

Рейтинговий звіт САМВ 001-003

Звіт про оновлення кредитного рейтингу контрагента

Контрагент:	ТОВ УКБ «Камбіо»
Тип кредитного рейтингу:	кредитний рейтинг позичальника (рейтинг контрагента) за Національною рейтинговою шкалою
Дата визначення:	30.03.07 р.
Дата оновлення:	18.12.07 р.
Результат оновлення:	підтвердження
Кредитний рейтинг:	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 ТОВ УКБ «Камбіо» за 2004-2006 роки та 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 або окремий 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 «+» або «-» позначають проміжні категорії (рівні) рейтингу відносно основних категорій (рівнів).

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

Рейтингова історія

Дата	30.03.07 р.	21.06.07	18.12.07
Рівень кредитного рейтингу	uaBB+	uaBBB-	uaBBB-
Прогноз	Стабільний	Стабільний	Стабільний
Рейтингова дія	Визначення	Підвищення	Підтвердження

Основні показники

Основні фінансові показники¹

Показник	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.	69,82	294,16	312,11	341,22	354,05	370,98	377,89	718,77	487,79
Кредитно-інвестиційний портфель, скоригований на суму резервів, млн. грн.	42,95	236,13	253,17	288,51	299,82	324,24	336,47	459,79	410,93
Кошти клієнтів, млн. грн.	16,77	174,05	172,75	190,41	183,36	231,28	211,23	303,41	381,65
Власний капітал, млн. грн.	38,02	40,58	40,94	41,64	50,52	52,31	59,62	60,03	60,27
Доходи, млн. грн.	5,95	33,37	11,06	24,49	39,27	55,02	15,14	32,22	51,75
Витрати, млн. грн.	5,94	31,81	10,70	23,43	37,08	51,47	14,53	31,20	50,49
Прибуток до сплати податку, млн. грн.	0,04	2,00	0,40	1,25	2,72	4,92	0,61	1,13	1,62
Чистий прибуток, млн. грн.	0,02	1,56	0,36	1,06	2,19	3,55	0,61	1,02	1,26
Доходність активів (ROA),%	0,02	0,53	-	-	-	0,96	-	-	-
Доходність капіталу (ROE),%	0,04	3,85	-	-	-	6,78	-	-	-

¹ ROA та ROE розраховано на звітну дату

Зміст

РЕЗЮМЕ	5
1. РОЗВИТОК БАНКІВСЬКОЇ СИСТЕМИ	8
1.1. Розвиток банківської системи.....	8
1.1.1. Тенденції розвитку економіки.....	8
1.1.2. Аналіз грошового ринку.....	8
1.1.3. Аналіз валютного ринку.....	9
1.1.4. Загальний стан банківської системи України.....	9
1.1.5. Фінансовий стан банків України.....	11
1.2. АКТИВИ ТА КРЕДИТНО-ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ПОРТФЕЛЬ.....	11
1.3. КАПІТАЛ.....	13
1.4. ЗОБОВ'ЯЗАННЯ.....	13
1.5. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ ДІЯЛЬНОСТІ.....	15
2. РОЗВИТОК ЯКІСНИХ ПОКАЗНИКІВ ДІЯЛЬНОСТІ БАНКУ	16
2.1. ЮРИДИЧНІ АСПЕКТИ ДІЯЛЬНОСТІ.....	16
2.1.1. Інформація про судові позови.....	16
2.1.2. Інформація про перевірки контролюючими органами.....	16
2.1.3. Операції з пов'язаними особами.....	16
2.2. ВІДНОСИНИ ВЛАСНОСТІ.....	17
2.3. РЕГІОНАЛЬНА МЕРЕЖА.....	17
2.4. КЛІЄНТСЬКА БАЗА.....	18
2.5. ПЛАТІЖНІ КАРТКИ.....	19
3. ФІНАНСОВІ ПОКАЗНИКИ ДІЯЛЬНОСТІ БАНКУ	20
3.1. ВИКОНАННЯ НОРМАТИВІВ НБУ.....	20
3.2. ДЖЕРЕЛА ФОРМУВАННЯ РЕСУРСІВ.....	20
3.2.1. Капітал.....	20
3.2.2. Зобов'язання.....	21
3.3. НАПРЯМИ РОЗМІЩЕННЯ КОШТІВ.....	23
3.3.1. Активи.....	23
3.4. ЛІКВІДНІСТЬ.....	27
4. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ ДІЯЛЬНОСТІ	29
4.1.1. Доходи.....	29
4.1.2. Витрати.....	29
4.1.3. Прибуток.....	30
5. ВИКОНАННЯ ПЛАНОВИХ ПОКАЗНИКІВ ТА СТРАТЕГІЯ РОЗВИТКУ	31
ВИСНОВОК	32
ДОДАТКИ	33
Додаток до Рейтингового звіту №1.....	34
Додаток до Рейтингового звіту №2.....	35
Додаток до Рейтингового звіту №3.....	36

Резюме

Протягом III кварталів поточного року ТОВ УКБ «Камбіо» продовжило нарощувати основні балансові показники та клієнтську базу за основними категоріями клієнтів. При цьому, у поточному році на діяльності Банку позначилися операційні ризики, що пов'язані із розвитком Банку та послабленням внутрішнього контролю над його діяльністю. Ступінь інформаційної відкритості ТОВ УКБ «Камбіо» залишається на прийнятному рівні.

За результатами проведених перевірок НБУ було виявлено порушення, зокрема, порушення економічних нормативів НБУ, результатами яких є застереження та штрафні санкції. Система управління ризиками та планування перебуває на стадії становлення та потребує подальшого удосконалення.

Статутний капітал Банку за III квартали 2007 року було збільшено на 10 млн. грн., проте структура основних учасників значних змін на зазнала. На кінець III кварталу 2007 року істотною участю у Банку володіють 7 фізичних осіб, а окремі з них також здійснюють оперативне управління Банком. Частка кожного з інших учасників не перевищує 10% капіталу, проте окремі з них входять до складу колегіальних органів управління.

Станом на 01.10.07 р. територіальна мережа Банку складається з 3 філій (Донецька, Дніпропетровська та Луганська) та 4 відділень у Донецькому, Луганському та Київському регіоні. Філії Банку здійснюють активні операції в межах встановлених лімітів. План розвитку мережі Банку за регіонами було переглянуто, а термін відкриття окремих територіальних підрозділів перенесено.

Картковий бізнес ТОВ УКБ «Камбіо» перебуває на стадії становлення. Банком отримано дозвіл на емісію платіжних карток системи Visa, а їх поширення серед клієнтів Банк планує здійснювати шляхом реалізації зарплатних проектів, та як суміжні продукти. Значними є також заплановані капіталовкладення у розвиток карткового бізнесу.

Клієнтська база ТОВ УКБ «Камбіо» продовжувала зростати за основними категоріями клієнтів, проте, незважаючи на її зростання, є слабкою, що може обмежити подальший розвиток Банку. За останній рік дещо поліпшилася якісна складова у клієнтській базі (Банк заміщує бланкові споживчі кредити, іпотечними кредитами за програмою рефінансування ДІУ). У серпні 2007 року було розширено банківську ліцензію, що може дозволити розширити спектр послуг для існуючих та потенційних клієнтів ТОВ УКБ «Камбіо».

Зберігаються концентрації залучених та розміщених ресурсів за видами економічної діяльності, а також значні дисбаланси ресурсної бази та вкладень за типами контрагентів.

Протягом усього періоду значення нормативу кредитного ризику наближалися до граничних, що свідчить про схильність ТОВ УКБ «Камбіо» до кредитування у

великих обсягах. При цьому, нормативи капіталізації та ліквідності є достатніми, а нормативи інвестування – низькими.

