

Рейтинговий звіт ВМВК–01-і

Звіт про рівень кредитного рейтингу боргового інструменту

Емітент:	Товариство з обмеженою відповідальністю «БМ Банк»
Тип боргового інструменту:	іменні відсоткові облігації, звичайні (незабезпечені)
Обсяг емісії:	45 000 000,00 грн.
Номінальна вартість:	1 000 грн.
Кількість:	45 000 штук
Форма:	Бездокументарна
Термін розміщення	з 25.06. 2007 р. до 20.06.2008 р.
Термін обігу	Починається з реєстрації Державною комісією з цінних паперів та фондового ринку України звіту про результати розміщення облігацій та триває по 20.06.2010 р. включно.
Відсотковий дохід:	13,5% річних в гривні на перший-четвертий відсоткові періоди. На п'ятий-восьмий, дев'ятий–дванадцятий відсоткові періоди встановлюється Правлінням Емітента та не може бути меншою ніж облікова ставка Національного банку України, що діє на дату прийняття рішення
Дата погашення	з 20.06.2010 р. по 22.06.2010 р.
Дата визначення:	14.06.07 р.
Рівень рейтингу	uaBBB
Прогноз рейтингу:	стабільний

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

Вихідна інформація

Для проведення процедури визначення кредитного рейтингу агентство «Кредит-Рейтинг» використовувала фінансову звітність ТОВ «БМ Банк» за 2006 рік та перший квартал 2007 року а також внутрішню інформацію, надану банком у ході рейтингового процесу.

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

Визначення поточного рейтингу

Рейтинг позичальника «uaBBB» відображує ДОСТАТНЮ СПРОМОЖНІСТЬ позичальника вчасно і повністю виконати в умовах українського фінансового ринку свої боргові зобов'язання, однак, такий позичальник має підвищену чутливість до впливу несприятливих змін у комерційних, фінансових та економічних умовах, ніж позичальники з вищими рейтингами.

Знаки «+» та «-» означають проміжний рейтинговий рівень відносно основного рівня.

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

Рейтингова історія

Кредитний рейтинг боргових інструментів за Національною шкалою кредитних рейтингів ТОВ «БМ Банк» визначено вперше. Раніше рейтинг боргових інструментів за національною шкалою не визначалися.

Основні показники

Основні фінансові показники

Показник	01.04.2006	01.07.2006	01.10.2006	01.01.2007	01.04.2007
Актив, млн. грн.	77,80	151,31	254,21	373,81	408,59
Кредитно-інвестиційний портфель, скоригований на суму резервів, млн. грн.	70,95	134,00	205,16	287,94	340,55
Депозити, млн. грн.	9,84	35,09	102,56	168,77	205,19
Власний капітал, млн. грн.	58,58	59,89	61,45	62,93	88,46
Доходи, млн. грн.	-1,45	2,24	8,49	20,48	12,32
Витрати, млн. грн.	2,87	5,25	10,05	20,44	12,12
Прибуток до сплати податку, млн. грн.	-4,32	-3,01	-1,56	0,85	0,63
Чистий прибуток, млн. грн.	-4,32	-3,01	-1,56	0,05	0,20
Доходність активів (ROA),%	-	-	-	0,01	-
Доходність капіталу (ROE),%	-	-	-	0,07	-

Фактори, що сприяють підвищенню кредитного рейтингу

- Основним власником ТОВ «БМ Банк» є російське ВАТ «Банк Москви», який входить до п'ятірки найкрупніших банків Росії.
- Динамічний розвиток банку з моменту створення (за останній рік діяльності банку активи зросли в 5.25 рази, кредитно-інвестиційний портфель в 5,3 рази; власний капітал станом на 01.04.07 р. складає 88,46 млн. грн).
- Більшість фінансових показників, що характеризують основні аспекти діяльності Банку перебувають на прийнятному для банківської системи рівні.

Фактори, що обмежують рівень кредитного рейтингу

- ТОВ «БМ Банк» здійснює діяльність протягом півтора року, що ускладнює прогнозування його розвитку.
- Значна залежність банку від основних кредиторів.
- Значна концентрація кредитного портфеля за позичальниками.
- Відсутність регіональної мережі та недостатній розвиток карткового бізнесу ускладнює його можливості конкурувати з іншими банками, які позиціонують себе як системні та універсальні.

Зміст

РЕЗЮМЕ	7
1. ІНФОРМАЦІЯ ПРО ТОВ «БМ БАНК»	8
1.1. ЗАГАЛЬНА ІНФОРМАЦІЯ ПРО БАНК	8
1.2. ІСТОРІЯ РОЗВИТКУ	9
1.3. ОРГАНИ УПРАВЛІННЯ	9
1.3.1. Загальні Збори Учасників	9
1.3.2. Спостережна рада.....	11
1.3.3. Правління.....	13
1.3.4. Управління ризиками	14
2. РОЗВИТОК БАНКІВСЬКОЇ СИСТЕМИ	17
2.1. ДИНАМІКА ОСНОВНИХ МАКРОЕКОНОМІЧНИХ ПОКАЗНИКІВ У 2006 РОЦІ	17
2.2. ОГЛЯД КЛЮЧОВИХ ПОДІЙ 2006 РОКУ ТА ЇХНЬОГО ВПЛИВУ НА СТАН ТА РОЗВИТОК БАНКІВСЬКОЇ СИСТЕМИ УКРАЇНИ	18
2.3. ДІЯЛЬНІСТЬ УКРАЇНСЬКИХ БАНКІВ ПРОТЯГОМ 2002-2006 РОКІВ ТА ПОТОЧНА СИТУАЦІЯ У БАНКІВСЬКІЙ СИСТЕМІ УКРАЇНИ	18
3. РОЗВИТОК ЯКІСНИХ ПОКАЗНИКІВ ДІЯЛЬНОСТІ БАНКУ	24
3.1. ЮРИДИЧНІ АСПЕКТИ ДІЯЛЬНОСТІ	24
3.1.1. Інформація про судові позови.....	24
3.1.2. Інформація про перевірки контролюючими органами	24
3.1.3. Інформація про афілійованих осіб.....	24
3.2. ВІДНОСИНИ ВЛАСНОСТІ	26
3.3. РЕГІОНАЛЬНА МЕРЕЖА	26
3.4. КЛІЄНТСЬКА БАЗА	27
3.5. ПЛАТІЖНІ КАРТКИ.....	27
4. ФІНАНСОВІ ПОКАЗНИКИ ДІЯЛЬНОСТІ БАНКУ	29
4.1. ВИКОНАННЯ НОРМАТИВІВ НБУ.....	29
4.2. ДЖЕРЕЛА ФОРМУВАННЯ РЕСУРСІВ.....	30
4.2.1. Капітал.....	30
4.2.2. Зобов'язання.....	31
4.3. НАПРЯМИ РОЗМІЩЕННЯ КОШТІВ.....	33
4.3.1. Активи	33
4.3.2. Кредитно-інвестиційний портфель	34
4.4. ЯКІСТЬ АКТИВІВ ТА ЛІКВІДНІСТЬ.....	36
4.4.1. Ліквідність	36
4.4.2. Резерви та неплатежі	37
4.5. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ ДІЯЛЬНОСТІ	38
4.5.1. Доходи.....	38
4.5.2. Витрати	38
4.5.3. Прибуток.....	39
5. АНАЛІЗ ВИКОНАННЯ ПЛАНІВ ТА СТРАТЕГІЯ РОЗВИТКУ ТОВ «БМ БАНК»	40
5.1. ВИКОНАННЯ БЮДЖЕТУ У 2006 РОЦІ	40

5.2. СТРАТЕГІЯ РОЗВИТКУ ТОВ «БМ БАНК» НА 2007-2009 РР.	43
6. ІНФОРМАЦІЯ ЩОДО ЗАПЛАНОВАНОЇ ЕМІСІЇ ОБЛІГАЦІЇ	46
ВИСНОВОК	48
ДОДАТКИ.....	49
Додаток до Рейтингового звіту № 1	50
Додаток до Рейтингового звіту № 2.....	51

Резюме

Товариство з обмеженою відповідальністю «БМ Банк» працює на банківському ринку України з грудня 2005 р. та є однією з дочірніх компаній російського ВАТ «Банк Москви» - уповноваженого банку Уряду Москви.

ТОВ «БМ Банк» є учасником Фонду гарантування вкладів фізичних осіб, Саморегулювальної організації «Закрите акціонерне товариство «Українська міжнародна фондова біржа», міжнародної платіжної системи «Visa», міжнародної платіжної системи SWIFT.

За період роботи банку спостерігалось стрімке зростання основних балансових показників, що дозволило йому посісти 95 місце в ренкінгу НБУ за розміром чистих активів (станом на 01.04.2007 р.).

На початковому етапі діяльності кредитні операції фінансувалися за рахунок власного капіталу банку, проте, у подальшому, ресурсна база розширилася за рахунок збільшення обсягу залучених коштів від клієнтів. Кредитно-інвестиційний портфель банку сформовано, насамперед, із кредитів, наданих юридичним особам, та міжбанківських кредитів. Обсяг та питома вага цінних паперів є низькими протягом усього аналізованого періоду.

За рік активи банку зросли в 5,25 рази, кредитно-інвестиційний портфель та депозити клієнтів за аналогічний період збільшилися у 5,3 рази та 20,9 рази відповідно.

У першому кварталі 2007 р. банк придбав цінних паперів на суму 8,37 млн. грн. Концентрація кредитного портфеля банку за позичальниками є помірною.

Станом на 01.04.2007 р. у банку обслуговувалось 1127 клієнтів, з них - 721 фізичних осіб та 406 суб'єктів господарювання.

Наразі банк представлено лише головним офісом, проте стратегією розвитку банку заплановано відкрити щонайменше 100 нових відділень протягом 2007-2009 рр., що дозволить банку розвивати роздрібний бізнес.

З середини березня 2007 року ТОВ «БМ Банк» розпочав емісію та обслуговування чіпових карток міжнародної платіжної системи VISA.

Протягом аналізованого періоду ТОВ «БМ Банк» дотримувався економічних нормативів, встановлених НБУ. Незважаючи на незначний період функціонування, діяльність банку уже у 2006 році була прибутковою.

1. Інформація про ТОВ «БМ Банк»

1.1. Загальна інформація про банк

Товариство з обмеженою відповідальністю «БМ Банк» було створено відповідно до рішення Загальних Зборів Учасників від 15.08.2006 р. та зареєстровано 06.12.2005 р. (Свідоцтво про державну реєстрацію юридичної особи видане Голосіївською районною адміністрацією у м. Києві за № 10681020000008765 від 06.12.2005 р.).

ТОВ «БМ Банк» було зареєстровано в Державному реєстрі банків 08.12.2005 р. (Свідоцтво про реєстрацію видане Національним банком України за № 301 від 08.12.2005 р.).

ТОВ «БМ Банк» є однією з дочірніх компаній російського ВАТ «Банк Москви» - уповноваженого банку Уряду Москви (далі - Банк Москви). ВАТ «Банк Москви» було створено у 1995 році і на сьогодні є одним із найбільших російських банків за обсягом активів та власного капіталу.

Основною метою створення дочірнього банку ТОВ «БМ Банк» в Україні було входження на український ринок крупної дочірньої універсальної банківської установи російського ВАТ «Банк Москви», одним з напрямів діяльності якої планувалася підтримка російських та українських підприємств будівельного сектора, що розпочнуть свою діяльність на будівельних майданчиках Києва, а також для обслуговування корпоративних клієнтів та роздрібного сектора.

Згідно з Рішенням Комісії з питань нагляду та регулювання діяльності банків НБУ від 25 грудня 2006 року № 364 ТОВ «БМ Банк» за розміром активів на 2007 рік віднесено до IV групи банків.

ТОВ «БМ Банк» є універсальним банком, що надає широкий спектр банківських послуг.

Банк має такі ліцензії та дозволи:

- Ліцензія Національного банку України № 223 від 08.12.2005 р. на здійснення банківських операцій.
- Дозвіл Національного банку України № 223-1 від 03.02.2006 р. на здійснення банківських операцій.
- Ліцензія Державної комісії з цінних паперів та фондового ринку від 06.05.2006 р. № 451.

Місцезнаходження банку було змінено: з вул. В. Васильківської (Червоноармійська), буд. 94, у м. Києві банк переніс Головний офіс у нову будівлю на Бульвар Шевченко 37/122, цей офіс є власністю спорідненої з російським ВАТ «Банк Москви» компанією.

1.2. Історія розвитку

Товариство з обмеженою відповідальністю «БМ Банк» було створено відповідно до рішення Загальних Зборів Учасників від 15.08.2006 р. та зареєстровано 06.12.2005 р. (Свідоцтво про державну реєстрацію юридичної особи видане Голосіївською районною адміністрацією у м. Києві за № 10681020000008765 від 06.12.2005 р.). У Державному реєстрі банків ТОВ «БМ Банк» було зареєстровано 08.12.2005 р. (Свідоцтво про реєстрацію видане Національним банком України за № 301 від 08.12.2005 р.).

З 20 липня 2006 р. ТОВ «БМ Банк» є учасником саморегулювальної організації – ЗАТ «Українська міжнародна фондова біржа», а у серпні 2006 р. банк отримав статус асоційованого члена міжнародної платіжної системи VISA і розпочав активну роботу з впровадження і розвитку карткового бізнесу.

З серпня 2006 р. ТОВ «БМ Банк» є членом міжнародної платіжної системи SWIFT.

Станом на 01.04.2007 р. статутний капітал – 88,16 млн. грн., регулятивний капітал – 86,24 млн. грн., активи складають 408,59 млн. грн.

