

Рейтинговий звіт SEBK 001-002

Звіт про оновлення кредитного рейтингу позичальника

Тип рейтингу:	кредитний рейтинг позичальника (контрагента) за Національною рейтинговою шкалою
Контрагент:	АКБ «Східно-Європейський банк»
Дата визначення рейтингу:	21.06.2007 р.
Дата оновлення рейтингу:	27.12.2007 р.
Рівень кредитного рейтингу:	uaBBB-
Прогноз рейтингу:	стабільний

Наданий у результаті рейтингового аналізу кредитний рейтинг позичальника (контрагента) визначено за Національною рейтинговою шкалою, на що вказують літери **ua** у позначці кредитного рейтингу. Національна рейтингова шкала дозволяє виміряти розподіл кредитного ризику в економіці України без урахування суверенного ризику та призначена для використання емітентами цінних паперів, позичальниками, фінансовими установами, посередниками та інвесторами на фінансовому ринку України.

Вихідна інформація

Для проведення процедури оновлення кредитного рейтингу агентство «Кредит-Рейтинг» використовувало фінансову звітність АКБ «Східно-Європейський банк» за 2006 рік та I-III квартали 2007 року, а також внутрішню інформацію, надану банком у ході рейтингового процесу.

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

Визначення поточного рейтингу

Позичальник 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.

Рейтингова історія

Історія кредитного рейтингу позичальника (контрагента) АКБ «Східно-Європейський банк» наведено в таблиці нижче.

Дата	21.06.2007	27.12.2007
Рівень рейтингу	uaBBB-	uaBBB-
Прогноз	стабільний	стабільний
Рейтингова дія	визначення	підтвердження

Основні фінансові показники

Показник	01.01.2006	01.04.2006	01.07.2006	01.10.2006	01.01.2007	01.04.2007	01.07.2007	01.10.2007
Актив, млн. грн.	303,23	346,26	358,69	361,80	386,26	474,36	588,12	644,80
Кредитно-інвестиційний портфель, скоригований на суму резервів, млн. грн.	237,72	265,00	284,33	296,45	297,82	371,23	460,10	532,81
Кошти клієнтів, млн. грн.	173,50	218,23	213,04	224,15	232,00	289,54	298,07	389,96
Власний капітал, млн. грн.	52,64	53,53	54,46	55,11	61,11	62,19	62,82	64,26
Доходи, млн. грн.	47,77	14,58	29,72	45,06	63,13	18,31	37,92	60,36
Витрати, млн. грн.	44,89	13,69	27,82	42,41	59,29	17,06	35,62	56,80
Прибуток до сплати податку, млн. грн.	3,57	0,98	2,39	3,32	5,02	1,30	2,69	4,16
Чистий прибуток, млн. грн.	2,88	0,89	1,90	2,65	3,84	1,25	2,29	3,55
Доходність активів (ROA),%	0,95	-	-	-	0,99	-	-	-
Доходність капіталу (ROE),%	5,47	-	-	-	6,29	-	-	-

Зміст

РЕЗЮМЕ.....	5
1. РОЗВИТОК БАНКІВСЬКОЇ СИСТЕМИ.....	7
1.1. РОЗВИТОК БАНКІВСЬКОЇ СИСТЕМИ.....	7
1.1.1. Тенденції розвитку економіки.....	7
1.1.2. Аналіз грошового ринку.....	7
1.1.3. Аналіз валютного ринку.....	8
1.1.4. Загальний стан банківської системи України.....	8
1.1.5. Фінансовий стан банків України.....	10
1.2. АКТИВИ ТА КРЕДИТНО–ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ПОРТФЕЛЬ.....	10
1.3. КАПІТАЛ.....	11
1.4. ЗОБОВ’ЯЗАННЯ.....	12
1.5. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ ДІЯЛЬНОСТІ.....	13
2. РОЗВИТОК ЯКІСНИХ ПОКАЗНИКІВ ДІЯЛЬНОСТІ БАНКУ.....	15
2.1. ЮРИДИЧНІ АСПЕКТИ ДІЯЛЬНОСТІ.....	15
2.1.1. Інформація про судові позови.....	15
2.1.2. Інформація про перевірки контролюючими органами.....	15
2.1.3. Операції з пов’язаними сторонами.....	15
2.2. ВІДНОСИНИ ВЛАСНОСТІ.....	16
2.3. РЕГІОНАЛЬНА МЕРЕЖА.....	16
2.4. КЛІЄНТСЬКА БАЗА.....	16
2.5. ПЛАТІЖНІ КАРТКИ.....	17
3. ФІНАНСОВІ ПОКАЗНИКИ ДІЯЛЬНОСТІ БАНКУ.....	19
3.1. ВИКОНАННЯ НОРМАТИВІВ НБУ.....	19
3.2. ДЖЕРЕЛА ФОРМУВАННЯ РЕСУРСІВ.....	20
3.2.1. Капітал.....	20
3.2.2. Зобов’язання.....	21
3.3. НАПРЯМИ РОЗМІЩЕННЯ КОШТІВ.....	24
3.3.1. Активи.....	24
3.4. ЛІКВІДНІСТЬ.....	28
3.5. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ ДІЯЛЬНОСТІ.....	28
3.5.1. Доходи.....	28
3.5.2. Витрати.....	29
3.5.3. Прибуток.....	30
4. ВИКОНАННЯ ПЛАНІВ АКБ «СХІДНО-ЄВРОПЕЙСЬКИЙ БАНК».....	31
ВИСНОВОК.....	32
ДОДАТКИ.....	33
Додаток до Рейтингового звіту №1.....	34
Додаток до Рейтингового звіту №2.....	35
Додаток до Рейтингового звіту №3.....	36
Додаток до Рейтингового звіту №4.....	37

Резюме

За розміром чистих активів АКБ «Східно-Європейський банк» віднесено до IV групи банків (станом на 01.10.2007 р. посідав 90 місце в рейтингу НБУ серед 173 банків).

За січень-вересень 2007 року чисті активи Банку зросли на 67% – до 644,80 млн. грн., кредитно-інвестиційний портфель зріс на 79% – до 532,81 млн. грн., власний капітал зріс на 5% – до 64,26 млн. грн.

Станом на 01.10.2007 р. найбільшими акціонерами АКБ «Східно-Європейський банк» залишаються ТОВ «СТДК-фінанс» (20,3680% загальної участі) та ЗАТ «Баско» (12,2010%). Участь кожного з інших акціонерів менше ніж 10%. Загальна участь у капіталі Банку 20 найбільших акціонерів складає 98,5984%.

Протягом аналізованого періоду АКБ «Східно-Європейський банк» продовжив розвиток власної мережі відділень, відкривши за січень-вересень 2007 року вісім нових відділень. Станом на 01.10.2007 р. регіональна мережа Банку складається з 7 філій і 39 відділень та охоплює декілька областей, проте найбільша кількість структурних підрозділів розташована в Полтавській області. Збитковою залишається філія у м. Лубни (інвестиційний період) та Ужгородська філія (стратегічно важливий для Банку регіон з подовженим періодом окупності).

Картковий бізнес має слабкий ступінь розвитку. У II півріччі 2007 року Банк перейшов на емісію карток виключно платіжної системи «VISA» на правах асоційованого (афілійованого) члена. Банком було впроваджено крупний зарплатний проект, що значно збільшило емісію карток, проте загальний обсяг залишається невеликим.

Клієнтська база структурних змін не зазнала – Банк обслуговує як корпоративних, так і приватних клієнтів без домінування в якійсь категорії.

Завдяки стрімкому зростанню активів, не підкріплених відповідним зростанням капіталу, рівень забезпечення активних операцій та кредитно-інвестиційних ризиків власним капіталом суттєво знизився у 2007 році і станом на 01.10.2007 р. складає 10,0% та 12,1% відповідно (станом на 01.01.2007 р. – 15,8% та 20,5% відповідно).

Частка коштів фізичних осіб у зобов'язаннях поступово знижується на користь юридичних осіб. Концентрація зобов'язань за кредиторами зросла, але залишається задовільною. Кошти корпоративних клієнтів, що формують близько половини клієнтських коштів, значною мірою складаються з поточних рахунків і є волатильними, що наражає Банк на високі ризики ліквідності, але наразі ці ризики нівелюються можливістю залучати кошти на міжбанківському ринку, що робить Банк залежним від цього ринку (вже зараз близько чверті зобов'язань складають міжбанківські ресурси). Міжбанківське сальдо між розміщеними та залученими

коштами є пасивним і складає 10,4% станом на 01.10.2007 р. (17,4% станом на 01.07.2007 р.).

