Питома вага інших доходів у комісійних доходах є низькою.

Торговельний дохід, отриманий від реалізації іноземної валюти у III кварталі 2007 року склав 2,39 млн. грн., що на 1,44 млн. грн. більше, ніж за I півріччя.

Значний обсяг доходів АКБ «Європейський» було отримано від реалізації цінних паперів з портфеля Банку на продаж (9,3 млн. грн.) та оперативного лізингу (1,29 млн. грн.). Питома вага інших складових у доходах є незначною.

### 3.6. Витрати

Інтенсивне розширення регіональної мережі Банку та залучення значного обсягу строкових коштів спричинило значне зростання витрат, які за III квартали поточного року склали 97,65 млн. грн. (у 2,06 рази більше, ніж за аналогічний період минулого року). Структуру чистих витрат АКБ «Європейський» наведено у таблиці нижче.

Таблиця 3.9. Чисті витрати АКБ «Європейський», %

Показники	01.01.06	01.04.06	01.07.06	01.10.06	01.01.07	01.04.07	01.07.07	01.10.07
Процентні витрати	47,26	63,83	61,03	55,53	55,15	72,10	59,33	52,97
Комісійні витрати	0,78	2,10	4,07	5,03	5,97	3,31	7,19	11,59
Інші операційні витрати	3,90	7,34	6,49	7,77	8,62	12,82	10,60	9,11
Загальні адміністративні витрати	12,17	25,76	24,50	24,05	27,49	45,28	41,36	35,31
Відрахування в резерви	35,23	0,93	3,40	6,83	1,03	-33,85	-19,31	-9,69
Непередбачені витрати	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Податок на прибуток	0,67	0,04	0,51	0,79	1,73	0,34	0,82	0,71
<b>ВСЬОГО ВИТРАТ</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>

Динаміка витрат Банку за основними складовими є нерівномірною. Порівняно з III кварталами 2006 року комісійні та загально-адміністративні витрати зросли у 4,7 та 3 рази, при збільшенні процентних витрат за вказаний період у 1,96 рази.

Починаючи з 2007 року Банк розформовував резерви. Загальний обсяг розформованих резервів з початку року склав 9,5 млн. грн., тоді як чистий прибуток, отриманий Банком за III квартали поточного року – 6,71 млн. грн.

#### 3.6.1. Прибуток та показники ефективності діяльності

За III квартали поточного року АКБ «Європейський» було отримано 6,71 млн. грн. чистого прибутку, що у 1,9 рази більше ніж за аналогічний період минулого року. Прибуткова діяльність підтримується за рахунок розформування резервів.



Значення показників, які характеризують ефективність діяльності Банку перебувають на низькому рівні. Так значення показника ефективності діяльності з початку року знизилося на 52,97 в. п. – до 69,83%, що є наслідком інтенсивного зростання адміністративних витрат (35,31% станом на 01.10.07 р., проти 27,49% у 2006 році). Банком було отримано операційний збиток, проте у станом на 01.10.07 р. його обсяг знизився.

Низькими є також значення чистої процентної маржі (2,29%), рентабельності активів (0,91%) та податкового навантаження (0,66%), а обсяг розформованих резервів перевищив чистий прибуток.

Продовження тенденції зниження доходності в майбутньому може значно обмежити власні фінансові можливості Банку.

Доходи та витрати АКБ «Європейський» зростали, проте інтенсивне розширення регіональної мережі спричинило значне погіршення показників ефективності діяльності. Загалом, діяльність АКБ «Європейський» є прибутковою, проте чистий прибуток підтримується за рахунок розформування резервів за кредитними операціями.

## 4. Виконання планових показників та стратегія розвитку

Основні фінансові показники у першому півріччі 2007 року Банком було досягнуто.

Відхилення спостерігалось лише за окремими показниками, зокрема, статутним капіталом (Було поповнено у III кварталі на 30 млн. грн.), дебіторської та кредиторської заборгованості, що пов'язано із проведенням операцій на міжбанківському ринку, а також сформованих резервів (їх зменшення, порівняно з плановим обсягом відбулося за рахунок внесення додаткових застав). Банком за I півріччя було отримано операційний збиток у розмірі 5,4 млн. грн., що пов'язано із інвестуванням у розвиток мережі територіальних підрозділів та банкоматів.

