

Рейтинговий звіт PVKB 002-001

Звіт про визначення кредитного рейтингу боргового зобов'язання

Емітент:	ВАТ КБ «ПІВДЕНКОМБАНК»
Тип боргового зобов'язання:	іменні, відсоткові, звичайні (незабезпечені)
Обсяг емісії:	40 000 000,00 грн.
Номінальна вартість:	1 000,00 грн.
Кількість:	40 000 штук
Форма:	бездокументарна
Процентний дохід:	14,0% річних на перший, другий, третій та четвертий відсотковий період. Розмір відсоткової ставки на п'ятий – восьмий та дев'ятий – дванадцятий встановлюється Спостережною Радою Банку, виходячи з ринкової кон'юнктури, але не менше ніж 9% річних в гривні
Термін розміщення:	03.03.2008 р. по 30.01.2009 р.
Термін обігу:	обіг облігацій дозволяється після реєстрації Державною комісією з цінних паперів та фондового ринку звіту про результати розміщення облігацій та видачі Свідоцтва про реєстрацію випуску облігацій по 27 лютого 2011 року
Дата погашення:	28 лютого 2011 року
Рівень кредитного рейтингу:	uaBBB-
Прогноз рейтингу:	стабільний
Дата визначення:	25 грудня 2007 року

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

Вхідна інформація

Для проведення процедури визначення кредитного рейтингу агентство «Кредит-Рейтинг» використовувало фінансову звітність ВАТ КБ «ПІВДЕНКОМБАНК» за 2002-2006 рр. та три квартали 2007 року в цілому, 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 у розпорядженні рейтингового агентства та вважається надійною. Рівень кредитного рейтингу залежить від якості, однорідності та повноти інформації, що є у розпорядженні рейтингового агентства. Дані балансу та звіту про фінансові результати наведено у Додатках до цього рейтингового звіту.

Історія кредитного рейтингу

Кредитний рейтинг боргового зобов'язання ВАТ КБ «ПІВДЕНКОМБАНК» за Національною рейтинговою шкалою визначено вперше.

Визначення поточного рейтингу

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

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

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

Основні показники

Основні балансові показники

Показник	01.01.03	01.01.04	01.01.05	01.01.06	01.04.06	01.07.06	01.10.06	01.01.07	01.04.07	01.07.07	01.10.07
Актив, млн. грн.	43,40	112,66	151,18	226,65	255,90	317,56	343,39	445,07	450,17	513,35	616,87
Кредитно-інвестиційний портфель, скоригований на суму резервів, млн. грн.	15,62	80,09	106,53	180,11	203,60	247,09	284,44	364,61	378,04	431,22	502,59
Кошти клієнтів, млн. грн.	8,79	48,87	73,34	129,34	158,71	193,30	199,97	289,40	277,22	314,03	362,67
Власний капітал, млн. грн.	14,43	41,23	54,33	59,47	60,82	65,55	66,76	73,44	75,89	80,87	123,70
Доходи, млн. грн.	8,96	22,15	26,43	36,69	8,23	19,32	33,81	52,22	17,25	40,57	68,50
Витрати, млн. грн.	14,30	16,49	19,11	30,93	6,88	13,24	25,71	41,54	14,81	32,31	57,04
Прибуток до сплати податку, млн. грн.	(5,33)	5,87	7,35	5,77	1,43	6,29	8,41	11,24	2,53	8,54	12,19
Чистий прибуток, млн. грн.	-	5,66	7,32	5,76	1,34	6,08	8,10	10,68	2,45	8,26	11,46
Доходність активів (ROA) ¹ , %	-	5,03	4,84	2,54	-	-	-	2,40	-	-	-
Доходність капіталу (ROE) ² , %	-	13,74	13,48	9,69	-	-	-	14,54	-	-	-

¹ Значення ROA на звітну дату

² Значення ROE на звітну дату

Фактори, що підтримують рівень кредитного рейтингу

- Високі показники ефективності діяльності, зокрема станом на 01.10.2007 р. рентабельність активів перевищує 2%, коефіцієнт ефективності діяльності складає близько 160%.
- Збалансованість активів та пасивів за строками до погашення.
- Більшість фінансових показників, що характеризують основні аспекти діяльності ВАТ КБ «ПІВДЕНКОМБАНК», перебувають на прийнятному для банківської системи рівні.

Фактори, що обмежують рівень кредитного рейтингу

- Концентрація кредитного портфеля за основними позичальниками (на 20 найбільших позичальників припадає 275% капіталу I рівня), що разом з незначним рівнем резервування за кредитними операціями може негативно вплинути на ліквідність та капіталізацію Банку.
- Концентрація ресурсної бази та обмежені можливості щодо залучення клієнтів зумовлюють залежність Банку від фінансового стану невеликого числа його клієнтів та підвищують ризик ліквідності.
- Збиткова діяльність за результатами 2003 року та значна питома вага інших операційних доходів протягом тривалого періоду діяльності.
- Відсутність формалізованої стратегії розвитку.
- Ризик втрати ринкової позиції Банку за умов подальшого збільшення присутності великих системних банків на українському фінансовому ринку.

Зміст

РЕЗЮМЕ	7
1. ЗАГАЛЬНА ІНФОРМАЦІЯ ПРО БАНК	10
1.1. ІСТОРИЧНА ДОВІДКА ПРО ВАТ КБ «ПІВДЕНКОМБАНК»	10
1.2. МЕХАНІЗМИ УПРАВЛІННЯ ТА КОНТРОЛЮ	10
1.2.1. Органи управління.....	10
1.2.2. Управління ризиками	14
2. РОЗВИТОК БАНКІВСЬКОЇ СИСТЕМИ	17
2.1. РОЗВИТОК БАНКІВСЬКОЇ СИСТЕМИ.....	17
2.1.1. Тенденції розвитку економіки	17
2.1.2. Аналіз грошового ринку.....	17
2.1.3. Аналіз валютного ринку.....	18
2.1.4. Загальний стан банківської системи України	18
2.1.5. Фінансовий стан банків України.....	20
2.2. АКТИВИ ТА КРЕДИТНО–ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ПОРТФЕЛЬ.....	20
2.3. КАПІТАЛ	21
2.4. ЗОБОВ’ЯЗАННЯ	22
2.5. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ ДІЯЛЬНОСТІ	23
2.6. МІСЦЕ ВАТ КБ «ПІВДЕНКОМБАНК» У БАНКІВСЬКІЙ СИСТЕМІ УКРАЇНИ.....	24
3. РОЗВИТОК ЯКІСНИХ ПОКАЗНИКІВ ДІЯЛЬНОСТІ БАНКУ	25
3.1. ЮРИДИЧНІ АСПЕКТИ ДІЯЛЬНОСТІ	25
3.1.1. Інформація про судові позови.....	25
3.1.2. Інформація про перевірки контролюючими органами	25
3.1.3. Операції із пов’язаними особами	25
3.1.4. Відносини власності.....	26
3.2. РЕГІОНАЛЬНА МЕРЕЖА.....	26
3.3. КЛІЄНТСЬКА БАЗА	27
3.4. ПЛАТІЖНІ КАРТКИ.....	28
4. ФІНАНСОВІ ПОКАЗНИКИ ДІЯЛЬНОСТІ	29
4.1. ВИКОНАННЯ ЕКОНОМІЧНИХ НОРМАТИВІВ НБУ	29
4.2. ДЖЕРЕЛА ФОРМУВАННЯ РЕСУРСІВ.....	29
4.2.1. Капітал.....	29
4.2.2. Зобов’язання.....	30
4.3. НАПРЯМИ РОЗМІЩЕННЯ КОШТІВ.....	33
4.3.1. Активи	33
4.4. ЛІКВІДНІСТЬ	36
4.5. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ ДІЯЛЬНОСТІ	37
5. АНАЛІЗ ВИКОНАННЯ ПЛАНІВ ТА СТРАТЕГІЯ РОЗВИТКУ	40
6. ІНФОРМАЦІЯ ПРО ЗАПЛАНОВАНИЙ ВИПУСК ОБЛІГАЦІЙ	42
ВИСНОВОК	45
ДОДАТКИ	46

ДОДАТОК ДО РЕЙТИНГОВОГО ЗВІТУ №1	47
ДОДАТОК ДО РЕЙТИНГОВОГО ЗВІТУ №2	48
ДОДАТОК ДО РЕЙТИНГОВОГО ЗВІТУ №3	49
ДОДАТОК ДО РЕЙТИНГОВОГО ЗВІТУ №4	50

Резюме

Відкрите акціонерне товариство Комерційний банк «ПІВДЕНКОМБАНК» зареєстрований Національним банком України 3 жовтня 1991 року за №12 і є правонаступником Товариства з обмеженою відповідальністю під назвою Комерційний інвестиційно-інноваційний банк «Південкомінбанк», що був зареєстрований Державним банком СРСР 23 листопада 1990 р. за №942.

ВАТ КБ «ПІВДЕНКОМБАНК» за класифікацією НБУ належить до четвертої групи банків («Малі банки»). Наразі, у рейтингу АУБ станом на 01.10.07 р. він посідає 90 місце за розміром чистих активів, а частка його активів у банківській системі складає 0,13%. Загалом, регіональна мережа Банку має низький ступінь розвитку (представлена 5 філіями та 8 відділеннями в шести областях України), проте це є характерним для банку, орієнтованого на корпоративних клієнтів.

ВАТ КБ «ПІВДЕНКОМБАНК» є членом: фонду гарантування вкладів фізичних осіб (свідоцтво №17 від 15.03.2004 р.), Асоціації Українських Банків з 05.07.1991 р., міжнародної платіжної системи VISA INTERNATIONAL, міжнародної платіжної системи «Юніон Кард», Донецької торгово-промислової палати і Торгово-промислової палати України, платіжної системи «УкрКарт», Української Міжбанківської валютної біржі (УМВБ), Міжрегіонального фондового союзу (МФС), системи переводів «Western Union» и «Анелик».

Відповідно до затверджених установчих та інших внутрішніх документів ВАТ КБ «ПІВДЕНКОМБАНК» органами управління є Загальні збори акціонерів та Спостережна Рада, виконавчий орган – Правління. Органи контролю – Ревізійна комісія та Служба внутрішнього аудиту. Власниками банку виступають як фізичні, так і юридичні особи. При цьому, трьом власникам, які володіють істотною участю в статутному капіталі, належить близько 73% акцій. Обсяг операцій Банку з інсайдерами незначний.

У Банку розроблено та використовуються внутрішні положення, які регламентують процес управління ризиками. ВАТ КБ «ПІВДЕНКОМБАНК» використовує досить прості інструменти та процедури ризик-менеджменту, які проте відповідають характеру діяльності Банку та розміру його активів, складності операцій та достатності капіталу. Внутрішньобанківські положення та процедури відображають порядок управління основними видами ризиків. Банк веде регулярний моніторинг кредитних та ринкових ризиків, а також ризику ліквідності та щоденно контролює дотримання нормативів. На більш зрілих етапах розвитку Банку необхідно запровадити та використовувати більш складні інструменти ризик-менеджменту.

Протягом аналізованого періоду діяльність банку регулярно перевірялася контролюючими органами, зокрема, НБУ, фондом гарантування вкладів фізичних осіб, підрозділами Пенсійного фонду України та ФСС з ТВП, та податковими органами. За результатами перевірок були виявлені порушення чинного законодавства та накладені штрафні санкції. При цьому, найбільшими за розмірами

були штрафи за недотримання податкового обліку (у березні 2003 року), а саме заниження податку на прибуток та завищення від'ємного значення бази оподаткування.

Протягом аналізованого періоду ВАТ КБ «ПІВДЕНКОМБАНК» нарощував клієнтську базу за фізичними та юридичними особами. Збільшення кількості клієнтів відбувалося переважно за класичними банківськими послугами: надання кредитів, залучення депозитів та ведення поточних рахунків.

Картковий бізнес ВАТ КБ «ПІВДЕНКОМБАНК» та мережа його обслуговування мають низький ступінь розвитку, але достатній для обслуговування власних клієнтів.

Протягом аналізованого періоду ВАТ КБ «ПІВДЕНКОМБАНК» не порушував економічних нормативів, встановлених НБУ. Збільшення обсягу регулятивного капіталу внаслідок додаткової емісії акцій дозволило покращити нормативи, у розрахунку яких використовується останній. Загалом, Банк характеризується як добре капіталізований та має потенціал для подальшого розвитку.

Основою зростання балансового капіталу ВАТ КБ «ПІВДЕНКОМБАНК» в аналізованому періоді є збільшення обсягу загальних резервів (за рахунок прибутку) та проведення додаткових емісій акцій. Структура капіталу залишається стабільною, а домінування питомої ваги статутного капіталу характеризує прийнятні показники якості капіталу (коефіцієнт фондової капіталізації та захищеності капіталу).

Основу ресурсної бази ВАТ КБ «ПІВДЕНКОМБАНК» становить власний капітал та кошти клієнтів у пропорції близько 20/59 відповідно. При цьому, основу клієнтських коштів (60%) формують приватні клієнти. Загалом, ресурси Банку характеризуються прийнятним співвідношенням строкових (коротко- й довгострокових) та поточних депозитів. Якість ресурсної бази ВАТ КБ «ПІВДЕНКОМБАНК» відносно низька – нестабільність залишків на поточних рахунках та висока концентрація ресурсної бази (за 20 найбільшими кредиторами та видами економічної діяльності юридичних осіб) обмежує фінансову гнучкість Банку.