Активи АКБ «Східно-Європейський банк» мали стрімке зростання протягом трьох кварталів 2007 року, яке відбувалося за рахунок клієнтського кредитного портфеля. Стрімко збільшується портфель фізичних осіб (в інвестиційну та поточну діяльність, а також іпотека). Переважна більшість кредитів населенню надається в іноземній валюті; таким чином, Банк приймає на себе значні валютні ризики.

Для Банку залишається актуальною проблема концентрації позичальників за видами економічної діяльності – так, станом на 01.10.2007 р. обсяг кредитів, наданих юридичним особам, діяльністю яких є оптова торгівля і посередництво в оптовій торгівлі, становить 311,6% капіталу I рівня.

Через зростання обсягу залишків на поточних рахунках значення нормативу миттєвої ліквідності Банку знизилось.

Якість кредитного портфеля є задовільною. Рівень створених резервів, хоча і адекватний рівню простроченої та сумнівної заборгованостей, але може бути недостатнім для покриття всіх можливих потенційних втрат в умовах значної концентрації кредитного портфеля (станом на 01.10.2007 р. обсяг кредитів, наданих 20 найбільшим позичальникам, складає близько 50% клієнтського кредитного портфеля, або 400% капіталу I рівня).

Основним джерелом доходів Банку залишаються операційні доходи від корпоративного бізнесу. Завдяки розвитку індивідуального бізнесу зросли доходи від кредитування фізичних осіб, що також зумовило зростання обсягу та частки комісійних доходів.

Протягом 2007 року зростання клієнтського кредитного портфеля зумовило збільшення чистого прибутку Банку, але рентабельність активів та процентна маржа залишаються невисокими, і навіть зменшились порівняно з минулим роком.

Станом на 01.10.2007 р. рентабельність активів складає 0,74% проти 0,98% на 01.10.2006 р. Процентна маржа: 2,53% станом на 01.10.2007 р. проти 3,32% на 01.10.2006 р.

Ефективність діяльності перебуває на задовільному рівні (129% станом на 01.10.2007 р.), але є нижчим рівня минулого року, що зумовлене стрімким зростанням адміністративних витрат.

У I півріччі 2007 року відбулося коригування (зменшення) планових показників Банку як за основними балансовими статтями, так і бюджету. Також АКБ «Східно-Європейський банк» не вдалося до кінця 2007 року увійти до III групи банків, що було передбачено стратегічним планом.

1. Розвиток банківської системи

1.1. Розвиток банківської системи

1.1.1. Тенденції розвитку економіки

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

Основними позитивними тенденціями в макроекономіці були:

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

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

1.1.2. Аналіз грошового ринку

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

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

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

1.1.3. Аналіз валютного ринку

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

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

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

1.1.4. Загальний стан банківської системи України

У I півріччі поточного року банківська система функціонувала стабільно.

Станом на 01.07.2007 р. в Україні діяло 173 банки¹, у тому числі 104 банки столичного регіону, 13 банків, зареєстрованих у Дніпропетровській області, по 10 банків, зареєстрованих у Одеській та Донецькій областях. Загальна кількість банків, які мали ліцензію на здійснення банківських операцій, станом на 01.07.2007 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 установ².

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

¹ Мають ліцензію та подають звітність

² Станом на 01.08.07 р.

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

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

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

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

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

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

Наразі триває тенденція укрупнення банківської системи.

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

Зростання активів банків третьої (25 банківських установ) та четвертої (114 банківських установ) груп склало 6,5 млрд. грн. та 11,2 млрд. грн. відповідно, проте питома вага цих банків у чистих активах банківської системи України залишається низькою (8% та 10% станом на 01.07.2007 р.). Балансовий капітал цих банків з початку року зріс на 14% та 18% відповідно, а його питома вага у капіталі банківської системи не змінилася з початку року, та загалом складає 29%.

1.1.5. Фінансовий стан банків України

У першому півріччі поточного року спостерігалось 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%).

1.2. Активи та кредитно-інвестиційний портфель

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

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

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

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

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

Структуру активів¹ банківської системи України наведено на діаграмі нижче.

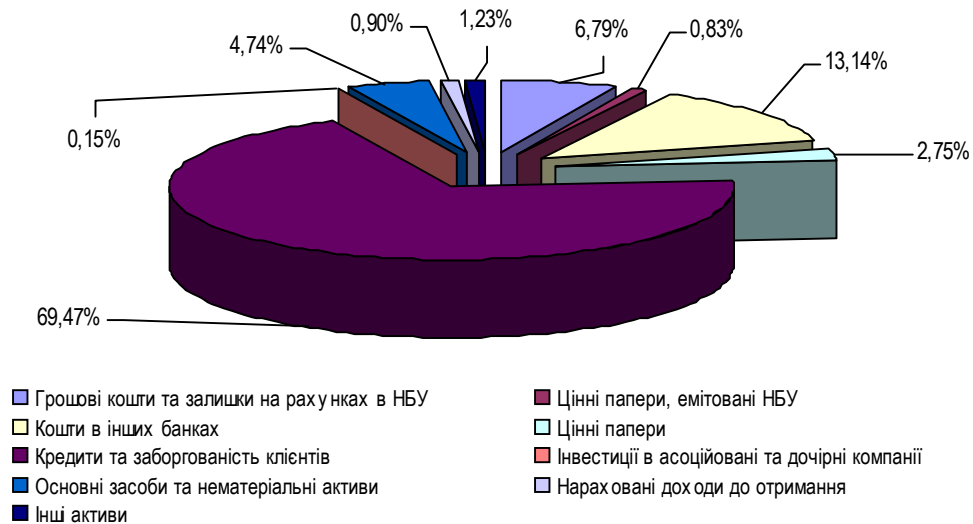


Рисунок 1.1. Структура активів банківської системи України

Обсяг резервів під активні операції з початку року зріс на 25%, та станом на 01.07.2007 р. склав 16,14 млрд. грн. Відношення резервів до кредитно-інвестиційного портфеля майже не змінилося, 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.²

1.3. Капітал

Балансовий капітал українських банків у I півріччі поточного року зріс на 8,1 млн. грн., або на 19,1%, та станом на 01.07.2007 р. склав 50,68 млрд. грн. Обсяг

¹ Без урахування сформованих резервів під активні операції

² Сумнівні та прострочені понад 31 день

регулятивного капіталу українських банків за вказаний період зріс на 30,3% – до 53,6 млн. грн.