Інформацію про стан виконання планових показників наведено у таблицях нижче.

Таблиця 4.1. Стан виконання бюджетних показників у I півріччі 2007 року, тис. грн.

Найменування статті	План на 01.07.07	Факт на 01.07.07	Відхилення
<b>Чистий процентний дохід</b>	<b>12 934</b>	<b>9 104</b>	<b>-3 830</b>
Процентний дохід	30 080	40 632	10 552
Процентні витрати	-17 146	-31 527	-14 381
<b>Чистий комісійний дохід</b>	<b>646</b>	<b>4 442</b>	<b>3 796</b>
Комісійний дохід	3 574	8 259	4 685
Комісійні витрати	-2 928	-3 817	-889
<b>Торговельний дохід</b>	<b>1 999</b>	<b>1 609</b>	<b>-390</b>
Інший дохід	2 045	6 902	4 857
<b>Усього доходів</b>	<b>17 624</b>	<b>22 057</b>	<b>4 433</b>
Загальні адміністративні витрати	-6 096	-8 677	-2 581
Витрати на персонал	-4 475	-13 138	-8 663
Інші витрати	-2 033	-5 623	-3 590
<b>Прибуток від операцій</b>	<b>5 020</b>	<b>-5 381</b>	<b>-10 401</b>
Чисті витрати на формування резервів	-1 513	9 612	11 125
Прибуток до оподаткування	3 507	4 231	724
Витрати на податок на прибуток	0	-234	-234
Прибуток після оподаткування	3 507	3 997	490
<b>Чистий прибуток/збиток банку</b>	<b>3 507</b>	<b>3 997</b>	<b>490</b>

Таблиця 4.2. Стан виконання балансових показників у I півріччі 2007 року, тис. грн.

Найменування статті	План на 01.07.07	Факт на 01.07.07	Відхилення
<b>АКТИВИ</b>			
Кошти в Національному банку України й готівкові кошти банку	23 218	32 642	9 424
Казначейські та інші цінні папери, що рефінансуються Національним банком України	0	0	0
Кошти в інших банках	159 964	185 778	25 814
Резерви під заборгованість інших банків	4 979	494	-4 485
Цінні папери в портфелі банку на продаж	24 505	27 859	3 354
Резерви під знецінення цінних паперів у портфелі банку на продаж	0	75	75
Кредити, що надані:	425 358	473 658	48 300
Юридичним особам	310 511	312 521	2 010
Фізичним особам	114 847	161 137	46 290
Резерви під заборгованість за кредитами	30 431	22 894	-7 537
Основні засоби	73 524	73 525	0
Нематеріальні активи	821	1 327	506
Нараховані доходи до отримання	4 879	5 442	564
у тому числі прострочені нараховані доходи	217	98	-118
у тому числі сумнівні нараховані доходи	1 174	1 486	312
Резерви під заборгованість за нарахованими доходами	2 244	1 539	-705
Інші активи	3 972	37 207	33 235
Резерви під інші активи	399	396	-3
Довгострокові активи, призначені для продажу	0	0	0
<b>Усього активів</b>	<b>678 187</b>	<b>812 038</b>	<b>133 851</b>
<b>ЗОБОВ'ЯЗАННЯ</b>			
Кошти банків	145 402	164 793	19 391
Кошти юридичних осіб	225 699	281 047	55 348
Кошти фізичних осіб	176 167	215 775	39 609
Ощадні (депозитні) сертифікати, емітовані банком	5 789	35	-5 754
Боргові цінні папери, емітовані банком	7 847	8 469	622
Нараховані витрати, що мають бути сплачені	6 170	7 728	1 558
Інші зобов'язання	1 767	34 534	32 767
Усього зобов'язань	568 841	712 380	143 540
<b>ВЛАСНИЙ КАПІТАЛ</b>			
Статутний капітал	74 000	57 000	-17 000
Емісійні різниці	3 365	3 365	0
Резерви, капіталізовані дивіденди та інші фонди банку	4 493	8 493	4 000
Резерви переоцінки основних засобів, у тому числі:	16 132	16 132	0
Резерви переоцінки нерухомості	16 132	16 132	0
Резерви переоцінки цінних паперів	30	0	-30
Прибуток/збиток минулих років	7 819	10 671	2 852
Прибуток/збиток поточного року	3 507	3 997	490
<b>Усього власного капіталу</b>	<b>109 346</b>	<b>99 658</b>	<b>-9 688</b>
<b>Усього пасивів</b>	<b>678 187</b>	<b>812 038</b>	<b>133 852</b>