1.3. Органи управління

Органами управління Банку є загальні Збори Учасників, Спостережна Рада Банку, Правління Банку. Органами контролю Банку є Ревізійна Комісія Банку та Внутрішній аудит Банку.

1.3.1. Загальні Збори Учасників

Загальні Збори Учасників є вищим органом управління Банку. Кожен Учасник має право брати участь у Загальних Зборах Учасників або особисто, або через представника (далі – «Представник»). Брати участь у Загальних Зборах Учасників з правом дорадчого голосу можуть і члени виконавчого органу, які не є Учасниками.

До компетенції Загальних зборів акціонерів відповідно до Статуту Банку належать такі питання:

- визначення основних напрямів діяльності Банку і затвердження його планів та звітів про їх виконання;
- внесення змін та/або доповнень до Статуту Банку;
- прийняття рішення про відчуження майна Банку на суму, що становить 50 (п'ятдесят) і більше відсотків майна Банку;

- обрання та відкликання Голови і членів Спостережної Ради Банку, затвердження або внесення змін до Положення про Спостережну Раду Банку;
- обрання та відкликання Голови і членів Ревізійної Комісії;
- затвердження річних результатів діяльності Банку, включаючи його дочірні підприємства, затвердження звітів і висновків Ревізійної Комісії та зовнішнього аудитора, порядку і розподілу прибутку;
- винесення рішень про притягнення до майнової відповідальності Голови та членів Спостережної Ради Банку;
- встановлення розміру, форми і порядку внесення учасниками додаткових вкладів, вирішення питання про придбання Банком часток Учасників, виключення Учасника Банку;
- прийняття рішення про припинення діяльності Банку, призначення ліквідатора, затвердження ліквідаційного балансу;
- прийняття рішення про реорганізацію Банку;
- обрання та відкликання Секретаря Загальних Зборів Учасників;
- визначення системи оплати праці для членів Спостережної Ради Банку;
- прийняття рішень щодо емісії власних цінних паперів;
- прийняття рішення про збільшення або зменшення розміру Статутного Капіталу Банку;
- оголошення дивідендів за рекомендацією Спостережної Ради Банку;
- вирішення будь-яких інших питань, як це вимагається чинним законодавством України.

Загальні Збори Учасників можуть делегувати одне або більше своїх повноважень Спостережній Раді Банку відповідним рішенням. Таке рішення приймається у письмовій формі та містить перелік повноважень, які передаються, та термін, на який вони передаються Спостережній Раді Банку.

Головою Загальних Зборів Учасників є Голова Спостережної Ради Банку. У разі відсутності Голови Загальних Зборів Учасників, інший член Спостережної Ради Банку, призначений Спостережною Радою Банку, головує на Загальних Зборах Учасників.

Загальні збори проводяться не рідше двох разів на рік і визначаються правомочними, якщо в них беруть участь Учасники, що мають більш як 60 (шістдесят) відсотків голосів.

Позачергові Загальні Збори Учасників можуть бути скликані: 1) за вимогою будь-якого Учасника/Учасників (або його Представника/Представників) у будь-який час і з будь-якого приводу, котрий/котрі має/мають загалом більш ніж 20 % (двадцять) відсотків голосів (далі – «Ініціативна Група»); 2) Правлінням Банку на письмову вимогу Спостережної Ради Банку або Ревізійної Комісії, у разі, якщо існує істотна загроза інтересам Банку або було виявлено будь-яке значне зловживання з боку службовців Банку, та в будь-якому іншому випадку, якщо цього вимагають інтереси Банку в цілому.

1.3.2. Спостережна рада

У період між скликанням Загальних Зборів Учасників органом Банку, який здійснює наглядові та контролюючі функції щодо діяльності Правління Банку, є Спостережна Рада Банку.

Кількісний склад Спостережної Ради Банку визначається Загальними Зборами Учасників, але не може бути меншим ніж 3 (трьох) членів, призначених на Загальних Зборах Учасників з числа Учасників або їх представників.

Жоден член Спостережної Ради Банку не може одночасно бути членом Правління або Ревізійної Комісії.

Члени Спостережної Ради Банку обираються на термін на 3 (три) роки та можуть бути переобраними на нові терміни. Члени Спостережної Ради Банку можуть бути переобрані до закінчення терміну їх повноважень за рішенням Загальних Зборів Учасників Банку.

Діяльність, компетенція та повноваження Спостережної Ради Банку визначаються Статутом та внутрішніми документами Банку у відповідності до вимог чинного законодавства України.

Спостережна Рада Банку здійснює загальне керівництво та визначає стратегію і політику Банку.

Повноваження, які належать до виключної компетенції Спостережної Ради Банку:

- визначення загальних принципів кредитної політики Банку;
- розробка загальної економічної стратегії Банку, включаючи розробку положень річного бізнес-плану, річних кошторисів;
- прийняття рішення та визначення порядку покриття збитків Банку;
- призначення і звільнення з посади Голови Правління, Першого заступника/ів Голови Правління, заступників Голови Правління, членів Правління Банку та головного бухгалтера Банку. Визначення розміру оплати праці посадових осіб Банку – Голови Правління, його заступників, членів Правління та головного бухгалтера;

- контроль за діяльністю Правління Банку;
- визначення загальної політики Банку з найму працівників;
- затвердження або внесення змін до Положення про Правління банку, Положення про Ревізійну комісію Банку;
- прийняття рішення щодо притягнення до майнової відповідальності Голови та членів Правління, встановлює порядок проведення ревізій та контролю за фінансово-господарською діяльністю банку;
- перегляд річного звіту та балансу, складеного Правлінням, висновків Ревізійної Комісії, зовнішнього аудитора стосовно річного звіту та балансу, а також рішень щодо рекомендацій для Загальних Зборів Учасників;
- надання рекомендацій Загальним Зборам Учасників щодо оголошення дивідендів;
- прийняття рішень щодо участі Банку у створенні та діяльності будь-якої іншої юридичної особи згідно із чинним законодавством України;
- попередній перегляд будь-яких питань, поданих для включення до порядку денного Загальних Зборів Учасників, підготовка пропозицій стосовно прийняття рішень з таких питань;
- створення, реорганізація та ліквідація дочірніх підприємств, філій та представництв, затвердження їх статутів та положень;
- визначення загальної організаційної структури Банку;
- призначення та звільнення внутрішніх та визначення зовнішніх аудиторів.

Засідання Ради Банку можуть бути чергові та позачергові. Чергові Засідання Ради Банку скликаються принаймні один раз кожні шість місяців. Позачергові Засідання Ради Банку скликаються на вимогу Голови Спостережної Ради Банку, або будь-якого члена Спостережної Ради Банку, Ревізійної Комісії або Правління.

Принаймні дві треті членів Спостережної Ради Банку мають бути присутніми на Засіданні ради Банку для того, щоб Засідання було правомочним. Якщо кворуму не існує, Засідання Ради Банку переноситься на відповідний термін, який не перевищує 7 (семи) робочих днів. Якщо Засідання Ради Банку не може досягти кворуму два рази поспіль, воно переноситься тільки на наступний робочий день.

Голова Спостережної Ради Банку має право скликати Позачергові Загальні Збори Учасників для вибору нових членів Спостережної Ради Банку, якщо кількість членів зменшилась з будь-якої причини у тому ступені, в якому на Засіданні Ради Банку неможливо досягти кворуму.

Засідання Ради Банку можуть проводитися шляхом телефонної конференції. Рішення можуть прийматися у письмовій формі (використовуючи пошту, телекс, телеграму, телефакс, електронну пошту) без скликання Засідання Ради Банку за умови, що такі рішення підписані усіма членами Спостережної Ради Банку. У таких випадках письмові рішення є чинними так само, якби вони були прийняті на належним чином скликаному Засіданні Ради Банку.

1.3.3. Правління

Правління Банку (надалі - Правління) є виконавчим органом управління Банку, який очолюється Головою. У межах своєї компетенції Правління здійснює оперативне управління Банком, підзвітне Загальним Зборам Учасників та Спостережній Раді Банку.

Правління Банку діє на підставі положення, що затверджується Спостережною Радою Банку

До складу Правління входять Голова Правління, заступник/и Голови Правління, Головний бухгалтер та інші члени Правління. Кількісний склад Правління визначається Спостережною Радою, але Правління не може складатися з менш ніж 3 (трьох) членів, призначених Спостережною Радою Банку.

Жоден член Правління не може одночасно бути членом Спостережної Ради Банку та Ревізійної Комісії та не може бути обраним Головою Загальних Зборів Учасників.

Члени Правління Банку обираються терміном на 3 (три) роки та можуть бути переобраними на нові терміни. Члени Правління Банку можуть бути переобрані до закінчення терміну їх повноважень за рішенням Спостережної Ради Банку.

Правління відповідає за управління поточною діяльністю Банку згідно із головними напрямками діяльності та політикою, що встановлені рішеннями Спостережної Ради Банку та Загальними Зборами Учасників, призначення і звільнення членів кредитного комітету Банку.

Правління несе відповідальність за дотримання усіх вимог, встановлених (згідно з чинним законодавством України) Національним банком України щодо складання документів, фінансових та бухгалтерських звітів Банку, та забезпечує їх точність.

Рішення Правління приймаються простою більшістю голосів членів Правління. Кожен член Правління має один голос. У разі рівної кількості голосів “за” і “проти”, Голова Правління має вирішальний голос.

Голова Правління вправі без довіреності здійснювати дії від імені Банку, включаючи без обмежень підписання будь-яких договорів (контрактів), інших документів. Голова Правління одноосібно має наступні повноваження та несе відповідальність за:

- управління повсякденними справами Банку;
- найом та звільнення персоналу Банку (за винятком членів Правління та головного бухгалтера) згідно із політикою, визначеною Спостережною Радою Банку;
- вчинення від імені Банку будь-яких правочинів, включаючи укладення договорів, контрактів, угод, підписання будь-яких та всіх документів, пов'язаних з діяльністю Банку;
- представлення інтересів Банку у відносинах з організаціями та державними органами стосовно всіх питань, пов'язаних із діяльністю Банку (з обов'язковим дотриманням рішень Зборів Учасників та/або Спостережної Ради Банку).

1.3.4. Управління ризиками

Контроль за ризиками, що виникають у результаті діяльності банку, здійснюється відповідними підрозділами Банку на основі розроблених внутрішньобанківських положень згідно з нормативною базою, затвердженою Національним банком України.

У ТОВ «БМ Банк» створений спеціальний підрозділ, що займається оцінкою ризиків та методами їх мінімізації – «Управління аналізу, оцінки та контролю ризиків».

Управління ризиками відбувається відповідно до прийнятої у Банку стратегії.

У Банку розроблений відповідний внутрішній документ, в якому враховані усі ризики (Положення про політику управління банківськими ризиками ТОВ «БМ Банк»).

Одним із інструментів Політики управління банківськими ризиками є ефективно функціонуюча система лімітів. Система лімітів передбачає встановлення певних обмежень на прийняття Банком надмірних ризиків. Перевищення відповідних лімітів не допускається, окрім як з дозволу Голови Правління або за рішенням Правління банку, або іншого колегіального органу Банку.

Система лімітів розподіляється на три доповнюючі один одного рівні:

- Ліміти на бізнес – ліміти залучення або розміщення грошових коштів на певний вид бізнесу. Можливе встановлення лімітів у розрізі інструментів розміщення або залучення. До списку основних лімітів відносяться: ліміт на вкладення в корпоративні кредити; ліміт на вкладення в цінні папери; ліміт на розміщення в міжбанківські кредити та депозити; ліміт на залучення по депозитним операціям юридичних осіб; ліміт на залучення по міжбанківським кредитам та депозитам; ліміт на залучення коштів шляхом розміщення цінних паперів власного боргу, емітованих банком тощо.

- Ліміти по строкам визначають максимальну суму грошових коштів на залучення або розміщення на конкретний термін. Ліміти встановлюються на конкретний бізнес, можливе встановлення лімітів на інструменти даного бізнесу.
- Ліміти ризику: ліміти ризику на розміщення грошових коштів; ліміти ризику на розміщення грошових коштів по видам бізнесу; ліміти ризику на розміщення грошових коштів на певні інструменти (по відповідним видам бізнесу); ліміти ризику визначених контрагентів.

Система лімітів переглядається відповідними Комітетами, з подання Управління аналізу, оцінки та контролю ризиків, не рідше одного разу на рік.

Управління ризиками здійснюється банком за допомогою таких методів:

- Кредитний ризик – дотримання встановлених Національним банком України обов’язкових економічних нормативів (нормативів кредитного ризику); проведення детального аналізу фінансової звітності позичальників на стадії ухвалення рішення про видачу їм кредитів; встановлення лімітів на окремих контрагентів (банки), позичальників, емітентів цінних паперів; встановлення лімітів на окремі країни; встановлення лімітів концентрації (за видами діяльності, регіонами, видами забезпечення тощо); диверсифікація кредитних вкладень тощо.
- Ризик ліквідності – виконання нормативних значень показників ліквідності; здійснення оптимізації нетто-позиції окремо по основних валютах; проведення регулярної інвентаризації банківських активів; встановлення лімітів на проведення активних операцій; диверсифікація активних вкладень; диверсифікація джерел залучення банківських ресурсів тощо.
- Процентний ризик – проведення GAP-аналізу; встановлення лімітів на максимальний розмір GAP-розриву (окремо по кожній валюті, по всіх валютах); встановлення граничних процентних ставок на залучення і розміщення ресурсів; встановлення системи взаємозв’язаних лімітів (об’єм, терміновість, процентні ставки) тощо.
- Валютний ризик – здійснення валюто-обмінних операцій в межах нормативів Національного банку України та внутрішніх лімітів, що діють у Банку.
- Ринкові ризики – встановлення лімітів на торговельний портфель та окремі види цінних паперів та інших інструментів; диверсифікація портфеля цінних паперів (по видах, по контрагентах, по виду виплати доходу); контроль за зміною ліквідності цінних паперів на фондовому ринку та оцінка їх вартості; встановлення Stop-loss, Stop-out лімітів, тощо.