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

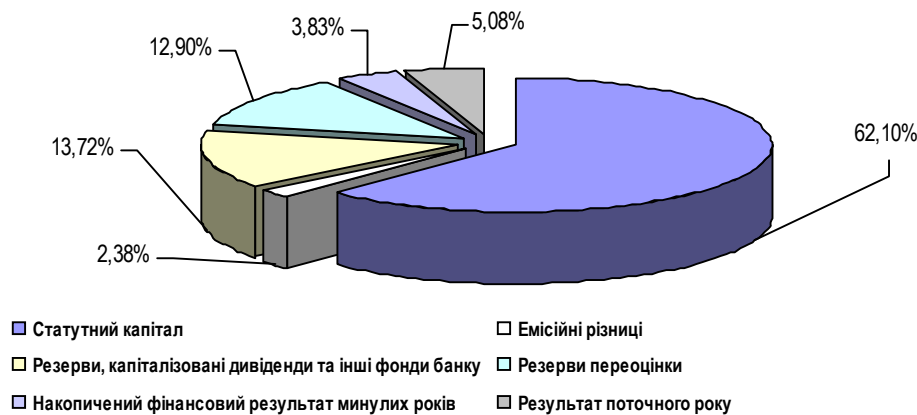


Рисунок 1.2. Структура балансового капіталу банківської системи України

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

1.4. Зобов'язання

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

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

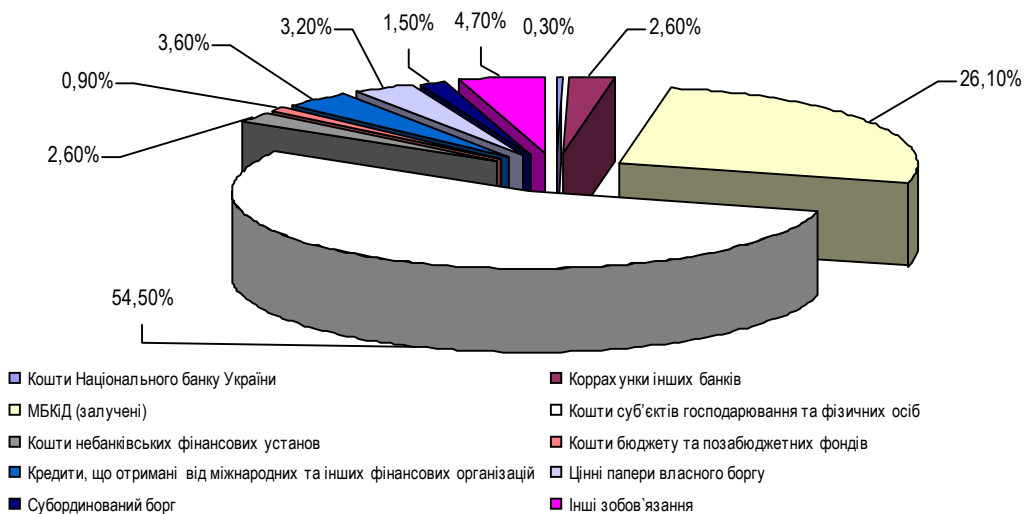


Рисунок 1.3. Структура зобов'язань банківської системи України

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

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

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

1.5. Фінансові результати діяльності

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

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

Витрати українських банків за січень-червень поточного року склали 25,24 млрд. грн., що на 61,2% більше за витрати аналогічного періоду 2006 року. Зростання обсягу строкових ресурсів спричинило незначне збільшення процентних витрат, частка яких склала 47,9% (у 2006 році – 46,1%). Питома вага комісійних витрат залишається незмінною (2,1%), а частка загально-адміністративних витрат¹ 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.

Місце АКБ «Східно-Європейський банк» у банківській системі України

Таблиця 1.1. Інформація щодо позиції АКБ «Східно-Європейський банк» у банківській системі України

	01.01.2006	01.01.2007	01.04.2007	01.07.2007	01.10.2007
Місце в рейтингу НБУ за розміром чистих активів	85	94	86	87	90

Протягом 2006-2007 рр. позиція АКБ «Східно-Європейський банк» в банківській системі суттєво не змінювалася. Станом на 01.10.2007 р. за розміром чистих активів у IV групі банків АКБ «Східно-Європейський банк» посідає 32 місце серед 115 банків.

¹ Без урахування витрат на утримання персоналу

2. Розвиток якісних показників діяльності банку

2.1. Юридичні аспекти діяльності

2.1.1. Інформація про судові позови

Протягом аналізованого періоду 2007 року АКБ «Східно-Європейський банк» не виступав відповідачем за судовими справами.

Упродовж 2007 року на стадії розгляду в судах перебувало шість справ щодо стягнення заборгованості за кредитами. Деякі з них були закриті у зв'язку з погашенням клієнтом боргу у добровільному порядку. Таким чином, станом на 01.10.2007 р. на розгляді залишається чотири справи на загальну суму близько 6,6 млн. грн.

2.1.2. Інформація про перевірки контролюючими органами

У II півріччі 2007 року Банк та його структурні підрозділи перевірялись Національним банком України (комплексна перевірка), за результатами виявлених порушень було застосовано штрафні санкції у розмірі 1,7 тис. грн. за порушення вимог Закону України «Про запобігання та протидію легалізації доходів, одержаних злочинним шляхом» (в частині надання Уповноваженому органу інформації про фінансову інформацію, що не підлягає фінансовому моніторингу), а за іншими виявленими порушеннями винесено застереження та рекомендації щодо їх виправлення. Також, Банк перевірявся податковими органами, були виявлені порушення податкового законодавства та нараховані штрафи загальною сумою близько 30,7 тис. грн., які було сплачено в повному обсязі.

2.1.3. Операції з пов'язаними сторонами

Обсяг операцій АКБ «Східно-Європейський банк» з пов'язаними сторонами є незначним: станом на 01.10.2007 р. сума наданих кредитів складає близько 2 млн. грн., або 0,5% клієнтського кредитного портфеля Банку.

Обсяг залучених коштів від пов'язаних осіб також несуттєвий – близько 2,2 млн. грн. станом на 01.10.2007 р., або 0,8% клієнтського депозитного портфеля. Слід відмітити, що ці кошти залучені виключно від фізичних осіб.

Наразі на розгляді в судах перебуває декілька справ щодо стягнення Банком заборгованості за кредитами, проте їх обсяг не є критичним. Перевірки підрозділів Банку з боку НБУ та податкових органів виявили чисельні порушення, хоча і незначні, за якими були нараховані відповідні штрафи. Штрафні санкції суттєво не вплинули на фінансову діяльність Банку. Обсяг операцій з пов'язаними сторонами, якими виступають переважно фізичні особи, є незначним.

2.2. Відносини власності

Структура акціонерів АКБ «Східно-Європейський банк» протягом квітня-вересня 2007 року змін не зазнала. Станом на 01.10.2007 р. найбільшими акціонерами Банку залишаються ТОВ «СТДК-фінанс» (20,3680% загальної участі) та ЗАТ «Баско» (12,2010% загальної участі). Участь кожного з інших акціонерів менше ніж 10%. Загальна участь у капіталі Банку 20 найбільших акціонерів складає 98,5984%.

2.3. Регіональна мережа

Станом на 01.10.2007 р. регіональна мережа Банку складається з 7 філій та 39 відділень. Протягом аналізованого періоду АКБ «Східно-Європейський банк» продовжив розвиток власної мережі відділень, відкривши за січень-вересень 2007 року вісім нових відділень. Регіональна мережа Банку охоплює Київську, Ужгородську, Вінницьку, Кіровоградську, Луганську, Житомирську та Полтавську області, проте найбільша кількість структурних підрозділів розташована саме в Полтавській області (26 з 46).

За січень-вересень було закрито одну філію та відділення, насамперед, через не вигідні умови оренди.

Також залишається збитковою філія у м. Лубни (інвестиційний період) та Ужгородська філія (стратегічно важливий для Банку регіон з подовженим періодом окупності).

2.4. Клієнтська база

Клієнтська база АКБ «Східно-Європейський банк» протягом 2007 року структурних змін не зазнала – Банк обслуговує як корпоративних, так і приватних клієнтів без домінування в якійсь категорії. Інформацію про структуру клієнтів-юридичних осіб наведено у таблиці.

Таблиця 2.1. Кількість клієнтів-юридичних осіб АКБ «Східно-Європейський банк» за основними програмами

Показник	01.01.06	01.01.07	01.07.07	01.10.07
Кредитні програми	197	104	286	279
Депозитні програми	140	113	99	102
Власники поточних рахунків	4765	5090	3398	3482

У 2007 році суттєво зросла кількість клієнтів за кредитними програмами. Незначний спад у III кварталі відбувся за рахунок погашення кредитів в інвестиційну діяльність. Зменшення кількості власників поточних рахунків зумовлено закриттям недіючих поточних рахунків у II кварталі 2007 року.

Інформацію про структуру клієнтів-фізичних осіб наведено у таблиці.

Таблиця 2.2. Кількість клієнтів-фізичних осіб АКБ «Східно-Європейський банк» за основними програмами

Показник	01.01.06	01.01.07	01.07.07	01.10.07
Кредитні програми	1054	332	532	560
Депозитні програми	8955	6379	6600	6577
Власники поточних рахунків	2533	2624	2957	2845

Клієнтська база за фізичними особами протягом II півріччя 2007 року дещо зменшилась за пасивними операціями та зросла за кредитними програмами, проте до кінця року слід очікувати зниження кількості позичальників, через очікування погашення клієнтами заборгованості за програмою кредитування у розстрочку.

2.5. Платіжні картки

Картковий бізнес АКБ «Східно-Європейський банк» має слабкий ступінь розвитку. У II півріччі 2007 року Банк відмовився від випуску карток системи «MasterCard» на користь «VISA». Раніше випуск карток «MasterCard» для Банку здійснював КБ «Приватбанк», наразі АКБ «Східно-Європейський банк» самостійно на правах асоційованого (афілійованого) члена емітує картки системи «VISA». Інформацію про розвиток карткового бізнесу Банку наведено у таблиці нижче.