Основним доходним активом АТ КБ «ПІВДЕНКОМБАНК» є кредитний портфель. При цьому, Банк орієнтується переважно на короткострокове кредитування корпоративних клієнтів та переважно надає кредити підприємствам оптової та роздрібною торгівлі (понад 60% кредитного портфеля). З початку аналізованого періоду якість кредитного портфеля покращується і станом на 01.10.07 р. є прийнятною. Зокрема, зменшуються: питома вага прострочених та сумнівних кредитів, кредитів, що класифіковані як «сумнівні» та «безнадійні»; кредитів за врахованими векселями, а також частка незабезпеченої заборгованості. ВАТ КБ «ПІВДЕНКОМБАНК» має високу залежність якості активів, стабільності доходів та надходження ліквідних коштів від фінансово-господарського стану основних позичальників (станом на 01.10.07 р. на 20 найбільших позичальників припадає 77,3% клієнтського кредитного портфеля). З іншого боку, значні ризики на себе приймають акціонери та кредитори банку, оскільки заборгованість

20 найбільших позичальників з початку 2006 року перевищує капітал I-го рівня у середньому в 3 рази. Разом з тим, Банк має історію суттєвих втрат за виданими кредитами, тому неплатоспроможність хоча б одного позичальника може негативно вплинути на ліквідність та капіталізацію Банку.

Ліквідність ВАТ КБ «ПІВДЕНКОМБАНК» перебуває на достатньому рівні для нівелювання поточних ризиків. Нормативи ліквідності Банку значно перевищують мінімальні вимоги НБУ та середні значення по системі, що є характерним явищем для малих банків. Питома вага високоліквідних активів у чистих активах Банку підтримується на достатньому рівні. Залежності від міжбанківського ринку немає, загальна сума відкритих лімітів (до 1 місяця) на Банк становить близько 20% активів. Крім цього, активи та пасиви добре збалансовані за строками до погашення.

Динаміка доходів та витрат ВАТ КБ «ПІВДЕНКОМБАНК» була позитивною, проте, їхня структура зазнала суттєвих змін. При цьому, до 2006 року значну роль у формуванні прибутку Банку відігравали результати від торгівлі цінними паперами із портфеля на продаж, а у 2003 році перевищували фінансовий результат на 2,1 млн. грн. Наразі, основними доходами Банку виступають процентні доходи від корпоративного бізнесу, а також комісійна винагорода від розрахунково-касового обслуговування клієнтів. Основні статті витрат – сплачені відсотки за коштами фізичних осіб та загальні адміністративні витрати. Діяльність Банку є прибутковою лише починаючи з 2003 року. При цьому, збиток у 2002 році обумовлений незадовільною якістю кредитного портфеля та, відповідно, значними відрахуваннями у резерви.

Чистий комісійний та процентний (з початку 2003 року) дохід має додатне значення та позитивну динаміку. Чиста процентна маржа перебуває на рівні достатньому для нівелювання ринкових коливань процентних ставок та збереження прибутковості установи. Ефективність використання активів та власного капіталу перевищує середні значення по банківській системі України.

Стратегічно ВАТ КБ «ПІВДЕНКОМБАНК» планує зорієнтуватися на обслуговуванні малого та середнього бізнесу із залученням під це коштів від МБРР. При цьому, для приватних осіб будуть надаватися переважно іпотечні кредити. До кінця 2008 року заплановано наростити валюту балансу до 1,5 млрд. грн.

1. Загальна інформація про банк

1.1. Історична довідка про ВАТ КБ «ПІВДЕНКОМБАНК»

Відкрите акціонерне товариство Комерційний банк «ПІВДЕНКОМБАНК» зареєстрований Національним банком України 3 жовтня 1991 року за №12 і є правонаступником Товариства з обмеженою відповідальністю під назвою Комерційний інвестиційно-інноваційний банк «Південкомінбанк», що був зареєстрований Державним банком СРСР 23 листопада 1990 р. за №942.

Надалі коло учасників банку змінювалося і розширювалося, на момент перереєстрації банку в НБУ у 1991 році учасниками банку згідно з Установчим договором від 19 серпня 1991 р. стали Міністерство загального машинобудування, Конструкторське бюро «Південне», Виробниче об'єднання «Південний машинобудівний завод», Науково-дослідний інститут технології машинобудування, Завод медичного устаткування, а у 1994 р. при зміні організаційно-правової форми банку з ТОВ на відкрите акціонерне товариство засновниками згідно з Договором про спільну діяльність зі створення Акціонерного комерційного банку «Південкомбанк» від 24 червня 1994 р. виступили 25 юридичних та фізичних осіб.

З першого дня свого заснування ВАТ КБ «ПІВДЕНКОМБАНК» розвивався як універсальний банк, активно співпрацюючи з підприємствами вітчизняної промисловості (металургія, електроенергетика, трубопрокат, капітальне будівництво) та фізичними особами. Наразі Банк обслуговує переважно підприємства сфери оптової торгівлі.

Розвиток регіональної мережі Банк розпочинає у 1997 році, коли були відкриті Донецька, Київська та Криворізька філії. У 2003 році Головний офіс банку було перенесено з міста Дніпропетровська до м. Донецька.

ВАТ КБ «ПІВДЕНКОМБАНК» є членом: фонду гарантування вкладів фізичних осіб (свідоцтво №17 від 15.03.2004 р.), Асоціації Українських Банків з 05.07.1991 р., міжнародної платіжної системи VISA INTERNATIONAL, міжнародної платіжної системи «Юніон Кард», Донецької торгово-промислової палати і Торгово-промислової палати України, платіжної системи «УкрКарт», Української Міжбанківської валютної біржі (УМВБ), Міжрегіонального фондового союзу (МФС), системи переказів «Western Union» и «Анелик».

1.2. Механізми управління та контролю

1.2.1. Органи управління

Органами управління та контролю Банку є:

- Загальні збори акціонерів;
- Спостережна рада;

- Правління;
- Ревізійна комісія;
- Внутрішній аудит.

Загальні збори акціонерів є вищим органом управління Банку та вважаються правомочними вразі присутності акціонерів, що разом володіють більше ніж 60% голосів. До виключної компетенції Загальних зборів належать: визначення основних напрямів діяльності Банку, затвердження його планів та звітів про їх виконання; внесення змін та доповнень до статуту Банку, у тому числі зміна розміру його статутного капіталу; обрання та відкликання Голови та членів Спостережної ради; обрання та відкликання Голови та членів Ревізійної комісії; затвердження річних результатів діяльності Банку, включаючи його дочірні підприємства, затвердження звітів і висновків ревізійної комісії та зовнішнього аудитора, визначення порядку розподілу прибутку, строку та порядку виплати частки прибутку (дивідендів), визначення порядку покриття збитків; винесення рішень про притягнення до майнової відповідальності членів Спостережної ради та Ревізійної комісії; прийняття рішення про припинення діяльності Банку, призначення ліквідаційної комісії, затвердження ліквідаційного балансу; прийняття рішення про передачу ведення реєстру власників іменних цінних паперів.

Рішення про внесення змін до Статуту Банку або прийняття рішення про ліквідацію Установи приймається не менше як 3/4 голосів акціонерів, які беруть участь у Загальних зборах. З решти питань рішення приймаються простою більшістю голосів.

Спостережна рада є органом управління Банку, який здійснює контроль та регулювання діяльності Правління, а також захист прав акціонерів у період між проведенням Загальних зборів і в межах компетенції, визначеної статутом. Спостережна рада Банку призначається Загальними зборами у кількості не менше трьох осіб, з числа акціонерів Банку або їх представників на необмежений строк (Спостережна рада здійснює свої повноваження до призначення нового складу Спостережної ради). Члени Спостережної ради Банку не можуть бути членами Правління та Ревізійної комісії.

До виключної компетенції Спостережної ради належать: ухвалення стратегії Банку, затвердження річного бюджету, бізнес-планів та здійснення контролю за їх реалізацією; призначення та звільнення Голови Правління та членів Правління Банку з наступним затвердженням на Загальних зборах акціонерів; створення, реорганізація та ліквідація дочірніх підприємств, відділень, філій та представництв, затвердження їх статутів та положень; затвердження організаційної структури Банку; встановлення порядку прийому, реєстрації та розгляду звернень та скарг акціонерів Банку; визначення загальних засад інформаційної політики Банку. Встановлення порядку надання інформації акціонерам та особам, які не є акціонерами. Визначення переліку відомостей, що є конфіденційними, а також встановлення порядку доступу до конфіденційної інформації. Здійснення контролю за розкриттям інформації та реалізацією інформаційної політики Банку; проведення перевірки достовірності річної та квартальної фінансової звітності до її

оприлюднення та подання на розгляд Загальних зборів; визначення умов трудового договору (контракту) з Головою та членами Правління, в тому числі умов оплати праці та підписання від імені Загальних зборів трудового договору (контракту) з Головою Правління; прийняття рішення про притягнення до відповідальності Голови та членів Правління; забезпечення функціонування належної системи внутрішнього та зовнішнього контролю за фінансово-господарською діяльністю Банку. Виявлення недоліків системи контролю, розробка пропозицій та рекомендацій щодо її вдосконалення. Здійснення контролю за ефективністю зовнішнього аудиту, об'єктивністю та незалежністю аудитора. Здійснення контролю за усуненням недоліків, які були виявлені під час проведення перевірок Ревізійною комісією, службою внутрішнього аудиту та зовнішнім аудитором; затвердження зовнішнього аудитора та умов договору, що укладається з аудитором, в тому числі встановлення розміру оплати його послуг; ініціювання проведення аудиторських перевірок фінансово-господарської діяльності Банку; призначення та звільнення внутрішніх аудиторів Банку; відсторонення від своїх обов'язків Голови Правління при порушенні ним умов контракту, а також членів Правління та Ревізійної комісії при недотриманні ними посадових обов'язків; призначення тимчасово виконуючого обов'язки Голови Правління, а також членів Правління на час їх відпустки, лікарняного, відрадження, або відсутності з інших причин; узгодження рішення Правління про скликання чергових Загальних зборів, в тому числі їх порядку денного та тексту інформаційного повідомлення акціонерів. Узгодження рішення Правління про зміни в порядку денному чергових та позачергових Загальних зборів; погодження персонального складу мандатної та лічильної комісій Загальних зборів; надання згоди Голові Правління на укладення кредитних договорів та договорів, не пов'язаних з діяльністю в сфері іншого грошового посередництва на суму, що перевищує 1 000 000,00 гривень (один мільйон) гривень; надання згоди Голові Правління на вчинення правочинів, предметом яких є продаж, міна або інше відчуження, оренда (суборенда), надання прав розпорядження, користування, володіння основними фондами, визначеними ст. 8 закону України «Про оподаткування прибутку підприємств»; затвердження умов договору на ведення реєстру власників іменних цінних паперів Банку; надання пропозицій та рекомендацій Загальним зборам щодо питань порядку денного; надання Правлінню рекомендацій з питань розробки, укладення або внесення змін до колективного договору у Банку, в тому числі рекомендацій щодо змісту колективного договору; прийняття рішення про випуск та розміщення облігацій Банку та ощадних вирішення питання про придбання Банком акцій, що випускаються ним; визначення умов оплати праці посадових осіб Банку, його дочірніх підприємств філій та представництв; прийняття рішень про участь Банку в інших юридичних особах, вирішення питань про прийняття Банком у зв'язку з цим відповідних зобов'язань; прийняття рішення щодо покриття збитків.

Організаційною формою роботи Спостережної ради є чергові та позачергові засідання. Засідання Спостережної ради проводяться за необхідністю, але не менше одного разу на три місяці. Засідання Спостережної ради вважається правомочним, якщо в ньому беруть участь не менше 2/3 від загальної кількості її членів. Рішення на засіданні Спостережної ради вважається прийнятим, якщо за нього проголосувало більше половини членів Спостережної ради, які беруть участь у її засіданні. Члени Спостережної ради не мають права передавати свої повноваження

іншій особі. У разі поділу голосів порівну, голос Голови Спостережної ради є вирішальним.

Виконавчим органом БАНКУ є колегіальний орган - **Правління**, що здійснює керівництво та управління поточною господарсько-фінансовою та іншою діяльністю БАНКУ. Правління очолює Голова Правління. Кількісний склад Правління обирається Загальними зборами та не може бути менше п'яти осіб. Кандидатури Голови Правління та членів Правління призначаються Спостережною радою з наступним затвердженням Загальними зборами.

До виключної компетенції Правління належать:

- організація скликання та проведення чергових та позачергових Загальних зборів;
- розробка проектів річного бюджету, бізнес-планів, програм фінансово-господарської діяльності Банку;
- розробка та затвердження поточних фінансово-господарських планів і оперативних завдань Банку та забезпечення їх реалізації. Затвердження планів роботи Правління;
- організація ведення бухгалтерського обліку та звітності Банку. Складання та надання Спостережній раді кварталних та річних звітів Банку до їх оприлюднення;
- затвердження штатного розкладу, правил внутрішнього трудового розпорядку, посадових інструкцій та посадових окладів працівників Банку, внутрішніх положень Банку, затвердження внутрішніх документів Банку, що визначають порядок та умови проведення банківських операцій, інших актів внутрішнього регулювання поточної діяльності Банку;
- призначення керівників філій та представництв Банку;
- забезпечення проведення аудиторської перевірки діяльності Банку на вимогу акціонерів, які володіють не менш ніж 10 відсотками акцій Банку. Аудиторська перевірка має бути розпочата не пізніше як за 30 днів з дати надання відповідної вимоги акціонерів. Витрати по оплаті аудиторських послуг покладаються на осіб, які ініціюють таку перевірку;
- укладення та виконання колективного договору. Призначення та відкликання осіб, які беруть участь у колективних переговорах як представники Виконавчого органа, за погодженням із Спостережною радою;
- попередньо розглядає всі питання, що виносяться на розгляд Загальних зборів, готує у зв'язку з цим необхідні матеріали;
- розробляє та подає на затвердження Спостережній раді внутрішні нормативні документи Банку;

- розробляє напрямки діяльності Банку та подає їх на затвердження Спостережній раді;
- призначає мандатну та лічильну комісії Загальних зборів та подає кандидатур мандатної та лічильної комісії на затвердження Спостережній раді.