Відповідно до планових балансових показників, АКБ «Європейський» з 2008 року планує вийти на беззбиткову діяльність, насамперед, за рахунок скорочення питомої ваги невиробничих витрат у загальних витрат, а також за рахунок збільшення основних статей доходів (плановий операційний прибуток за результатами першого кварталу 2008 року – 1,86 млн. грн., за результатами року – 15,76 млн. грн.). Основні агреговані бюджетні показники наведено у таблиці нижче.

Таблиця 4.3. Планові бюджетні показники АКБ «Європейський» на 2008 рік, млн. грн.

Показник	01.04.08.	01.07.08	01.10.08	01.01.09
<b>Доходи</b>				
Процентний дохід	41,85	92,20	151,03	222,32
Комісійний дохід	12,71	27,85	44,50	62,81
Торговельний дохід	1,70	3,57	5,63	7,89
Дохід у вигляді дивідендів	0,00	0,00	0,00	0,00
Дохід від участі в капіталі	0,00	0,00	0,00	0,00
Інший дохід	0,72	1,52	2,40	3,36
<b>Разом доходи</b>	<b>56,99</b>	<b>125,14</b>	<b>203,55</b>	<b>296,38</b>
<b>Витрати</b>	0,00	0,00	0,00	0,00
Процентні витрати	33,18	72,68	120,75	180,29
Комісійні витрати	4,10	8,61	13,57	19,03
Загальні адміністративні витрати	6,01	13,71	21,57	29,90
Витрати на персонал	8,74	17,91	27,54	37,66
Втрати від участі в капіталі	0,00	0,00	0,00	0,00
Інші витрати	3,10	6,61	10,00	13,74
Чисті витрати на формування резервів	0,10	0,70	1,50	2,50
Дохід/збиток від довгострокових активів, призначених для продажу	0,00	0,00	0,00	0,00
Витрати на податок на прибуток	0,30	0,65	1,29	2,02
<b>Разом витрати</b>	<b>55,53</b>	<b>120,86</b>	<b>196,22</b>	<b>285,14</b>
<b>Чистий прибуток</b>	<b>1,46</b>	<b>4,28</b>	<b>7,34</b>	<b>11,24</b>

У поточному році спостерігалися відхилення від запланованих показників та коригування окремих не фінансових показників. Стратегія розвитку Банку є агресивною, та спрямована на розвиток роздрібного бізнесу.

## 5. Інформація про емісію боргового інструменту

Наразі в обігу перебувають іменні процентні незабезпечені облигації серії А. (Рішення про випуск облигацій було прийнято Спостережною радою та затверджено Протоколом засідання № 9 від 10 лютого 2006 року. До рішення про випуск облигацій було внесено зміни згідно з Протоколом засідання Спостережної ради АКБ «Європейський» №17 від 25 квітня 2006 року).

Метою випуску облигацій є залучення від юридичних та фізичних осіб коштів, а також акумулювання фінансових ресурсів для сприяння ефективному економічному і соціальному розвитку банку, з метою хеджування ризиків зміни процентної ставки в довгостроковій перспективі та збільшення прибутковості діяльності Банку, а також з метою підвищення позитивної публічної кредитної історії банку.

Облигації обертаються вільно на території України протягом всього терміну їх обігу. Власниками облигацій можуть бути фізичні та юридичні особи, резиденти та нерезиденти України. Обіг облигацій здійснюється на рахунках у цінних паперах, що відкриті у зберігачів та у депозитарії ВАТ «МФС», відповідно до вимог чинного законодавства України. Право власності на облигації виникає з моменту їх зарахування на рахунки у цінних паперах інвесторів та підтверджується випискою зберігача з цього рахунку.