Таблиця 2.3. Розвиток карткового бізнесу АКБ «Східно-Європейський банк» (кількість карток в обігу)

Тип карток	01.01.06	01.01.07	01.07.07	01.10.07
	Дебетні	Дебетні	Дебетні	Дебетні
MasterCard	1 108	926	-	-
Cirrus/Maestro	1 000	820	-	-
Standard	75	74	-	-
Gold	33	32	-	-
VISA	959	1 005	8425	11681
VISA Electron	925	963	8314	11497
VISA Standard/Classic	19	23	95	152
VISA Gold	15	16	16	32
ВСЬОГО	2067	1 931	8425	11681

Зростання кількості карток платіжної системи «VISA» відбулося за рахунок впровадження великого зарплатного проекту. Конкретні плани щодо емісії карток Банк не встановлював. Інформацію про розвиток інфраструктури обслуговування карткового бізнесу Банку наведено нижче в таблиці.

Таблиця 2.4. Інфраструктура обслуговування карткового бізнесу АКБ «Східно-Європейський банк» (одиниць)

	01.01.06	01.01.07	01.07.07	01.10.07	План на 01.01.08 (скоригований)
Банкомати	1	2	14	15	15

Зростання обсягів емісії спричинило, відповідно, і розширення інфраструктури обслуговування карткового бізнесу: Банк суттєво збільшив кількість власних банкоматів. Проте план до кінця 2007 року за банкоматами був дещо зменшений – раніше планувалось 18 шт.

У II півріччі 2007 року Банк продовжив поступове розширення регіональної мережі. Наразі через тривання інвестиційного періоду роботи залишаються збитковими дві філії. Клієнтська база структурних змін не зазнала – Банк обслуговує як корпоративних, так і приватних клієнтів без домінування в якійсь категорії. Картковий бізнес має слабкий ступінь розвитку. У II півріччі 2007 року Банк перейшов на емісію карток виключно платіжної системи «VISA». Зростання кількості випущених карток зумовлено впровадженням крупного зарплатного проекту, що також може збільшити клієнтську базу приватних клієнтів і за іншими програмами – кредитними та депозитними.

3. Фінансові показники діяльності банку

3.1. Виконання нормативів НБУ

Протягом 2006-2007 рр. АКБ «Східно-Європейський банк» дотримувався всіх економічних нормативів НБУ. Значення економічних нормативів Банку наведено у Таблиці 3.1.

Таблиця 3.1. Дотримання економічних нормативів НБУ¹

Норматив, одиниці виміру	Нормативне значення	01.01.06	01.04.06	01.07.06	01.10.06	01.01.07	01.04.07	01.07.07	01.10.07
Регулятивний капітал (Н1), млн. грн.	мін 8 млн. євро	59,591	60,637	60,717	61,243	61,568	67,483	69,165	70,024
Норматив адекватності, регулятивного капіталу (Н2), %	Не менше 10%	21,84	19,81	18,56	18,53	17,67	15,61	13,20	11,93
Норматив адекватності основного капіталу (Н3), %	Не менше 4%	15,95	13,96	14,15	13,98	13,07	10,55	8,93	7,93
Норматив миттєвої ліквідності (Н4), %	Не менше 20%	95,86	88,91	80,28	93,05	74,39	61,01	52,68	55,67
Норматив поточної ліквідності (Н5), %	Не менше 40%	75,57	100,78	79,65	66,69	69,88	83,12	79,42	78,05
Норматив короткострокової ліквідності (Н6), %	Не менше 20%	42,62	50,19	39,55	35,82	35,41	31,95	38,75	41,57
Норматив максимального розвитку кредитного ризику на одного контрагента (Н7), %	Не більше 25%	22,75	22,54	23,70	23,50	24,49	21,18	22,11	22,26
Норматив великих кредитних ризиків (Н8), %	Не більше 800%	208,96	272,31	318,19	308,213	320,10	262,48	388,77	447,89
Норматив максимального розміру кредитів, гарантій та поручительств, наданих одному інсайдеру (Н9), %	Не більше 5%	4,79	4,93	4,93	4,93	4,93	4,01	4,15	4,23
Норматив максимального сукупного розміру кредитів, гарантій та поручительств, наданих інсайдерам (Н10), %	Не більше 30%	20,05	12,69	9,76	9,79	5,53	5,38	5,47	4,48
Норматив інвестування у цінні папери окремо за кожною установою (Н11), %	Не більше 15%	5,41	4,14	4,64	7,02	6,98	6,37	6,32	6,27
Норматив загальної суми інвестування (Н12), %	Не більше 60%	33,00	14,91	21,52	22,06	21,86	21,24	21,20	24,67
Норматив ризику загальної відкритої валютної позиції банку (Н13), %	Не більше 30%	2,9772	3,8574	4,8362	7,0190	2,6734	8,4755	8,4951	6,5395
Загальна довга відкрита валютна позиція (Н13-1), %	Не більше 20%	0,6659	3,8574	4,7948	7,0190	0,9167	8,2000	8,3497	6,1986
Загальна коротка відкрита валютна позиція (Н13-2), %	Не більше 10%	2,3113	0,0000	0,0414	0,0000	1,7567	0,2755	0,1902	2,2484

У структурі регулятивного капіталу Банку станом на 01.10.2007 р. субординований борг становить 7,84%.

¹ Середньозважені значення нормативів Н3, Н4, Н11, Н12 та Н13 (Н13-1 та Н13-2)

У II-III кварталах 2007 року нормативи адекватності капіталу (Н2 та Н3) продовжили чітку тенденцію зниження 2006 року. Значення нормативів перебувають на рівні нижчому за середнє значення за банківською системою.

Протягом січня-вересня 2007 року через зростання обсягу залишків на поточних рахунках клієнтів, значення нормативу миттєвої ліквідності Банку знизилось до середнього значення по системі.

Слід відмітити стрімке зростання нормативу великих кредитних ризиків (Н8) протягом квітня-вересня 2007 року. Станом на 01.10.2007 р. Н8 = 447,89% (середнє значення за системою – 182,58%) – такі високі значення нормативу свідчать про значний обсяг великих кредитів та підвищений ризик, який приймає на себе Банк.

Норматив, що регулює концентрацію кредитних операцій з інсайдерами (Н9), хоча і дещо знизився у 2007 році, продовжує залишатися на високому рівні перевищуючи більше, ніж у 2 рази середнє значення за банківською системою.

Значення нормативів інвестування (Н11 та Н12) протягом 2007 року суттєво не змінились і залишаються високими (Н12 = 24,67% станом на 01.10.2007 р.), аніж в середньому за системою (9,57%). Таким чином, Банк продовжує приймати на себе підвищені ризики інвестиційних операцій.

Протягом аналізованого періоду АКБ «Східно-Європейський банк» не порушував економічних нормативів НБУ, проте велика кількість нормативів перебувають на рівні вищому за середній за банківською системою. Стале зниження рівня капіталізації Банку триває протягом 2006-2007 рр., продовження існуючої тенденції негативно вплине на здатність Банку приймати системні ризики. Стрімке зростання обсягу великих кредитів підвищує кредитні ризики Банку, а високі значення нормативів інвестування свідчать про потенційні інвестиційні ризики, які бере на себе Банк.

3.2. Джерела формування ресурсів

3.2.1. Капітал

З початку 2007 року власний капітал АКБ «Східно-Європейський банк» практично не змінився: зростання відбулося на 5,1% та станом на 01.10.2007 р. становить 64,26 млн. грн.

Структуру власного капіталу Банку наведено нижче у таблиці.

Таблиця 3.2. Структура власного капіталу АКБ «Східно-Європейський банк», млн. грн.

Показник	01.01.06	01.04.06	01.07.06	01.10.06	01.01.07	01.04.07	01.07.07	01.10.07	Темп росту з 01.01.07 (%)
Сплачений статутний капітал	45,00	45,00	45,00	45,00	45,00	45,00	45,00	45,00	0,0
Загальні резерви, емісійні різниці та інші фонди банку	3,75	3,75	6,09	6,09	6,09	6,09	9,53	9,53	56,7
Результат минулих років	-	2,71	(0,01)	(0,01)	(0,01)	3,83	-	-	-
Результати переоцінки	1,01	1,19	1,49	1,38	6,19	6,03	5,99	6,17	-0,4
Фінансовий результат поточного року	2,88	0,89	1,90	2,65	3,84	1,25	2,29	3,55	-
Власний капітал	52,64	53,53	54,46	55,11	61,11	62,19	62,82	64,26	5,1

Найбільшою складовою власного капіталу виступає статутний капітал. Значення коефіцієнту фондової капіталізації станом на 01.10.2007 р. складає 64,3%, значення коефіцієнту захищеності капіталу також є задовільним – 36,0%.

Зростання резервних фондів відбулося за рахунок перенесення у II кварталі 2007 року результату минулих років.