Ревізійна комісія здійснює контроль за фінансово-господарською діяльністю Правління Банку шляхом проведення планових і позапланових перевірок документів Банку і службових розслідувань за фактами виявлених порушень. Ревізійна комісія звітує перед Спостережною радою та Загальними зборами.

Служба внутрішнього аудиту є органом оперативного контролю Спостережної ради Банку, яка підпорядковується останній та звітує перед нею.

Функціями служби внутрішнього аудиту є: нагляд за поточною діяльністю Банку; контроль дотримання законів, нормативно-правових актів Національного Банку України та рішень органів управління Банку; перевірка результатів поточної фінансової діяльності Банку; аналіз інформації та відомостей про діяльність Банку, професійної діяльності працівників, випадків перевищення повноважень посадовими особами; надання Спостережній раді висновків та пропозицій за результатами перевірок; інші функції, пов'язані з наглядом та контролем за діяльністю Банку.

1.2.2. Управління ризиками

Основа успішної діяльності банку – визначення прийняттого рівня ризиків, постійний контроль та управління ними. Управління ризиками у ВАТ КБ «ПІВДЕНКОМБАНК» здійснюється на різних рівнях відповідно до повноважень, визначених Статутом банку та внутрішніми положеннями.

Зокрема, у Банку створено Управління оцінки та аналізу ризиків. Його роботу очолює начальник управління, який підпорядковується Заступнику Голови Правління з економіки та фінансів.

Основним завданням Управління є розробка та впровадження в банку комплексної системи ризик-менеджменту, організаційне та функціональне забезпечення якої вміщує такі аспекти:

- виявлення ризиків з використанням уніфікованих визначень. Ця сукупність ризиків формує підґрунтя для прийняття управлінських рішень;
- вимірювання ризику на підставі уніфікованих факторів оцінки;
- управління ризиками з визначенням адекватних механізмів управління та контролю за допомогою відповідних систем банку;
- протидію спрямуванню великих ресурсів у сфері підвищеного або зростаючого ризику, відповідно до стратегії банку.

У Банку розроблено та впроваджено внутрішні положення та методики управління ризиками.

Основою управління кредитним ризиком є проведення оцінки індивідуального та портфельного ризику. До методів управління індивідуальним кредитним ризиком належать: визначення кредито- та платоспроможності позичальника окремо кредитним відділом та Управлінням оцінки та аналізу ризиків; забезпечення кредитних операцій майном, порукою інших осіб, майновими правами та іншими активами позичальника; лімітування; строки кредитування та відсоткова ставка, моніторинг фінансово-господарського стану позичальника та об'єкта застави тощо.

До методів управління кредитного ризику портфеля в Банку належать: побудова карти ризиків ВАТ КБ «ПІВДЕНКОМБАНК», диверсифікація, встановлення лімітів на кредитування галузей економіки, окремих категорій позичальників, а також на ліміти кредитування за кредитними програмами та валютами, моніторинг кредитного портфеля тощо.

Для мінімізації кредитного ризику, окрім нормативів НБУ, в ВАТ КБ «ПІВДЕНКОМБАНК» розроблено власну систему лімітів для обмеження впливу зазначеного ризику на ліквідність та капіталізацію Банку. Також управління кредитним ризиком здійснюється із прийняттям рішення відповідним колегіальним органом у межах встановленого ліміту.

Зокрема, на рівні відділень та філій Банку сформовано Кредитні комісії, які можуть самостійно надавати кредити на загальну суму до 60,0 тис. грн. Ліміт кредитування філіями встановлено на рівні 98,0 тис. грн. У випадку перевищення встановленого ліміту рішення приймається на Кредитному комітеті (КК) Головного офісу (до 100,0 тис. грн.). Повноваження КК у разі наявності письмового погодження Голови Правління розширюються до 1,0 млн. грн. У разі перевищення ліміту необхідно письмова згода Голови Спостережної Ради.

Рішення за кредитною операцією може бути прийнято за наявності позитивного висновку Служби безпеки Банку та Юридичного відділу.

До основних методів управління ризиком ліквідності є щоденний, щодакандний та щомісячний контроль за дотриманням економічних нормативів ліквідності НБУ, підтримання достатнього значення високоліквідних активів у чистих активах, складання платіжного календаря та виявлення дефіциту/надлишку ліквідності за допомогою ГЕП-аналізу, лімітування розривів ліквідності, проведення коефіцієнтного аналізу ліквідності (коефіцієнти збалансованості активно-пасивних операцій та стабільності ресурсної бази Банку). Крім цього у Банку існує Положення про заходи з підтримки ліквідності у разі виникнення непередбачених обставин, у якому регламентовано порядок дій менеджменту та персоналу ВАТ КБ «ПІВДЕНКОМБАНК» у разі кризи ліквідності.

Для управління ризиком процентної ставки в Банку застосовується ГЕП-аналіз (управління відносним та кумулятивним ГЕПом), контроль та управління чистою процентною маржею (не нижче 4%) та спредом, побудування кривої доходності тощо. Крім зазначеного, менеджмент ВАТ КБ «ПІВДЕНКОМБАНК» постійно

проводить моніторинг ринку, визначаючи загальну динаміку відсоткових ставок за депозитами та кредитами, та виносить на Тарифний комітет та КУАП пропозиції щодо корекції ціноутворення для існуючих продуктів Банку та затвердження нових.

Управління валютним ризиком відбувається як на щоденній основі, так і стратегічно. Методами управління валютним ризиком є: управління відкритою валютною позицією, контроль за дотриманням нормативів НБУ, лімітування операцій за контрагентами та уповноваженими дилерами, встановлення лімітів збитків (встановлення максимально можливого розміру збитків, після якого всі відкриті позиції мають бути закриті із збитками) тощо.

Щомісячно Управлінням оцінки та контролю ризиків разом із Фінансово-бюджетним Управлінням проводиться бек-тестування та щоквартально готуються аналітичні записки щодо схильності, чутливості до ризиків та ступеню впливу ризиків на ліквідність та капітал Банку. Результати аналізу презентуються ТОР-менеджменту Банку та Спостережній Раді ВАТ КБ «ПІВДЕНКОМБАНК».

Відкрите акціонерне товариство Комерційний банк «ПІВДЕНКОМБАНК» зареєстрований Національним банком України 3 жовтня 1991 року за №12 і є правонаступником Товариства з обмеженою відповідальністю під назвою Комерційний інвестиційно-інноваційний банк «Південкомінбанк», що був зареєстрований Державним банком СРСР 23 листопада 1990 р. за №942. ВАТ КБ «ПІВДЕНКОМБАНК» є членом: фонду гарантування вкладів фізичних осіб (свідоцтво №17 від 15.03.2004 р.), Асоціації Українських Банків з 05.07.1991 р., міжнародної платіжної системи VISA INTERNATIONAL, міжнародної платіжної системи «Юнион Кард», Донецької торгово-промислової палати і Торгово-промислової палати України, платіжної системи «УкрКарт», Української Міжбанківської валютної біржі (УМВБ), Міжрегіонального фондового союзу (МФС), системи переказів «Western Union» и «Анелик». Відповідно до затверджених установчих та інших внутрішніх документів ВАТ КБ «ПІВДЕНКОМБАНК» органами управління є Загальні збори акціонерів, Спостережна Рада та Правління. Органи контролю – Ревізійна комісія та Служба внутрішнього аудиту.

У Банку розроблено та використовуються внутрішні положення, які регламентують процес управління ризиками. ВАТ КБ «ПІВДЕНКОМБАНК» використовує досить прості інструменти та процедури ризик-менеджменту, які проте відповідають характеру діяльності Банку та розміру його активів, складності операцій та достатності капіталу. Внутрішньобанківські положення та процедури відображують порядок управління основними видами ризиків. Банк веде регулярний моніторинг кредитних та ринкових ризиків, а також ризику ліквідності та щоденно контролює дотримання нормативів. На більш зрілих етапах розвитку Банку необхідно запровадити та використовувати більш складні інструменти ризик-менеджменту.

2. Розвиток банківської системи

2.1. Розвиток банківської системи

2.1.1. Тенденції розвитку економіки

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

Основними позитивними тенденціями в макроекономіці були:

- сприятлива зовнішня кон'юнктура та високі темпи зростання промислового виробництва, насамперед, за рахунок його зростання в металургії та машинобудуванні;
- зростання обсягів надходжень прямих іноземних інвестицій в Україну;
- збереження високого рівня приватного споживання, яке стимулювалося зростаючими реальними наявними доходами населення за низького рівня зареєстрованого безробіття (2,3% за 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.

2.1.2. Аналіз грошового ринку

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

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

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

2.1.3. Аналіз валютного ринку

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

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

Обсяг торгів на міжбанківському валютному ринку протягом 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.

2.1.4. Загальний стан банківської системи України

У I півріччі поточного року банківська система функціонувала стабільно.

Станом на 01.07.2007 р. в Україні діяло 173 банки³, 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 установ⁴.

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

³ Мають ліцензію та подають звітність

⁴ Станом на 01.08.07 р.

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

2.1.5. Фінансовий стан банків України

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

2.2. Активи та кредитно–інвестиційний портфель

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

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

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

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

Збільшення балансової вартості основних засобів на 17% (до 21,6 млрд. грн.) було 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 активів⁵ банківської системи України наведено на діаграмі нижче.

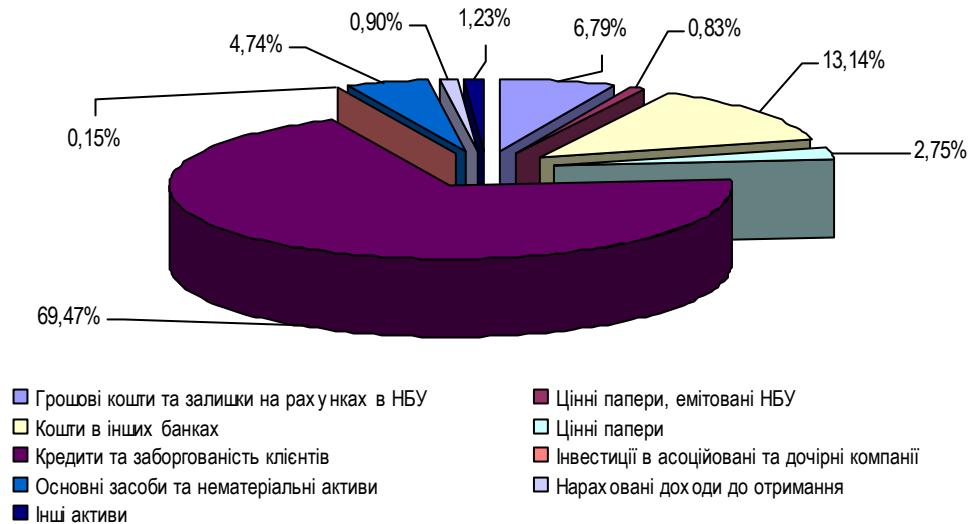


Рисунок 2.1. Структура активів банківської системи України

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

Слід зазначити, що протягом поточного року змінювався рівень резервування за окремими складовими активних операцій банків. Так, якщо відношення резервів під надані кредити до кредитного портфеля банків залишається на відносно стабільному рівні (4,52% на 01.07.2007 р. та 4,68% станом на 01.01.2007 р.), а рівень резервування за цінними паперами на продаж та до погашення навіть знижується (3,58% та 2,65% станом на 01.07.2007 р. проти 4,73% та 4,91% станом на 01.01.2007 р.), то відношення обсягу сформованих резервів під нараховані доходи постійно зростає (з 19,83% на початок року до 20,23% на кінець I півріччя), що свідчить про зростання питомої ваги несплачених в строк процентів за наданими кредитами.⁶