Для забезпечення додаткових заходів з метою управління ризиками Банком створені такі постійно діючі Комітети:

- Кредитний комітет формує кредитну політику та забезпечення її реалізації; встановлює ліміти концентрації кредитного ризику, враховуючи галузі, географічні та портфельні диверсифікації; встановлює ліміти прийняття рішень щодо здійснення кредитних операцій; приймає рішення про надання кредиту, позики, гарантії, поруки, овердрафту, лізингової угоди, проведення інших видів кредитних операцій як в національній валюті, так і в іноземних валютах, за рахунок власних коштів або за рахунок коштів інших фінансових організацій, та основні елементи управління кредитним ризиком конкретної угоди; приймає рішення про встановлення індивідуальної відсоткової ставки за кредитною операцією; приймає рішення щодо класифікації кредитного портфелю та стан формування резерву за кредитними операціями банку та під сумнівні нараховані доходи тощо.
- Комітет з управління активами та пасивами формує політику банку в сфері управління фінансовими ризиками; забезпечує розподіл капіталу банку та підтримку адекватності платоспроможності з урахуванням балансових, ринкових та інших ризиків; встановлює ліміти та основні балансові співвідношення для управління окремими видами ризиків та сукупним портфелем активів і пасивів; приймає рішення про встановлення граничних процентних ставок залучення та розміщення ресурсів тощо.
- Тарифний комітет формує єдину тарифну політику банку на основі щомісячного аналізу співвідношення собівартості послуг і ринкової конкурентноздатності діючих тарифів; приймає рішення, які пов'язані з доцільністю впровадження нових видів банківських послуг і розробкою тарифів за новими банківськими тарифами; розгляд можливості зміни діючого тарифу банку за визначеними операціями для конкретного клієнта банку тощо.

Політика управління ризиками у ТОВ «БМ Банк» є виваженою. Банк обмежує кредитний ризик на рівні позичальника за типом позичальника, продукту, за секторами економіки. Банк встановлює ліміти концентрації: за видами діяльності, регіонами, видами забезпечення тощо. З метою управління ризиком ліквідності Банк здійснює щоденний моніторинг очікуваних грошових потоків.

2. Розвиток банківської системи

2.1. Динаміка основних макроекономічних показників у 2006 році

Зростання активності банків на ринку готівкової валюти з 1,98 млрд. дол. США у січні до 4,33 млрд. дол. США у грудні супроводжувалося їх активністю на міжбанківському ринку (обсяг операцій лише за четвертий квартал 2006 року перевищив 30 млрд. дол. США, тоді як у першому кварталі 2006 року склав 21,5 млрд. дол. США).

Національним банком України у червні 2006 року було знижено облікову ставку з 9,5% до 8,5% та збільшено обсяг інтервенцій на валютному ринку, сальдо за якими було від'ємним лише протягом перших чотирьох місяців 2006 року. Обсяг операцій на міжбанківському ринку та операцій банків з готівковою іноземною валютою зростав, з певним переважанням обсягу валюти, реалізованої населенню. Це було спричинено, насамперед, зростанням обсягів довгострокового кредитування (питома вага таких кредитів у грудні 2006 року склала 60%) та поживленням активності банків на міжнародних фінансових ринках.

Зростання операцій з іноземною валютою було також підкріплено зростанням залишків за банківськими вкладенням населення в іноземній валюті, які з початку року збільшилися на 57,6%, та досягли 9,5 млрд. дол. США. Золотовалютні резерви НБУ, порівняно з початком року, зросли на 14,75% та склали 22,26 млрд. дол. США на кінець 2006 року.

Для підтримки ліквідності банківської системи Національний банк України у 2006 році здійснив рефінансування банків на загальну суму 8 331,8 млн. грн., з них 5 572,6 млн. грн. – кредити овернайт, 1358,0 млн. грн. – операції прямого РЕПО, 1 007,5 млн. грн. – кредити, надані через тендер, 378,8 млн. грн. – операції СВОП, 14,85 млн. грн. – кредити під заставу майнових прав на кошти банківського вкладу.

Зростання «довгих» грошових агрегатів перевищило зростання готівки та коштів на поточних рахунках, що було поштовхом для нарощення банками активних операцій, зокрема, кредитування. Середньозважена ставка рефінансування банків Національним банком України за всіма інструментами протягом року зменшилася з 13% (у січні, лютому 2006 р.) до 9,5% (у грудні 2006 р.), що стимулювало українські банки формувати портфелі державних цінних паперів, зокрема, ОВДП та депозитних сертифікатів НБУ.

Поглиблення розриву між залученими та розміщеними коштами населення і підприємств (за рік співвідношення залучених депозитів юридичних та фізичних осіб до вимог за кредитами знизилося з 93% до 75%) було обумовлено також розширенням можливостей доступу крупних банків до міжнародних ресурсів. При цьому, можливість виходу банків на міжнародні ринки капіталу вплинуло і на динаміку відсоткових ставок за кредитами та депозитами (середні ставки за кредитами в національній валюті з початку року зменшилися на 1,5 в. п. та склали 14,9%, в іноземній валюті відповідно на 0,4 в. п. – до 11,2%. Ставки за депозитами

знизилися на 1,1 в. п. в національній валюті та на 1,0 в. п. – в іноземній, та складають 7,4% та 5,8%, відповідно).

2.2. Огляд ключових подій 2006 року та їхнього впливу на стан та розвиток банківської системи України

З кінця 2005 року почав діяти Закон України «Про іпотечні облігації», що дозволив банкам України розширити можливості рефінансування, та створив можливості застосовування облігацій як інструменту управління ліквідністю.

Було введено в дію «Положення про регулювання Національним банком України ліквідності банків» від 17 листопада 2006 року, що дозволяє НБУ розширити перелік інструментів монетарного впливу на діяльність Української банківської системи.

У 2006 році іноземним банкам дозволено відкривати філії на території України, проте вливання іноземного капіталу слід очікувати переважно за рахунок подальшого придбання українських банків іноземними банківськими установами.

Слід зазначити, що з початку 2007 року набрали чинності нові вимоги Інструкції «Про регулювання діяльності банків», зокрема, щодо розміру регулятивного капіталу Українських банків, що повинно стимулювати укрупнення Українських банків.

Протягом 2004–2006 років, ринок злиттів та поглинань у банківській системі України активізувався. Іноземними інвесторами було придбано ряд великих та середніх українських банків. За період з 2002–2006 років кількість банків з іноземним капіталом зросла з 20 до 35, з яких кількість банків зі 100% іноземним капіталом збільшилася з 7 до 13, при цьому активне вливання іноземного капіталу відбулося в період 2005-2006 років.

Можливе обмеження розміру іноземного капіталу у банківській системі України може вплинути на вливання іноземного капіталу в українську банківську систему, та динаміку основних показників діяльності вже існуючих банків з іноземним капіталом.

2.3. Діяльність українських банків протягом 2002-2006 років та поточна ситуація у банківській системі України

Основними тенденціями розвитку банківської системи України протягом 2002-2006 років були:

- високі темпи росту банківської системи;
- вихід українських банків на міжнародні фінансові ринки шляхом випуску єврооблігацій та залучення синдікованих кредитів;

- укрупнення банківського капіталу, що було підкріплено вливанням іноземного капіталу в банківський сектор.

Банківська система України протягом 2002-2006 року демонструвала значні темпи зростання: чисті активи українських банків зросли у 5,75 рази, капітал – у 14,2 рази, переважно за рахунок банків першої та другої груп.

У 2006 році НБУ було зареєстровано 11 банків (у 2005 році – 6), з яких 2 (ТОВ «КБ «Дельта» та АКБ «Престиж») посідали відповідно 6 та 16 позиції у третій групі банків за ренкінгом НБУ станом на 01.01.07 р. Ще 4 банки увійшли до четвертої групи банків, займаючи позиції з 138 до 169.

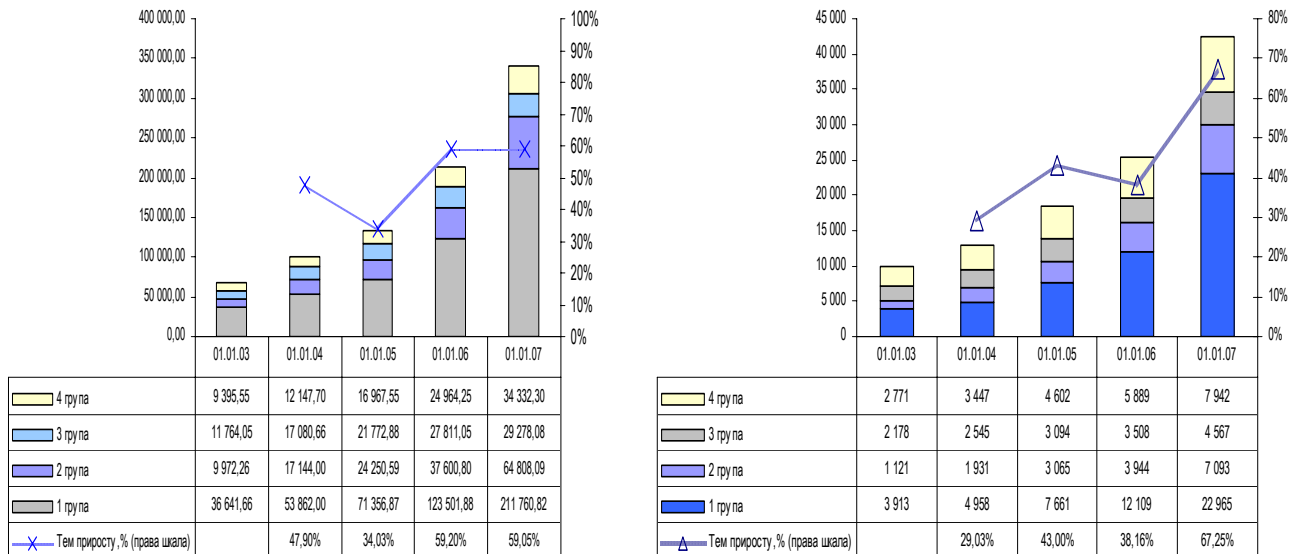
Порівняно з початком року кількість діючих банків зросла на 6 – до 169 банківських установ станом на 01.01.07 р., з яких 166 банків є учасниками фонду гарантування вкладів фізичних осіб. Реєстрова чисельність банків на кінець 2006 року склала 170 банків, з яких переважна більшість зареєстрована у Київській (60%), Дніпропетровській (8%), Харківській (7%), Донецькій (6%) та Одеській (6%) областях.

Переважна більшість банків першої та другої груп має розгалужену мережу територіальних підрозділів. Мережа філій банків України станом на 01.01.07 р. складається з 1415 діючих філій.

У стані ліквідації перебуває 19 банків, з них 16 банків ліквідуються за рішенням НБУ, 3 – за рішеннями господарських (арбітражних) судів.

Наприкінці 2006 року НБУ було підвищено розмір активів, за якими банки розподілено між групами, в результаті чого змінилися обсяг та питома вага окремих груп банків у загальних активах банківської системи. Слід зазначити, що питома вага найбільших та великих банків (перша та друга групи банків) у банківській системі України зросла з 75% (станом на 01.01.06 р.) до 81% (станом на 01.01.07 р.), що свідчить про укрупнення банківської системи.

Динаміку активів та капіталу банківської системи України відображено на діаграмах.



Діаграма 2.1. Структура активів (діаграма зліва) та капіталу (діаграма справа) українських банків, млн. грн.

Темп приросту активів банківської системи України у 2006 році відповідав темпу приросту у попередньому, при цьому зростання власного капіталу банків відбувалося значно вищими темпами.

Зростання активів українських банків у 2006 році відбулося переважно за рахунок збільшення кредитів клієнтам, інвестицій в асоційовані та дочірні компанії та коштів в інших банках. Натомість, зменшився обсяг цінних паперів, емітованих НБУ у портфелях банків, зростання яких у попередньому році склало 2,4 рази. Приріст інших складових був незначним та поступався загальному приросту активів банківської системи (Таблиця 2.1).

Таблиця 2.1. Структура активів українських банків

Активи	Обсяг на 01.01.05, млн. грн.	Питома вага у загальних активах, %	Обсяг на 01.01.06, млн. грн.	Питома вага у загальних активах, %	Обсяг на 01.01.07, млн. грн.	Питома вага у загальних активах, %
Грошові кошти та залишки на рахунках в НБУ	13 851,088	10,3	24 918,94	11,7	26 493,45	7,8
Цінні папери, емітовані НБУ	2 703,618	2,0	6 487,20	3,0	4 567,71	1,3
Кошти в інших банках	19 359,360	14,4	25 591,29	12,0	42 309,60	12,4
Цінні папери	5 266,994	3,9	7 583,22	3,5	9 319,03	2,7
Кредити та заборгованість клієнтів	87 519,381	65,1	142 276,76	66,5	245 522,53	72,2
Інвестиції в асоційовані та дочірні компанії	186,617	0,1	267,69	0,1	535,11	0,2
Основні засоби та нематеріальні активи	8 752,653	6,5	11 617,56	5,4	18 554,21	5,5
Нараховані доходи до отримання	1 422,236	1,1	1 938,33	0,9	2 823,81	0,8
Інші активи	2 434,683	1,8	2 342,64	1,1	2 960,26	0,9
Резерви під активні операції	-7 148,734		-9 145,64		-12 906,41	
Разом чисті активи	134 347,880	-	213 877,98	-	340 179,29	-

У 2006 році позвавилася робота банків на ринку цінних паперів та відбулася зміна структури їхніх портфелів. Так, якщо на початок 2006 року обсяг торгових портфелів українських банків склав 587 млн. грн., то за рік вони збільшилися на 2,8 млрд. грн. – до 3,4 млрд. грн. станом на 01.01.07 р. Загалом, портфель цінних паперів банків, без урахування державних цінних паперів за рік збільшився на 1,7 млрд. грн. – до 9,3 млрд. грн. станом на 01.01.07 р. (приріст портфеля цінних паперів банків у попередньому році склав 2,3 млрд. грн.).