Рівень забезпечення активних операцій та кредитно-інвестиційних ризиків власним капіталом суттєво знизився у 2007 році і станом на 01.10.2007 р складає 10,0% та 12,1% відповідно (станом на 01.01.2007 р. – 15,8% та 20,5% відповідно). Такі значення є нижчими серед аналогічних банків IV групи.

3.2.2. Зобов'язання

Зобов'язання АКБ «Східно-Європейський банк» з початку 2007 року зросли на 78,5% – до 580,54 млн. грн., і складаються, насамперед, з клієнтських, а також міжбанківських коштів.

Структуру зобов'язань Банку наведено нижче у таблиці.

Таблиця 3.3. Структура зобов'язань АКБ «Східно-Європейський банк», млн. грн.

Показник	01.01.06	01.04.06	01.07.06	01.10.06	01.01.07	01.04.07	01.07.07	01.10.07	Темп росту з 01.01.07 (%)
Заборгованість перед НБУ	8,20	3,10	6,25	6,25	10,60	-	-	7,70	-27,4
Кошти банків	52,79	46,64	66,45	56,18	62,68	82,98	183,21	137,71	119,7
Кошти бюджету та позабюджетних фондів	0,00	0,06	-	0,00	-	-	0,00	0,16	-
Кошти юридичних осіб	45,58	72,00	64,24	62,57	75,50	112,51	123,79	193,25	156,0
Кошти фізичних осіб	127,91	146,17	148,79	161,58	156,51	177,03	174,28	196,55	25,6
Боргові цінні папери	4,61	4,63	5,17	4,92	4,89	4,89	9,08	14,38	194,1
Інші зобов'язання	11,50	20,13	13,32	15,20	14,98	34,77	34,94	30,78	105,5
Разом зобов'язання	250,59	292,72	304,22	306,70	325,15	412,17	525,30	580,54	78,5

Головною складовою зобов'язань Банку залишаються клієнтські кошти, проте їх частка в зобов'язаннях зменшилась через зростання обсягу залучених міжбанківських ресурсів.

На II та III квартали 2007 р. приходиться пік міжбанківських запозичень Банку. Питома вага коштів інших банків в зобов'язаннях АКБ «Східно-Європейський банк» станом на 01.10.2007 р. складає 24% (станом на 01.07.2007 р. – 35%), що є високим і спричиняє залежність від міжбанківського ринку. До того ж, міжбанківське сальдо між розміщеними та залученими коштами є пасивним і складає 10,4% станом на 01.10.2007 р. (17,4% станом на 01.07.2007 р.).

Для підтримки короткострокової ліквідності Банк у III кварталі, як і в минулому 2006 році, скористався рефінансуванням НБУ, а також випустив власні ощадні (деPOSITні) сертифікати на вимогу у сумі 5,3 млн. грн.

Диверсифікація ресурсної бази за видами економічної діяльності є задовільною: станом на 01.10.2007 р. найбільший обсяг коштів юридичних осіб було залучено від клієнтів, діяльність яких зосереджено у сферах права, бухгалтерського обліку, інжинірингу та надання послуг підприємцям.

Концентрація зобов'язань Банку за основними кредиторами зростає протягом 2007 року – так, станом на 01.10.2007 р. кошти 20 найбільших кредиторів складають 38,5% чистих зобов'язань (станом на 01.01.2007 р. – 25,1%). Зростання залежності від основних кредиторів відбулося, насамперед, за рахунок міжбанківських запозичень та декількох крупних вкладів однієї юридичної особи.

Портфель коштів клієнтів

Портфель коштів клієнтів АКБ «Східно-Європейський банк» з початку 2007 року зріс на 68% – до 389,8 млн. грн. станом на 01.10.2007 р. Інформацію про структуру клієнтських коштів Банку наведено нижче у таблиці.

Таблиця 3.4. Клієнтський депозитний портфель АКБ «Східно-Європейський банк», млн. грн.

Показник	01.01.06	01.04.06	01.07.06	01.10.06	01.01.07	01.04.07	01.07.07	01.10.07	Темп росту з 01.01.07 (%)
Кошти фізичних осіб, в т.ч.:	127,91	146,17	148,79	161,58	156,51	177,03	174,28	196,55	25,6
до запитання	10,31	4,45	11,20	11,85	12,94	12,70	14,43	15,52	19,9
строкові	117,60	141,72	137,59	149,72	143,56	164,32	159,85	181,03	26,1
Кошти юридичних осіб, в т.ч.:	45,58	72,00	64,24	62,57	75,50	112,51	123,79	193,25	156,0
до запитання	21,81	42,47	29,17	34,04	48,45	77,70	98,20	96,58	99,3
строкові	23,77	29,53	35,08	28,53	27,05	34,81	25,59	96,67	257,4
Всього коштів клієнтів	173,49	218,17	213,04	224,15	232,00	289,54	298,07	389,80	68,0
Строкові кошти у депозитному портфелі, %	81,49	78,49	81,05	79,53	73,54	68,78	62,22	71,24	-
Кошти фізичних осіб у депозитному портфелі, %	73,73	67,00	69,84	72,09	67,46	61,14	58,47	50,42	-

Основу клієнтських коштів, складають, насамперед, кошти приватних клієнтів, проте їх частка поступово знижується на користь юридичних осіб.

Загальна сума залучених коштів корпоративних клієнтів є значною, проте вони здебільшого складаються з поточних рахунків, до того ж залишки коштів на цих рахунках залишаються досить волатильними, тому більшість корпоративних ресурсів не можуть бути використані для строкового кредитування.

Переважну більшість депозитів Банк залучає у національній валюті: станом на 01.10.2007 р. близько 65% депозитного портфеля складають вклади у гривні.

Концентрація клієнтського депозитного портфеля за вкладниками значно зросла, але доки залишається на задовільному рівні: станом на 01.10.2007 р. питома вага депозитів 10 найбільших вкладників у депозитному портфелі склала 34,3% (станом на 01.07.2007 р. – 13,8%). Стрімке зростання відбулося за рахунок великих короткострокових вкладів однієї юридичної особи (74,5 млн. грн.).

Темп зростання капіталу суттєво відстає від темпу активів, що підвищує кредитно-інвестиційні ризики Банку. Частка коштів фізичних осіб поступово знижується на користь юридичних осіб. Концентрація зобов'язань за кредиторами зросла, але залишається задовільною. Кошти корпоративних клієнтів значною мірою складаються з коштів на поточних рахунках і є волатильними, що наражає Банк на ризики ліквідності, але наразі ці ризики нівелюються можливістю залучати кошти на міжбанківському ринку, що в свою чергу робить Банк залежним від цього ринку (вже зараз близько чверті зобов'язань складають міжбанківські ресурси). Концентрація ресурсів за видами економічної діяльності є задовільною. Слід відмітити появу значного обсягу депозитів від однієї юридичної особи (74,5 млн. грн.), що суттєво підвищує ризики ліквідності.

3.3. Напрями розміщення коштів

3.3.1. Активи

З початку 2007 року чисті активи АКБ «Східно-Європейський банк» зросли на 67% – до 644,80 млн. грн. станом на 01.10.2007 р. Інформацію про структуру активів Банку наведено нижче у таблиці.

Таблиця 3.5. Структура активів АКБ «Східно-Європейський банк», млн. грн.

Показник	01.01.06	01.04.06	01.07.06	01.10.06	01.01.07	01.04.07	01.07.07	01.10.07	Темп росту з 01.01.07 (%)
Високоліквідні активи	45,25	56,42	52,58	44,16	61,51	70,85	91,86	77,05	25,3
МБКід	11,63	14,20	14,25	20,19	19,59	20,78	66,72	84,12	329,3
Кредитний портфель	202,77	239,22	254,25	260,37	261,55	334,47	377,98	430,35	64,5
Цінні папери	27,98	17,56	22,05	22,50	22,61	23,36	23,68	27,10	19,9
Резерви під активні операції	(4,87)	(6,34)	(6,90)	(7,33)	(6,60)	(8,07)	(9,00)	(9,41)	42,6
Основні фонди	15,77	16,31	16,18	16,84	25,08	26,42	26,87	26,86	7,1
Інші активи	4,69	8,89	6,27	5,07	2,52	6,54	10,00	8,73	246,3
Разом активів	303,23	346,26	358,69	361,80	386,26	474,36	588,12	644,80	66,9

Основною складовою активів залишається клієнтський кредитний портфель, а також міжбанківський ринок, обсяги якого суттєво зросли у 2007 році. Міжбанківські кредити є, насамперед, короткостроковими, й переважна більшість є угодами типу SWAP.

Більшість цінних паперів Банку знаходяться у портфелі на продаж.