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

⁵ Без урахування сформованих резервів під активні операції

⁶ Сумнівні та прострочені понад 31 день

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

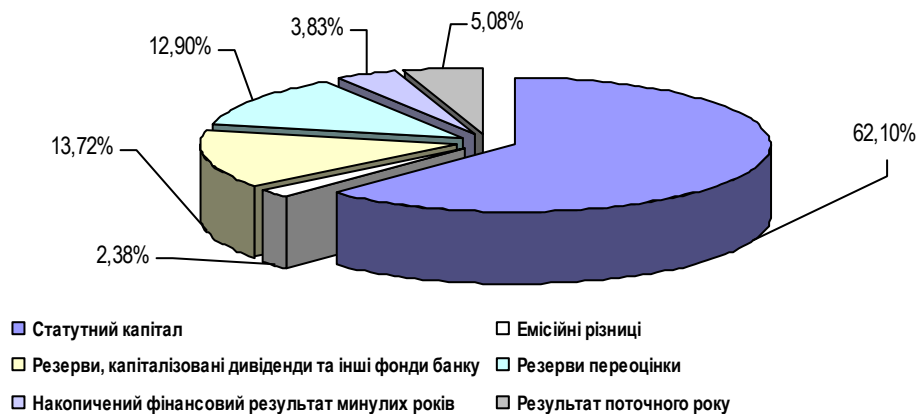


Рисунок 2.2. Структура балансового капіталу банківської системи України

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

2.4. Зобов'язання

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

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

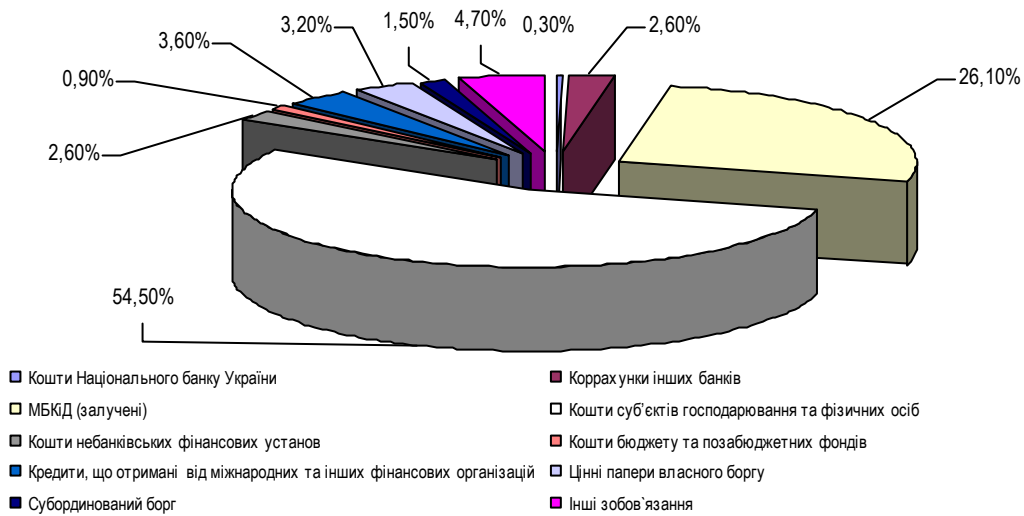


Рисунок 2.3. Структура зобов'язань банківської системи України

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

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

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

2.5. Фінансові результати діяльності

За шість місяців поточного року банками було отримано 28,44 млрд. грн. доходів, що на 58,3% більше, ніж за аналогічний період минулого року. Структура доходів банків значних змін не зазнала: їх основними складовими у 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 витрат⁷ 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.

2.6. Місце ВАТ КБ «ПІВДЕНКОМБАНК» у банківській системі України

ВАТ КБ «ПІВДЕНКОМБАНК» працює на банківському ринку України з 1991 року, проте, найбільші темпи росту спостерігалися протягом 2003 та 2006 рр. Інформацію щодо позиції банку у банківській системі України наведено в таблиці (Таблиця 2.1).

Таблиця 2.1. Позиція ВАТ КБ «ПІВДЕНКОМБАНК» в загальному ренкінгу банків України

Показники	01.01.03	01.01.04	01.01.05	01.01.06	01.01.07	01.10.07
Місце банку за розміром чистих активів за даними АУБ	112	101	98	97	81	90
Питома вага чистих активів банку у чистих активах банківської системи України, %	0,083	0,124	0,125	0,115	0,140	0,130
Місце банку за розміром балансового капіталу за даними АУБ	130	71	64	74	75	64
Питома вага капіталу у капіталі банківської системи України, %	0,160	0,35	0,333	0,247	0,202	0,233
Місце банку за розміром чистого прибутку за даними АУБ	131	31	34	54	51	43
Питома прибутку у прибутку банківської системи України, %	0,000	0,804	0,614	0,273	0,270	0,285
Темпи приросту чистих активів ВАТ КБ «ПІВДЕНКОМБАНК»	н/д	159,59	34,18	49,93	96,36	38,60
Темпи приросту чистих активів банків України, %	34,69	74,54	33,19	62,79	60,93	10,09

За аналізований період ринкова позиція ВАТ КБ «ПІВДЕНКОМБАНК» покращилася, що відображується у підвищенні місця Банку в загальному ренкінгу банків України (за розміром чистих активів) та збільшенні питомої ваги його активів на банківському ринку. ВАТ КБ «ПІВДЕНКОМБАНК» діє на території декількох областей України та за класифікацією НБУ належить до четвертої групи банків («Малі банки»).

⁷ Без урахування витрат на утримання персоналу

3. Розвиток якісних показників діяльності Банку

3.1. Юридичні аспекти діяльності

3.1.1. Інформація про судові позови

За наданою Банком інформацією з початку 2002 року у судових інстанціях розглядалася одна справа, за якою Банк виступав відповідачем (наприкінці 2002 року). Предметом позову було визнання недійсним договору купівлі-продажу цінних паперів та відновлення в реєстрі акціонерів. Сума позову становила 975,6 тис. грн. та було повністю сплачено.

3.1.2. Інформація про перевірки контролюючими органами

Діяльність банку регулярно перевірялася контролюючими органами, зокрема, НБУ, фондом гарантування вкладів фізичних осіб, підрозділами Пенсійного фонду України та ФСС з ТВП, та податковими органами. За результатами перевірок були виявлені порушення чинного законодавства та накладені штрафні санкції. При цьому, найбільшими за розмірами були штрафи за недотримання податкового обліку. Зокрема:

- внаслідок помилок під час складання податкової декларації 04.01.2002 р. ДПА у місті Дніпропетровську донараховано 200,0 тис. грн. та накладено штраф розміром понад 10 тис. грн.;
- ДПА у місті Дніпропетровську станом на 14.03.2003 р. виявлено заниження податку на прибуток та завищення від'ємного значення об'єкту оподаткування. Сума штрафних санкцій становить близько 45,0 тис. грн.;
- за результатами планової комплексної документальної перевірки СДПІ по роботі з ВПП у місті Донецьку (13.01.2006 р.) завищення від'ємного об'єкта оподаткування склало 2,3 млн. грн., при цьому, донараховано близько 1,5 млн. грн. податку та накладено штраф розміром 1,3 млн. грн. Проте, сплату штрафу було відмінено по скарзі.

3.1.3. Операції із пов'язаними особами

Протягом аналізованого періоду, операції банку з інсайдерами обмежувались наданням кредитів, залученням депозитів та веденням поточних рахунків. Зазначені угоди укладені з дотриманням вимог чинного банківського законодавства.

Загальний обсяг кредитів, наданих інсайдерам, дорівнює 1,7 млн. грн., або 0,44% від кредитного портфеля банку та 1,6% від капіталу I рівня. Зазначені кредити становлять 2,0% від статутного капіталу Банку. Станом на 01.10.2007 в кредитному

портфелі Банку виключно обліковуються кредити інсайдерам, які надані першим керівникам банку та іншому управлінському персоналу банку.

На звітну дату кредити інсайдерам, які обліковуються в портфелі банку, надані в національній валюті та доларах США, відсоткові ставки за цими кредитами складають від 21,0% до 35,0% та від 12,99% до 20,0% відповідно, тобто як і за іншими кредитами. За користування депозитними коштами, залученими від інсайдерів, банк сплачує від 8,5% до 15,0% в національній валюті та від 8,5% до 16,0% в доларах США, тобто згідно затверджених загальних ставок за депозитами.

3.1.4. Відносини власності

З початку заснування Банку структура власників постійно змінювалась, що обумовлювалося зміною організаційно-правової форми та додатковими емісіями акцій. Зокрема, на момент реєстрації банку в НБУ у 1991 році учасниками банку згідно з Установчим договором стали Міністерство загального машинобудування, Конструкторське бюро «Південне», Виробниче об'єднання «Південний машинобудівний завод», Науково-дослідний інститут технології машинобудування та Завод медичного устаткування. При цьому, при реорганізації Банку у відкрите акціонерне товариство власниками виступали 25 фізичних та юридичних осіб.

Станом на 01.10.07 р. кількість власників ВАТ КБ «ПІВДЕНКОМБАНК» становить майже п'ятсот осіб (фізичних та юридичних). Проте, близько 98% належить шістьом акціонерам (Таблиця 3.1).

Таблиця 3.1. Структура власників ВАТ КБ «ПІВДЕНКОМБАНК» станом на 01.10.07 р.

Акціонер	Сума, тис. грн.	Частка у статутному фонді, %
ЗАТ «Банківські технології»	21 182,3	24,92
ЗАТ «ДонбасінвестГроуп»	21 171,0	24,91
Циплаков Руслан Петрович	19 530,4	22,98
ТОВ «Мир швидкості»	8 491,5	9,99
СТДВ «Гарантія»	8 282,5	9,74
Лободін Олексій Олексійович	4 481,3	5,27
Всього	83 139,0	97,8

За інформацією, наданою Банком, ВАТ КБ «ПІВДЕНКОМБАНК» не бере участі у фінансово-промислових групах та/або об'єднаннях. Також Банк не планує брати участь у поглинаннях та/або злиттях з іншими банками та промисловими групами.

3.2. Регіональна мережа

ВАТ КБ «ПІВДЕНКОМБАНК» є міжрегіональним банком, який здійснює діяльність на території шести областей України. При цьому, активний розвиток територіальних підрозділів розпочато у 2006 році. Наразі регіональна мережа має

низький ступінь розвитку та представлена Головним офісом (м. Донецьк), 4 філіями (міста Дніпропетровськ, Київ, Кривий Ріг та Харків) та 8 відділеннями, у тому числі у містах Одеса та Луганськ.

За даними управлінського обліку, протягом аналізованого періоду збитковими були Київська (2002, 2003 та 2006 рр.), Криворізька (2002, 2003 та 2006 рр.) та Донецька (2003 рік) філії. Основними причинами збитків є значні обсяги амортизації будівлі (Київська філія) та проведення капітального ремонту в орендованих приміщеннях банку.

Стратегічними планами Банку передбачено відкриття філій та відділень у перспективних регіонах України – великі міста із зосередженням об'єктів промислового та торговельного бізнесу, – зокрема, у містах Житомир, Черкаси, Полтава, Кременчук та у Запорізькій області. При цьому, відкриття відділень у останніх трьох регіонах заплановано протягом четвертого кварталу поточного року, а функціонування – з першого кварталу 2008 року.

3.3. Клієнтська база

ВАТ КБ «ПІВДЕНКОМБАНК» позиціонує себе на ринку банківських послуг як універсальний банк та у своїй діяльності орієнтується переважно на обслуговування середнього та малого бізнесу.

Протягом аналізованого періоду ВАТ КБ «ПІВДЕНКОМБАНК» нарощував клієнтську базу за фізичними та юридичними особами. Збільшення кількості клієнтів відбувалося переважно за класичними банківськими послугами: надання кредитів, залучення депозитів та ведення поточних рахунків (Таблиця 3.2).

Таблиця 3.2. Клієнтська база ВАТ КБ «ПІВДЕНКОМБАНК», осіб

	01.01.04	01.01.05	01.01.06	01.01.07	01.10.07
Фізичні особи	2 286	3 796	7 878	10 423	12 348
позичальники	263	498	2 129	1 551	529
вкладники	1 484	2 487	5 070	6 835	8 064
власники поточних рахунків	562	740	924	1 400	2 213
власники карткових активів	133	271	441	840	2 247
Юридичні особи	925	1 003	1 177	1 331	1 591
позичальники	81	86	124	97	138
вкладники	14	16	47	78	70
власники поточних рахунків	850	946	1 100	1 211	1 432
клієнти за операціями із цінними паперами	16	8	8	6	11

Незважаючи на зменшення кількості позичальників фізичних осіб з початку 2006 року (у зв'язку із закінченням дії кредитних договорів, зміною стратегії Банку

та активністю конкурентів у сфері залучення нових клієнтів), загальна кількість клієнтів фізичних осіб зросла.

3.4. Платіжні картки

Картковий бізнес ВАТ КБ «ПІВДЕНКОМБАНК» характеризується як слабозвинений. До початку 2007 року Банк емітував лише картки платіжної системи «УкрКарт» (близько тисячі карток в обігу). Проте, з початку I кварталу поточного року розпочалася емісія БПК міжнародної платіжної системи Visa International (станом на 01.10.07 р. обсяг емітованих карток становить понад 1200 штук).

Також ВАТ КБ «ПІВДЕНКОМБАНК» має обмежену інфраструктуру обслуговування платіжних карток, яка представлена двома банкоматами та 12 пунктами видачі готівки. Проте, це значною мірою компенсується розгалуженою мережею банкоматів банків-партнерів, найбільшими серед яких є ВАТ АБ «Укргазбанк», ВАТ «Універсальний банк розвитку та партнерства» та ТОВ «Український промисловий банк».

До кінця 2007 року Банком заплановано емітувати понад дві тисячі карток МПС Visa та збільшити кількість власних банкоматів до 6, а пунктів видачі готівки – до 21.

Протягом аналізованого періоду діяльність банку регулярно перевірялася контролюючими органами, зокрема, НБУ, фондом гарантування вкладів фізичних осіб, підрозділами Пенсійного фонду України та ФСС з ТВП, та податковими органами. За результатами перевірок були виявлені порушення чинного законодавства та накладені штрафні санкції. При цьому, найбільшими за розмірами були штрафи за недотримання податкового обліку, а саме заниження податку на прибуток та завищення від'ємного значення бази оподаткування.