За 2006 рік зобов'язання банків збільшилися на 57,9%, та на 68,2% складаються з коштів юридичних та фізичних осіб (приріст зобов'язань у 2005 році склав 62,5%). Структуру зобов'язань українських банків наведено нижче у таблиці.

Таблиця 2.2. Структура зобов'язань українських банків

Зобов'язання	Обсяг на 01.01.05, млн. грн.	Питома вага, %	Обсяг на 01.01.06, млн. грн.	Питома вага, %	Обсяг на 01.01.07, млн. грн.	Питома вага, %
Кошти банків	20 350,52	17,6	31 998,67	17,0	76 644,67	25,8
Кошти клієнтів	90 934,62	78,4	147 094,05	78,1	202 928,99	68,2
Емітовані банками сертифікати	477,68	0,4	833,84	0,4	991,47	0,3
Емітовані банками інші боргові цінні папери	149,65	0,1	2 020,83	1,1	5 173,12	1,7
Нараховані витрати	999,25	0,9	1 857,54	1,0	3 056,68	1,0
Відстрочені податкові зобов'язання		0,0	663,97	0,4	1 681,82	0,6
Інші зобов'язання	3 014,73	2,6	3 958,24	2,1	7 136,45	2,4
Усього зобов'язань	115 926,45	100,0	188 427,13	100,0	297 613,18	100,0

Незважаючи на інтенсивне зростання цінних паперів власного боргу у пасивах українських банків, які за рік збільшилися майже у 2,6 рази – до 5,1 млрд. грн., їхня питома вага у зобов'язаннях залишається незначною.

Темп зростання клієнтських коштів у 2006 році поступався їхньому зростанню у попередньому році та темпу зростанню вкладень у кредитний портфель і склав 38% за 2006 рік (у 2005 році – 61,8% відповідно), що свідчить про диверсифікацію джерел ресурсів для проведення активних операцій.

Іноземні інвестиції та посилення конкуренції у банківській сфері стимулювали нарощення банками статутних фондів, в результаті чого темп приросту власного капіталу по банківській системі України (67,3%) перевищив темп зростання їхніх активів (59,1%), а рівень забезпечення активних операцій власним капіталом зріс з 11,9% станом на 01.01.06 р. до 12,5% станом на 01.01.07 р.

Нарощення статутних фондів українськими банками обумовило приріст цієї складової капіталу на 62,7% – до 26,3 млрд. грн., а перевищення ринкової ціни акцій над їх номінальною вартістю обумовило дворазове зростання емісійних різниць – з 0,6 млрд. грн. станом на 01.01.06 р. до 1,2 млрд. грн. станом на 01.01.07 р.

Зростання цін на нерухомість протягом року дало можливість українським банкам проводити переоцінку власних активів, зокрема, приміщень, у результаті чого резерви переоцінки у капіталі збільшилися з 2,5 млрд. грн. на початок 2006 року до 5,4 млрд. грн.

Структуру власного капіталу українських банків наведено нижче у таблиці.

Таблиця 2.3. Структура власного капіталу українських банків

Капітал	Обсяг, станом на 01.01.05, млн. грн.	Питома вага, %	Обсяг, станом на 01.01.06, млн. грн.	Питома вага, %	Обсяг, станом на 01.01.07, млн. грн.	Питома вага, %
Статутний капітал	11 648,34	63,2	16 144,44	63,4	26 266,18	61,7
Викуплені акції або паї	-44,95	-0,2	-36,29	-0,1	-6,74	0,0
Емісійні різниці	417,34	2,3	542,53	2,1	1 198,41	2,8
Резерви, капіталізовані дивіденди та інші фонди банку	1 841,59	10,0	2 968,87	11,7	4 804,53	11,3
Резерви переоцінки	2 035,83	11,1	2 536,73	10,0	5 445,91	12,8
Накопичений фінансовий результат минулих років	1 259,54	6,8	1 124,45	4,4	713,35	1,7
Прибуток звітного року, що очікує затвердження	0,00	0,0	0,00	0,0	0,00	0,0
Результат поточного року	1 263,76	6,9	2 170,12	8,5	4 144,47	9,7
Усього власного капіталу	18 421,43	63,2	25 450,85	100,0	42 566,11	100,0

Загальні доходи банківської системи за 2006 рік склали 41,5 млрд. грн., що на 51,7% перевищує доходи 2005 року. Зростання процентних доходів склало 59,1%, комісійних – 44,0%, прибутку від участі в капіталі – 44,0%, результату від торговельних операцій – 72,4%. Натомість, обсяг інших доходів та дивідендного доходу зменшився на 36,7% та 19,5% відповідно попри їхнє значне зростання у попередньому році.

Загалом, зростання доходів українських банків у 2006 році перевищило зростання їхніх витрат за аналогічний період.

Обсяг витрат, понесених українськими банками у 2006 році, склав 36,0 млрд. грн., що на 47,5% перевищує витрати 2005 року. Структура витрат у поточному році не зазнала суттєвих змін та є такою: процентні витрати складають 46,1% загальних витрат, загально-адміністративні витрати та витрати на персонал – 13,6% та 19,4% відповідно, витрати на формування резервів – 12,7%. Обсяг та питома вага інших статей витрат є незначними.

Операційний прибуток банків за 2006 рік склав 10,1 млрд. грн., чистий прибуток – 4,1 млрд. грн. (у 2005 році – 5,8 млрд. грн. та 2,1 млрд. грн. відповідно). Загалом, протягом 2006 року спостерігається покращення ефективності функціонування банківської системи, про що свідчить підвищення рентабельності активів з 1,01% у 2005 році до 1,22% у 2006 році та рентабельності власного капіталу з 8,53% до 9,74% відповідно.

3. Розвиток якісних показників діяльності банку

3.1. Юридичні аспекти діяльності

3.1.1. Інформація про судові позови

Протягом 2006 року та I кварталу 2007 р. до ТОВ «БМ Банк» не було претензій, що розглядалися у судовому порядку. Банк не виступав позивачем чи відповідачем за жодним із судових позовів.

3.1.2. Інформація про перевірки контролюючими органами

За період діяльності ТОВ «БМ Банк» здійснено дві перевірки контролюючими органами: Управлінням ПФУ в Голосіївському районі м. Києва та ГУ НБУ по м. Києву і Київській обл. У результаті перевірок порушень не виявлено, штрафних санкцій не застосовувалось. Штрафні санкції та інші заходи впливу до банку не застосовувалися.

3.1.3. Інформація про афілійованих осіб

Згідно зі звітом про афілійованих осіб ТОВ «БМ Банк», єдиною афілійованою особою є материнська компанія ВАТ «Банк Москви» (обсяг статутного фонду на 30.11.2005 р. (дата набуття статусу) складає в еквіваленті 2,39 млрд. грн.).

ВАТ «Банк Москви» (Росія) входить у десятку найкрупніших банків Російської Федерації. За інформацією, наданою агентству, контрольний пакет акцій (до 52%) залишається у власності уряду м. Москви та страхових компаній (до 10%). У третьому кварталі 2006 року під час розміщення додаткової емісії, міноритарним акціонером Банку Москви стала J.P. Morgan International Finance Limited (яка входить до групи «J.P. Morgan Chase»), яка придбала 2,2% акцій банку.

Банк Москви є головною компанією у складі фінансово-промислової групи (далі Групи, або групи Банку Москви). Станом на 01.01.2007 р. Банк Москви володіє частками, що складають більше ніж 10% статутних фондів 23 компаній (з яких 7 банківські установи): в Латвії (Рига) – AS «Latvijas Biznesa banka» (діяльність якого спрямована на торговельне фінансування), 99,87% участі в статутному фонді, який в еквіваленті становить близько 20 млн. дол. США; в Білорусії (Мінськ) – Унітарним підприємством «Іноземне підприємство «Москва-Мінськ», 100% участі в статутному фонді, обсяг якого складає в еквіваленті 16 млн. дол. США; в Естонії (Таллін) – Eesti Krediidipank, відсоток участі 59,82%; у республіці Татарстан – АКБ «Зареч'є», доля участі 12,77% у статутному капіталі, який складає 19 млн. дол. США; в Російській Федерації банк володіє міноритарними пакетами 3 банківських установ – ВАТ КБ «Мосводоканалбанк» (50,1%), ВАТ «Акціонерний комерційний банк «Руський земельний стандарт» (30,37%), ВАТ «Російський національний комерційний банк» (19,99%). Також на балансі банку консолідовані інші компанії,

які надають фінансові послуги, послуги лізингу, управління нерухомого майна, видавництва. Також, у складі Групи Банку Москви працюють, але не обліковуються у консолідованому балансі Групи, швейцарська фінансова компанія VM Holding AG, російські виробничі та видавничі компанії.

Банк Москви має широку кореспондентську мережу, яка налічує понад 570 фінансових інститутів і, крім Росії, охоплює практично всі країни Європи, Північну Америку і країни, що розвиваються, – основні зовнішньоторговельні партнери Росії.

Банк обслуговує більше ніж 78,8 тис. клієнтів-юридичних осіб і більше ніж 5,6 млн. фізичних осіб. Банк Москви є Генеральним інвестиційним і платіжним агентом із внутрішніми та зовнішніми запозиченнями, уповноваженим банком Уряду Москви, членом Російської торгової системи, Асоціації російських банків, Московського банківського союзу, міжбанківського розрахункового пулу, системи SWIFT, міжнародних платіжних систем «VISA International», «Europay International», «Union Card».

У IV кварталі 2006 року Банком Москви підписано Угоду про співробітництво із світовим лідером у наданні товарів та послуг ядерного паливного циклу, та іншої продукції, що виробляється компаніями Федерального Агентства з атомної енергії, Державною компанією ВАТ «Техснабекспорт». У рамках цієї угоди планується організувати фінансування програм компанії, що направлені на розвиток атомної промисловості та енергетики, російських та зовнішньоекономічних проєктів у цій галузі.

Перелік компаній, які знаходяться в управлінні Управляючої компанії Банку Москви, нараховує 11 ППФів (з них 5 створено у 2006 році). Банк Москви розвиває свої послуги на ринку іпотечного кредитування та володіє власним іпотечним центром. На ринку цінних паперів Банк Москви пропонує своїм клієнтам системний продукт «МОС-Брокер», яка надає прямий доступ до біржових торгів у режимі реального часу.

У рейтингу 1000 найбільших банків світу, опублікованому журналом The Banker, Банк Москви зайняв 510 позицію. Банк Москви активно залучає кошти на міжнародних ринках капіталу.

Протягом 2006 р. та I кварталу 2007 р. Банк операцій з пов'язаними особами не проводив.

За період діяльності ТОВ «БМ Банк» до банку не було претензій, які розглядалися у судовому порядку. Банк не виступав позивачем чи відповідачем за жодним із судових позовів. У результаті перевірок діяльності банку контролюючими органами порушень виявлено не було. Операцій з пов'язаними особами банк не здійснював.

3.2. Відносини власності

Статутний капітал ТОВ «БМ Банк» розподілено між двома юридичними особами. За I квартал 2007 р. статутний капітал ТОВ «БМ Банк» зріс майже на 40% та станом на 01.04.07 р. складає 88,16 млн. грн. Зростання капіталу відбулося за рахунок за рахунок внесків учасників банку, при цьому участь основного акціонера у статутному капіталі суттєво не змінилася. Станом на 01.04.07 р. ВАТ «Банк Москви» належить 99,64% капіталу ТОВ «БМ Банк».

Згідно з Статутом засновниками (учасниками) Банку є юридичні особи: ВАТ «АКБ «Банк Москви» та «БМ Холдинг АГ».

За період функціонування банку структура власників банку не змінилась. Станом на 01.04.2007 р. основним Учасником банку є одна юридична особа. ТОВ «БМ Банк» є дочірнім банком російського банку ВАТ «Банк Москви».

3.3. Регіональна мережа

Станом на 01.04.07 р. банк представлено лише головним офісом, проте стратегією розвитку банку, заплановано відкрити щонайменше 100 нових відділень, протягом 2007-2009 рр. П'ятнадцять територіальних підрозділів, планується відкрити в різних адміністративних районах міста Києва, орієнтованих переважно на роздрібного споживача.

Зокрема, у 2007 році мережу установ банку планується збільшити на 30 відділень, розташованих у 6 обласних центрах України, Сімферополі та 2 найбільших курортних міста АР Крим, а також 6 адміністративних районах м. Києва.

ТОВ «БМ Банк» станом на 01.04.2007 р. не має регіональних підрозділів на території України. Відповідно до стратегії банку, протягом поточного року заплановано відкриття 30 територіальних підрозділів у 15 обласних центрах України, найбільших курортних містах та м. Києві, що дозволить розширити присутність банку у інших регіонах України.

3.4. Клієнтська база

Нарощення клієнтської бази відбувалося динамічними темпами з початку створення банку переважно за класичними банківськими послугами, зокрема, за рахунок зростання позичальників, вкладників, власників поточних рахунків.