Портфель кредитів клієнтам

Клієнтський кредитний портфель Банку з початку 2007 року зріс на 64,5% – до 430,35 млн. грн. станом на 01.10.2007 р. Інформацію про структуру клієнтського кредитного портфеля Банку наведено нижче у таблиці.

Таблиця 3.6. Клієнтський кредитний портфель АКБ «Східно-Європейський банк», млн. грн.

Показник	01.01.06	01.04.06	01.07.06	01.10.06	01.01.07	01.04.07	01.07.07	01.10.07	Темп росту з 01.01.07 (%)
Кредити юридичним особам, в т.ч.:	180,08	208,07	226,96	235,43	240,92	307,26	314,20	329,43	36,7
кредити "овердрафт"	4,29	6,99	6,96	8,23	6,09	7,99	7,74	11,26	84,8
кредити, що надані за врахованими вексялями	3,87	3,91	4,02	4,08	4,15	4,21	4,28	4,35	4,8
короткострокові кредити юридичним особам	120,99	137,69	150,49	159,83	158,39	199,16	200,02	204,62	29,2
довгострокові кредити юридичним особам	48,51	55,84	60,95	59,59	63,86	87,48	93,64	100,82	57,9
прострочена та сумнівна заборгованість	2,42	3,64	4,54	3,70	8,43	8,43	8,52	8,39	-0,4
Кредити фізичним особам, в т.ч.:	22,69	31,15	27,30	24,93	20,64	27,21	63,78	100,92	389,0
короткострокові кредити фізичним особам	13,23	21,29	16,87	10,51	5,09	3,78	13,87	43,00	744,8
довгострокові кредити фізичним особам	8,81	8,07	8,56	11,82	13,16	21,11	33,01	41,48	215,2
короткострокові іпотечні кредити ФО	-	0,04	0,01	-	-	-	12,67	12,67	-
довгострокові іпотечні кредити ФО	-	1,04	1,05	1,37	1,20	1,15	3,04	2,84	136,2
прострочена та сумнівна заборгованість	0,65	0,71	0,80	1,23	1,18	1,18	1,18	0,92	-22,0
Сформовані резерви під кредити, що надані клієнтам	(4,44)	(5,74)	(5,99)	(6,31)	(5,66)	(7,10)	(8,02)	(8,48)	49,7
Всього кредитний портфель не скоригований на резерви	202,77	239,22	254,25	260,37	261,55	334,47	377,98	430,35	64,5

Корпоративний кредитний портфель, який, насамперед, і формує кредитний портфель Банку, зростає переважно за рахунок кредитів у поточну діяльність, а також довгострокових кредитів в інвестиційну. З початку 2007 року відбулось значне погашення іпотечних кредитів, проте у III кварталі обсяг цих кредитів був збільшений до рівня середини 2006 року.

Темп зростання портфеля фізичних осіб, пік якого припав на липень-вересень 2007 року, суттєво випереджає темп росту корпоративного портфеля. Особливо стрімко зростають кредити в інвестиційну та поточну діяльність, а також іпотека.

Близько 3/4 кредитів фізичним особам надається в іноземній валюті, що з огляду на те, що наражає Банк на певні валютні ризики. За строковістю кредитний портфель є, здебільшого, короткостроковим (за рахунок кредитів юридичним особам).

Обсяг наданих Банком гарантій залишається помірним – станом на 01.10.2007 р. він становить 15,8 млн. грн., або 22,6% регулятивного капіталу.

У структурі забезпечення за кредитними операціями зросла частка майнових прав на грошові депозити (до 29% станом на 01.10.2007 р.), недержавні цінні папери та рухоме майно складають близько 13,4% від отриманого забезпечення. Також значним є обсяг забезпечення у вигляді інших майнових прав – 35%.

Концентрація кредитного портфеля за позичальниками, хоча дещо і знизилася з початку року, проте залишається значною: станом на 01.10.2007 р. обсяг кредитів, наданих 20 найбільшим позичальникам, складає близько 50% клієнтського кредитного портфеля, або 400% капіталу I рівня, що свідчить про значний кредитний ризик та обумовлює залежність банку від фінансового стану його найбільших клієнтів.

Концентрація кредитного портфеля Банку за видами економічної діяльності є значною – так, станом на 01.10.2007 р. обсяг кредитів наданих юридичним особам, діяльністю яких є оптова торгівля і посередництво в оптовій торгівлі, становить 311,6% капіталу I рівня.

Резерви та неплатежі

Рівень резервування клієнтського кредитного портфеля у 2007 році залишається низьким, а станом на 01.10.2007 р. навіть дещо знизився і складає 1,97% проти 2,16% на 01.01.2007 р. Зменшення рівня покриття резервами частково пояснюється зростанням обсягу забезпечених кредитів, а також покращенням якості частини заборгованості. Проте рівень створених резервів, хоча і адекватний рівню простроченої та сумнівної заборгованостей, але може бути недостатнім для покриття всіх можливих потенційних втрат в умовах значної концентрації кредитного портфеля.

Станом на 01.10.2007 р. питома вага простроченої та сумнівної заборгованості у клієнтському кредитному портфелі становить 2,16% проти 3,67% на 01.01.2007 р. Зменшення частки проблемної заборгованості відбулося за рахунок зростання загального обсягу кредитного портфеля. Обсяг списаної заборгованості залишається незмінним і станом на 01.10.2007 р. складає 1,06 млн. грн.

У структурі кредитного портфеля АКБ «Східно-Європейський банк» за категоріями ризику переважають кредити, класифіковані як «під контролем» (44,96% станом на 01.10.2007 р.) та «стандартні» (39,27%).

Питома вага кредитів, класифікованих як «сумнівні» та «безнадійні», складає близько 1,5% (станом на 01.10.2007 р.).

Структуру кредитного портфеля Банку за категоріями ризику наведено на Рисунок 3.1.

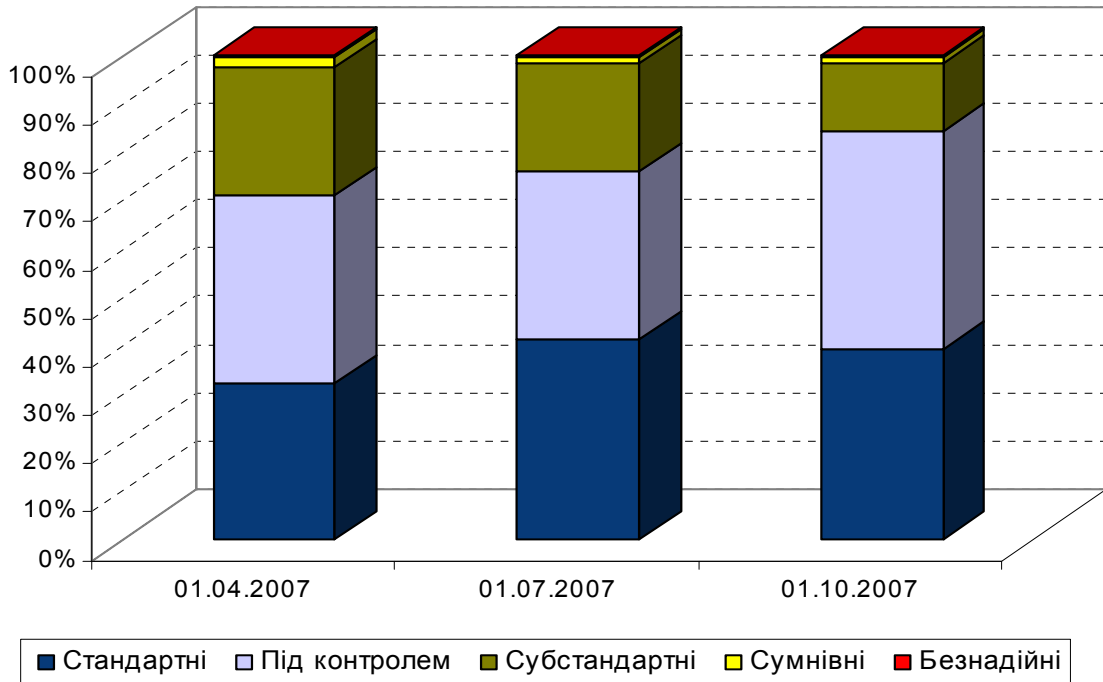


Рисунок 3.1. Структура кредитного портфеля АКБ «Східно-Європейський банк» за категоріями ризику

Обсяг 10 найбільших проблемних кредитів складає 8,1 млн. грн., або 1,9% клієнтського кредитного портфеля. Більшість заборгованості (за обсягом) забезпечено нерухомістю, реалізація якої ймовірно дозволить покрити основну суму кредиту та відсотків, потенціал повернення інших проблемних кредитів є низьким.