Протягом аналізованого періоду ВАТ КБ «ПІВДЕНКОМБАНК» нарощував клієнтську базу за фізичними та юридичними особами. Збільшення кількості клієнтів відбувалося переважно за класичними банківськими послугами: надання кредитів, залучення депозитів та ведення поточних рахунків. Картковий бізнес ВАТ КБ «ПІВДЕНКОМБАНК» та мережа його обслуговування мають низький ступінь розвитку, але достатній для обслуговування власних клієнтів.

4. Фінансові показники діяльності

4.1. Виконання економічних нормативів НБУ

Протягом аналізованого періоду ВАТ КБ «ПІВДЕНКОМБАНК» не порушував економічних нормативів, встановлених НБУ (Додаток №3).

Темпи зростання активів з 2003 року по 2006 рік випереджали темпи приросту регулятивного капіталу банку, що відобразилось на поступовому зменшенні значень нормативів адекватності (Н2 та Н3). Станом на 01.10.07 р. значення цих нормативів перебуває на рівні вищому, ніж середнє значення по банківській системі України.

Розмір регулятивного капіталу на початок четвертого кварталу 2007 року становить 136,3 млн. грн. та майже на 80% складається з капіталу I-го рівня. Проведення Банком додаткової емісії у III кварталі поточного року дозволило наростити розмір регулятивного капіталу та покращити інші нормативи, при розрахунку яких використовується останній. Загалом, ВАТ КБ «ПІВДЕНКОМБАНК» характеризується як добре капіталізований та має потенціал до подальшого росту.

Нормативи миттєвої, поточної та короткострокової ліквідності Банку протягом аналізованого періоду перебували на належному рівні та, щонайменше, у два рази перевищували нормативні та середні значення по банківській системі України.

Значення інших нормативів перебувають на рівні значно нижчому за гранично допустимі. Отже, Банк постійно має певний запас відхилень між фактичними та нормативними значеннями за переважною кількістю економічних нормативів.

Протягом аналізованого періоду ВАТ КБ «ПІВДЕНКОМБАНК» не порушував економічних нормативів, встановлених НБУ. Збільшення обсягу регулятивного капіталу внаслідок додаткової емісії акцій дозволило покращити нормативи, у розрахунку яких використовується останній. Загалом Банк характеризується як добре капіталізований та має потенціал для подальшого розвитку.

4.2. Джерела формування ресурсів

4.2.1. Капітал

З початку аналізованого періоду власний капітал ВАТ КБ «ПІВДЕНКОМБАНК» збільшився у 8,6 рази, або на 109,3 млн. грн. При цьому, збільшення капіталу відбувалося переважно за рахунок нарощення акціонерами обсягу статутного капіталу (72,9 млн. грн.) та збільшення обсягу загальних резервів (22,2 млн. грн.). Структуру власного капіталу наведено в таблиці (Таблиця 4.1).

Таблиця 4.1. Структура власного капіталу ВАТ КБ «ПІВДЕНКОМБАНК», 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
Сплачений статутний капітал	41,28	41,28	41,28	41,28	45,38	45,38	45,38	85,00
Загальні резерви, емісійні різниці та інші фонди банку	7,90	7,90	7,90	12,86	12,86	12,86	22,71	22,71
Результат минулих років	0,00	5,76	5,77	0,00	0,00	10,69	-	-
Результати переоцінки	4,53	4,53	4,52	4,52	4,52	4,52	4,52	4,52
Фінансовий результат поточного року	5,76	1,34	6,08	8,10	10,68	2,45	8,26	11,46
Власний капітал всього	59,47	60,82	65,55	66,76	73,44	75,89	80,87	123,70

Структура власного капіталу протягом аналізованого періоду залишається стабільною – його основу становить статутний капітал (близько 70% станом на 01.10.07 р.) та загальні резерви, питома вага яких зросла від 3,9% (станом на 01.01.03 р.) до 18,4% (станом на 01.10.07 р.). У тому числі, фінансовий результат складає понад 9% балансового капіталу. Значення інших складових є незначними.

Коефіцієнт фондової капіталізації протягом аналізованого періоду перебував на прийнятному рівні і станом на 01.10.07 р. складає 62,3%. У свою чергу, коефіцієнт захищеності капіталу з початку аналізованого періоду зменшується, що, по-перше, пояснюється зростанням обсягу регулятивного капіталу, а по-друге, використанням Банком орендованих приміщень для ведення бізнесу.

З початку 2003 року темпи приросту активів перевищували темпи приросту власного капіталу, що відобразилося на зменшенні показників забезпечення останнім активних та, зокрема, кредитно-інвестиційних операцій. Проте їхнє значення перебуває на рівні вищому за середнє значення по банківській системі України.

4.2.2. Зобов'язання

Приріст загальних зобов'язань ВАТ КБ «ПІВДЕНКОМБАНК» з початку 2003 року у 17 разів, або на 464,2 млн. грн., зумовлений переважно зростанням обсягів залучення коштів від корпоративних та приватних клієнтів. Структуру загальних зобов'язань наведено в таблиці (Таблиця 4.2).

Таблиця 4.2. Структура зобов'язань ВАТ КБ «ПІВДЕНКОМБАНК», млн. грн.

Показники	01.01.06	01.04.06	01.07.06	01.10.06	01.01.07	01.04.07	01.07.07	01.10.07
Заборгованість перед НБУ	4,00	-	-	-	-	-	-	-
Кошти банків	24,37	26,24	37,91	50,55	61,20	65,46	93,04	85,70
Кошти бюджету та позабюджетних фондів	-	-	-	-	-	-	-	-
Кошти юридичних осіб	42,40	52,47	76,11	76,18	158,76	122,38	137,73	145,13
Кошти фізичних осіб	86,95	106,24	117,19	123,78	130,63	154,83	176,30	217,53
Кредити, що отримані від міжнародних та інших фінансових організацій	-	-	-	-	-	-	-	-
Боргові цінні папери	-	-	-	-	-	-	0,15	7,72
Інші зобов'язання	9,47	10,14	20,80	26,11	21,03	31,61	25,26	37,08
Разом зобов'язання	167,18	195,09	252,01	276,63	371,62	374,29	432,47	493,17

Основною складовою зобов'язань ВАТ КБ «ПІВДЕНКОМБАНК» є кошти на рахунках фізичних та юридичних осіб, питома вага яких протягом аналізованого періоду коливалась у межах 68-82% чистих зобов'язань. Проте, станом на 01.01.03 р. їхнє значення складало близько 30%, що обумовлено наявністю внесків за незареєстрованим статутним капіталом – 12,5 млн. грн., або близько 45% зобов'язань.

Іншою вагомою складовою зобов'язань виступають отримані кошти банків, які формують від 13% до 30% зобов'язань. При цьому, сальдо за МБО з першого кварталу поточного року є активним, отже, ВАТ КБ «ПІВДЕНКОМБАНК» використовує міжбанківський ринок для підтримання ліквідності та проведення арбітражних операцій.

За аналізований період інші зобов'язання ВАТ КБ «ПІВДЕНКОМБАНК» зросли майже у три рази і станом на 01.10.07 р. складають 37,1 млн. грн., або 7,5% зобов'язань. До їхнього складу переважно належать нараховані витрати (9,5 млн. грн.), субординований борг (13,0 млн. грн.) та кредиторська заборгованість за розрахунками за цінними паперами для клієнтів (13,0 млн. грн.).

Залежність Банку від основних кредиторів є високою – питома вага коштів 20 найбільших кредиторів коливається в межах 41-53% зобов'язань. Зокрема, станом на 01.10.07 р. це значення складає 42,3%.

Кошти клієнтів

Портфель коштів клієнтів станом на 01.10.07 р. майже на 79% складається із строкових коштів, у тому числі близько третини формують довгострокові депозити. Динаміка коштів юридичних осіб, на відміну від приватних, є нестабільною. Інформацію щодо структури портфеля клієнтських коштів наведено в таблиці (Таблиця 4.3).

Таблиця 4.3. Кошти клієнтів ВАТ КБ «ПІВДЕНКОМБАНК», млн. грн.

Показники	01.01.06	01.04.06	01.07.06	01.10.06	01.01.07	01.04.07	01.07.07	01.10.07
Кошти фізичних осіб, в т.ч.:	86,95	106,24	117,19	123,78	130,63	154,83	176,30	217,53
до запитання	6,60	9,32	8,17	10,92	7,40	7,47	7,94	8,41
строкові	80,35	96,92	109,02	112,86	123,23	147,36	168,36	209,13
Кошти юридичних осіб, в т.ч.:	42,40	52,47	76,11	76,18	158,76	122,38	137,73	145,13
до запитання	14,42	22,84	39,60	25,81	47,03	52,47	75,02	68,66
строкові	27,97	29,63	36,51	50,38	111,73	69,91	62,71	76,47
Всього коштів клієнтів	129,34	158,71	193,30	199,97	289,40	277,22	314,03	362,67
Строкові кошти у депозитному портфелі, %	83,75	79,73	75,29	81,63	81,19	78,38	73,58	78,75
Кошти фізичних осіб у депозитному портфелі, %	67,22	66,94	60,63	61,90	45,14	55,85	56,14	59,98

До початку 2006 року ВАТ КБ «ПІВДЕНКОМБАНК» залучав переважно кошти від корпоративних клієнтів, проте згодом активізував роботу із фізичними особами.

Залишки коштів на поточних рахунках клієнтів банку є нестабільними, а коефіцієнт клієнтської бази протягом аналізованого періоду коливався в межах 9-45%. У свою чергу, така ситуація підвищує ризик ліквідності, якщо коливання залишків на поточних рахунках не є прогнозованим.

Диверсифікація коштів корпоративних клієнтів за видами економічної діяльності є незадовільною – кошти підприємств, що займаються оптовою торгівлею, ремонтом автомобілів, побутових виробів та предметів особистого вжитку становлять близько 70% коштів залучених на рахунки суб'єктів господарювання.

У свою чергу, на 10 найбільших вкладників станом на 01.10.07 р. припадає близько 33% депозитів клієнтів⁸.

Основою зростання балансового капіталу ВАТ КБ «ПІВДЕНКОМБАНК» в аналізованому періоді є збільшення обсягу загальних резервів (за рахунок прибутку) та проведення додаткових емісій акцій. Структура капіталу залишається стабільною, а домінування питомої ваги статутного капіталу характеризує прийнятні показники якості капіталу (коефіцієнт фондової капіталізації та захищеності капіталу).

Основу ресурсної бази ВАТ КБ «ПІВДЕНКОМБАНК» становить власний капітал та кошти клієнтів у пропорції близько 20/59 відповідно. При цьому, основу клієнтських коштів (60%) формують приватні клієнти. Загалом, ресурси Банку характеризуються прийнятним співвідношенням строкових (коротко- й довгострокових) та поточних депозитів. Якість ресурсної бази ВАТ КБ «ПІВДЕНКОМБАНК» відносно низька – нестабільність залишків на поточних рахунках та висока концентрація ресурсної бази (за 20 найбільшими кредиторами та видами економічної діяльності юридичних осіб) обмежує фінансову гнучкість Банку.

⁸ з урахуванням субординованого боргу

4.3. Напрями розміщення коштів

4.3.1. Активи

З початку 2003 року чисті активи ВАТ КБ «ПІВДЕНКОМБАНК» зросли у 14 разів, або на 573,5 млн. грн. При цьому, приріст активів обумовлений переважно нарощенням обсягу клієнтського кредитного портфеля, високоліквідних активів та МБКід. Структуру активів наведено в таблиці (Таблиця 4.4).

Таблиця 4.4. Структура активів ВАТ КБ «ПІВДЕНКОМБАНК», млн. грн.

Показники	01.01.06	01.04.06	01.07.06	01.10.06	01.01.07	01.04.07	01.07.07	01.10.07
Високоліквідні активи	36,31	36,06	57,30	45,29	64,82	56,82	65,79	96,37
МБКід	7,07	10,60	31,16	34,81	59,70	93,56	103,95	112,71
Кредитний портфель	159,59	175,90	203,80	238,56	295,28	274,57	317,72	381,64
Цінні папери	25,61	25,83	17,72	18,08	18,34	18,65	17,94	18,26
Резерви під активні операції	(14,37)	(10,99)	(7,91)	(9,24)	(10,71)	(11,32)	(10,55)	(12,19)
Довгострокові інвестиції	-	-	-	-	-	-	-	-
Основні фонди	7,14	7,33	7,53	7,79	8,24	8,56	9,94	10,69
Інші активи	5,32	11,17	7,96	8,10	9,39	9,33	8,55	9,39
Разом активів	226,65	255,90	317,56	343,39	445,07	450,17	513,35	616,87

Із зміною власників та ТОП-менеджменту Банку, було переглянуто його стратегію розвитку. Таким чином, з початку 2004 року основною складовою активів Банку є кредитний портфель, питома вага якого коливалася в межах 60-71% чистих активів.

Іншою вагомою складовою активів, починаючи з 01.10.06 р. є розміщені МБКід, які формують понад 10% активів (станом на 01.10.07 р. це значення становить 18,3%). Також характерною рисою є значна питома вага високоліквідних активів (від 7% до 22% активів) – 15,6% чистих активів на кінець третього кварталу 2007 року.