Клієнтами банку є фізичні особи, підприємства малого та середнього бізнесу, а також великі корпоративні клієнти, зокрема, ТОВ «ЦВО», ТОВ «Спецбудрем», ТОВ «КРАСЗ», ТОВ «Сталеві конструкції», ТОВ «Омега-Авто», ТОВ «Бізон-Імпорт», тощо. Динаміку клієнтів банку наведено у таблиці нижче.

Таблиця 3.1. Кількість клієнтів-фізичних та юридичних осіб ТОВ «БМ Банк», осіб

Клієнтська база	01.01.2007	01.04.2007
Клієнти-фізичні особи		
Позичальники	124	160
Вкладники	132	311
Власники поточних рахунків	137	250
Усього:	256	721
Клієнти-юридичні особи		
Позичальники	66	89
Вкладники	41	48
Власники поточних рахунків	211	269
Усього:	320	406

Протягом I кварталу 2007 р. спостерігалось значне зростання клієнтської бази за фізичними особами. Так, фізичних осіб–вкладників за вказаний період зросла на 179 осіб і станом на 01.04.2007 р. становить 311 осіб; кількість клієнтів-позичальників фізичних осіб станом на 01.04.2007 р. становить 160 осіб, з яких 47% прокредитовано за програмою «Автокредитування».

Кількість клієнтів-юридичних осіб протягом I кварталу 2007 р. збільшилась на 86 осіб і станом на 01.04.2007 р. складає 406 осіб. Банком залучено 269 компаній на розрахунково-касове обслуговування, з них впроваджено 3 зарплатних проекти.

3.5. Платіжні картки

З середини березня 2007 року ТОВ «БМ Банк» розпочав емісію та обслуговування чіпових карток міжнародної платіжної системи VISA, значно розширивши спектр послуг для клієнтів карткового бізнесу за рахунок впровадження перехресних продаж та додаткових послуг власникам платіжних карток.

Динаміку розвитку карткового бізнесу ТОВ «БМ Банк» наведено у таблиці нижче.

Таблиця 3.2. Динаміка платіжних карток ТОВ «БМ Банк» (кількість карток в обігу)

Тип картки	Факт на 01.04.2007		План на 01.01.2008	
	Дебетові	Кредитові	Дебетові	Кредитові
Visa				
- Visa Electron			2 000	3 000
- Standard/Classic	-	-	1 000	2 500
- Gold	-	-	100	200
інші (Business)	-	-	200	-
Разом	-	-	3 300	5 700

Згідно з стратегічним планом банк планує емітувати 9 тис. карток до кінця 2007 року.

Наразі ТОВ «БМ Банк» не має власної інфраструктури обслуговування бізнесу, проте до кінця року планує розширити її до 72 одиниць (Таблиця 3.3).

Таблиця 3.3. Інфраструктура обслуговування карткового бізнесу ТОВ «БМ Банк» (одиниць)

Назва	01.04.07	План на 01.01.08
Банкомати (АТМ)	-	32
Торговельні термінали (POS)	-	10
Пункти видачі готівки	-	30

На сьогодні з питань обслуговування карткового бізнесу ТОВ «БМ Банк» співпрацює з банками-партнерами, зокрема, ВАТ «РОДОВІД БАНК», Сіті банк (Україна), ВАТ «Банк Москви» (Росія), ВАТ «Райффайзен Банк Аваль». Крім того, ТОВ «БМ Банк» проводить переговори з ВАТ «Райффайзен Банк Аваль» щодо участі в майбутньому ТОВ «БМ Банк» в спільній програмі (об'єднання банкоматів групи банків в єдину мережу, для обслуговування карток банків-учасників за пільговими тарифами).

З середини березня 2007 р. ТОВ «БМ Банк» розпочав емісію та обслуговування чіпових карток міжнародної платіжної системи VISA. Наразі картковий бізнес та інфраструктура його обслуговування не розвинена, проте Банк планує активно розвивати даний напрям діяльності.

4. Фінансові показники діяльності банку

4.1. Виконання нормативів НБУ

Протягом аналізованого періоду ТОВ «БМ Банк» дотримувався нормативів, встановлених Національним банком України. Інформацію щодо виконання ТОВ «БМ Банк» нормативів НБУ наведено у таблиці нижче.

Таблиця 4.1. Дотримання економічних нормативів НБУ

Норматив	Нормативне значення	01.03.06	01.04.06	01.07.06	01.10.06	01.01.07	01.04.07
Регулятивний капітал (Н1), тис. грн.	8 млн. євро	59 706,96	58 610,54	59 373,18	60 260,41	62 083,91	86 235,63
Норматив адекватності регулятивного капіталу (Н2)	Не менше 10%	102,71	84,05	43,27	26,74	19,80	23,41
Норматив адекватності основного капіталу (Н3)	Не менше 4%	97,42	75,14	39,28	23,69	16,59	21,11
Норматив миттєвої ліквідності (Н4)	Не менше 20%	6 193,84	821,72	59,41	72,20	43,64	40,00
Норматив поточної ліквідності (Н5)	Не менше 40%	4 552,16	378,54	97,33	82,16	61,29	46,53
Норматив короткострокової ліквідності (Н6)	Не менше 20%	4 552,16	378,04	80,29	61,27	56,57	46,33
Норматив максимального розміру кредитного ризику на одного контрагента (Н7)	Не більше 25%	23,45	20,47	22,96	22,63	23,28	17,46
Норматив великих кредитних ризиків (Н8)	Не більше 800	72,83	49,26	79,76	191,71	278,32	213,06
Норматив максимального розміру кредитів, гарантій та поручительств, наданих одному інсайдеру (Н9)	Не більше 5%	0,35	0,35	1,34	1,25	1,18	0,81
Норматив максимального сукупного розміру кредитів, гарантій та поручительств, наданих інсайдерам (Н10)	Не більше 30%	0,35	0,35	1,34	1,65	1,59	1,55
Норматив інвестування в цінні папери окремо за кожною установою (Н11)	Не більше 15%	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Норматив загальної суми інвестування (Н12)	Не більше 60%	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Норматив ризику загальної відкритої валютної позиції банку (Н13)	Не більше 30%	14,42	14,01	14,59	14,3	10,41	13,61
Загальна довга відкрита валютна позиція (Н13-1)	Не більше 20%	14,42	14,01	14,59	14,3	10,41	13,61
Загальна коротка відкрита валютна позиція (Н13-2)	Не більше 10%	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

За I квартал 2007 року регулятивний капітал збільшився майже на 30% та станом на 01.04.2007 р. склав 86,24 млн. грн. Нормативи адекватності регулятивного та основного капіталу банку перебувають на значно вищому рівні, ніж значення аналогічних показників у середньому по банківській системі України, та у кілька разів перевищували мінімально встановлені нормативні значення.

Значення нормативу великих кредитних ризиків (Н8) – 213,06% станом на 01.04.2007 р. перебувають на рівні вищому за середній по банківській системі (188,44%).

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

4.2. Джерела формування ресурсів

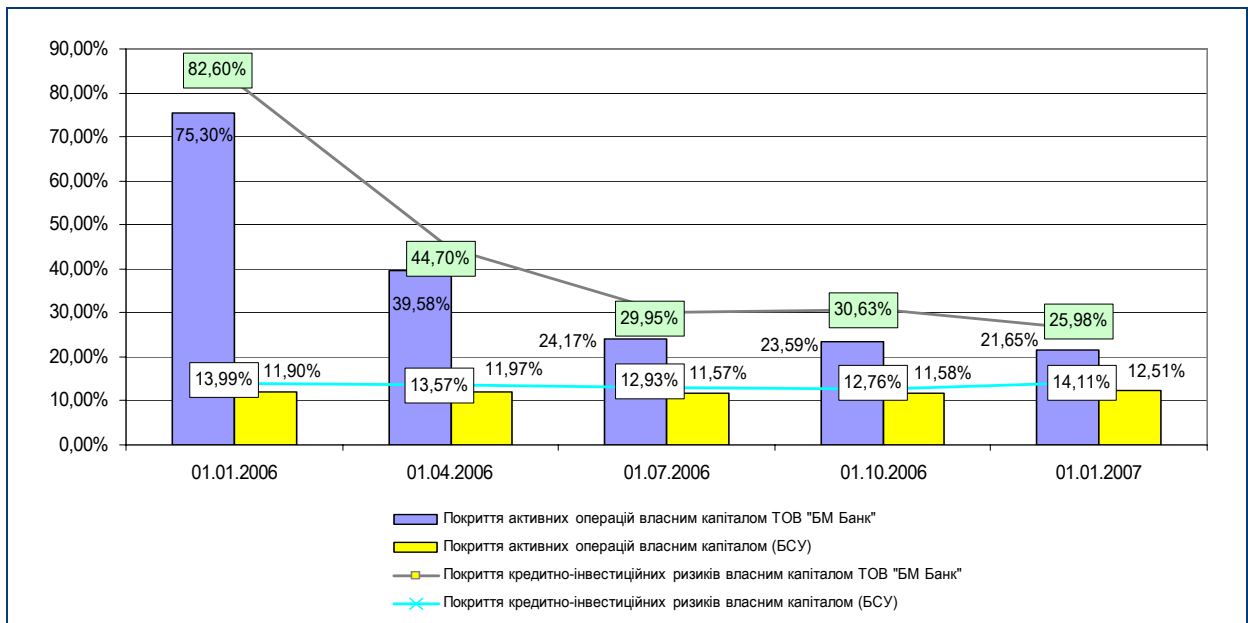
4.2.1. Капітал

Обсяг власного капіталу ТОВ «БМ Банк» станом на 01.04.07 р. склав 88,46 млн. грн., що перевищує у 1,51 рази його обсяг на початок I кварталу 2006 року, та на 99,65% складається зі статутного капіталу. За період функціонування банку статутний капітал ТОВ «БМ Банк» збільшився в 1,4 рази, і на початок квітня 2007 року його обсяг склав 88,16 млн. грн. Обсяг та структуру власного капіталу ТОВ «БМ Банк» наведено у таблиці нижче.

Таблиця 4.2. Власний капітал ТОВ «БМ Банк», млн. грн.

Показник	01.04.2006	01.07.2006	01.10.2006	01.01.2007	01.04.2007	Темп приросту за рік, рази
Сплачений статутний капітал	62,91	62,91	62,91	62,91	88,16	1,40
Загальні резерви, емісійні різниці та інші фонди банку	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-
Результат минулих років	0,00	0,00	0,00	0,00	0,05	-
Результати переоцінки	0,00	-0,01	0,11	-0,03	0,06	-
Фінансовий результат поточного року	-4,32	-3,01	-1,56	0,05	0,20	-
Власний капітал	58,58	59,89	61,45	62,93	88,46	1,51

Рівень забезпечення кредитно-інвестиційних ризиків та активних операцій власним капіталом є значно вищим за аналогічні показники в середньому по банківській системі України, але має тенденції до зниження (Діаграма 4.1).



Діаграма 4.1. Рівень покриття кредитно-інвестиційних ризиків та активних операцій власним капіталом, %

Стратегія банку передбачає значне нарощення обсягу активних операцій при підтриманні достатнього рівня капіталізації.

4.2.2. Зобов'язання

На початковому етапі, активні операції ТОВ «БМ Банк» фінансувалися за рахунок власних коштів, проте в подальшому банк диверсифікував ресурсну базу за рахунок залучення клієнтських коштів. Станом на 01.04.07 р. зобов'язання банку склали 320,13 млн. грн. (Таблиця 4.3).

Таблиця 4.3. Динаміка зобов'язань ТОВ «БМ Банк», млн. грн.

Показники	01.04.2006	01.07.2006	01.10.2006	01.01.2007	01.04.2007	Темп приросту за рік, рази
Заборгованість перед НБУ	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-
Кошти банків	9,25	55,94	89,17	112,71	110,44	11,94
Кошти бюджету та позабюджетних фондів	0,00	0,00	7,50	0,00	0,00	-
Кошти юридичних осіб	6,72	30,10	86,22	156,95	189,40	28,18
Кошти фізичних осіб	3,12	4,99	8,85	11,82	15,79	5,06
Інші зобов'язання	0,13	0,39	1,02	29,40	4,50	35,61
Разом зобов'язання	19,22	91,43	192,75	310,88	320,13	16,66

ТОВ «БМ Банк» залучає переважно кошти юридичних осіб. У четвертому кварталі 2006 року кошти на поточних рахунках юридичних осіб збільшилися на 86,34 млн. грн. Протягом наступного кварталу банк нарощував ресурсну базу, насамперед, за рахунок строкових коштів юридичних осіб, які з початку року зросли на 28,6 млн. грн. Станом на 01.04.07 р. кошти, залучені від юридичних осіб, формують 59,16% зобов'язань банку.

Обсяг та питома вага коштів фізичних осіб у зобов'язаннях є незначними: станом на 01.04.2007 р. вони складають 15,79 млн. грн., або 4,93% зобов'язань ТОВ «БМ Банк». Питома вага коштів, залучених на міжбанківському ринку (включаючи Лоро-рахунки інших банків) у зобов'язаннях, протягом 2006 року поступово зменшувалась за рахунок активного нарощення обсягу клієнтських коштів. Станом на 01.04.2007 р. у структурі зобов'язань заборгованість перед комерційними банками зменшилась до 34,50%.

Порівняно з першим кварталом 2006 року, клієнтський депозитний портфель збільшився в 20,85 рази і станом на 01.04.2007 р. склав 205,19 млн. грн.