Активи АКБ «Східно-Європейський банк» мали стрімке зростання протягом трьох кварталів 2007 року, яке відбувалося за рахунок клієнтського кредитного портфеля. Активно збільшився портфель фізичних осіб (в інвестиційну та поточну діяльність, а також іпотека). Переважна більшість кредитів населенню надається в іноземній валюті, що наражає Банк на валютні ризики. Для АКБ «Східно-Європейський банк» залишається актуальною проблема концентрації кредитного портфелю за видами економічної діяльності.

Якість кредитного портфеля є задовільною. Рівень створених резервів, хоча і адекватний рівню простроченої та сумнівної заборгованості, але може бути недостатнім для покриття всіх можливих потенційних втрат в умовах значної концентрації кредитного портфеля.

3.4. Ліквідність

Частка високоліквідних активів дещо знизилась у III кварталі 2007 року через зменшення залишків на НОСТРО-рахунках, але залишається задовільною – близько 12% станом на 01.10.2007 р. Структуру високоліквідних активів Банку наведено нижче у таблиці.

Таблиця 3.7. Структуру високоліквідних активів АКБ «Східно-Європейський банк», млн. грн.

Показник	01.01.06	01.04.06	01.07.06	01.10.06	01.01.07	01.04.07	01.07.07	01.10.07	Темп росту з 01.01.07 (%)
Готівкові кошти та банківські метали	8,70	7,66	8,30	12,36	25,37	22,02	24,68	29,66	16,9
Кошти в НБУ	17,46	28,62	15,27	15,47	7,68	11,14	33,97	27,78	261,8
Корраунки в банках	19,09	20,13	29,00	16,33	28,46	37,70	33,21	19,62	-31,1
Разом, високоліквідні активи	45,25	56,42	52,58	44,16	61,51	70,85	91,86	77,05	25,3

Відповідність коштів за строками до погашення у Банку перебуває на прийнятному рівні, Банк має, здебільшого, від'ємний розрив ліквідності. За результатами діяльності III кварталу 2007 року розрив ліквідності за активами та пасивами, строком погашення до 31 дня склав (-) 7,5%, за коштами строком погашення до 1 року невідповідність склала (-) 3,5%.

3.5. Фінансові результати діяльності

3.5.1. Доходи

За січень-вересень 2007 року доходи АКБ «Східно-Європейський банк» на 34% перевищили доходи за аналогічний період 2006 року.

Структуру доходів Банку наведено нижче у таблиці.

Таблиця 3.8. Структура доходів АКБ «Східно-Європейський банк»¹

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
Процентні доходи	71,96%	69,47%	71,11%	70,45%	67,54%	65,54%	64,92%	65,30%
Комісійні доходи	23,09%	25,03%	23,57%	24,10%	27,08%	27,20%	28,89%	28,83%
Результат від торговельних операцій	4,25%	4,97%	4,65%	4,64%	4,59%	6,84%	5,76%	5,50%
Інші операційні доходи	0,39%	0,50%	0,64%	0,77%	0,66%	0,38%	0,32%	0,26%
Інші доходи	0,31%	0,03%	0,04%	0,05%	0,13%	0,04%	0,11%	0,11%
ВСЬОГО ДОХОДИ	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%

Основним джерелом доходів Банку залишаються операційні доходи від корпоративного бізнесу. У 2007 році завдяки розвитку індивідуального бізнесу зросли доходи від кредитування фізичних осіб, що також зумовило зростання обсягу та частки комісійних доходів.

Доходи, отримані від торгівлі іноземною валютою, залишаються стабільними, хоча і не значними для Банку.

3.5.2. Витрати

За січень-вересень 2007 року витрати Банку на 34% перевищили витрати за аналогічний період 2006 року.

Структура витрат Банку наведено нижче у таблиці.

Таблиця 3.9. Структура витрат АКБ «Східно-Європейський банк»²

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
Процентні витрати	57,23%	50,37%	52,72%	53,68%	52,62%	47,96%	45,56%	47,93%
Комісійні витрати	1,87%	2,58%	2,38%	2,50%	4,69%	1,93%	3,28%	3,67%
Інші операційні витрати	2,47%	2,98%	4,18%	5,16%	5,20%	4,96%	4,87%	4,58%
Загальні адміністративні витрати	33,43%	32,77%	31,51%	30,81%	30,39%	36,23%	38,56%	37,66%
Відрахування в резерви	3,45%	10,66%	7,45%	6,26%	5,10%	8,61%	6,62%	5,08%
Податок на прибуток	1,55%	0,64%	1,77%	1,58%	2,00%	0,31%	1,11%	1,07%
ВСЬОГО ВИТРАТ	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%

Головною складовою витрат Банку продовжують виступати процентні витрати за операціями з фізичними особами, що зумовлено тим, що кошти фізичних осіб виступають основою ресурсної бази Банку. Також значними статтями операційних витрат є процентні витрати за коштами інших банків та суб'єктів господарювання.

¹ з даних #02-файлу та без урахування міжфілійних доходів

² з даних #02-файлу та без урахування міжфілійних витрат

Інші операційні витрати формуються переважно витратами на оперативний лізинг.

Рівень загальних адміністративних витрат залишається високим, чому сприяють, насамперед, значний фонд заробітної плати (удвічі більше, ніж у 2006 році), та витрати на утримання основних засобів.

3.5.3. Прибуток

За січень-вересень 2007 року Банк отримав чистий прибуток у сумі 3,55 млн. грн., що на 34% більше прибутку за аналогічний період 2006 року.

Рентабельність активів залишається невисокою: 0,74% станом на 01.10.2007 р. (0,99% на 01.01.2007 р.).

Співвідношення витрат та доходів Банку є незмінним і складає близько 94%, що є вищим за середнє значення по банківській системі.

У 2007 році значення коефіцієнта ефективності діяльності, який розраховується як співвідношення чистих операційних доходів до адміністративних витрат, перебуває на задовільному рівні (129% станом на 01.10.2007 р.), але є нижчим рівня минулого року, що зумовлене стрімким зростанням адміністративних витрат. Коефіцієнт податкового навантаження станом на 01.10.2007 р. складає близько 1%.

Основним джерелом доходів АКБ «Східно-Європейський банк» залишається корпоративний бізнес, проте у 2007 році також зростають операційні доходи і від кредитування населення. Наслідком розвитку індивідуального бізнесу стало зростання частки комісійних доходів. Зростання клієнтського кредитного портфеля зумовило збільшення чистого прибутку Банку, але за рахунок значного зростання обсягу низькодоходних міжбанківських операцій рентабельність активів та процентна маржа залишаються невисокими, і навіть зменшились у порівнянні з минулим роком.

4. Виконання планів АКБ «Східно-Європейський банк»

У I півріччі 2007 року відбулося коригування планових показників Банку за основними балансовими статтями, а саме були зменшені прогнозні обсяги активів та зобов'язань. Виконання планів АКБ «Східно-Європейський банк» за балансовими показниками наведено у Додатку №1.

За результатами II та III кварталів Банком було перевиконано основні планові показники як за кредитними, так і за пасивними операціями.

Виконання плану за доходами та витратами наведено у Додатку №2. За основними статтями бюджету план було виконано. Невиконання відбулося за такими статтями як результат від торгових операцій та інші операційні доходи, проте їх обсяги не мали значного впливу на загальний фінансовий результат Банку.

План за чистим прибутком за результатами січня-вересня було виконано на 84%, насамперед, за рахунок зростання запланованих відрахувань за податком на прибуток.

Після перегляду Банком відсоткових ставок за ресурсами та кредитними операціями (у тому числі плату за комісійне обслуговування) були зменшені прогнозні показники бюджету на кінець 2007 року, а саме за операційними доходами та процентними витратами, проте прогнозний чистий прибуток суттєво не змінився.

Також АКБ «Східно-Європейський банк» не вдалося до кінця 2007 року увійти до III групи банків, що було передбачено стратегічним планом.

Висновок

Спираючись на проведений аналіз основних показників та аспектів діяльності АКБ «Східно-Європейський банк», кредитний рейтинг позичальника (контрагента) підтверджено на рівні uaBBB- зі стабільним прогнозом.