Портфель цінних паперів ВАТ КБ «ПІВДЕНКОМБАНК» з початку 2006 року характеризується інвестиціями переважно у акції підприємств енергетичної галузі, металургії та машинобудування тощо. Станом на 01.10.07 р. портфель цінних паперів Банку достатньо диверсифікований за емітентами – питома вага кожного емітента не перевищує 14% портфеля. Оцінка ліквідності портфеля цінних паперів ускладнена. Загалом, діяльність Банку на ринку цінних паперів характеризується проведенням, насамперед, комісійної та комерційної діяльності. Зокрема, з початку 2007 року Банком укладено 711 договорів комісійної (обсяг операцій – 8,4 млн. грн.) та 81 угода комерційної (412,1 млн. грн.) діяльності.

ВАТ КБ «ПІВДЕНКОМБАНК», розвиваючи мережу своїх територіальних відділень та нарощуючи обсяги своєї діяльності, орієнтується на використання орендованих приміщень, тому питома вага основних фондів у структурі активів постійно

знижується. Так, станом на 01.01.03 р. основні фонди склали 31,1% чистих активів, у той час як на 01.10.07 р. – 1,73%.

Обсяг інших активів є незначним (9,4 млн. грн. станом на 01.10.07 р.), а у їхній структурі переважають нараховані доходи (4,0 млн. грн.) та витрати майбутніх періодів (2,6 млн. грн.).

Якість активів банку перебуває на прийнятному рівні: питома вага неробочих та негативно класифікованих активів (НКА) перебуває в межах, що є характерними для діяльності банку. При цьому, НКА достатньою мірою покриваються сформованими резервами. Обсяг прострочених та сумнівних нарахованих доходів є значним – від 25% до 54% загальних нарахованих доходів та станом на 01.10.07 р. складає близько 54%. Проте вони майже на 100% покриваються сформованими резервами.

Кредитні операції із клієнтами та резерви

Кредитний портфель ВАТ КБ «ПІВДЕНКОМБАНК» з початку 2003 року збільшився у 31,3 рази, або на 369,5 млн. грн. Зростання кредитного портфеля відбувалося нерівномірними темпами. Його структуру наведено у таблиці (Таблиця 4.5).

Таблиця 4.5. Структура кредитного портфеля ВАТ КБ «ПІВДЕНКОМБАНК», млн. грн.

Показники	01.01.06	01.04.06	01.07.06	01.10.06	01.01.07	01.04.07	01.07.07	01.10.07
Кредити юридичним особам, в т.ч.:	134,48	151,38	186,18	218,88	278,36	257,14	298,93	362,07
кредити "овердрафт"	12,91	16,15	14,18	12,14	3,54	2,97	5,26	4,67
кредити, що надані за операціями репо	-	-	-	-	-	-	-	-
кредити, що надані за врахованими векселями	18,56	14,57	17,13	20,16	21,08	21,98	22,90	23,83
вимоги, що придбані за операціями факторингу	-	-	-	-	-	-	-	-
короткострокові кредити юридичним особам	53,22	72,67	112,38	167,09	204,89	177,85	192,32	232,43
довгострокові кредити юридичним особам	44,13	44,96	38,12	15,37	43,50	45,40	73,47	95,85
прострочена та сумнівна заборгованість	5,65	3,03	4,36	4,12	5,36	8,94	4,98	5,29
Кредити фізичним особам, в т.ч.:	25,11	24,52	17,61	19,68	16,92	17,43	18,80	19,58
короткострокові кредити фізичним особам	11,33	8,52	4,82	4,27	3,88	4,76	2,99	1,76
довгострокові кредити фізичним особам	13,24	12,67	9,21	10,12	9,03	9,00	11,77	12,81
короткострокові іпотечні кредити ФО	-	1,28	1,27	1,24	0,03	0,03	-	-
довгострокові іпотечні кредити ФО	-	1,24	1,43	3,35	3,23	2,41	3,12	4,03
прострочена та сумнівна заборгованість	0,54	0,81	0,88	0,69	0,75	1,23	0,91	0,98
Сформовані резерви під кредити, що надані клієнтам	(12,13)	(8,72)	(5,45)	(6,97)	(8,66)	(8,44)	(8,15)	(9,72)
Всього кредитний портфель не скоригований на резерви	159,59	175,90	203,80	238,56	295,28	274,57	317,72	381,64

Загалом, кредитний портфель характеризує спрямованість банку на кредитування корпоративних клієнтів, а його приріст обумовлений, насамперед, наданням

короткострокових кредитів у поточну діяльність. У свою чергу, кредитний портфель фізичним особам представлений, насамперед, споживчими кредитами (14,5 млн. грн.) та довгостроковими іпотечними кредитами (4,0 млн. грн.).

До 2006 року ВАТ КБ «ПІВДЕНКОМБАНК» активно займався наданням кредитів за врахованими векселями – питома вага таких кредитів перевищувала 10% клієнтського кредитного портфеля. Проте, частка таких операцій постійно зменшується, насамперед, за рахунок нарощення обсягу портфеля і станом на 01.10.07 р. складає понад 6% портфеля.

Інформацію про якість кредитного портфеля наведено в таблиці (Таблиця 4.6).

Таблиця 4.6. Показники якості кредитного портфеля ВАТ КБ «ПІВДЕНКОМБАНК», %

Показники	01.01.03	01.01.04	01.01.05	01.01.06	01.01.07	01.04.07	01.07.07	01.10.07
Прострочена та сумнівна заборгованість у кредитному портфелі ⁹	52,68	9,50	6,99	3,88	2,07	3,70	1,85	1,64
Сумнівна та безнадійна заборгованість ¹⁰	40,04	8,39	5,54	6,93	1,80	1,59	1,65	1,67
Заборгованість, що списана за рахунок резервів / статутний капітал	30,26	16,22	13,25	10,02	7,09	7,09	7,09	3,78
Заборгованість 20 найбільших позичальників / кредитний портфель	н/д	н/д	н/д	66,98	83,19	72,58	69,78	77,26
Заборгованість 20 найбільших позичальників / капітал I-го рівня	н/д	н/д	н/д	217,75	423,87	344,29	327,70	275,38

Крім цього, Банк має значний обсяг наданих гарантій, які протягом аналізованого періоду становили від 31% до 95% регулятивного капіталу Банку. При цьому, станом на кінець третього кварталу поточного року це значення складає 36,9%. Слід зазначити, що зменшення частки таких операцій викликане, передусім, зростанням обсягу регулятивного капіталу Банку.

Слід зауважити, що диверсифікація кредитного портфеля юридичних осіб за напрямками їхньої економічної діяльності перебуває на незадовільному рівні. Банк надає кредити, насамперед, підприємствам оптової та роздрібною торгівлі – 62,5%. При цьому, станом на 01.01.07 р. це значення складало 68,6%.

Питома вага незабезпеченої частки вимог за кредитами¹¹ незначна – станом на 01.10.07 р. складає 14,9%. При цьому, у структурі врахованого забезпечення переважають недержавні цінні папери, дорогоцінні метали та рухоме майно (50,2%), а також майнові права на грошові депозити (30,4%) та нерухоме майно (18,0%).

Загалом, рівень резервування за кредитним портфелем з початку аналізованого періоду постійно зменшується, що обумовлено, насамперед, покращенням якості кредитного портфеля (насамперед, зменшенням частки простроченої та сумнівної заборгованості), а також зменшенням частки незабезпеченої заборгованості.

⁹ Згідно з балансовими даними

¹⁰ Згідно з даними форми №604

¹¹ Згідно з даними форми №604

Зокрема, станом на початок 2003 року рівень резервування становив 47%, а вже станом на 01.10.07 р. – 2,6%.

Основним доходним активом АТ КБ «ПІВДЕНКОМБАНК» є кредитний портфель. При цьому, Банк орієнтується переважно на короткострокове кредитування корпоративних клієнтів та переважно надає кредити підприємствам оптової та роздрібною торгівлі (понад 60% кредитного портфеля). З початку аналізованого періоду якість кредитного портфеля покращується і станом на 01.10.07 р. є прийнятною. Зокрема, зменшується: питома вага прострочених та сумнівних кредитів, кредитів, що класифіковані як «сумнівні» та «безнадійні»; кредитів за врахованими векселями, а також частка незабезпеченої заборгованості. ВАТ КБ «ПІВДЕНКОМБАНК» має високу залежність якості активів, стабільності доходів та надходження ліквідних коштів від фінансово-господарського стану основних позичальників (станом на 01.10.07 р. на 20 найбільших позичальників припадає 77,3% клієнтського кредитного портфеля). З іншого боку, значні ризики на себе приймають акціонери та кредитори банку, оскільки заборгованість 20 найбільших позичальників перевищує капітал І-го рівня у середньому в 3 рази, при цьому забезпеченням за найбільшими кредитами виступають товари в обігу. Разом з тим, Банк має історію суттєвих втрат за виданими кредитами, тому неплатоспроможність хоча б одного позичальника може негативно вплинути на ліквідність та капіталізацію Банку.

4.4. Ліквідність

Ліквідність ВАТ КБ «ПІВДЕНКОМБАНК» перебуває на прийнятному рівні. Зокрема, високоліквідні активи (переважно кошти на коррахунку в НБУ) з початку 2004 року становлять понад 10% чистих активів, при цьому достатньою мірою покривають кошти клієнтів на поточних рахунках (Таблиця 4.7). Також Банк має позитивне сальдо за МБО.

Таблиця 4.7. Структура високоліквідних активів ВАТ КБ «ПІВДЕНКОМБАНК», млн. грн.

Показники	01.01.06	01.04.06	01.07.06	01.10.06	01.01.07	01.04.07	01.07.07	01.10.07
Готівкові кошти та банківські метали	2,22	2,41	4,36	3,28	9,85	11,30	9,83	12,79
Кошти в НБУ	15,21	16,92	23,28	21,02	28,60	32,37	39,88	72,44
Коррахунки в банках	18,88	16,73	29,65	20,99	26,37	13,14	16,08	11,13
Разом, високоліквідні активи	36,31	36,06	57,30	45,29	64,82	56,82	65,79	96,37

Нормативи ліквідності ВАТ КБ «ПІВДЕНКОМБАНК» щонайменше у два рази перевищують мінімальні вимоги НБУ, що є характерним явищем для малих банків. Збалансованість активів та пасивів за строками погашення до 31 дня є доброю (відношення розривів до чистих активів не перевищує 10%). Проте, в окремі періоди (наприклад, станом на 01.01.07 р.) спостерігається від'ємна кумулятивна неузгодженість між активами та пасивами до 1 року – близько 12,8% чистих активів.

На Банк відкрито ліміти 50 банків. Зокрема, за операціями DEPO O/N відкрили ліміти у межах 0,8-13,0 млн. грн. на загальну суму 163,4 млн. грн. та DEPO строком до 1 місяця – на суму 127,4 млн. грн.

Ліквідність ВАТ КБ «ПІВДЕНКОМБАНК» перебуває на достатньому рівні для нівелювання поточних ризиків. Нормативи ліквідності Банку значно перевищують мінімальні вимоги НБУ та середні значення по системі, що є характерним явищем для малих банків. Питома вага високоліквідних активів у чистих активах Банку підтримується на достатньому рівні. Залежності від міжбанківського ринку немає, загальна сума відкритих лімітів (до 1 місяця) на Банк становить близько 20% активів. Крім цього, активи та пасиви добре збалансовані за строками до погашення.

4.5. Фінансові результати діяльності

За підсумками 2006 року Банком отримано 52,2 млн. грн. загальних доходів, що у майже у 6 разів більше за доходи 2002 року. При цьому, за три квартали поточного року сума отриманих доходів становить 68,5 млн. грн. Структуру доходів ВАТ КБ «ПІВДЕНКОМБАНК» наведено в таблиці (Таблиця 4.8).

Таблиця 4.8. Структура доходів ВАТ КБ «ПІВДЕНКОМБАНК», %

Показники	01.01.2003	01.01.2004	01.01.2005	01.01.2006	01.01.2007	01.10.2007
Процентні доходи	13,60	14,22	50,79	55,94	77,26	71,93
Комісійні доходи	55,40	17,12	20,32	16,65	18,45	25,02
Результат від торговельних операцій	12,22	32,99	2,54	1,46	1,97	1,81
Інші операційні доходи	16,28	35,12	26,00	24,56	2,06	1,24
Інші доходи	1,29	0,05	0,07	1,03	0,27	0,00
Повернення списаних активів	0,01	0,49	0,00	0,00	0,00	0,00
Непередбачені доходи	1,21	0,01	0,29	0,36	0,00	0,00
ВСЬОГО ДОХОДИ	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00

За аналізований період структура доходів Банку зазнала суттєвих змін. Так, у 2002 році основу надходжень становили доходи від комісійного обслуговування клієнтів, доходи у вигляді дивідендів (інші операційні доходи), процентні доходи та результати від торгівлі іноземною валютою та банківськими металами.

Із переорієнтацією Банку на обслуговування малого та середнього бізнесу основу стали складати процентні доходи, насамперед, за кредитами юридичним особам. При цьому, порівняно із трьома кварталами минулого року обсяг процентних доходів збільшено майже у два рази.

Комісійні доходи ВАТ КБ «ПІВДЕНКОМБАНК» на 65% складаються із доходів від розрахунково-касового обслуговування клієнтів. У свою чергу, результати від

торговельних операцій повністю складаються із торгівлі іноземною валютою та банківськими металами.

До складу інших операційних доходів протягом аналізованого періоду належали переважно результати від торгівлі цінними паперами із портфеля Банку на продаж. При цьому, до початку 2006 року вони формували понад 20% загальних доходів та відігравали значну роль у формуванні прибутку Банку, а у 2003 році перевищували фінансовий результат на 2,1 млн. грн.