Процентна ставка на перший, другий, третій та четвертий процентні періоди встановлюється у розмірі 15,5 (п'ятнадцять цілих п'ять десятих відсотка) річних. Спостережною Радою АКБ «Європейський» було прийнято рішення про встановлення процентної ставки за облигаціями на 5-8 періоди на рівні 14,5% річних. (Протокол №14 засідання Спостережної Ради АКБ «Європейський» від 17.08.2007 р.).

Виплата процентного доходу за облигаціями здійснюватиметься Емітентом самостійно.

Виплата доходу за облигаціями здійснюється у наступні строки (Таблиця 5.1).

**Таблиця 5.1. Інформація про купонні періоди**

Порядковий номер процентного періоду	Дата початку процентного періоду	Дата закінчення процентного періоду	Дата виплати процентів	Кількість днів у процентному періоді	Процентна ставка, %
1	15.09.2006	14.12.2006	15.12.2006	91	15,5
2	15.12.2006	15.03.2007	16.03.2007	91	15,5
3	16.03.2007	14.06.2007	15.06.2007	91	15,5
4	15.06.2007	14.09.2007	15.09.2007	92	15,5
5	15.09.2007	14.12.2007	15.12.2007	91	14,5
6	15.12.2007	14.03.2008	15.03.2008	91	14,5
7	15.03.2008	13.06.2008	14.06.2008	91	14,5
8	14.06.2008	12.09.2008	13.09.2008	91	14,5
9	13.09.2008	12.12.2008	13.12.2008	91	-
10	13.12.2008	13.03.2009	14.03.2009	91	-
11	14.03.2009	12.06.2009	13.06.2009	91	-
12	13.06.2009	11.09.2009	12.09.2009	91	-

Достроковий викуп здійснюється по закінченню 4 та 8 купонних періодів. Дати дострокового викупу 15.09.07 р. та 13.09.08 р.

Відповідно до Інформації про випуск іменних процентних облігацій АКБ «Європейський», термін обігу облігацій серії А триває по 11.09.2009 р. включно.

АКБ «Європейський» виконував зобов'язання, передбачені Інформацією про випуск іменних процентних облігацій АКБ «Європейський» зареєстрованої ДКЦПФР 01 вересня 2006 року. 15 вересня 2007 року Банком було достроково здійснено викуп 4 000 штук облігацій. Станом на 17 грудня 2007 року в обігу знаходиться 2 214 штук облігацій, емітованих АКБ «Європейський».

Станом на 17 грудня 2007 року в обігу знаходиться 2 214 штук облігацій, емітованих АКБ «Європейський». У серпні 2007 року процентну ставку за облігаціями було знижено до 14,5% річних а у вересні 2007 року Банком було достроково викуплено 4 000 облігацій. Виплата купону здійснюється своєчасно і в повному обсязі.

## **Висновок**

За результатами проведеного аналізу усіх істотних аспектів діяльності та фінансового стану АКБ «Європейський» довгостроковий кредитний рейтинг боргового зобов'язання (емісії облігацій серії А) підтверджено на рівні «uaBBB–», зі стабільним прогнозом.