Генеральний директор

С.А. Дубко

Начальник відділу рейтингів фінансового сектора

А.М. Коноплястий

Провідний фінансовий аналітик відділу рейтингів фінансового сектору

О.В. Капустинський

Додатки

Додаток до рейтингового звіту №1

Аналіз виконання основних статей балансу АКБ «Східно-Європейський банк» у II півріччі 2007 року, тис. грн.

Показник	01.07.2007			01.10.2007			01.01.2008
	План (скоригований)	Факт	Виконання	План (скоригований)	Факт	Виконання	План (скоригований)
Активи							
Готівкові кошти	28 000	24 683	88,2%	29 000	29 656	102,3%	36 474
Кошти у НБУ	15 500	33 967	219,1%	18 000	27 778	154,3%	44 888
Кошти в інших банках	63 000	99 919	158,6%	67 000	103 711	154,8%	108 014
Цінні папери у торговому портфелі банку та на продаж	23 500	23 419	99,7%	24 000	26 832	111,8%	24 575
Кредити та заборгованість клієнтів	335 000	369 956	110,4%	345 000	421 872	122,3%	376 261
Основні засоби та нематеріальні активи	27 000	26 873	99,5%	27 500	26 864	97,7%	27 881
Нараховані доходи до отримання	750	1 659	221,3%	600	1 326	221,0%	1 200
Інші активи	4 000	7 641	191,0%	3 000	6 757	225,2%	7 519
Усього активів	496 750	588 117	118,4%	514 100	644 797	125,4%	626 813
Зобов'язання							
Кошти банків	85 000	183 213	215,5%	81 517	145 415	178,4%	141 494
Кошти клієнтів	326 238	299 895	91,9%	353 563	391 962	110,9%	389 511
Інші депозити	5 500	9 080	165,1%	7 000	14 383	205,5%	7 413
Нараховані витрати до сплати	3 500	3 751	107,2%	2 300	4 693	204,0%	4 232
Інші зобов'язання	15 000	31 185	207,9%	7 000	26 089	372,7%	20 000
Усього зобов'язань	435 238	527 123	121,1%	451 380	582 542	129,1%	562 649
Власний капітал							
Статутний капітал	45 000	45 000	100,0%	45 000	45 000	100,0%	45 000
Резерви	7 673	7 673	100,0%	7 673	7 673	100,0%	7 673
Переоцінка основних засобів і нематеріальних активів	6 028	6 028	100,0%	6 028	6 028	100,0%	6 028
Чистий прибуток	2 694	2 293	85,1%	4 019	3 555	88,4%	5 462
Усього власного капіталу	61 395	60 994	99,3%	62 720	62 256	99,3%	64 164

Аналіз виконання основних статей бюджету АКБ «Східно-Європейський банк» у II півріччі 2007 року, тис. грн.

	01.07.2007			01.10.2007			01.01.2008
	План	Факт	Виконання	План	Факт	Виконання	План (скоригований)
Доходи							
Процентні доходи	27 000	27 023	100,1%	42 000	43 076	102,6%	48 914
Комісійні доходи	11 000	11 574	105,2%	17 000	18 384	108,1%	18 981
Результат від торгівельних операцій	2 800	2 183	78,0%	4 500	3 320	73,8%	4 250
Інші операційні доходи	145	122	84,1%	220	155	70,6%	260
Інші доходи	15	42	281,6%	23	64	276,1%	88
Усього доходів:	40 960	40 944	100,0%	63 743	64 999	102,0%	72 493
Витрати							
Процентні витрати	19 200	18 636	97,1%	30 000	30 887	103,0%	39 130
Комісійні витрати	1 250	1 791	143,3%	2 500	3 067	122,7%	2 443
Інші банківські операційні витрати	1 760	1 734	98,5%	2 500	2 603	104,1%	2 455
Інші небанківські операційні витрати	13 000	13 736	105,7%	20 000	21 394	107,0%	19 337
Відрахування до резервів	3 056	2 358	77,2%	4 724	2 887	61,1%	3 665
Усього витрат:	38 266	38 255	100,0%	59 724	60 837	101,9%	67 031
Фінансовий результат:	2 694	2 690	99,8%	4 019	4 162	103,5%	5 462

Дані балансу АКБ «Східно-Європейський банк», млн. грн.

Показники	01.01.2006	01.04.2006	01.07.2006	01.10.2006	01.01.2007	01.04.2007	01.07.2007	01.10.2007
Готівкові кошти, банківські метали та залишки в НБУ	26,17	36,29	23,58	27,83	33,04	33,15	58,65	57,43
Кошти в інших банках	30,72	34,33	43,25	36,52	48,06	58,47	99,93	103,73
Кредити клієнтам	202,77	239,22	254,25	260,37	261,55	334,47	377,98	430,35
Цінні папери	27,98	17,56	22,05	22,50	22,61	23,36	23,68	27,10
Довгострокові вкладення	15,77	16,31	16,18	16,84	25,08	26,42	26,87	26,86
Нараховані доходи	1,41	1,32	1,49	1,37	0,91	1,54	2,34	1,97
Резерви	-4,87	-6,34	-6,90	-7,33	-6,60	-8,07	-9,00	-9,41
Інші активи	3,28	7,58	4,78	3,70	1,61	5,00	7,67	6,76
Разом активів	303,23	346,26	358,69	361,80	386,26	474,36	588,12	644,80
Заборгованість перед НБУ	8,20	3,10	6,25	6,25	10,60	0,00	0,00	7,70
Кошти банків	52,79	46,64	66,45	56,18	62,68	82,98	183,21	137,71
Кошти бюджету та позабюджетних фондів	0,00	0,06	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,16
Кошти суб'єктів господарювання	45,58	72,00	64,24	62,57	75,50	112,51	123,79	193,25
Кошти фізичних осіб	127,91	146,17	148,79	161,58	156,51	177,03	174,28	196,55
Боргові цінні папери	4,61	4,63	5,17	4,92	4,89	4,89	9,08	14,38
Субординований борг	7,53	7,59	7,68	7,72	7,82	7,85	7,88	8,03
Нараховані витрати	2,41	2,91	3,05	3,52	3,40	3,91	3,74	4,36
Інші зобов'язання	1,55	9,62	2,59	3,96	3,76	23,00	23,31	18,39
Разом зобов'язань	250,59	292,72	304,22	306,70	325,15	412,17	525,30	580,54
Сплачений статутний капітал	45,00	45,00	45,00	45,00	45,00	45,00	45,00	45,00
Загальні резерви, емісійні різниці та інші фонди банку	3,75	3,75	6,09	6,09	6,09	6,09	9,53	9,53
Результат минулих років	0,00	2,71	-0,01	-0,01	-0,01	3,83	0,00	0,00
Результати переоцінки	1,01	1,19	1,49	1,38	6,19	6,03	5,99	6,17
Чистий прибуток	2,88	0,89	1,90	2,65	3,84	1,25	2,29	3,55
Всього власний капітал	52,64	53,53	54,46	55,11	61,11	62,19	62,82	64,26

Дані звіту про фінансові результати АКБ «Східно-Європейський банк», млн. грн.

Показники	01.01.2006	01.04.2006	01.07.2006	01.10.2006	01.01.2007	01.04.2007	01.07.2007	01.10.2007
Процентні доходи	34,37	10,13	21,13	31,74	42,64	12,00	24,62	39,42
Комісійні доходи	11,03	3,65	7,01	10,86	17,09	4,98	10,95	17,40
Результат від торговельних операцій	2,03	0,73	1,38	2,09	2,90	1,25	2,18	3,32
Інші операційні доходи	0,18	0,07	0,19	0,34	0,42	0,07	0,12	0,16
Інші доходи	0,15	0,00	0,01	0,02	0,08	0,01	0,04	0,06
Всього доходів	47,77	14,58	29,72	45,06	63,13	18,31	37,92	60,36
Процентні витрати	25,69	6,90	14,67	22,76	31,20	8,18	16,23	27,23
Комісійні витрати	0,84	0,35	0,66	1,06	2,78	0,33	1,17	2,09
Інші операційні витрати	1,11	0,41	1,16	2,19	3,08	0,85	1,73	2,60
Загальні адміністративні витрати	15,01	4,49	8,77	13,06	18,02	6,18	13,74	21,39
Відрахування в резерви	1,55	1,46	2,07	2,66	3,03	1,47	2,36	2,89
Податок на прибуток	0,69	0,09	0,49	0,67	1,18	0,05	0,40	0,61
Всього витрат	44,89	13,69	27,82	42,41	59,29	17,06	35,62	56,80
Чистий прибуток	2,88	0,89	1,90	2,65	3,84	1,25	2,29	3,55