Відношення витрат до доходів має нестабільну динаміку і станом на 01.10.07 р. складає близько 83%. За 2006 рік Банком понесено 41,5 млн. грн. загальних витрат. При цьому, за дев'ять місяців поточного року це значення становить 57,0 млн. грн. Структуру загальних витрат ВАТ КБ «ПІВДЕНКОМБАНК» наведено в таблиці (Таблиця 4.9).

Таблиця 4.9. Структура витрат ВАТ КБ «ПІВДЕНКОМБАНК», %

Показники	01.01.2003	01.01.2004	01.01.2005	01.01.2006	01.01.2007	01.10.2007
Процентні витрати	15,97	11,39	34,43	45,77	60,15	49,74
Комісійні витрати	1,28	1,09	0,74	0,61	3,13	10,40
Інші операційні витрати	7,54	22,73	9,24	5,45	6,87	8,03
Загальні адміністративні витрати	38,60	43,56	37,29	34,16	30,26	28,14
Відрахування в резерви	36,62	19,96	18,15	13,97	-1,75	2,40
Непередбачені витрати	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Податок на прибуток	0,00	1,27	0,15	0,04	1,33	1,28
ВСЬОГО ВИТРАТ	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00

За аналізований період структура витрат також зазнала суттєвих змін. По-перше, збільшилася частка процентних витрат, по-друге, покращення якості кредитного портфеля призвело до зменшення відрахувань у резерви та, відповідно, скорочення їхньої питомої ваги у загальних витратах.

Процентні витрати Банку, насамперед, складаються із витрат за коштами, що залучені від приватних клієнтів – близько 64% загальних процентних витрат.

Частка загальних адміністративних витрат підтримується на стабільному рівні, при цьому, їхню основу становлять (близько 1/2 станом на 01.10.07 р.) витрати на утримання персоналу.

За три квартали поточного року майже у п'ять разів зросли комісійні витрати ВАТ КБ «ПІВДЕНКОМБАНК», що, насамперед, пов'язано із розрахунково-касовим обслуговуванням.

Інші операційні витрати складаються переважно із витрат на оренду приміщень, в яких знаходяться відділення та філії Банку.

Загалом, структура доходів та витрат банку покращилася, що відобразилося на зростанні чистого процентного та комісійного доходу (ЧПД та ЧКД відповідно).

Так, у 2006 році ЧПД становив 15,4 млн. грн. (у 2002 році його значення було від'ємним), а ЧКД – 6,8 млн. грн. При цьому, за підсумками дев'яти місяців 2007 року ці значення відповідно становлять 20,9 млн. грн. та 12,6 млн. грн.

Діяльність Банку за підсумками 2002 року була збитковою внаслідок значних відрахувань у резерви. Проте, надалі Банк отримував прибутки. Зокрема, за підсумками 2006 року чистий прибуток склав 10,7 млн. грн., а за три квартали 2007 року – 11,5 млн. грн.

Показники ефективності діяльності банку наведено в таблиці (Таблиця 4.10).

Таблиця 4.10. Показники ефективності діяльності ВАТ КБ «ПІВДЕНКОМБАНК», млн. грн.

	Показник	2002	2003	2004	2005	2006
ВАТ КБ «ПІВДЕНКОМБАНК»	ROA	-12,29	5,03	4,84	2,54	2,40
	ROE	-36,95	13,74	13,48	9,69	14,54
	ЧПМ	-2,45	1,13	4,53	2,81	3,45
	Коефіцієнт ефективності	87,23	111,79	143,37	104,82	160,26

Показники ефективності діяльності (окрім коефіцієнта ефективності) ВАТ КБ «ПІВДЕНКОМБАНК» з кінця 2003 року перебувають на рівні вищому за середні значення по банківській системі України.

Динаміка доходів та витрат ВАТ КБ «ПІВДЕНКОМБАНК» була позитивною, проте їхня структура зазнала суттєвих змін. При цьому, до 2006 року значну роль у формуванні прибутку Банку відігравали результати від торгівлі цінними паперами із портфеля на продаж, а у 2003 році перевищували фінансовий результат на 2,1 млн. грн. Наразі основними доходами Банку виступають процентні доходи від корпоративного бізнесу, а також комісійна винагорода від розрахунково-касового обслуговування клієнтів. Основні статті витрат – сплачені відсотки за коштами фізичних осіб та загальні адміністративні витрати. Діяльність Банку є прибутковою лише починаючи з 2003 року. При цьому, збиток у 2002 році обумовлений незадовільною якістю кредитного портфеля та, відповідно, значними відрахуваннями у резерви.

Чистий комісійний та процентний (з початку 2003 року) дохід мають додатне значення та позитивну динаміку. Чиста процентна маржа перебуває на рівні достатньому для нівелювання ринкових коливань процентних ставок та збереження прибутковості установи. Ефективність використання активів та власного капіталу перевищує середні значення по банківській системі України.

5. Аналіз виконання планів та стратегія розвитку

Планові показники діяльності ВАТ КБ «ПІВДЕНКОМБАНК» станом на 01.01.07 р. та на 01.10.07 р. було виконано (Додаток №4), відповідно виконано фінансовий план.

Основними напрямками діяльності Банку передбачається кредитування малого та середнього бізнесу (МСБ), а також розвиток приватного бізнесу, насамперед, через іпотечне кредитування. Для кредитування МСБ планується залучати ресурси (кредитні лінії) від МБРР, а для приватного – отримання рефінансування ДІУ.

Стратегічно Банком заплановано розширення територіальної мережі філій та відділень у пріоритетних регіонах України (Донецька, Дніпропетровська, Київська, Луганська, Запорізька та Харківська області, а також міста Полтава та Кременчук), де у 2008 році заплановано закріпити присутність Банку. При цьому, планується запровадити єдиний корпоративний стиль у відділеннях та філіях.

Основними стратегічними цілями на 2007-2008 роки є:

- перехід ВАТ КБ «ПІВДЕНКОМБАНК» до групи «середніх» Банків (III група банків згідно класифікації НБУ) та нарощення обсягу активів до 1,5 млрд. грн.;
- досягнення Банком рівня «індикативних» показників стратегії розвитку, не нижче зазначених у таблиці 5.1;
- отримання високих оцінок за рейтинговою системою CAMELS;
- довгострокове співробітництво із клієнтами, підвищення стабільності та покращення диверсифікації ресурсної бази Банку, впровадження програм лояльності;
- впровадження інноваційних послуг (факторинг, документарні операції тощо).

Значна увага у реалізації планів із збільшення клієнтської бази приділятиметься фізичним особам. Зокрема, збільшити кількість клієнтів, які користуються послугами міжнародних грошових переказів Western Union, Anelik. Крім цього, впровадити міжнародні системи грошових переказів Lider та VIP Money Transfer.

Таблиця 5.1. Планові показники ВАТ КБ «ПІВДЕНКОМБАНК» станом на 01.01.08 р.

Найменування статті	млн. грн.	Питома вага, %
Коррахунок в НБУ	88,26	11,03
Каса	11,98	1,50
Коррахунки в банках	62,33	7,79
МБКід	117,08	14,63
Кредити юр. особам	456,61	57,05
Кредити фіз. особам	35,62	4,45
Цінні папери	19,45	2,43
Інші активи	9,00	1,12
Валюта балансу	800,33	100,00
Кошти юр. осіб	255,74	31,95
до запитання	167,94	20,98
строкові	87,80	10,97
Кошти фіз. осіб	240,99	30,11
до запитання	11,83	1,48
строкові	229,17	28,63
Інші зобов'язання	177,88	22,23
Разом зобов'язання	674,61	84,29
Капітал	125,72	15,71

6. Інформація про запланований випуск облігацій

Фінансові ресурси, залучені від продажу облігацій в повному обсязі — 40 000 000,00 грн. (сорок мільйонів грн. 00 коп.), будуть направлені на збільшення кредитного портфелю Банку шляхом проведення середньострокового кредитування суб'єктів господарської діяльності. Погашення облігацій та виплата відсоткового доходу по облігаціях здійснюється за рахунок доходу після розрахунків з бюджетом і сплати інших обов'язкових платежів, отриманого від діяльності ВАТ КБ «ПІВДЕНКОМБАНК».

Емітент зобов'язується не використовувати кошти, залучені від розміщення облігацій, для формування і поповнення статутного капіталу емітента, а також для покриття збитків від його господарської діяльності.

Основні параметри емісії наведено в таблиці (Таблиця 6.1).

Таблиця 6.1. Основні параметри емісії облігацій ВАТ КБ «ПІВДЕНКОМБАНК»

Емітент:	ВАТ КБ «ПІВДЕНКОМБАНК»
Тип боргового зобов'язання:	іменні, відсоткові, звичайні (незабезпечені)
Обсяг емісії:	40 000 000,00 грн.
Номінальна вартість:	1 000,00 грн.
Кількість:	40 000 штук
Форма:	бездокументарна
Процентний дохід:	14,0% річних на перший, другий, третій та четвертий відсотковий період. Розмір відсоткової ставки на п'ятий – восьмий та дев'ятий – дванадцятий встановлюється Спостережною Радою Банку, виходячи з ринкової кон'юнктури, але не менше, ніж 9% річних в гривні
Термін розміщення:	03.03.2008 р. по 30.01.2009 р.
Термін обігу:	обіг облігацій дозволяється після реєстрації Державною комісією з цінних паперів та фондового ринку звіту про результати розміщення облігацій та видачі Свідоцтва про реєстрацію випуску облігацій по 27 лютого 2011 року
Дата погашення:	28 лютого 2011 року

Розміщення облігацій закінчується достроково, якщо до 30 січня 2009 року весь випуск облігацій було розміщено в повному обсязі. В такому випадку рішення про дострокове закінчення розміщення облігацій та Звіт про дострокове розміщення облігацій затверджуються Спостережною Радою ВАТ КБ «ПІВДЕНКОМБАНК».

Продаж облігацій при первинному розміщенні відбувається на позабіржовому ринку. Залучення андерайтера до розміщення облігацій не передбачається.

Ціна продажу облігацій визначається Емітентом з врахуванням попиту та ринкових умов розміщення, але не може бути меншою номінальної вартості облігацій.

За бажанням, власник облігацій має право пред'явити облігації Емітенту для викупу. Для цього необхідно подати заяву Емітенту у строки зазначені в таблиці 6.2:

Таблиця 6.2. Дати подання повідомлень для дострокового викупу облігацій

Дата викупу	Дата початку прийому повідомлень	Кінцева дата прийому повідомлень
02.03.2009	10.02.2009	20.02.2009
01.03.2010	09.02.2010	19.02.2010

Повідомлення, які були надані до або після вказаного періоду, вважаються недійсними. Ціна дострокового викупу дорівнює номінальній вартості облігацій, 1 000 грн. за одну облігацію.

В разі якщо Емітент викупив у власників весь випуск облігацій і всі облігації знаходяться у його власності, Спостережна Рада Емітента може прийняти рішення про дострокове погашення всього випуску облігацій.

Виплати відсоткового доходу здійснюються в національній валюті України (гривні) безпосередньо Емітентом у наступні періоди (Таблиця 6.3):

Таблиця 6.3. Дати виплати відсоткового доходу

Відсотковий період	Початок періоду	Кінець періоду	Дата виплати доходу	Тривалість, днів
1	03.03.2008	01.06.2008	02.06.2008	91
2	02.06.2008	31.08.2008	01.09.2008	91
3	01.09.2008	30.11.2008	01.12.2008	91
4	01.12.2008	01.03.2009	02.03.2009	91
5	02.03.2009	31.05.2009	01.06.2009	91
6	01.06.2009	30.08.2009	31.08.2009	91
7	31.08.2009	29.11.2009	30.11.2009	91
8	30.11.2009	28.02.2010	01.03.2010	91
9	01.03.2010	30.05.2010	31.05.2010	91
10	31.05.2010	29.08.2010	30.08.2010	91
11	30.08.2010	28.11.2010	29.11.2010	91
12	29.11.2010	27.02.2011	28.02.2011	91

Виплата доходу за останнім відсотковим періодом здійснюється одночасно з погашенням облігацій. Якщо дата виплати відсоткового доходу за облігаціями припадає на святковий (вихідний) день за законодавством України, виплати доходу здійснюються, починаючи з наступного за святковим (вихідним) робочого дня. Відсотки на облігації за вказані святкові (вихідні) дні не нараховуються та не виплачуються.

Банк зобов'язується опублікувати нову відсоткову ставку або підтвердити незмінність попередньої відсоткової ставки на відповідні відсоткові періоди у наступні строки:

Таблиця 6.4. Дати визначення нової відсоткової ставки

Відсоткові періоди	Строк, до якого Емітент зобов'язується опублікувати нову відсоткову ставку
п'ятий – восьмий	09.02.2009
дев'ятий – дванадцятий	08.02.2010

Погашення облігацій здійснюється в національній валюті України (гривні). Погашення облігацій буде відбуватися 28 лютого 2011 року.

Якщо дата погашення облігацій припадає на святковий (вихідний) день за законодавством України, виплати номінальної вартості облігацій здійснюються, починаючи з наступного за святковим (вихідним) робочого дня. Відсотки за облігаціями за вказані святкові (вихідні) дні не нараховуються та не виплачуються.