У структурі клієнтських коштів станом на 01.04.2007 р. за видами економічної діяльності переважають суб'єкти господарської діяльності, що займаються оптовою торгівлею 43,29%, операціями з нерухомістю 9,52% та страхуванням – 7,28%.

Слід також зазначити, що концентрація клієнтських коштів на три найбільші галузі економіки є значною, і станом на 01.04.2007 рік склала 60,09%.

Залежність банку від основних кредиторів є значною: станом на 01.04.2007 р. кошти 20 найбільших кредиторів (з урахуванням банків) формують 88,58% зобов'язань банку.

Основу ресурсної бази складає клієнтський депозитний портфель.

Портфель депозитів клієнтів

У структурі портфеля клієнтських ресурсів переважають кошти на поточних рахунках юридичних осіб, проте в останньому кварталі частка строкових коштів зросла (Таблиця 4.4).

Таблиця 4.4. Динаміка клієнтського депозитного портфеля ТОВ «БМ Банк», млн. грн.

Показники	01.04.2006	01.07.2006	01.10.2006	01.01.2007	01.04.2007	Темп приросту за рік, рази
Кошти фізичних осіб, в т.ч.:	3,12	4,99	8,85	11,82	15,79	5,06
до запитання	0,04	0,15	0,00	0,12	0,51	12,14
Строкові	3,08	4,84	8,85	11,70	15,27	4,96
Кошти юридичних осіб, в т.ч.:	6,72	30,10	86,22	156,95	189,40	28,18
до запитання	1,44	7,90	30,10	116,22	120,02	83,55
строкові	5,28	22,19	56,11	40,73	69,38	13,13
Всього коштів клієнтів	9,84	35,09	95,06	168,77	205,19	20,85

За останній рік кошти фізичних осіб зросли на 12,17 млн. грн. переважно за рахунок строкових депозитів, які станом на 01.04.07 р. складають 99,9% депозитного портфеля фізичних осіб.

У 2006 році значними темпами зростали кошти на поточних рахунках суб'єктів господарювання, проте у першому кварталі 2007 року значно збільшився обсяг строкових вкладів юридичних осіб.

Питома вага залишків на поточних рахунках юридичних осіб у структурі клієнтського депозитного портфеля станом на 01.04.2007 р. складає 58,49%.

Концентрація депозитного портфеля за 10 найбільшими вкладниками є помірною станом на 01.04.2007 р. складає 31,40% депозитного портфеля банку.

Банк залучає до 87,62% депозитів у національній валюті, але по окремих валютах спостерігається відхилення обсягу розміщених та залучених коштів. Таке відхилення для банку не є критичним, у зв'язку з можливістю банку нівелювати валютні дисбаланси на міжбанківському ринку.

Ресурсну базу ТОВ «БМ Банк» сформовано за рахунок його власного капіталу, що складається, насамперед, з статутного фонду, а також за рахунок залучених ресурсів від клієнтів, зокрема, юридичних осіб. У першому кварталі 2007 року Учасники банку збільшили статутний капітал на 25,25 млн. грн. – до 88,16 млн. грн. Протягом періоду, що аналізується, банк активно залучав клієнтські кошти, зокрема, кошти до запитання юридичних осіб, проте у першому кварталі 2007 року питома вага строкових коштів зросла. Залежність ресурсної бази від основних кредиторів є значною: станом на 01.04.07 р. кошти 20 найбільших кредиторів формують 88,58% зобов'язань ТОВ «БМ Банк».

4.3. Напрями розміщення коштів

4.3.1. Активи

Залучені кошти банк розміщує, насамперед, у кредитний портфель та міжбанківські кредити. Питома вага інших складових є незначною.

За останній рік чисті активи ТОВ «БМ Банк» збільшилися на 331 млн. грн. – до 408,59 млн. грн., станом на 01.04.2007 р. Структуру активів ТОВ «БМ Банк» наведено у таблиці нижче.

Таблиця 4.5. Динаміка основних складових активів ТОВ «БМ Банк», млн. грн.

Показники	01.04.2006	01.07.2006	01.10.2006	01.01.2007	01.04.2007	Темп приросту за рік, рази
Високоліквідні активи без урахування МБКід	5,45	15,76	45,48	81,36	62,10	11,39
МБКід	41,79	46,82	53,82	57,88	58,57	1,40
Кредитний портфель	29,00	81,98	135,00	211,51	255,50	8,81
Цінні папери	0,50	5,30	16,56	18,90	27,17	54,39
Резерви під активні операції	-0,37	-0,10	-0,22	-0,37	-0,69	1,85
Довгострокові інвестиції	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-
Основні фонди	0,83	1,08	1,15	1,85	3,47	4,20
Інші активи	0,60	0,48	2,42	2,67	2,47	4,10
Разом активів	77,80	151,31	254,21	373,81	408,59	5,25

Зростання чистих активів ТОВ «БМ Банк» відбувалося насамперед за рахунок кредитного портфеля, зростання якого відбувалося високими темпами, а питома вага у чистих активах зросла з 37,28% станом на 01.04.06 р. до 62,53% станом на 01.04.07 р. Насамперед, це стало наслідком збільшення обсягів кредитування юридичних осіб: підприємств малого та середнього бізнесу, а також нарощення банком обсягу роздрібного кредитування.

Обсяг кредитно-інвестиційного портфеля зростає переважно за рахунок наданих кредитів юридичним та фізичним особам, міжбанківських кредитів, та цінних

паперів, а його питома вага у чистих активах за період з 01.04.06 р. по 01.01.07 р. збільшилася на 6,32 в. п. та станом на 01.04.07р. склала 83,35%.

Питома вага інших складових у чистих активах є незначною.

4.3.2. Кредитно-інвестиційний портфель

Кредитно-інвестиційний портфель ТОВ «БМ Банк» за останній рік збільшився на 269,95 млн. грн., та станом на 01.04.07 р. його обсяг склав 341,24 млн. грн. Структуру кредитно-інвестиційного портфеля ТОВ «БМ Банк» наведено у таблиці нижче.

Таблиця 4.6. Динаміка кредитно-інвестиційного портфеля ТОВ «БМ Банк», млн. грн.

Показники	01.04.2006	01.07.2006	01.10.2006	01.01.2007	01.04.2007	Темп приросту за рік, рази
Міжбанківські кредити та депозити	41,79	46,82	53,82	57,88	58,57	1,40
Кредити клієнтам	29,00	81,98	135,00	211,51	255,50	8,81
Цінні папери	0,50	5,30	16,56	18,90	27,17	54,39
Разом кредитно-інвестиційний портфель	71,29	134,09	205,38	288,29	341,24	4,79

У кредитно-інвестиційному портфелі банку переважає портфель кредитів клієнтам¹, питома вага якого збільшилася протягом останнього року з 40,67% до 74,87%.

Питома вага міжбанківських кредитів у кредитно-інвестиційному портфелі протягом останнього року поступово зменшувалась і станом на 01.04.2007 р. склала 17,16%.

Обсяг портфеля цінних паперів протягом 2006 р. поступово зростав і станом на 01.04.2007 р. склав 27,17 млн. грн. У структурі портфеля цінних паперів переважають процентні іменні облігації.

Кредитний портфель є основним доходним активом ТОВ «БМ Банк».

Портфель кредитів клієнтам

За останній рік портфель кредитів клієнтам ТОВ «БМ Банк» зріс на 226,50 млн. грн. – до 255,50 млн. грн., станом на 01.04.07 р., а його питома вага у кредитно-інвестиційному портфелі за аналогічний період зросла із 40,68% до 74,88%. Динаміку регулярної заборгованості за кредитами наведено у таблиці нижче.

¹ Балансова заборгованість за кредитами, наданими юридичним та фізичним особам

Таблиця 4.7. Динаміка регулярної заборгованості¹ за кредитами клієнтам, млн. грн.

Показники	01.04.2006	01.07.2006	01.10.2006	01.01.2007	01.04.2007	Темп приросту за рік, рази
Кредити юридичним особам, в т.ч.:	29,00	77,73	126,12	188,47	226,90	7,83
кредити "овердрафт"	0,14	0,00	0,00	0,17	3,64	26,36
кредити, що надані за операціями репо	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-
кредити, що надані за врахованими векселями	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-
вимоги, що придбані за операціями факторингу	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-
короткострокові кредити юридичним особам	20,55	42,40	54,65	92,50	102,62	4,99
довгострокові кредити юридичним особам	8,30	35,33	71,46	95,80	120,63	14,53
Кредити фізичним особам, в т.ч.:	0,01	4,24	8,89	23,04	28,60	5720,36
короткострокові кредити фізичним особам	0,01	0,02	0,03	4,45	0,34	67,32
довгострокові кредити фізичним особам	0,00	1,87	5,94	8,26	15,78	-
короткострокові іпотечні кредити фізичним особам	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-
довгострокові іпотечні кредити фізичним особам	0,00	2,36	2,91	10,33	12,49	-
Всього регулярна заборгованість	29,00	81,98	135,00	211,51	255,50	8,81

Концентрація кредитного портфеля ТОВ «БМ Банк» за позичальниками є значною, станом на 01.04.07 р. обсяг 20 найбільших кредитів склав 177,0 млн. грн., або 69,28% клієнтського кредитного портфеля банку.

Концентрація кредитного портфеля банку за видами економічної діяльності є помірною. Станом на 01.04.07 р. підприємствам, які займаються оптовою торгівлею, було надано 27,65% кредитів, підприємствам, які займаються грошовим та фінансовим посередництвом – 16,94%, компаніям, які займаються будівництвом – 16,72%.

Переважну частину кредитного портфеля банку станом на 01.04.07 р. сформовано кредитами², виданими в національній валюті (54,99%), питома вага кредитів в доларах США складає – 42,36%.

Обсяг наданих позабалансових зобов'язань (авалів, гарантій та поручительств) є незначним і станом на 01.04.07 р. складає 7,25 млн. грн., з яких гарантій видано на суму 4,67 млн. грн., авалів – 2,58 млн. грн.

¹ Балансова заборгованість за кредитами, наданими юридичним та фізичними особам, без урахування сумнівних та прострочених позик

² Кредити з врахуванням позабалансових зобов'язань

Залучені кошти банк розміщує, насамперед, у клієнтський кредитний портфель та міжбанківські кредити, тоді як обсяг та питома вага цінних паперів були незначними. У першому кварталі 2007 р. банком було придбано цінні папери на суму 8,27 млн. грн. Банк кредитує підприємства різних галузей економіки, проте концентрація кредитного портфеля банку за окремими позичальниками є значною. У структурі кредитного портфеля банку переважають довгострокові кредити, надані юридичним особам, тоді як у структурі депозитного портфеля банку переважають кошти на поточних рахунках юридичних осіб.

4.4. Якість активів та ліквідність

4.4.1. Ліквідність

Ліквідність ТОВ «БМ Банк» залишається на прийнятному рівні протягом усього аналізованого періоду. Банк підтримує достатній обсяг високоліквідних активів, які станом на 01.04.07 р. складають 29,53% чистих активів. Значну частину коштів було перерозмічено у кредитний портфель, що спричинило зниження частки високоліквідних активів. Порівняно з початком 2006 року їх питома вага знизилася на 31,19 в.п.

Динаміку високоліквідних активів ТОВ «БМ Банк» наведено у таблиці нижче.

Таблиця 4.8. Динаміка високоліквідних активів ТОВ «БМ Банк» , млн. грн.

Показники	01.04.2006	01.07.2006	01.10.2006	01.01.2007	01.04.2007	Темп приросту за рік, рази
Готівкові кошти та банківські метали	1,28	1,76	1,95	0,97	2,17	1,70
Кошти в НБУ	2,80	9,06	10,83	19,67	16,69	5,97
Коррахунки в банках	1,38	4,95	32,70	60,73	43,24	31,33
Міжбанківські кредити та депозити	41,79	46,82	53,82	57,88	58,57	1,40
Разом, високоліквідні активи	47,24	62,58	99,29	139,24	120,67	2,55

Значення нормативів ліквідності протягом усього 2006 року перевищували їх нормативні показники. Значення показника швидкої ліквідності¹ залишається на прийнятному рівні (37,69% станом на 01.04.07 р.).

¹ Швидка ліквідність – відношення високоліквідних активів до чистих зобов'язань.

Ліквідність ТОВ «БМ Банк» протягом періоду, що аналізується, залишається на доброму рівні. Питома вага високоліквідних активів у чистих активах банку та значення показника швидкої ліквідності протягом аналізованого періоду поступово знижувались, проте залишається на прийнятному рівні. Нормативи ліквідності протягом аналізованого періоду є стабільно вищими за мінімальні вимоги НБУ та достатніми, щоб нівелювати поточні ризики.

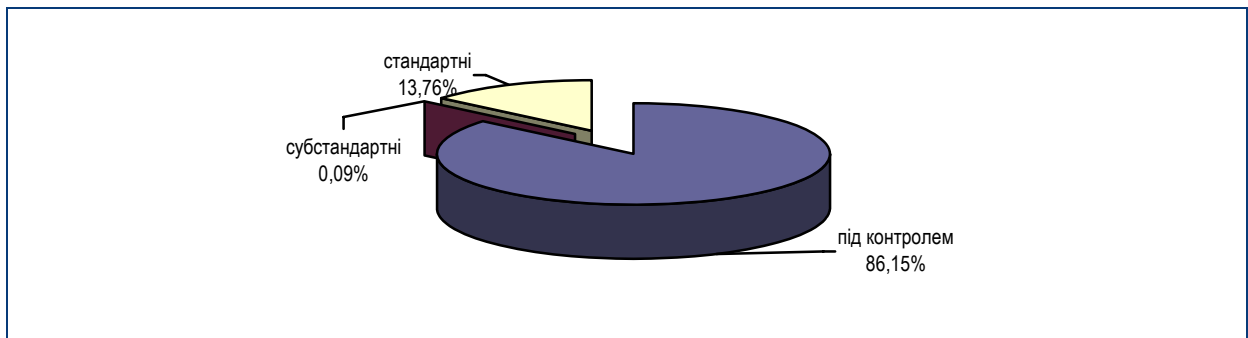
4.4.2. Резерви та неплатежі

Якість кредитного портфеля банку залишається на доброму рівні.