Наразі ліквідність ТОВ УКБ «Камбіо» залишається на прийнятному рівні, проте в подальшому може обмежитися низькою диверсифікацією ресурсної бази за окремими клієнтами; схильністю ТОВ УКБ «Камбіо» до великих кредитних ризиків, що може суттєво обмежити грошові надходження за умови погіршення фінансового стану окремих клієнтів, а також низькою нефінансових чинників, що негативно впливають на можливості Банку щодо залучення ресурсів.

Ресурсна база ТОВ УКБ «Камбіо» зростала за рахунок власних (капітал) та залучених (кошти банків, суб'єктів господарювання та фізичних осіб) коштів; при цьому у структурі ресурсів відбулися перегрупування: у депозитному портфелі зростає частка коштів приватних клієнтів.

Структура власного капіталу є доброю, проте темп його зростання є незначним, що в подальшому може спричинити значне зниження рівня фінансової незалежності за умови збереження схильності Банку до великих ризиків. Динаміка залучених ресурсів є нестабільною, а їх концентрація за окремими кредиторами – значною, що обмежує ліквідність ТОВ УКБ «Камбіо».

Активи Банку протягом аналізованого періоду зростали за рахунок кредитного портфеля та міжбанківських кредитів, при цьому, динаміка останніх мала нестабільну тенденцію. Питома вага робочих активів залишається на високому рівні, проте частка негативно-класифікованих активів значно знизилася, за одночасного зростання обсягу прострочених та сумнівних позик.

Зростання кредитного портфеля ТОВ УКБ «Камбіо» відбувалося за рахунок кредитів, наданих суб'єктам господарювання та фізичним особам, у тому числі, за рахунок іпотечних кредитів, проте частка останніх у кредитному портфелі наразі залишається низькою. Слід зазначити, що темп зростання врахованого забезпечення значно поступався темпу приросту кредитного портфеля. Загалом, якість кредитного портфеля ТОВ УКБ «Камбіо» є задовільною: питома вага прострочених та сумнівних позик незначна, заборгованість за вексельними кредитами відсутня, а рівень резервування за кредитними операціями хоч і є низьким, проте достатнім для покриття сумнівної заборгованості. ТОВ УКБ «Камбіо» схильний до прийняття великих кредитних ризиків, хоча концентрація кредитного портфеля за окремими кредитами знизилася. Порівняно з початком року значно збільшився обсяг фінансування клієнтів за позабалансовими операціями (збільшився обсяг авальованих векселів (на 71%), а загальний обсяг наданих гарантій та авалів на кінець III кварталу перевищив регулятивний капітал Банку).

Структура основних складових доходів та витрат значних змін не зазнала, проте основні показники, які характеризують ефективність діяльності, мають тенденцію до зниження.

Стратегія розвитку ТОВ УКБ «Камбіо» у поточному році значних змін не зазнала, та передбачає зростання балансових і поліпшення якісних показників. При цьому,

за III квартали поточного року спостерігалися відхилення між запланованими та фактичними значеннями балансових показників.

Основними чинниками, які обмежують рівень кредитного рейтингу Банку є обмежені можливості формування ресурсної бази, необхідність удосконалення внутрішнього контролю та планування, а також схильність ТОВ УКБ «Камбіо» до операційних та великих кредитних ризиків. Слабкий розвиток регіональної мережі обмежує можливості Банку щодо залучення клієнтів та обумовлює значну концентрацію ресурсної бази та кредитного портфеля за окремими контрагентами, що наражає банк на кредитний, галузевий та регіональний ризик в умовах зростаючої конкуренції на ринку банківських послуг України.

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 перше півріччя 2007 р.);
- зменшення рівня перерозподілу ВВП через бюджет. У січні-травні 2007 р. доходи зведеного бюджету України становили 33,8% до ВВП, видатки – 30,3%. Порівняно з відповідним періодом минулого року частка перерозподілу ВВП через зведений бюджет скоротилася на 1,8 в. п., видатків зведеного бюджету України у ВВП – на 4,7 в. п. відповідно.

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

1.1.2. Аналіз грошового ринку

Ситуація на грошово-кредитному ринку впродовж першого півріччя була стабільною.

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

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

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

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

1.1.5. Фінансовий стан банків України

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

1.2. Активи та кредитно–інвестиційний портфель

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

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

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

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

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

Структуру активів¹ банківської системи України наведено на діаграмі нижче.

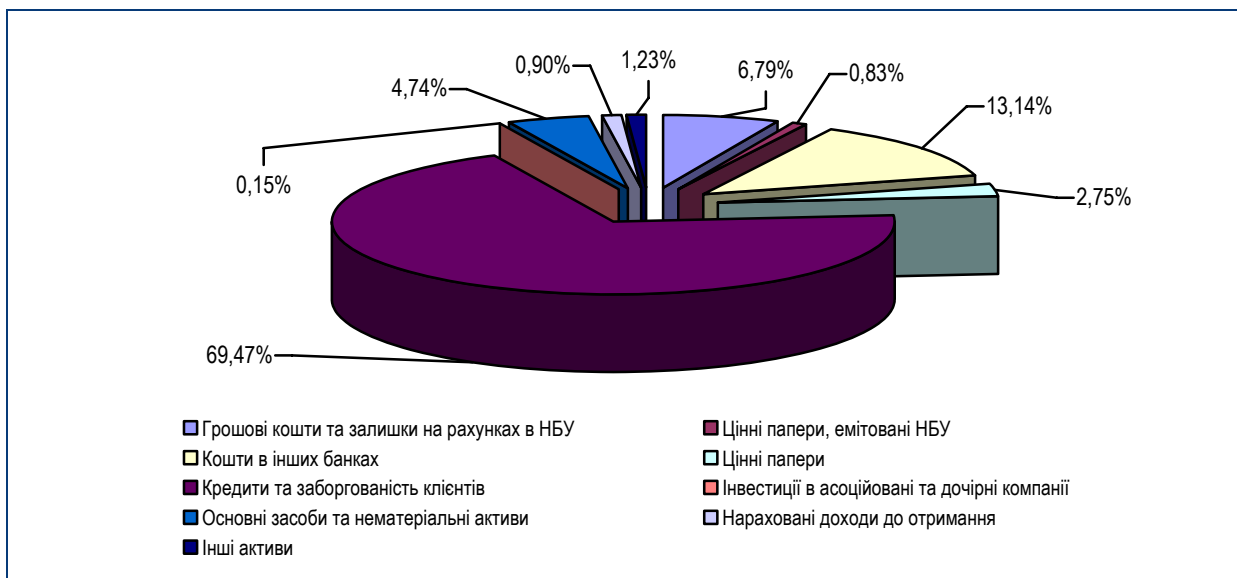


Рисунок 1.1. Структура активів банківської системи України

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 першого півріччя), що свідчить про зростання питомої ваги несплачених в строк процентів за наданими кредитами.²

¹ Без урахування сформованих резервів під активні операції

² Сумнівні та прострочені понад 31 день

1.3. Капітал

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

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

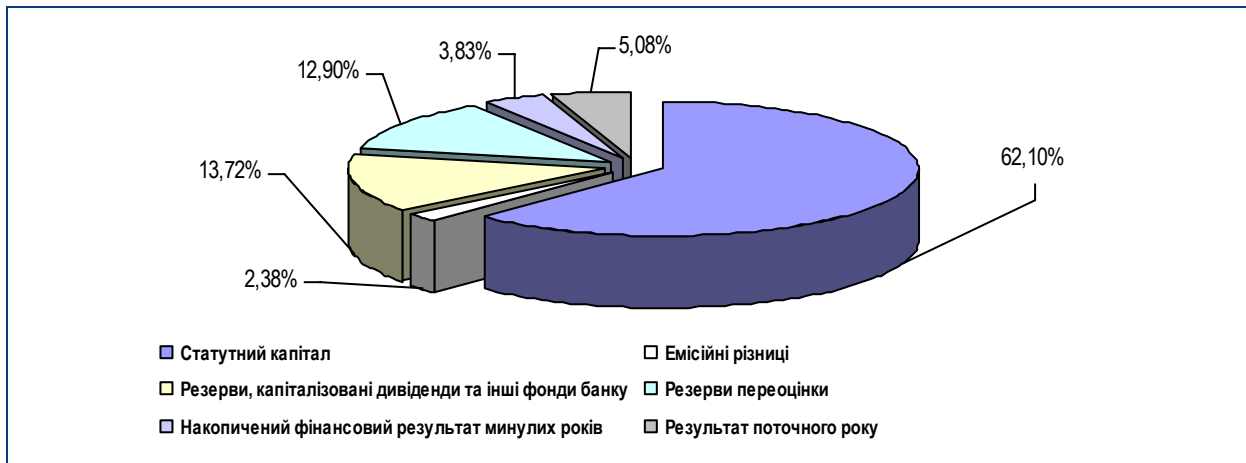


Рисунок 1.2. Структура балансового капіталу банківської системи України

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.