**Генеральний директор**

*С. А. Дубко*

**Начальник відділу рейтингів фінансового сектору**

*А.М.Коноплястий*

**Провідний фінансовий аналітик відділу рейтингів фінансового сектору**

*В.О. Шулик*

## **Додатки**



## Дані Балансу АКБ «Європейський», млн. грн.

	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
Готівкові кошти, банківські метали та залишки в НБУ	0,13	4,17	10,77	23,59	19,32	14,59	15,19	25,04	18,16	32,64	55,49
Казначейські та інші цінні папери (НБУ)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Кошти в інших банках	0,38	9,06	26,29	67,23	90,08	67,71	123,78	176,80	111,75	185,78	242,98
Кредити клієнтам	13,92	50,74	175,07	250,27	257,05	290,11	327,99	385,08	437,78	473,66	564,18
Цінні папери	4,43	9,62	25,12	34,03	34,72	17,03	22,35	22,15	22,17	27,86	33,47
Довгострокові вкладення	0,49	0,61	18,95	32,90	33,67	48,87	70,81	72,74	74,38	74,85	74,71
Нараховані доходи	1,98	0,81	1,87	6,45	4,62	4,30	3,66	3,25	3,32	5,44	6,95
Резерви	-4,74	-7,75	-21,17	-32,69	-32,70	-33,25	-35,16	-34,79	-27,67	-25,38	-25,45
Інші активи	3,50	2,05	13,93	24,62	1,92	9,41	2,39	4,91	5,03	37,14	31,56
<b>Разом активів</b>	<b>20,10</b>	<b>69,32</b>	<b>250,83</b>	<b>406,41</b>	<b>408,67</b>	<b>418,78</b>	<b>531,01</b>	<b>655,18</b>	<b>644,91</b>	<b>811,99</b>	<b>983,88</b>
Заборгованість перед НБУ	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Кошти банків	0,70	0,00	32,65	130,00	61,86	59,08	123,94	170,40	137,96	164,79	107,43
Кошти бюджету та позабюджетних фондів	0,00	0,00	0,00	0,00	1,00	0,01	1,01	0,00	0,73	4,42	23,82
Кошти суб'єктів господарювання	1,05	31,78	121,70	135,76	154,00	162,25	164,51	209,57	208,53	276,63	359,40
Кошти фізичних осіб	1,17	0,40	42,05	71,04	86,06	108,16	130,74	157,86	177,04	215,78	316,16
Кредити, що отримані від міжнародних та інших фінансових організацій	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Боргові цінні папери	0,00	3,31	3,31	3,31	3,31	8,52	9,02	12,78	13,61	8,50	4,50
Субординований борг	0,50	1,00	1,00	3,00	2,50	2,50	0,50	0,00	0,00	0,00	0,00
Нараховані витрати	0,04	0,01	0,27	1,64	2,61	3,88	5,40	6,63	8,44	7,73	8,90
Інші зобов'язання	0,02	13,60	0,34	3,62	38,79	4,05	4,18	2,21	1,66	34,79	31,30
<b>Разом зобов'язань</b>	<b>3,48</b>	<b>50,09</b>	<b>201,31</b>	<b>348,36</b>	<b>350,13</b>	<b>348,45</b>	<b>439,30</b>	<b>559,46</b>	<b>547,97</b>	<b>712,64</b>	<b>851,51</b>
Сплачений статутний капітал	12,08	13,42	27,00	27,00	27,00	37,00	57,00	57,00	57,00	57,00	87,00
Загальні резерви, емісійні різниці та інші фонди банку	3,77	3,76	3,83	3,86	3,86	7,86	7,86	7,86	7,86	11,86	11,86
Результат минулих років	1,80	0,77	2,56	2,50	11,05	7,02	7,02	7,02	14,70	10,67	10,67
Результати переоцінки	0,00	0,00	16,13	16,13	16,13	16,13	16,30	16,16	16,13	16,13	16,13
Фінансовий результат поточного року	-1,03	1,26	0,00	8,55	0,49	2,31	3,53	7,68	1,25	3,69	6,71
<b>Всього власний капітал</b>	<b>16,62</b>	<b>19,22</b>	<b>49,52</b>	<b>58,04</b>	<b>58,54</b>	<b>70,32</b>	<b>91,71</b>	<b>95,72</b>	<b>96,94</b>	<b>99,35</b>	<b>132,37</b>