У разі неспроможності емітента виплатити власникам облігацій у строк, встановлений умовами емісії облігацій, відсотковий дохід за облігаціями та/або погасити частину чи повну вартість облігацій в терміни та строки зазначені у цьому проспекті емісії облігацій, емітент публікує інформацію про таку неспроможність у тих же друкованих виданнях, що й проспект емісії облігацій не менше як за 20 (двадцять) календарних днів до закінчення термінів виплати відсоткового доходу по облігаціям або погашення облігацій.

Висновок

Спираючись на проведений аналіз основних показників та аспектів діяльності ВАТ КБ «ПІВДЕНКОМБАНК», кредитний рейтинг боргового зобов'язання Банку визначено на рівні «aaBBB-» з прогнозом «стабільний».

Генеральний директор

Дубко С. А.

Начальник відділу рейтингів фінансового сектора

А. М. Коноплястий

Старший фінансовий аналітик відділу рейтингів фінансового сектора

А. В. Мироненко

Додатки

Дані балансу ВАТ КБ «ПІВДЕНКОМБАНК», млн. грн.

Показники	01.01.03	01.01.04	01.01.05	01.01.06	01.04.06	01.07.06	01.10.06	01.01.07	01.04.07	01.07.07	01.10.07
Готівкові кошти, банківські метали та залишки в НБУ	0,74	4,29	19,50	17,42	19,33	27,64	24,29	38,45	43,67	49,71	85,23
Казначейські та інші цінні папери (НБУ)	0,00	0,00	0,00	2,37	2,31	2,14	2,22	2,04	2,03	2,01	2,00
Кошти в інших банках	4,54	22,94	20,82	25,95	27,33	60,82	55,80	86,07	106,71	120,03	123,84
Кредити клієнтам	12,18	71,26	99,15	159,59	175,90	203,80	238,56	295,28	274,57	317,72	381,64
Цінні папери	7,28	8,71	10,58	23,23	23,51	15,58	15,86	16,30	16,62	15,93	16,26
Довгострокові вкладення	13,60	12,25	8,93	7,14	7,33	7,53	7,79	8,24	8,56	9,94	10,69
Нараховані доходи	0,94	0,82	3,05	4,44	5,81	5,86	5,77	7,31	6,47	4,39	3,98
Резерви	-6,67	-7,90	-11,24	-14,37	-10,99	-7,91	-9,24	-10,71	-11,32	-10,55	-12,19
Інші активи	10,78	0,30	0,40	0,87	5,36	2,10	2,33	2,08	2,85	4,17	5,41
Разом активів	43,40	112,66	151,18	226,65	255,90	317,56	343,39	445,07	450,17	513,35	616,87
Заборгованість перед НБУ	0,00	0,00	0,00	4,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Кошти банків	7,20	21,05	17,76	24,37	26,24	37,91	50,55	61,20	65,46	93,04	85,70
Кошти бюджету та позабюджетних фондів	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Кошти суб'єктів господарювання	3,44	20,80	31,80	42,40	52,47	76,11	76,18	158,76	122,38	137,73	145,13
Кошти фізичних осіб	5,35	28,07	41,54	86,95	106,24	117,19	123,78	130,63	154,83	176,30	217,53
Кредити, що отримані від міжнародних та інших фінансових організацій	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Боргові цінні папери	0,00	0,82	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,15	7,72
Субординований борг	0,00	0,00	3,00	3,00	3,00	12,00	13,00	13,00	13,00	13,00	13,00
Нараховані витрати	0,23	0,27	1,54	4,12	5,21	6,02	6,39	6,29	7,53	9,02	9,51
Інші зобов'язання	12,74	0,43	1,21	2,35	1,92	2,78	6,72	1,74	11,08	3,24	14,57
Разом зобов'язань	28,96	71,43	96,85	167,18	195,09	252,01	276,63	371,62	374,29	432,47	493,17
Сплачений статутний капітал	12,15	33,28	41,28	41,28	41,28	41,28	41,28	45,38	45,38	45,38	85,00
Загальні резерви, емісійні різниці та інші фонди банку	0,56	0,56	0,84	7,90	7,90	7,90	12,86	12,86	12,86	22,71	22,71
Результат минулих років	-0,09	-5,42	-0,04	0,00	5,76	5,77	0,00	0,00	10,69	0,00	0,00
Результати переоцінки	7,15	7,15	4,93	4,53	4,53	4,52	4,52	4,52	4,52	4,52	4,52
Фінансовий результат поточного року	-5,33	5,66	7,32	5,76	1,34	6,08	8,10	10,68	2,45	8,26	11,46
Всього власний капітал	14,43	41,23	54,33	59,47	60,82	65,55	66,76	73,44	75,89	80,87	123,70

Дані звіту про фінансові результати ВАТ КБ «ПІВДЕНКОМБАНК», млн. грн.

Показники	01.01.03	01.01.04	01.01.05	01.01.06	01.04.06	01.07.06	01.10.06	01.01.07	01.04.07	01.07.07	01.10.07
Процентні доходи	1,22	3,15	13,42	20,53	6,41	14,96	26,18	40,35	13,66	29,59	49,28
Комісійні доходи	4,96	3,79	5,37	6,11	1,29	3,25	5,97	9,63	3,10	9,65	17,14
Результат від торговельних операцій	1,10	7,31	0,67	0,54	0,16	0,47	0,79	1,03	0,19	0,63	1,24
Інші операційні доходи	1,46	7,78	6,87	9,01	0,34	0,55	0,77	1,07	0,30	0,71	0,85
Інші доходи	0,12	0,01	0,02	0,38	0,03	0,08	0,09	0,14	0,00	0,00	0,00
Повернення списаних активів	0,00	0,11	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Непередбачені доходи	0,11	0,00	0,08	0,13	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Всього доходів	8,96	22,15	26,43	36,69	8,23	19,32	33,81	52,22	17,25	40,57	68,50
Процентні витрати	2,28	1,88	6,58	14,16	4,62	10,48	17,34	24,99	8,19	17,89	28,37
Комісійні витрати	0,18	0,18	0,14	0,19	0,06	0,15	0,47	1,30	0,79	2,79	5,93
Інші операційні витрати	1,08	3,75	1,77	1,69	0,50	1,26	2,15	2,85	0,85	2,18	4,58
Загальні адміністративні витрати	5,52	7,18	7,12	10,57	2,30	4,90	7,76	12,57	4,32	9,55	16,05
Відрахування в резерви	5,23	3,29	3,47	4,32	-0,69	-3,76	-2,33	-0,73	0,57	-0,38	1,37
Непередбачені витрати	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Податок на прибуток	0,00	0,21	0,03	0,01	0,08	0,21	0,31	0,55	0,09	0,28	0,73
Всього витрат	14,30	16,49	19,11	30,93	6,88	13,24	25,71	41,54	14,81	32,31	57,04
Чистий прибуток	-5,33	5,66	7,32	5,76	1,34	6,08	8,10	10,68	2,45	8,26	11,46

Інформація щодо виконання економічних нормативів ВАТ КБ «ПІВДЕНКОМБАНК»

Норматив, одиниці виміру	Нормативне значення	01.01.04	01.01.05	01.01.06	01.04.06	01.07.06	01.10.06	01.01.07	01.04.07	01.07.07	01.10.07
Регулятивний капітал, млн. грн.	8 млн. євро	43,10	53,47	61,11	61,44	62,21	76,84	80,47	83,56	92,07	136,33
Норматив адекватності регулятивного капіталу	Не менше 10	47,67	38,17	29,92	25,71	25,57	26,19	25,38	26,90	27,81	34,00
Норматив адекватності основного капіталу	Не менше 4	27,86	28,38	21,03	19,05	15,60	15,67	13,03	12,86	13,19	17,34
Норматив миттєвої ліквідності	Не менше 20	57,36	87,06	102,23	80,88	100,29	68,83	91,86	97,11	75,83	110,59
Норматив поточної ліквідності	Не менше 40	69,29	96,89	93,54	74,27	115,92	75,45	88,98	99,99	81,55	109,84
Норматив короткострокової ліквідності	Не менше 20	45,60	44,66	45,41	32,76	69,72	49,29	57,30	57,25	52,10	49,27
Норматив максимального розміру кредитного ризику на одного контрагента	Не більше 25	18,56	24,39	19,81	21,16	23,31	19,13	23,24	21,78	19,79	16,10
Норматив великих кредитних ризиків	Не більше 800	90,94	88,30	91,20	129,61	196,83	258,80	293,45	219,87	232,48	164,79
Норматив максимального розміру кредитів, гарантій та поручительств, наданих одному інсайдеру	Не більше 5	н/д	0,64	3,66	3,19	2,29	2,29	2,78	2,67	2,60	0,30
Норматив максимального сукупного розміру кредитів, гарантій та поручительств, наданих інсайдерам	Не більше 30	н/д	1,64	5,94	5,77	3,90	4,78	6,11	5,43	6,02	1,98
Норматив інвестування в цінні папери окремо за кожною установою	Не більше 15	н/д	8,56	9,38	9,67	12,37	8,43	8,50	2,25	2,13	1,44
Норматив загальної суми інвестування	Не більше 60	20,17	19,66	31,47	31,75	25,05	17,54	19,46	17,04	14,73	10,83
Норматив ризику загальної відкритої валютної позиції банку	Не більше 30	3,58	2,46	5,4090	3,3198	3,6557	1,2281	1,4722	2,55247	3,9345	1,0416
Загальна довга відкрита валютна позиція	Не більше 20	0,66	2,46	1,0729	0,1825	0,2023	0,2404	1,0986	2,1428	0,6024	0,9572
Загальна коротка відкрита валютна позиція	Не більше 10	2,92	0,15	4,3361	3,1373	3,4534	0,9877	0,3736	0,4096	3,3321	0,9723

Виконання планових показників балансу ВАТ КБ «ПІВДЕНКОМБАНК», тис. грн.

	План на 01.01.07 р.	Факт на 01.01.07 р	Відхилення, %	План на 01.10.07 р.	Факт на 01.10.07 р	Відхилення, %
Готівкові кошти та банківські метали	7 000,00	9 852,76	40,75	12 665,00	12 788,38	0,97
Кошти на вимогу в НБУ	29 000,00	28 598,17	-1,39	72 500,00	72 444,36	-0,08
Кошти на коррахунку в інших банках	25 000,00	26 365,57	5,46	11 540,00	11 134,81	-3,51
Цінні папери	20 000,00	18 340,25	-8,30	18 891,00	18 264,73	-3,32
Кредити надані	357 617,00	354 987,69	-0,74	493 325,00	494 350,72	0,21
кредити банкам	62 000,00	59 703,64	-3,70	111 766,00	112 707,50	0,84
кредити юр. особам	266 117,00	275 647,87	3,58	358 773,00	359 426,20	0,18
кредити фіз. особам	26 500,00	16 772,25	-36,71	19 900,00	19 413,76	-2,44
Сумнівна та безнадійна заборгованість	3 000,00	2 863,92	-4,54	2 886,00	2 803,27	-2,87
Основні засоби та нематеріальні активи	7 500,00	8 237,57	9,83	10 718,00	10 685,29	-0,31
Дебіторська заборгованість	1 000,00	383,03	-61,70	670,00	876,63	30,84
Нараховані доходи	7 000,00	7 314,25	4,49	4 839,00	3 981,09	-17,73
Резерви під активні операції	-10 890,00	-10 710,43	-1,65	-12 513,00	-12 190,16	-2,58
Інші активи	1 470,00	1 696,48	15,41	4 068,78	4 530,63	11,35
Валюта балансу	444 675,00	445 065,26	0,09	616 703,78	616 866,40	0,03
Балансовий капітал банку	73 375,00	73 442,56	0,09	123 630,00	123 695,21	0,05
Статутний капітал	45 280,00	45 380,00	0,22	85 000,00	85 000,00	0,00
Загальні резерви	13 458,00	12 855,83	-4,47	22 700,00	22 712,17	0,05
Результат діяльності звітного періоду	10 087,00	10 681,42	5,89	11 410,00	11 462,65	0,46
Інші	4 550,00	4 525,00	-0,55	4 520,00	4 520,39	0,01
Зобов'язання	371 300,00	371 623,00	0,09	493 073,78	493 171,19	0,02
Кореспондентські рахунки інших банків	20 000,00	18 093,00	-9,54	33 453,00	35 249,45	5,37
Міжбанківські кредити та депозити	41 500,00	43 103,64	3,86	50 059,00	50 450,00	0,78
Кошти юр. осіб	160 000,00	158 764,16	-0,77	146 374,00	145 133,86	-0,85
до запитання	50 000,00	47 030,39	-5,94	69 482,00	68 664,89	-1,18
строкові	110 000,00	111 733,78	1,58	76 892,00	76 468,97	-0,55
Кошти фіз. осіб	128 000,00	130 631,21	2,06	217 996,34	217 532,17	-0,21
до запитання	8 000,00	7 402,10	-7,47	8 808,00	8 405,22	-4,57
строкові	120 000,00	123 229,11	2,69	209 188,34	209 126,95	-0,03
Цінні папери власного боргу	0,00	0,00	#ДЕЛ/0!	7 723,00	7 723,44	0,01
Субординований борг	13 000,00	13 000,00	0,00	13 000,00	13 000,00	0,00
Кредиторська заборгованість	1 500,00	1 398,20	-6,79	13 745,91	14 295,44	4,00
Нараховані витрати	7 000,00	6 292,45	-10,11	10 244,98	9 514,66	-7,13
Інші зобов'язання	300,00	339,66	13,22	477,55	272,17	-43,01