Обсяг проблемної заборгованості станом на 01.04.2007 р. складає 20,16 тис. грн., яка сформована за рахунок заборгованості двох фізичних осіб.

Прострочена заборгованість у кредитному портфелі ТОВ «БМ Банк» складає 3,9 тис. грн.

Обсяг сформованих резервів під активні операції банку станом на 01.04.2007 р. склав 687,35 тис. грн., або 0,20% кредитно-інвестиційного портфеля банку.



Діаграма 4.2 Структура кредитного портфелю ТОВ «БМ Банк» за категоріями ризику станом на 01.04.2007 р.

У структурі кредитного портфеля ТОВ «БМ Банк» за категоріями ризику (діаграма 4.2) переважають кредити, класифіковані як стандартні та під контролем. При цьому питома вага негативно класифікованих активів¹ у кредитно-інвестиційному портфелі склала 0,09% станом на 01.04.2007 р.

Якість кредитного портфеля банку залишається на доброму рівні: обсяг та питома вага сумнівної заборгованості є низькою, а сформовані резерви значно перевищують прострочену заборгованість. У структурі кредитного портфеля за категоріями ризику переважають кредити, класифіковані як «стандартні» та «під контролем».

¹ Активи з врахуванням операцій по позабалансовим рахункам

4.5. Фінансові результати діяльності

4.5.1. Доходи

Доходи, отримані ТОВ «БМ Банк» у 2006 році, склали 20,48 млн. грн. Структуру доходів ТОВ «БМ Банк» наведено у таблиці нижче

Таблиця 4.4. Структура доходів ТОВ «БМ Банк», тис. грн.

Показник	01.04.2006	01.10.2006	01.01.2007	01.04.2007	Темп приросту за рік, %
Процентні доходи	1 313,65	9 370,69	17 961,80	10 130,86	13,7 рази
Комісійні доходи	61,75	1 180,20	3 488,11	2 724,90	56,5 рази
Торгівельний дохід	-2 827,58	-2 058,52	-1 452,22	77,28	-
Інші доходи	0,01	0,20	486,19	- 615,44	-
Всього доходи:	-1 452,17	8 492,57	20 483,87	12 317,60	-

Динаміка доходів у розрізі кварталів 2006 року є рівномірною.

У структурі доходів переважають процентні доходи, питома вага яких складає 87,69%. Комісійні доходи сформовані переважно за розрахунково-касовим обслуговуванням клієнтів і складають 17,03% усіх доходів банку (станом на 01.01.2007 р.), а вже станом на 01.04.2007 р. склали 22,12%.

Кошти, які надходили від учасників на формування статутного фонду банку було конвертовано в національну валюту нижче офіційного курсу, що обумовило від'ємне значення торговельного доходу.

У першому кварталі 2007 року банком було отримано збиток у розмірі 615,4 тис. грн. від продажу цінних паперів нижче балансової вартості.

4.5.2. Витрати

Витрати банку за результатами діяльності банку у 2006 році склали 20,44 млн. грн. За I квартал 2007 р. витрати банку склали 12,1 млн. грн. Структуру витрат ТОВ «БМ Банк» наведено у таблиці нижче

Таблиця 4.5. Структура витрат ТОВ «БМ Банк», тис. грн.

Показник	01.04.2006	01.10.2006	01.01.2007	01.04.2007	Темп приросту рік, %
Процентні витрати	62,01	2 941,96	8 197,83	5 751,65	132,2 рази
Комісійні витрати	231,77	891,27	2 600,24	1 921,12	11,2 рази
Інші банківські операційні витрати	288,97	624,44	873,84	1 020,50	202,40
Інші небанківські операційні витрати	1 916,15	5 361,58	7 596,91	2 668,94	296,47
Інші витрати	0,00	0,00	0,00	0,00	-
Відрахування до резервів	372,50	235,03	366,49	324,27	-1,61
Податки на прибуток	0,00	0,00	802,02	429,06	-
Всього витрати:	2 871,39	10 054,28	20 437,33	12 115,54	7,1 рази

Слід відмітити стрімке зростання витрат на утримання персоналу у складі адміністративних витрат (48,6% на 01.04.2006 р., та 58,58% з другого кварталу 2006 року, у першому кварталі 2007 р. – 65,81%), що пояснюється приростом кількості працівників.

За підсумками 2006 року співвідношення витрат до доходів ТОВ «БМ Банк» становило 99,77%, та є вищим за значення по банківській системі України – 86,6%.

4.5.3. Прибуток

Протягом 2006 р. діяльність ТОВ «БМ Банк» була прибутковою. Обсяг отриманого чистого прибутку у 2006 році склав 46,54 тис. грн. За I квартал чистий прибуток склав 202,06 тис. грн.

Слід відзначити, що рентабельність активів значно зросла протягом 2006 р. і станом на 01.01.2007 р. склала 0,05%.

Рентабельність капіталу (ROE) протягом 2006 року зросла з -7,38% до 0,05% (станом на 01.01.2007 р.), станом на I квартал 2007 р. - склала 0,23%.

Доходи та витрати банку інтенсивно зростали протягом аналізованого періоду, при цьому доходи банку складаються переважно з процентних, що характерно для банківської системи України. У структурі витрат ТОВ «БМ Банк» зростає питома вага процентних витрат, що є результатом збільшення обсягів залучення депозитів та певну зорієнтованість на ці ресурси.

5. Аналіз виконання планів та стратегія розвитку ТОВ «БМ Банк»

5.1. Виконання бюджету у 2006 році

Основні балансові показники банку в 2006 році були виконані, а прибуток на кінець 2006 року ТОВ «БМ Банк» був перевиконаний на 45% від запланованого. Стан виконання плану за основними фінансовими показниками у таблиці 5.1:

Таблиця 5.1. Аналіз виконання балансових показників ТОВ «БМ Банк» за 2006 рік.

	План на 01.01.2007	Факт на 01.01.2007	Виконання плану
АКТИВИ			
ВИСОКОЛІКВІДНІ АКТИВИ	27 452 332,3	81 364 874,1	296,4%
Готівкові кошти	1 654 332,3	965 158,9	58,3%
Кошти в НБУ (коррахунок)	7 500 000,0	19 672 985,1	262,3%
Кор. рахунки в інших банках	18 298 000,0	60 726 730,1	331,9%
МІЖБАНКІВСЬКІ КРЕДИТИ І ДЕПОЗИТИ	46 500 000,0	57 878 500,0	124,5%
КРЕДИТНИЙ ПОРТФЕЛЬ	210 177 588,2	211 507 716,9	100,6%
Кредити юридичних осіб	190 677 588,2	188 414 546,7	98,8%
Кредити фізичних осіб	19 500 000,0	23 093 170,1	118,4%
ЦІННІ ПАПЕРИ	17 500 000,0	18 902 969,6	108,0%
ДЕБІТОРСЬКА ЗАБОРГОВАНІСТЬ	-	1 269 739,6	-
ІНШІ АКТИВИ	1 356 041,5	252 319,7	112,2%
ДОВГОСТРОКОВІ ВКЛАДЕННЯ	2 603 735,0	1 847 416,4	71,0%
НАРАХОВАНІ ДОХОДИ	1 020 000,0	1 151 815,4	112,9%
Нараховані доходи	1 020 000,0	1 151 815,4	112,9%
РЕЗЕРВИ	-564 643,5	-365 875,9	64,8%
АКТИВИ ВСЬОГО	306 045 053,5	373 809 475,8	122,1%
ПАСИВИ			
ЗАЛУЧЕНІ КОШТИ	241 532 904,2	281 485 455,4	116,5%
Кор. рахунки інших банків	42 356 040,0	72 311 936,3	170,7%
Міжбанківські кредити, депозити	54 910 828,0	40 400 000,0	73,6%
Залучені кошти юридичних осіб	127 049 294,2	156 954 122,1	123,5%
Залучені кошти фізичних осіб	17 216 742,0	11 819 397,1	68,7%
КРЕДИТОРСЬКА ЗАБОРГОВАНІСТЬ	100,0	414 941,1	
ІНШІ ПАСИВИ БАНКУ	52 105,7	25 600 908,2	49132,7%
НАРАХОВАНІ ВИТРАТИ	1 413 850,7	3 381 344,1	239,2%
ЗОБОВ'ЯЗАННЯ ВСЬОГО	242 998 960,5	310 882 648,8	127,9%
КАПІТАЛ	63 046 083,0	62 926 827,0	99,8%
Статутний капітал банку	62 907 850,0	62 907 850,0	100,0%
Зареєстрований статутний капітал банку		62 907 850,0	
Результати переоцінки (цінні папери)	106 189,0	-27 563,3	-26,0%
Фінансовий результат поточного року	32 044,0	46 540,3	68,9%
ПАСИВИ ВСЬОГО	306 045 043,5	373 809 475,8	122,1%

Стан виконання планових показників за доходами та витратами наведено у таблиці нижче

Таблиця 5.2. Аналіз виконання плану за доходами та витратами

ДОХОДИ / ВИТРАТИ	План на 01.01.2007	Факт на 01.01.2007	% виконання плану на 01.01.2007
1. Процентні доходи - всього (60)	17 497 846,6	17 961 795,4	102,7%
1.1. Доходи по коштам розміщеним в інших банках	3 160 307,5	3 568 906,9	112,9%
1.2. Доходи по кредитах юридичних осіб	12 276 652,2	12 159 958,3	99,0%
1.3. Доходи по кредитах фізичних осіб (в т.ч. комісійні, які ідуть як процентні доходи)	895 519,6	954 582,6	106,6%
1.4 Доходи по цінним паперам	1 165 370,3	1 278 347,5	109,7%
2. Процентні витрати - всього (70)	7 228 684,2	8 197 834,5	113,4%
2.1. Витрати по коштам, залученим від інших банків	2 907 999,1	2 946 941,1	101,3%
2.2 Витрати по коштам залученим від юридичних осіб	3 630 958,4	4 659 102,1	128,3%
2.3 Витрати по коштам залученим від фізичних осіб	689 726,7	591 791,3	85,8%
3. Чистий процентний прибуток / збиток (п.1-п.2)	10 269 161,4	9 763 960,9	95,1%
4. Комісійні доходи всього (61)	2 591 651,3	3 488 112,8	134,6%
4.1 Комісійні доходи від обслуговування банків	5 281,4	5 123,5	97,0%
4.2 Комісійні доходи від обслуговування клієнтів:	2 586 369,9	3 482 989,3	134,7%
5. Комісійні витрати	706 157,5	1 350 553,5	191,3%
6. Комісійний прибуток / збиток (п.4-п.5)	1 885 493,8	2 137 559,3	113,4%
7. Результат від торгових операцій - всього (62)	-1 758 516,7	-1 452 224,6	82,6%
7.1 Результат від переоцінки \ нереалізований результат	-2 366 289,1	-2 203 834,2	93,1%
7.2 Результат від торгівлі іноземною валютою:	607 772,5	751 609,6	123,7%
8. Інші доходи (цінні папери)	197,2	486 189,6	
9. Інші операційні витрати	2 061 955,1	2 123 531,4	103,0%
9.1 Витрати на оперативний лізинг (оренду)	1 896 937,6	1 937 272,9	102,1%
9.2 Витрати на консультаційні послуги фінансового характеру	155 835,1	167 619,2	107,6%
9.3. Витрати на інкасацію та перевезення цінностей	1 200,0	900,0	75,0%
9.5 Інші операційні витрати	7 982,4	6 831,3	85,6%
10. Загальні адміністративні витрати	7 711 574,5	7 596 906,3	98,5%
10.1 Витрати на утримання персоналу:	4 527 382,6	4 479 553,4	98,9%
10.2 Оплата податків та інших обов. платежів (крім податку на прибуток)	692 760,7	699 172,7	100,9%
10.3 Витрати на утримання основних засобів та нематеріальних активів	478 124,9	451 563,9	94,4%
10.4. Господарські та експлуатаційні витрати	335 898,1	325 812,9	97,0%
10.5 Витрати на телекомунікації та зв'язок	552 217,2	571 830,7	103,6%
10.6. Інші адміністративні витрати	748 716,3	788 394,8	105,3%
10.7. Інші витрати	376 474,7	280 578,0	74,5%
12. Відрахування в резерви (77)	577 032,5	366 490,9	63,5%
13 ПРИБУТОК /ЗБИТОК до оподаткування (п.3+п.6+п.7+п.11-п.12)	45 773,7	848 556,5	1853,8%
14. ПОДАТОК НА ПРИБУТОК (79)	13 733,0	802 016,2	5840,1%
15. ЧИСТИЙ ПРИБУТОК балансовий (п.13-п.14)	32 045	46 540,3	145,2%
Чистий балансовий прибуток в USD (курс 1 USD=5,05 UAH)	\$6 345	\$9 215,9	145,2%
ДОХОДИ	18 331 178,5	20 483 873,1	111,7%
ВИТРАТИ	18 299 136,8	20 437 332,7	111,7%

За інформацією, наданою банком, перший рік своєї діяльності ТОВ «БМ Банк» закінчив з фінансовим результатом у розмірі 46,54 тис. грн. Слід зауважити, що при реєстрації Банку виникли від'ємні курсові різниці за рахунок конвертації євро у гривню у розмірі 454 тис. дол. США.