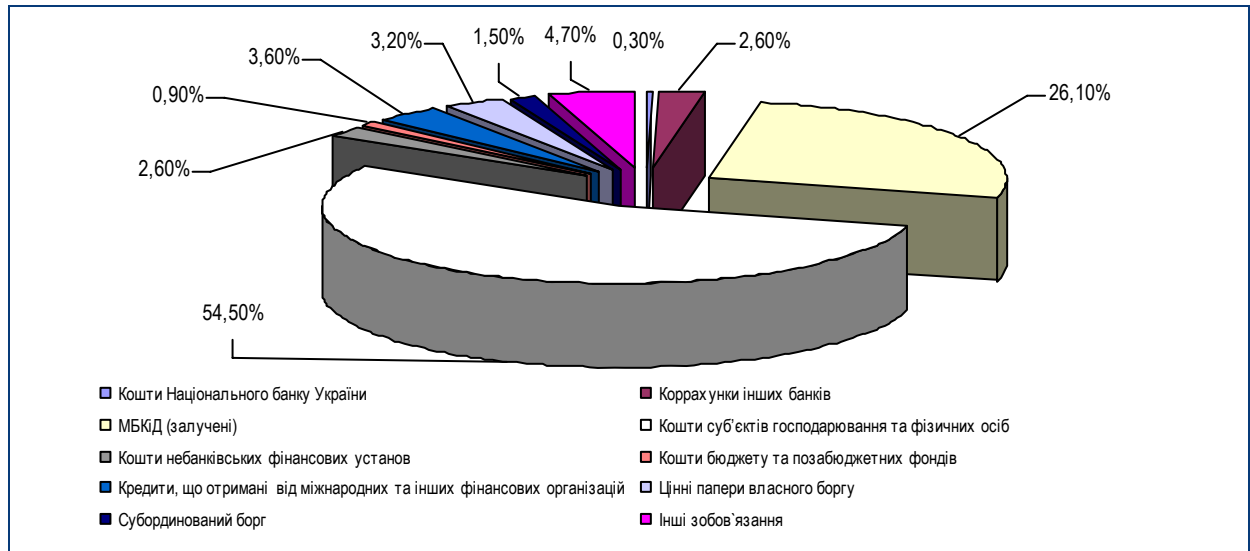


Рисунок 1.3. Структура зобов'язань банківської системи України

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 першому півріччі поточного року були процентні (74,9%) та комісійні (18,3%). Питома вага торговельного доходу знизилася з 5,4% у першому півріччі 2006 року до 4,5% за січень-червень поточного року.

Витрати українських банків за січень-червень поточного року склали 25,24 млрд. грн., що на 61,2% більше витрат аналогічного періоду 2006 року. Зростання обсягу строкових ресурсів спричинило незначне збільшення процентних витрат, частка яких склала 47,9% (у 2006 році – 46,1%). Питома вага комісійних витрат залишається незмінною (2,1%), а частка загально-адміністративних витрат¹ та витрат на формування резервів, навпаки, знизилася до 11,8% та 5,4% відповідно.

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

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

В процесі діяльності Банк виступав відповідачем та позивачем за судовими позовами. На початок IV кварталу 2007 року ТОВ УКБ «Камбіо» є відповідачем за 5 судовими позовами, переважно немайнового характеру. Ризик для банку несуть позовні провадження за авальованими векселями (понад 2,7 млн. грн.), що негативно може вплинути на результати діяльності Банку за умови вирішення їх на користь позивачів.

Банк також є учасником ряду судових позовів як позивач, переважно за позовами до окремих позичальників, що свідчить про наявність на балансі Банку потенційно проблемних кредитів та про роботу з проблемною заборгованістю.

Відповідно до наданої Банком інформації, обсяг штрафів та пені, отриманої ТОВ УКБ «Камбіо» за дев'ять місяців поточного року склав 131,44 тис. грн.

2.1.2. Інформація про перевірки контролюючими органами

З початку 2007 року контролюючими органами було проведено 3 перевірки діяльності Банку та його структурних підрозділів.

За результатами окремих перевірок було виявлено порушення. Нараховані штрафні санкції сплачено Банком, а також розроблено план заходів щодо усунення застережень, що проте не чинило значного впливу на фінансові показники Банку.

2.1.3. Операції з пов'язаними особами

Відповідно до даних звітності Банку, на кінець III кварталу 2007 року афілійовані особи до банку відсутні.

Обсяг операцій з інсайдерами є незначним: станом на 01.10.07 р. питома вага кредитів, наданих пов'язаним особам не перевищила 2% кредитного портфеля Банку; частка депозитів, залучених від інсайдерів у депозитному портфелі ТОВ УКБ «Камбіо», не перевищує 10%.

В процесі діяльності ТОВ УКБ «Камбіо» виступав учасником судових позовів як позивач та відповідач. Загальний обсяг позовів є не значним, та не чинить суттєвого впливу на фінансові показники Банку. При цьому, негативно на Банк може вплинути вирішення на користь позивачів позовів за авальованими векселями. У результаті перевірок, проведених контролюючими органами було виявлено незначні порушення. Нараховані штрафні санкції Банком сплачено, а також розроблено план заходів щодо усунення застережень. Обсяг операцій з інсайдерами є незначним.

2.2. Відносини власності

Статутний фонд ТОВ УКБ «Камбіо» було збільшено у поточному році на 10 млн. грн., проте структура основних учасників Банку не змінювалася.

Станом на 01.10.07 р. істотною участю у ТОВ УКБ «Камбіо» володіли наступні фізичні особи:

- Ленінг М.Г. (пряма участь – 37,8337%; загальна участь – 37,8337%);
- Тарадайко Н.А. (пряма участь – 9,4343%; загальна участь – 19,5855%);
- Тарадайко Д.О. (пряма участь – 4,8864%; загальна участь – 19,5855%);
- Тарадайко О.В. (пряма участь – 5,4007%; загальна участь – 10,2871 %);
- Полянська Т.П. (пряма участь – 5,2648%; загальна участь – 14,6991 %);
- Чабаненко А.К. (пряма участь – 9,4343%; загальна участь – 13,8362 %);
- Чабаненко О.К. (пряма участь – 4,4019%; загальна участь – 13,8362 %).

Всі перелічені вище учасники мають відповідні дозволи НБУ на право володіння істотною участю.

Частка у капіталі кожного з інших 8 учасників не перевищує 10%, проте окремі з них здійснюють оперативне управління Банком.

З початку 2007 року статутний капітал Банку зріс до 58,74 млн. грн., проте структура учасників значних змін не зазнала. Власники істотної участі мають відповідні дозволи НБУ, а окремі учасники (у тому числі міноритарні) беруть участь в оперативному управлінні Банком.

2.3. Регіональна мережа

Протягом III кварталів 2007 року ТОВ УКБ «Камбіо» продовжило відкривати територіальні підрозділи.

Станом на 01.10.07 р. територіальна мережа Банку складається з 3 філій (Донецька, Дніпропетровська та Луганська) та 4 відділень у Донецькому, Луганському та

Київському регіоні. Філії Банку здійснюють активні операції в межах встановлених лімітів.