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

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
<b>Доходи</b>											
Процентні доходи	2,90	3,64	24,73	38,10	12,16	25,31	40,43	58,77	19,47	40,63	68,61
Комісійні доходи	0,41	2,27	3,11	3,24	0,94	1,51	2,02	3,40	2,44	8,26	21,28
Результат від торговельних операцій	0,01	0,04	1,72	1,25	0,19	1,78	6,33	9,91	0,18	0,95	3,35
Інші операційні доходи	0,14	0,02	1,20	16,60	0,60	1,91	2,14	3,93	0,55	6,71	10,91
Інші доходи	0,02	0,00	0,00	0,02	0,00	0,01	0,04	0,06	0,05	0,20	0,22
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>3,47</b>	<b>5,98</b>	<b>30,75</b>	<b>59,21</b>	<b>13,90</b>	<b>30,52</b>	<b>50,97</b>	<b>76,08</b>	<b>22,70</b>	<b>56,75</b>	<b>104,36</b>
<b>Витрати</b>											
Процентні витрати	0,69	0,30	9,40	23,94	8,56	17,21	26,34	37,72	15,46	31,48	51,73
Комісійні витрати	0,02	0,05	0,34	0,39	0,28	1,15	2,39	4,08	0,71	3,82	11,32
Інші операційні витрати	0,18	0,31	2,57	1,97	0,98	1,83	3,68	5,90	2,75	5,62	8,90
Загальні адміністративні витрати	1,00	1,02	4,10	6,17	3,45	6,91	11,41	18,81	9,71	21,94	34,48
Відрахування в резерви	2,46	3,01	13,48	17,85	0,12	0,96	3,24	0,70	-7,26	-10,24	-9,47
Непередбачені витрати	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Податок на прибуток	0,15	0,03	0,27	0,34	0,01	0,14	0,38	1,19	0,07	0,44	0,69
<b>Всього витрат</b>	<b>4,50</b>	<b>4,72</b>	<b>30,16</b>	<b>50,66</b>	<b>13,41</b>	<b>28,21</b>	<b>47,43</b>	<b>68,40</b>	<b>21,45</b>	<b>53,05</b>	<b>97,65</b>
<b>Фінансовий результат поточного року</b>	<b>-1,03</b>	<b>1,26</b>	<b>0,59</b>	<b>8,55</b>	<b>0,49</b>	<b>2,31</b>	<b>3,53</b>	<b>7,68</b>	<b>1,25</b>	<b>3,69</b>	<b>6,71</b>

Значення економічних нормативів АКБ «Європейський»<sup>10</sup>

Норматив, одиниці виміру	Нормативне значення	01.01.06	01.10.06	01.01.07	01.04.07	01.07.07	01.10.07
Регулятивний капітал, млн. грн. (Н1)	Від 8 млн. євро	57,91	90,66	94,78	94,76	98,97	132,17
Норматив адекватності регулятивного капіталу (Н2)	Не менше 10%	21,66	23,64	17,52	18,13	15,76	16,96
Норматив адекватності основного капіталу (Н3)	Не менше 4%	8,19	12,44	11,24	9,55	9,85	8,05
Норматив миттєвої ліквідності (Н4)	Не менше 20%	29,77	67,74	114,18	93,65	82,38	114,38
Норматив поточної ліквідності (Н5)	Не менше 40%	89,77	83,71	85,36	78,42	86,81	114,62
Норматив короткострокової ліквідності (Н6)	Не менше 20%	50,76	42,64	51,6	39,77	52,68	59,48
Норматив максимального розміру кредитного ризику на одного контрагента (Н7)	Не більше 25%	24,19	22,28	24,24	23,02	22,76	24,21
Норматив великих кредитних ризиків (Н8)	Не більше 800%	535,04	317,33	353,32	299,69	302,14	261,01
Норматив максимального розміру кредитів, гарантій та доручень, наданих одному інсайдеру (Н9)	Не більше 5%	3,89	3,56	3,56	0,41	0,77	1,13
Норматив максимального сукупного розміру кредитів, гарантій та доручень, наданих інсайдерам (Н10)	Не більше 30%	5,58	3,95	5,83	1,31	2,03	2,82
Норматив інвестування у цінні папери окремо за кожною установою (Н11)	Не більше 15%	13,11	10,50	8,77	7,75	7,52	6,29
Норматив загальної суми інвестування (Н12)	Не більше 60%	32,55	19,78	18,42	23,06	24,69	30,06
Норматив ризику загальної відкритої валютної позиції банку (Н13)	Не більше 30%	3,3679	11,5823	25,0999	10,5961	21,7570	26,9041
Загальна довга відкрита валютна позиція (Н 13-1)	Не більше 20%	0,0059	7,2600	16,8613	10,5961	13,6976	18,7057
Загальна коротка відкрита валютна позиція (Н13-2)	Не більше 10%	5,3620	4,6033	8,3074	0,0000	8,0815	8,1863

<sup>10</sup> Середньозважені значення економічних нормативів Н3, Н4, Н11, Н12, Н13-1 та Н13-2