Банк виконав як балансові, так і бюджетні плани за основними фінансовими показниками: за обсягом активів перевиконав план на 22,1%, за зобов'язаннями – на 27,9%, за обсягом чистого прибутку – на 45,2%.

5.2. Стратегія розвитку ТОВ «БМ Банк» на 2007-2009 рр.

ТОВ «БМ Банк» визначені основні стратегічні напрямки розвитку на 2007-2009 рр. серед яких основними є:

- досягнення ринкової долі не менш ніж 1% чистих активів української банківської системи;
- значна інтенсифікація та диверсифікація діяльності за клієнтськими сегментами та продуктами. При цьому, щорічний приріст чистих активів Банку має складати не менш ніж 158% для створення ефекту «масштабності»;
- входження Банку на 01.01.2010 р. у другу групу провідних банків України, згідно з діючою класифікацією НБУ;
- активний розвиток регіональної мережі Банку.

Банком заплановано відкриття впродовж 2007-2009 рр. 100 універсальних точок продажу у всіх великих інвестиційно-привабливих обласних центрах України, які згідно з інвестиційним рейтингом міст України, що проводиться Інститутом реформ, віднесені до групи «лідерів» - Київ, Харків, Донецьк, Дніпропетровськ, Одеса, а також обласних центрів, що відносяться до групи «переслідувачів лідерів»: Львів, Ужгород, Запоріжжя, Полтава і АР Крим.

Формування мережі передбачається здійснювати у форматі безбалансових відділень, що пояснюється відносною дешевизною, підконтрольністю Головному офісу. Пріоритетність та доцільність відкриття точок продажів у тому або іншому регіоні в кожному планованому році регламентуватиметься основними принципами місце розташування регіональних підрозділів:

- зручне розташування в центральній частині міст, і доступність клієнтів з різним рівнем доходу (наявність зручної парковки, близькість станцій метро, перетин маршрутів транспорту), упорядкованість прилеглої території;
- наявність поблизу крупної споживчої інфраструктури;
- великий та постійний потік людей;
- компактність приміщення, можливість розміщення зовнішньої реклами та встановлення банкомату.

У наступній таблиці Таблиця 5.3. наведено основні ринкові показники банку на 2007–2009 фінансові роки.

Таблиця 5.3. Фактичні та планові ринкові позиції банку на 2007-2009 рр.

Показник	2007 (план)	2008 (план)	2009 (план)
Доля ринку, %:			
- За обсягом чистих активів	0,32	0,59	1,10
- За обсягом капіталу	0,23	0,50	0,75
- За кредитним портфелем, у тому числі:	0,33	0,61	1,15
<i>(юридичним особам)</i>	<i>0,45</i>	<i>0,86</i>	<i>1,60</i>
<i>(фізичним особам)</i>	<i>0,14</i>	<i>0,31</i>	<i>0,7</i>
- За депозитним портфелем, у тому числі:	0,13	0,28	0,68
<i>(юридичних осіб)</i>	<i>0,30</i>	<i>0,80</i>	<i>1,80</i>
<i>(фізичних осіб)</i>	<i>0,04</i>	<i>0,10</i>	<i>0,25</i>
Рентабельність активів (ROA)*, %	0,61	0,70	1,14
Рентабельність капіталу (ROE)*, %	4,35	5,77	13,07
Обсяг витрат на виробництво одиниці доходів (Cost/Income Ratio), %	69,79	67,33	56,89
Питома вага регулярних нетто-доходів у операційному результаті, %	92,45	91,46	82,63
Чистий прибуток, тис. дол. США	1 000	2 800	10 000
Відношення обсягу резервів за кредитами до обсягу клієнтських кредитів, %	1,20	2,00	2,50
Обсяг активів на одного працівника, тис. дол. США	1 131	1 140	1 304
Обсяг кредитних вкладень клієнтів на одного працівника, тис. дол. США	864	894	1 044
Обсяг залучених коштів клієнтів на одного працівника, тис. дол. США	1 803	4 934	14 678
Обсяг прибутку на одного працівника, тис. дол. США	4,5	5,9	10,9
Кількість працівників, осіб	1 803	4 934	14 678

* Фактичні показники, що розраховуються Кредит-Рейтинг, можуть не співпадати з показниками, що розраховуються банком, у зв'язку із можливими розбіжностями у методології

У наступній таблиці наведено основні ринкові показники банку на 2007–2009 роки фінансові роки.

Таблиця 5.4. Фактичні та прогнозні показники ТОВ «БМ Банк» на 2007-2009 рр., млн. дол. США

Статті балансу	На 01.01.08 (план)		На 01.01.09 (план)		На 01.01.10 (план)	
Активи						
Кредитування юридичні осіб (без урахування банків)	159,4	247,3%	332,7	208,7%	675,3	202,9%
Залишки за НОСТРО рахунками	5,2	43%	11,5	221,2%	23,3	202,6%
Міжбанківське кредитування	23,2	201,7%	36,5	63,7%	56,7	155,3%
Операції з цінними паперами	15,8	427,0%	35,2	157,3%	85,1	241,7%
Кредитування фізичних осіб	31,5	684,8%	94,6	300,3%	284,7	301,0%
Основні засоби та нематеріальні активи	3,7	925,0%	11,5	310,8%	19,5	170,0%
Усього активів:	250,0	337,8%	545,0	218%	1 200,0	220,1%
Пасиви						
Залишки коштів на клієнтських рахунках (без урахування банків)	85,2	126,2%	219,0	127,0%	604,7	118,2%
Коррахунки, в т. ч.:	12,7	88,8%	16,6	130,7%	20,4	122,9%
- коррахунок Банку Москви	11	131,0%	13,3	121,0%	16,0	120,3%
МБК, в т. ч.:	85,6	1070,0%	140,5	164,1%	200,2	142,5%
- кошти, залучені від Банку Москви*	70,0	-	100,0	142,8%	160,0	160,0%
Залучені кошти фізичних осіб	14,0	608,7%	52,4	374,3%	198,2	378,2%
Власний капітал	33,5	268,0%	71,4	213,1%	81,5	114,1%
у т. ч. прибуток	1,0	-	2,8	280,0%	10,0	357,1%

Загалом, стратегія розвитку банку протягом 2007-2009 років передбачає пропорційне зростання фінансових показників, підвищення прибутковості, а також підвищення якісних показників, у тому числі: активне розширення регіональної мережі, нарощення клієнтської бази.

6. Інформація щодо запланованої емісії облигації

Рішення про розміщення облигацій було прийнято Загальними Зборами учасників ТОВ «БМ Банк», протокол від 19 квітня 2007 року № 6/1.

Мета емісії облигацій: вся сума залучених від продажу облигацій коштів (100% від залучених коштів) буде спрямована на збільшення кредитно-інвестиційного портфелю Банку.

Погашення облигацій та виплата відсоткового доходу по облигаціях здійснюється за рахунок доходу, отриманого Емітентом від його діяльності після розрахунків з бюджетом і сплати інших обов'язкових платежів.

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

Іменні відсоткові облигації є звичайними і незабезпеченими. Основні параметри облигацій представлені у таблиці:

Емітент:	Товариство з обмеженою відповідальністю «БМ Банк»
Тип боргового інструменту:	іменні відсоткові облигації, звичайні (незабезпечені)
Обсяг емісії:	45 000 000,00 грн.
Номінальна вартість:	1 000 грн.
Кількість:	45 000 штук
Форма:	Бездокументарна
Термін розміщення	з 25.06. 2007 р. до 20.06.2008 р.
Термін обігу	Починається з реєстрації Державною комісією з цінних паперів та фондового ринку України звіту про результати розміщення облигацій та триває по 20.06.2010 р. включно
Відсотковий дохід:	13,5% річних в гривні на перший-четвертий відсоткові періоди. На п'ятий-восьмий, дев'ятий-дванадцятий відсоткові періоди встановлюється Правлінням Емітента та не може бути меншою ніж облікова ставка Національного банку України, що діє на дату прийняття рішення
Дата погашення	з 20.06.2010 р. по 22.06.2010 р.
Дата визначення:	14.06.07 р.
Рівень рейтингу	uaBBB
Прогноз рейтингу:	стабільний

Облігації запропоновані для відкритого (публічного) розміщення з наступним вільним обігом. Облігації розміщуються серед юридичних та фізичних осіб, резидентів та нерезидентів на добровільних засадах. Емітент не користується послугами андеррайтера та здійснює розміщення облігацій самостійно.

Дата початку розміщення – 25 червня 2007 р.

Дата закінчення розміщення – 20 червня 2008 р.

Строк обігу облігацій починається з дати реєстрації в Державній комісії з цінних паперів та фондового ринку України звіту про результати розміщення облігацій та триває по 20 червня 2010 року включно. Облігації обертаються вільно на території України протягом всього терміну обігу.

Виплата відсоткового доходу здійснюється Емітентом в національній валюті України (гривні) на підставі зведеного облікового реєстру власників облігацій, який складається на момент закінчення операційного дня, що передує дню виплати відсоткового доходу та надається депозитарієм ВАТ «МФС» на дату виплати доходу. Відсотковий дохід за облігаціями нараховуються до відсоткових періодів. Кожний відсотковий період складає 91 (дев'яносто один) календарних днів.

Погашення облігацій здійснюється Емітентом у національній валюті України (гривні) на підставі зведеного облікового реєстру, який складається депозитарієм ВАТ «МФС» на кінець робочого дня, що передує дню початку погашення облігацій, та надається Емітенту у перший день погашення.

Дата початку погашення облігацій – 20.06.2010 р.

Дата закінчення погашення облігацій – 22.06.2010р.

Емітент має право на дострокове погашення облігацій тільки у випадку, якщо ним буде достроково викуплений весь обсяг випуску. Рішення про дострокове погашення приймається Правлінням ТОВ «БМ Банк».

Висновок

Спираючись на проведений аналіз основних показників та аспектів діяльності ТОВ «БМ Банк», його кредитний рейтинг визначено на рівні «aaBBB» зі стабільним прогнозом.

Генеральний директор

С. А. Дубко

Начальник відділу рейтингів фінансового сектора

А.М. Коноплястий

Старший фінансовий аналітик

Г.С. Апостолова

Додатки

Дані балансу ТОВ «БМ Банк», тис. грн.

	01.04.06	01.07.06	01.10.06	01.01.07	01.04.07
Активи					
Грошові кошти та ЦП НБУ	4 070,45	10 811,35	12 778,54	20 638,14	18 855,80
Кошти в інших банках	43 173,86	51 765,78	86 515,12	118 605,23	101 809,99
Кредити клієнтам	29 001,19	81 975,02	135 003,49	211 507,72	255 505,18
Цінні папери	499,51	5 296,10	16 561,62	18 902,97	27 170,17
Основні засоби	826,50	1 079,17	1 153,73	1 847,42	3 474,33
Нараховані доходи	353,57	260,37	823,92	1 150,06	1 468,51
Резерви	-372,50	-96,29	-222,64	-365,88	-690,76
Інші активи	248,87	222,77	1 593,27	1 523,81	998,55
Разом активів	77 801,45	151 314,27	254 207,05	373 809,47	408 591,77
Зобов'язання					
Заборгованість перед НБУ	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Кошти банків	9 251,68	55 943,27	89 232,66	112 903,81	110 439,02
Депозити юридичних осіб	6 720,25	30 098,10	86 216,05	157 177,19	189 399,78
Депозити фізичних осіб	3 119,32	4 993,40	8 848,45	11 819,40	15 785,96
Інші депозити	0,00	0,00	7 500,00	0,00	0,00
Боргові ЦП	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Інші зобов'язання	126,41	391,90	957,56	3 732,25	4 503,39
Разом зобов'язань	19 217,66	91 426,67	192 754,74	285 632,65	320 128,15
Власний капітал					
Статутний капітал	62 907,85	62 907,85	62 907,85	62 907,85	88 157,85
Резервний та інші фонди банку	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Накопичений профіцит	-4 323,57	-3 010,73	-1 561,71	46,54	248,60
Інший власний капітал	-0,49	-9,52	106,19	25 222,44	57,16
Всього власного капіталу	58 583,79	59,887,6	61 452,33	88 176,83	88 463,61

Дані звіту про фінансові результати ТОВ «БМ Банк», тис. грн.

	3 міс. 2006	6 міс. 2006	9 міс. 2006	2006	3 міс. 2007
Доходи					
Процентні доходи	1 313,65	4 139,73	9 370,69	17 961,80	10 130,86
Комісійні доходи	61,75	509,14	1 180,20	3 488,11	2 724,90
Торговельний дохід	- 2 827,58	- 2 407,35	- 2 058,52	- 1 452,23	77,28
Інші банківські операційні доходи	0,01	0,01	0,17	486,11	- 615,44
Інші небанківські операційні доходи	0,00	0,03	0,03	0,08	0,00
Всього доходи	- 1 452,17	2 241,56	8 492,57	20 483,87	12 317,6
Витрати					
Процентні витрати	62,01	771,21	2 941,96	8 197,83	5 751,65
Комісійні витрати	231,77	491,92	891,27	2 600,24	1 921,12
Інші операційні витрати	288,97	470,18	624,44	873,84	1 020,50
Загальні адміністративні витрати	1 916,15	3 422,69	5 361,58	7 596,91	2 668,94
Відрахування до резервів	372,5	96,29	235,03	366,49	324,27
Податки на прибуток	0,00	0,00	0,00	802,02	429,06
Всього витрати	2 871,4	5 252,29	10 054,28	20 437,33	12 155,54
Фінансовий результат					
Фінансовий результат	- 4 323,57	- 3 010,73	- 1 561,71	45,54	202,06