Відповідно до стратегії розвитку, у 2007 році було заплановано відкриття відділень у м. Києві (1 відділення у I кварталі), Кривому Розі (1 відділення у II кварталі) та Дніпропетровську (1 відділення у III кварталі).

Станом на 01.10.2007 р. документація, необхідна для відкриття відділень у м. Києві та у м. Дніпропетровську, знаходиться у стані підготовки для передачі в НБУ для реєстрації. Відкриття зазначених відділень перенесено на I півріччя 2008 року. Замість відділення у м. Кривий Ріг, у червні 2007 року було відкрито відділення №1 філії «Луганська дирекція ТОВ УКБ «Камбіо» у смт. Слав'яносербську.

За результатом III кварталу 2007 року філії працювали беззбитково, а збитки у минулих періодах були зумовлені незначним періодом функціонування територіальних підрозділів.

Територіальна мережа ТОВ УКБ «Камбіо» наразі перебуває на стадії розвитку: станом на 01.10.07 р. функціонувало 7 територіальних підрозділів у Донецькому, Дніпропетровському та Луганському регіонах, з яких 3 – філії. У I кварталі 2008 року передбачено відкриття 2 відділень. Філії Банку здійснюють активні операції в межах встановлених лімітів.

2.4. Клієнтська база

Станом на 01.10.07 р. у ТОВ УКБ «Камбіо» обслуговувалося 1998 клієнтів, у тому числі 2 бюджетні установи, 31 небанківська фінансова установа та 1,38 тисяч фізичних осіб. Загальна кількість рахунків, відкритих у Банку на цю дату склала 3,4 тисячі, у тому числі 966 – вкладні.

Протягом року спостерігалось зростання клієнтської Бази за окремими категоріями клієнтів, при цьому основна їх кількість сконцентрована у Київському та Донецькому регіонах.

Так, кількість юридичних осіб позичальників з початку року збільшилася на 19 клієнтів (до 142 станом на 01.10.07 р.), кількість клієнтів на розрахунково-касовому обслуговуванні за відповідний період зросла на 178 (до 812). При цьому, кількість вкладників та кількість клієнтів за іншими операціями значних змін не зазнали (кількість суб'єктів, яким було надано гарантії зросла з 39 до 44).

У структурі клієнтської бази Банку за фізичними особами спостерігалось зменшення кількості позичальників, насамперед, за рахунок погашення бланкових споживчих кредитів, за одночасного зростання кількості позичальників за програмами іпотечного кредитування.

У серпні поточного року Банком було отримано письмовий дозвіл на розширення переліку операцій, згідно з яким Банку дозволено проводити операції з

банківськими металами на валютному ринку України, а також операції з довірчого управління грошовими коштами та цінними паперами за договорами з юридичними та фізичними особами. Надалі це може диверсифікувати клієнтську базу ТОВ УКБ «Камбіо» за рахунок проведення цих операцій.

Клієнтська база ТОВ УКБ «Камбіо» продовжувала зростати за основними категоріями клієнтів, проте, незважаючи на її зростання, є слабкою, що може обмежити подальший розвиток Банку. За останній рік поліпшилася якісна складова у клієнтській базі (Банк заміщує бланкові споживчі кредити, іпотечними кредитами за програмою рефінансування ДІУ). У серпні 2007 року було розширено банківську ліцензію, що може дозволити розширити спектр послуг для існуючих та потенційних клієнтів ТОВ УКБ «Камбіо».

2.5. Платіжні картки

Наразі Банк не здійснює емісію платіжних карток, проте з 2006 року є асоційованим учасником Visa International за спонсорства ПУМБ. Відповідно до рішення Комітету по управлінню ВІЗА ТОВ УКБ «Камбіо» було надано право на емісію карт Visa Electron, Visa/PLUS (АТМ еквайрінг) та видачу готівки.

Поширення платіжних карт заплановано при реалізації зарплатних проектів та як суміжні продукти клієнтам Банку.

У цілому, Банком планується протягом 3-х років встановити 33 банкомати та 60 POS-терміналів у різних регіонах України, та емітувати понад 3,5 тисячі платіжних карток.

Станом на 01.10.07 р. створено Відділ по роботі з пластиковими картками та проводилася робота з тестування системи обміну інформації між платіжним карткам та процесинговим центром ЗАТ «ПУМБ». ТОВ УКБ «Камбіо» одержано право на емісію та еквайрінг платіжних карток Visa Electron (10.10.07 р.). Заплановано емісію до кінця поточного року.

Картковий бізнес ТОВ УКБ «Камбіо» перебуває на стадії становлення. Банком отримано дозвіл на емісію платіжних карток системи Visa, а їх поширення серед клієнтів Банк планує здійснювати шляхом реалізації зарплатних проектів та як суміжні продукти. Значними є також заплановані капіталовкладення у розвиток карткового бізнесу.

3. Фінансові показники діяльності банку

3.1. Виконання нормативів НБУ

Регулятивний капітал ТОВ УКБ «Камбіо» з початку року зріс на 8,2 млн. грн., а його структура залишається доброю (частка капіталу I рівня станом на 01.10.07 р. склала 98%), а капіталізація Банку є достатньою: нормативи адекватності регулятивного та основного капіталу перевищують граничні нормативні значення та, загалом, є співставними із середніми значеннями по банківській системі України.

Нормативи ліквідності є вищими за середні значення по банківській системі України та, загалом, є достатніми для нівелювання поточних ризиків.

ТОВ УКБ «Камбіо» є схильним до кредитування у великих обсягах. Норматив максимального ризику на одного контрагента (Н7) перебуває на межі його граничного значення (протягом аналізованого періоду Банк порушував даний норматив), а загальний обсяг великих кредитів у 4 рази перевищує регулятивний капітал Банку, про що свідчить значення нормативу Н8.

Значення економічних нормативів ТОВ УКБ «Камбіо» наведено у Додатку 3

Протягом усього періоду значення нормативу кредитного ризику (Н7) наближалися до граничних, що свідчить про схильність ТОВ УКБ «Камбіо» до кредитування у великих обсягах. У поточному році ТОВ УКБ «Камбіо» було порушено норматив кредитного ризику на одного контрагента. При цьому, капіталізація Банку та його ліквідність є достатньою, а нормативи інвестування є низькими.

3.2. Джерела формування ресурсів

3.2.1. Капітал

Власний капітал ТОВ УКБ «Камбіо» з початку року зріс на 7,96 млн. грн., а його основною складовою залишається статутний фонд. Структуру капіталу Банку наведено у таблиці нижче (Таблиця 3.1).

Таблиця 3.1. Власний капітал ТОВ УКБ «Камбіо», млн. грн.

Показник	01.01.06	01.04.06	01.07.06	01.10.06	01.01.07	01.04.07	01.07.07	01.10.07	Темп росту за 2006 рік, рази	Темп приросту за 9 міс.2007 року, %
Сплачений статутний капітал	39,01	39,01	40,50	48,26	48,68	55,38	58,74	58,74	1,24	20,66
Загальні резерви, емісійні різниці та інші фонди банку	0,00	0,00	0,08	0,08	0,08	0,08	0,27	0,27	101,49	243,39
Результат минулих років	-	1,56	-	-	-	3,55	-	-	-	-
Результати переоцінки	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Фінансовий результат поточного року	1,56	0,36	1,06	2,19	3,55	0,61	1,02	1,26	1,40	-64,49
Власний капітал	40,58	40,94	41,64	50,52	52,31	59,62	60,03	60,27	1,25	15,22

У I кварталі 2007 року зростання статутного фонду відбулося за рахунок внесків учасників, а у II кварталі – за рахунок нерозподіленого прибутку.

Питома вага інших складових у власному капіталі ТОВ УКБ «Камбіо» є незначною.

3.2.2. Зобов'язання

З початку року чисті зобов'язання ТОВ УКБ «Камбіо» збільшилися на 108,85 млн. грн., у тому числі за рахунок коштів фізичних осіб на 102,13 млн. грн. Структуру чистих зобов'язань Банку наведено у таблиці нижче.

Таблиця 3.2. Чисті зобов'язання ТОВ УКБ «Камбіо», млн. грн.

Показник	01.01.06	01.04.06	01.07.06	01.10.06	01.01.07	01.04.07	01.07.07	01.10.07	Темп росту за 2006 рік, рази	Темп приросту за 9 міс.2007 року, %
Заборгованість перед НБУ	10,40	18,70	19,30	23,70	15,40	5,48	16,68	12,28	2,28	-20,26
Кошти банків	60,66	54,81	45,02	46,35	38,55	63,98	310,31	7,58	0,76	-80,35
Кошти бюджету та позабюджетних фондів	-	0,00	-	-	-	-	-	-	-	-
Кошти юридичних осіб	139,46	136,96	151,12	134,75	148,31	131,82	119,62	196,55	0,97	32,52
Кошти фізичних осіб	34,59	35,79	39,28	48,61	82,97	79,41	183,80	185,10	1,41	123,10
Кредити, що отримані від міжнародних та інших фінансових організацій	-	-	-	0,50	2,10	1,29	0,00	-	-	-
Боргові цінні папери	-	13,93	31,15	44,43	22,93	28,67	19,33	17,81	-	-22,34
Інші зобов'язання	8,47	10,98	13,70	5,19	8,40	7,61	9,02	8,20	0,61	-2,40
Разом зобов'язання	253,59	271,17	299,58	303,53	318,67	318,26	658,74	427,52	1,20	34,16

У структурі зобов'язань Банку зросла питома вага коштів фізичних осіб, які станом на 01.10.07 р. формують 43% чистих зобов'язань банку. За останній квартал зросла

також частка коштів суб'єктів господарювання, при значному зниженні коштів інших банків.

Обсяг короткострокових кредитів, отриманих в НБУ станом на 01.10.07 р. склав 12,28 млн. грн., що на 4,4 млн. грн. менше, ніж на кінець II кварталу 2007 року.

На кінець II кварталу 2007 року значно зріс обсяг коштів банків на коррахунках, та розміщених в інших банках у тій же валюті (переважно коштів на коррахунках та короткострокових міжбанківських кредитів), які було тимчасово розміщено ТОВ УКБ «Камбіо» на міжбанківському ринку. Обсяг коштів, залучених шляхом емісії ощадних сертифікатів, знизився з початку року, та станом на 01.10.07 р. складає 17,25 млн. грн.

Основу ресурсної бази Банку формують кошти клієнтів, які з початку року збільшилися на 150,37 млн. грн. (Таблиця 3.3).

Таблиця 3.3. Кошти клієнтів ТОВ УКБ «Камбіо», млн. грн.

Показник	01.01.06	01.04.06	01.07.06	01.10.06	01.01.07	01.04.07	01.07.07	01.10.07	Темп росту за 2006 рік, рази	Темп приросту за 9 міс.2007 року, %
Кошти фізичних осіб, в т.ч.:	34,59	35,79	39,28	48,61	82,97	79,41	183,80	185,10	1,41	123,10
до запитання	2,00	0,66	0,87	1,30	2,31	9,46	2,71	2,61	0,65	13,24
строкові	32,59	35,14	38,41	47,31	80,66	69,96	181,08	182,49	1,45	126,24
Кошти юридичних осіб, в т.ч.:	139,46	136,96	151,12	134,75	148,31	131,82	119,62	196,55	0,97	32,52
до запитання	8,94	26,54	17,54	29,61	28,24	28,60	15,80	69,24	3,31	145,15
строкові	130,53	110,42	133,59	105,14	120,07	103,22	103,81	127,31	0,81	6,03
Всього коштів клієнтів	174,05	172,75	190,41	183,36	231,28	211,23	303,41	381,65	1,05	65,01
Строкові кошти у депозитному портфелі, %	93,72	84,26	90,33	83,14	86,79	81,98	93,90	81,17	-	-
Кошти фізичних осіб у депозитному портфелі, %	19,87	20,72	20,63	26,51	35,87	37,59	60,58	48,50	-	-

Концентрація ресурсної бази Банку за окремими кредиторами залишається значною, що створює значний ризик ліквідності для банку. Станом на 01.10.07 р. кошти 20 найбільших контрагентів формують майже 60% зобов'язань Банку, при цьому частка строкових коштів 10 найбільших вкладників у строковому депозитному портфелі на цю дату складає 66%.

Концентрація залучених ресурсів за видами економічної діяльності залишається значною: на кінець III кварталу поточного року питома вага торгових підприємств та фінансових компаній у коштах юридичних осіб перевищила 32% та 31% відповідно. При цьому, спостерігаються значні дисбаланси у структурі залучених та розміщених коштів та типами контрагентів.

Окремі показники, які характеризують якість пасивної бази, зокрема, коефіцієнт клієнтської бази та коефіцієнт міжбанківських ризиків перебувають на прийнятному рівні.

Ресурсна база ТОВ УКБ «Камбіо» зростала за рахунок власних (капітал) та залучених (кошти банків, суб'єктів господарювання та фізичних осіб) коштів. У структурі залучених ресурсів відбулися перегрупування: у депозитному портфелі зростає частка коштів приватних клієнтів.

Структура власного капіталу є доброю, проте темп його зростання є незначним, що в подальшому може спричинити значне зниження рівня фінансової незалежності за умови збереження схильності Банку до великих ризиків. Динаміка залучених ресурсів є нестабільною, а їх концентрація за окремими кредиторами – значною, що обмежує ліквідність ТОВ УКБ «Камбіо».

3.3. Напрями розміщення коштів

3.3.1. Активи

З початку 2007 року чисті активи ТОВ УКБ «Камбіо» збільшилися на 116,81 млн. грн., у тому числі за рахунок кредитного портфеля – на 106,79 млн. грн. Структуру чистих активів ТОВ УКБ «Камбіо» наведено у таблиці нижче.

Таблиця 3.4. Чисті активи ТОВ УКБ «Камбіо», млн. грн.

Показник	01.01.06	01.04.06	01.07.06	01.10.06	01.01.07	01.04.07	01.07.07	01.10.07	Темп росту за 2006 рік, рази	Темп приросту за 9 міс.2007 року, %
Високоліквідні активи	41,04	39,19	30,30	26,54	29,46	16,47	237,23	50,06	0,65	69,92
МБКід	38,90	31,55	39,98	38,89	52,36	50,76	129,84	37,62	1,00	-28,15
Кредитний портфель	199,54	223,22	250,38	263,66	275,47	291,23	336,90	382,25	1,32	38,77
Цінні папери	-	-	-	-	-	0,02	0,02	-	-	-
Резерви під активні операції	(2,31)	(1,63)	(1,91)	(2,78)	(3,64)	(5,79)	(7,22)	(9,08)	1,20	149,09
Довгострокові інвестиції	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Основні фонди	12,14	13,01	9,95	11,79	14,06	13,99	11,61	16,91	0,97	20,29
Інші активи	4,86	6,76	12,53	15,94	3,28	11,20	10,39	10,03	3,28	205,76
Разом активів	294,16	312,11	341,22	354,05	370,98	377,89	718,77	487,79	1,20	31,49

Значне зростання інших активів відбулося, переважно, за рахунок дебіторської заборгованості за цінними паперами, тоді як інші їх складові значних змін не зазнали.

Зростання довгострокових вкладень відбулося, насамперед, за рахунок капітальних інвестицій у основні засоби, балансова вартість яких у III кварталі 2007 року зросла на 7,2 млн. грн.

Загалом, протягом аналізованого періоду питома вага неробочих активів у чистих активах Банку не перевищувала 10% (станом на 01.10.07 р. – 6,44%).

Основним доходним активом ТОВ УКБ «Камбіо» залишається кредитно-інвестиційний портфель (Таблиця 3.5).

Таблиця 3.5. Кредитно-інвестиційний портфель ТОВ УКБ «Камбіо», млн. грн.

Показник	01.01.06	01.04.06	01.07.06	01.10.06	01.01.07	01.04.07	01.07.07	01.10.07	Темп росту за 2006 рік, рази	Темп приросту за 9 міс. 2007 року, %
Міжбанківські кредити та депозити	38,90	31,55	39,98	38,89	52,36	50,76	129,84	37,62	1,00	-28,15
Кредити клієнтам	199,54	223,22	250,38	263,66	275,47	291,23	336,90	382,25	1,32	38,77
Цінні папери	-	-	-	-	-	0,02	0,02	-	-	-
Разом КІП	238,44	254,77	290,36	302,56	327,83	342,01	466,76	419,87	1,27	28,08

Міжбанківські операції

Банк є активним учасником на міжбанківському ринку, та використовує ринок міжбанківського кредитування як для управління ліквідністю, так і для проведення операцій спекулятивного характеру.

Станом на 01.10.07 р. у міжбанківські кредити було розміщено менше ніж 10% кредитно-інвестиційного портфеля Банку (станом на 01.07.07 р. – 27,8%), а прострочена та сумнівна заборгованість за міжбанківськими кредитами відсутня.

Станом на 01.10.07 р. обсяг сформованих резервів за міжбанківськими коштами склав 0,75 млн. грн., або 1,6% від загального обсягу коштів, розміщених ТОВ УКБ «Камбіо» на міжбанківському ринку.

Кредитні операції з клієнтами

Портфель кредитів, наданих суб'єктам господарювання та фізичним особам з початку року зріс на 106,79 млн. грн., а у його структурі зросла питома вага балансової заборгованості за кредитами фізичних осіб (Таблиця 3.6).

Таблиця 3.6. Кредитний портфель ТОВ УКБ «Камбіо»

Показник	01.01.06	01.04.06	01.07.06	01.10.06	01.01.07	01.04.07	01.07.07	01.10.07	Темп росту за 2006 рік, рази	Темп приросту за 9 міс.2007 року, %
Кредити юридичним особам, в т.ч.:	139,81	155,21	170,16	173,61	185,61	199,14	240,56	275,45	1,24	48,40
кредити "овердрафт"	0,71	0,97	2,07	1,41	14,58	18,77	17,13	14,47	1,99	-0,78
кредити, що надані за операціями РЕПО	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
кредити, що надані за врахованими вексялями	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
вимоги, що придбані за операціями факторингу	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
короткострокові кредити	89,28	97,93	105,61	98,06	92,71	104,88	138,12	172,28	1,10	85,84
довгострокові кредити	49,20	55,55	60,20	72,72	76,31	72,45	80,95	85,52	1,48	12,07
прострочена та сумнівна заборгованість	0,63	0,76	2,27	1,42	2,01	3,04	4,36	3,17	2,27	57,94
Кредити фізичним особам, в т.ч.:	59,72	68,01	80,22	90,06	89,86	92,10	96,34	106,81	1,51	18,86
короткострокові кредити фізичним особам	10,70	13,65	16,05	17,86	21,15	24,97	26,63	28,69	1,67	35,64
довгострокові кредити фізичним особам	48,82	51,34	59,19	66,03	61,21	61,60	61,20	69,67	1,35	13,82
короткострокові іпотечні кредити	-	-	-	-	1,39	0,38	0,18	-	-	-100,00
довгострокові іпотечні кредити	-	2,63	4,53	5,61	5,63	4,29	6,83	7,14	-	26,84
прострочена та сумнівна заборгованість	0,20	0,39	0,45	0,55	0,48	0,86	1,50	1,31	2,75	173,18
Сформовані резерви під кредити, що надані клієнтам	(2,27)	(1,53)	(1,84)	(2,60)	(3,28)	(5,43)	(6,97)	(8,22)	1,15	150,23
Всього кредитний портфель не скоригований на резерви	199,54	223,22	250,38	263,66	275,47	291,23	336,90	382,25	1,32	38,77

Заборгованість за врахованими вексялями, операціями РЕПО та факторингу відсутня, а основу кредитного портфеля Банку формує балансова заборгованість за короткостроковими кредитами, наданими суб'єктам господарювання.

Концентрація кредитного портфеля Банку за основними позичальниками залишається значною, хоча має тенденцію до зниження: станом на 01.10.07 р. питома вага кредитів, наданих 20 найбільшим позичальникам у кредитному портфелі склала 28,6%, проте їх обсяг у 1,9 рази перевищує капітал першого рівня Банку. Значення нормативу великих кредитних ризиків за вересень склало 425,66%, а значення нормативу максимального ризику на 1 контрагента (Н7) перебувало на граничному рівні протягом усього аналізованого періоду (Банком було порушено цей норматив).

Концентрація кредитного портфеля ТОВ УКБ «Камбіо» за видами економічної діяльності залишається значною. На кінець III кварталу поточного року питома вага

заборгованості торгових підприємств у кредитному портфелі суб'єктів господарювання перевищила 38%.

Порівняно з початком року значно змінилася структура кредитного портфеля Банку за категоріями ризику. У структурі кредитного портфеля за категоріями ризику переважають кредити, класифіковані як «стандартні» та «під контролем». Питома вага сумнівних та безнадійних кредитів є незначною (станом на 01.10.07 р. – 1,14% та 0,16% відповідно).

Темп зростання врахованого забезпечення (5% з початку року) значно поступався приросту балансової заборгованості за кредитами, а у його структурі зросла питома вага нерухомого майна. У структурі врахованого забезпечення значною залишається частка інших майнових прав (18,8% станом на 01.10.07 р.), тоді як частка незабезпеченої заборгованості¹ на кінець III кварталу поточного року склала майже 24%.

Кредити та депозити Банку є помірно збалансованими за валютами.

Слід зазначити, що порівняно з початком року значно збільшився обсяг авальованих векселів (на 71%), а загальний обсяг наданих гарантій та авалів на кінець III кварталу перевищив регулятивний капітал Банку.

¹ Заборгованість, яка береться до розрахунку чистого кредитного ризику згідно даних фінансової звітності (30 файлу).

Операції з цінними паперами

ТОВ УКБ «Камбіо» не є активним учасником на ринку цінних паперів, проте має необхідні ліцензії для здійснення професійної діяльності на ринку цінних паперів. Станом на 01.10.07 р. цінні папери у портфелі Банку відсутні.

Активи Банку протягом аналізованого періоду зростали за рахунок кредитного портфеля та міжбанківських кредитів, при цьому, динаміка останніх мала нестабільну динаміку. Питома вага робочих активів залишається на високому рівні, проте частка негативно-класифікованих активів значно знизилася, за одночасного зростання обсягу прострочених та сумнівних позик. Банк не є активним учасником на ринку цінних паперів. Зростання кредитного портфеля ТОВ УКБ «Камбіо» відбувалося за рахунок кредитів, наданих суб'єктам господарювання та фізичним особам, у тому числі і за рахунок іпотечних кредитів, проте частка останніх у кредитному портфелі наразі залишається низькою. Загалом, якість кредитного портфеля ТОВ УКБ «Камбіо» є задовільною: питома вага прострочених та сумнівних позик незначна, заборгованість за вексельними кредитами відсутня, а рівень резервування за кредитними операціями хоч і є низьким, проте достатнім для покриття сумнівної заборгованості. ТОВ УКБ «Камбіо» схильне до прийняття великих кредитних ризиків, хоча концентрація кредитного портфеля за окремими кредитами знизилася. Порівняно з початком року значно збільшився обсяг фінансування клієнтів за позабалансовими операціями (збільшився обсяг авальованих векселів (на 71%), а загальний обсяг наданих гарантій та авалів на кінець III кварталу перевищив регулятивний капітал Банку).

3.4. Ліквідність

Ліквідність ТОВ УКБ «Камбіо» залишається помірною: темп зростання високоліквідних активів перевищив темп зростання інших їх складових; активи та пасиви ТОВ УКБ «Камбіо» помірно збалансовані за строками до погашення та за валютами, а значення нормативів ліквідності суттєво перевищують їхні граничні значення.

Структуру високоліквідних активів ТОВ УКБ «Камбіо» наведено у таблиці нижче.

Таблиця 3.7. Високоліквідні активи, млн. грн.

Показник	01.01.06	01.04.06	01.07.06	01.10.06	01.01.07	01.04.07	01.07.07	01.10.07	Темп росту за 2006 рік, рази	Темп приросту за 9 міс.2007 року, %
Готівкові кошти та банківські метали	4,88	2,03	2,66	2,70	8,94	4,81	18,78	5,55	0,55	-37,97
Кошти в НБУ	13,18	13,76	13,36	12,69	13,37	9,29	68,37	37,22	0,96	178,49
Коррахунки в банках	22,97	23,40	14,28	11,15	7,15	2,37	150,08	7,29	0,49	1,96
Разом, високоліквідні активи	41,04	39,19	30,30	26,54	29,46	16,47	237,23	50,06	0,65	69,92

При цьому, ліквідність ТОВ УКБ «Камбіо» обмежується:

- низькою диверсифікацією ресурсної бази за окремими клієнтами;
- схильністю Банку до великих ризиків, що може суттєво обмежити грошові надходження за умови погіршення фінансового стану окремих клієнтів;
- нефінансовими чинниками, зокрема санкціями з боку контролюючих органів, що в подальшому може негативно вплинути на здатність ТОВ УКБ «Камбіо» акумулювати або своєчасно залучати ресурси, у розмірі, необхідному для розрахунку за діючими зобов'язаннями.

Наразі ліквідність ТОВ УКБ «Камбіо» залишається на прийнятному рівні, проте в подальшому може обмежитися низькою диверсифікацією ресурсної бази за окремими клієнтами; схильністю ТОВ УКБ «Камбіо» до великих кредитних ризиків, що може суттєво обмежити грошові надходження за умови погіршення фінансового стану окремих клієнтів.

4. Фінансові результати діяльності

4.1.1. Доходи

Доходи, отримані ТОВ УКБ «Камбіо» за III квартали 2007 року, склали 51,75 млн. грн., та на 32% перевищили чисті доходи, отримані Банком в аналогічному періоді минулого року. Структура основних складових доходів значних змін не зазнала (Таблиця 4.1).

Таблиця 4.1. Структура чистих доходів ТОВ УКБ «Камбіо»

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	84,07	86,22	86,71	86,10	83,92	80,38	81,40	81,18
Комісійні доходи	10,60	7,90	7,80	8,84	10,20	11,28	12,33	13,34
Результат від торговельних операцій	5,20	5,22	4,47	4,25	5,20	7,99	5,85	4,88
Інші операційні доходи	0,13	0,66	0,41	0,37	0,31	0,21	0,28	0,42
Інші доходи	0,00	0,00	0,62	0,44	0,36	0,15	0,14	0,19
Повернення списаних активів	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
ВСЬОГО ДОХОДИ	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00

Основними складовими процентних доходів ТОВ УКБ «Камбіо» є доходи від кредитування суб'єктів господарювання (71,7% станом за III квартали 2007 року проти 62,7% у 2006 році) та доходи від кредитування фізичних осіб (22,3% за III квартали 2007 року проти 30,55% за 2006 рік). Питома вага інших складових у процентних доходах є незначною.

У структурі комісійних доходів ТОВ УКБ «Камбіо» переважають доходи від розрахунково-касового обслуговування клієнтів (64,06% за III квартали 2007 року) та позабалансовими операціями (19,53% за 9 місяців 2007 року).

Торговельний дохід отриманий ТОВ УКБ «Камбіо» за дев'ять місяців 2007 року (2,5 млн. грн.) є результатом від продажу іноземної валюти та банківських металів.

Питома вага інших складових у доходах ТОВ УКБ «Камбіо» є незначною

4.1.2. Витрати

Чисті витрати ТОВ УКБ «Камбіо» за III квартали 2007 року склали 50,49 млн. грн., що на 36% більше, ніж за аналогічний період минулого року. Структуру чистих витрат ТОВ УКБ «Камбіо» наведено у таблиці нижче.

Таблиця 4.2. Структура чистих витрат ТОВ УКБ «Камбіо», 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 витрати	51,62	60,73	58,45	58,02	56,11	49,23	53,15	55,04
Комісійні витрати	2,04	2,15	2,14	2,18	2,92	4,68	3,71	3,30
Інші операційні витрати	11,09	5,02	6,16	6,41	6,94	6,09	7,10	6,44
Загальні адміністративні витрати	29,57	38,62	34,42	30,82	28,59	23,51	23,98	23,59
Відрахування в резерви	4,31	-6,89	-1,98	1,12	2,76	16,50	11,70	10,92
Податок на прибуток	1,38	0,37	0,81	1,44	2,67	0,00	0,36	0,72
ВСЬОГО ВИТРАТ	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00

Порівняно з 2006 роком, у структурі процентних витрат зросла питома вага витрат за строковими коштами фізичних осіб (з 17,28% до 50,46%) за одночасного зниження питомої ваги інших складових, зокрема, витрат за коштами інших банків (на 8,8 в. п.) суб'єктів господарської діяльності (на 10,6 в. п.) та небанківських фінансових установ (на 7,2 в. п.). Питома вага інших складових у процентних витратах ТОВ УКБ «Камбіо» є незначною.

Темп зростання адміністративних витрат дещо поступався зростанню інших складових витрат Банку. У структурі адміністративних витрат зросла питома вага витрат на утримання основних засобів та телекомунікації, як наслідок розширення територіальної мережі.

Питома вага інших складових у витратах є незначно.

4.1.3. Прибуток

Чистий прибуток, отриманий ТОВ УКБ «Камбіо» за III квартали 2007 року склав 1,26 млн. грн., або 57,6% від прибутку, отриманого Банком за аналогічний період минулого року.

Динаміка прибутку у розрізі кварталів є нерівномірною, а окремі показники, які характеризують ефективність діяльності, зокрема, показник ефективності діяльності, чиста процентна маржа та рентабельність активів мають тенденцію до зниження.

Структура основних складових доходів та витрат значних змін не зазнала, проте основні показники, які характеризують ефективність діяльності, мають тенденцію до зниження.

5. Виконання планових показників та стратегія розвитку

У поточному році спостерігалися відхилення ряду фактичних та планових балансових показників. Банком було перевиконано план за обсягом кредитного портфеля та залучених коштів від клієнтів. Недовиконання планових показників спостерігалось за обсягом статутного капіталу, чистого прибутку та окремими нефінансовими показниками (кількістю відкритих територіальних підрозділів, платіжних карток, тощо).

До кінця цього року ТОВ УКБ «Камбіо» заплановано збільшити статутний фонд до 73,113 млн. грн., а кошти від планового погашення кредитів розмістити в інших Банках.

Стратегія розвитку ТОВ УКБ «Камбіо» значних змін не зазнала. Основними її складовими є:

- залучення нових клієнтів шляхом розширення спектра послуг та підвищення якості їх обслуговування;
- поліпшення системи ризик-менеджменту та удосконалення бізнес-процесів;
- організація управлінського обліку та посилення системи планування та контролю;
- зростання основних балансових показників до кінця 2009 року, зокрема, чистих активів – до 885,43 млн. грн., кредитного портфеля – до 701,11 млн. грн., строкових депозитів клієнтів – до 496,47 млн. грн., власного капіталу – до 128,85 млн. грн.

Стратегія розвитку ТОВ УКБ «Камбіо» у поточному році значних змін не зазнала та передбачає зростання балансових та поліпшення якісних показників. При цьому, за III квартали поточного року спостерігалися відхилення між запланованими та фактичними значеннями за балансовими показниками.

Висновок

Спираючись на проведений аналіз основних показників та аспектів діяльності ТОВ УКБ «Камбіо», його кредитний рейтинг підтверджено на рівні «uaBBB-» з прогнозом «стабільний».

Генеральний директор

С. А. Дубко

Начальник відділу рейтингів фінансового сектора

А.М. Коноплястий

Провідний фінансовий аналітик відділу рейтингів фінансового сектора

В.О. Шулик

Додатки

Дані балансу ТОВ УКБ «Камбіо», млн. грн.

	01.01.05	01.01.06	01.04.06	01.07.06	01.10.06	01.01.07	01.04.27	01.07.07	01.10.07
Активи									
Готівкові кошти, банківські метали та залишки в НБУ	4,22	18,07	15,79	16,02	15,39	22,31	14,11	87,15	42,77
Казначейські та інші цінні папери (НБУ)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Кошти в інших банках	22,46	61,87	54,95	54,26	50,05	59,51	53,12	279,92	44,91
Кредити клієнтам	38,01	199,54	223,22	250,38	263,66	275,47	291,23	336,90	382,25
Цінні папери	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,02	0,02	0,00
Довгострокові вкладення	5,68	12,14	13,01	9,95	11,79	14,06	13,99	11,61	16,91
Нараховані доходи	0,13	1,70	2,28	1,78	1,75	1,32	2,38	3,63	4,23
Резерви	-1,16	-2,31	-1,63	-1,91	-2,78	-3,64	-5,79	-7,22	-9,08
Інші активи	0,47	3,17	4,48	10,75	14,18	1,96	8,82	6,76	5,80
Разом активів	69,82	294,16	312,11	341,22	354,05	370,98	377,89	718,77	487,79
Зобов'язання									
Заборгованість перед НБУ	0,00	10,40	18,70	19,30	23,70	15,40	5,48	16,68	12,28
Кошти банків	14,84	60,66	54,81	45,02	46,35	38,55	63,98	310,31	7,58
Кошти бюджету та позабюджетних фондів	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Кошти суб'єктів господарювання	8,18	139,46	136,96	151,12	134,75	148,31	131,82	119,62	196,55
Кошти фізичних осіб	8,60	34,59	35,79	39,28	48,61	82,97	79,41	183,80	185,10
Кредити, що отримані від міжнародних та інших фінансових організацій	0,00	0,00	0,00	0,00	0,50	2,10	1,29	0,00	0,00
Боргові цінні папери	0,00	0,00	13,93	31,15	44,43	22,93	28,67	19,33	17,81
Субординований борг	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Нараховані витрати	0,12	1,84	2,70	3,94	4,53	4,87	6,88	7,94	7,24
Інші зобов'язання	0,06	6,63	8,28	9,76	0,66	3,53	0,72	1,07	0,96
Разом зобов'язань	31,80	253,59	271,17	299,58	303,53	318,67	318,26	658,74	427,52
Власний капітал									
Сплачений статутний капітал	38,00	39,01	39,01	40,50	48,26	48,68	55,38	58,74	58,74
Загальні резерви, емісійні різниці та інші фонди банку	0,00	0,00	0,00	0,08	0,08	0,08	0,08	0,27	0,27
Результат минулих років	0,00	0,00	1,56	0,00	0,00	0,00	3,55	0,00	0,00
Результати переоцінки	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Фінансовий результат поточного року	0,02	1,56	0,36	1,06	2,19	3,55	0,61	1,02	1,26
Всього власний капітал	38,02	40,58	40,94	41,64	50,52	52,31	59,62	60,03	60,27

Дані звіту про фінансові результати ТОВ УКБ «Камбіо». млн. грн.

	01.01.05	01.01.06	01.04.06	01.07.06	01.10.06	01.01.07	01.04.27	01.07.07	01.10.07
Процентні доходи	2,17	28,05	9,54	21,24	33,81	46,17	12,17	26,23	42,01
Комісійні доходи	1,15	3,54	0,87	1,91	3,47	5,61	1,71	3,97	6,90
Результат від торговельних операцій	2,63	1,74	0,58	1,09	1,67	2,86	1,21	1,89	2,52
Інші операційні доходи	0,00	0,04	0,07	0,10	0,14	0,17	0,03	0,09	0,22
Інші доходи	0,00	0,00	0,00	0,15	0,17	0,20	0,02	0,04	0,10
Повернення списаних активів	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
Всього доходів	5,95	33,37	11,06	24,49	39,27	55,02	15,14	32,22	51,75
Процентні витрати	0,60	16,42	6,50	13,70	21,52	28,88	7,15	16,58	27,79
Комісійні витрати	0,20	0,65	0,23	0,50	0,81	1,50	0,68	1,16	1,66
Інші операційні витрати	0,61	3,53	0,54	1,44	2,38	3,57	0,88	2,22	3,25
Загальні адміністративні витрати	3,36	9,40	4,13	8,07	11,43	14,72	3,42	7,48	11,91
Відрахування в резерви	1,16	1,37	-0,74	-0,47	0,42	1,42	2,40	3,65	5,51
Непередбачені витрати	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Податок на прибуток	0,02	0,44	0,04	0,19	0,54	1,37	0,00	0,11	0,36
Всього витрат	5,94	31,81	10,70	23,43	37,08	51,47	14,53	31,20	50,49
Фінансовий результат поточного року	0,02	1,56	0,36	1,06	2,19	3,55	0,61	1,02	1,26

Значення економічних нормативів ТОВ УКБ «Камбіо»

Норматив, одиниці виміру	Нормативне значення	01.01.06	01.04.06	01.07.06	02.10.06	01.01.07	01.04.07	01.07.07	01.10.07
Регулятивний капітал, млн. грн.	min. 8 млн. євро ⁸	40,53	40,93	40,94	49,13	51,53	60,17	60,20	60,00
Норматив адекватності регулятивного капіталу	He < 10 %	17,23	15,47	13,91	15,44	15,76	16,70	11,71	13,20
Норматив адекватності основного капіталу	He < 4 %	13,14	12,08	11,75	12,91	13,07	12,86	12,70	13,01
Норматив миттєвої ліквідності	He < 20 %	117,06	110,61	99,25	87,20	98,16	108,33	107,56	71,68
Норматив поточної ліквідності	He < 40 %	108,47	68,10	78,04	77,40	121,15	106,42	108,01	126,54
Норматив короткострокової ліквідності	He < 20 %	69,64	51,65	48,78	28,40	51,77	50,13	84,31	46,32
Норматив максимального розвитку кредитного ризику на одного контрагента	He > 25 %	23,42	23,20	23,19	22,16	24,26	24,09	27,47	24,41
Норматив великих кредитних ризиків	He > 800 %	294,13	276,85	345,81	466,28	312,24	382,03	453,83	425,66
Норматив максимального розміру кредитів, гарантій та поручительств, наданих одному інсайдеру	He > 5 %	4,53	0,92	1,08	2,21	2,67	2,07	1,86	4,54
Норматив максимального сукупного розміру кредитів, гарантій та поручительств, наданих інсайдерам	He > 30 %	9,38	1,62	3,10	5,31	9,49	5,40	4,50	7,66
Норматив інвестування у цінні папери окремо за кожною установою	He > 15%	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Норматив загальної суми інвестування	He > 60 %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Норматив ризику загальної відкритої валютної позиції банку	He > 30 %	7,2191	6,6239	7,0361	3,8062	6,1930	4,9568	5,6824	3,4917
Загальна довга відкрита валютна позиція	He > 20 %	7,2129	5,7539	2,9950	2,6178	2,8384	0,5405	4,6919	1,4927
Загальна коротка відкрита валютна позиція	He > 10 %	0,2437	2,3977	5,3055	5,5441	5,0462	4,4549	2,2554	2,4696

⁸ Починаючи з 01.01.07 р.

