

Рейтинговий звіт IPBK 001-001

Звіт про рівень кредитного рейтингу контрагента

Контрагент:	ВАТ КБ «Іпобанк»
Тип кредитного рейтингу:	кредитний рейтинг позичальника (рейтинг контрагента) за українською Національною рейтинговою шкалою
Дата визначення:	06.09.2007 р.
Кредитний рейтинг:	uaBB+
Прогноз рейтингу:	стабільний

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

Вихідна інформація

Для проведення процедури визначення кредитного рейтингу агентство «Кредит-Рейтинг» використовувало фінансову звітність ВАТ КБ «Іпобанк» за 2006-2007 роки, а також внутрішню інформацію, надану банком у ході рейтингового процесу.

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

Визначення поточного рейтингу

Позичальник або окремий борговий інструмент з рейтингом «uaBB» характеризується кредитоспроможністю НИЖЧОЮ НІЖ ДОСТАТНЯ порівняно з іншими українськими позичальниками або борговими інструментами. Висока залежність рівня кредитоспроможності від впливу несприятливих комерційних, фінансових та економічних умов.

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 за Національною шкалою кредитних рейтингів ВАТ КБ «Іпобанк» визначено вперше. Раніше рейтинги позичальника (контрагента) та його боргових інструментів за національною шкалою не визначалися.

Дата	06.09.2007
Рівень рейтингу	uaBB+
Прогноз	стабільний
Рейтингова дія	визначення

Основні показники

Основні фінансові показники

Показник	01.12.2006	01.01.2007	01.02.2007	01.03.2007	01.04.2007	01.05.2007	01.06.2007	01.07.2007
Актив, млн. грн.	200,02	200,46	293,43	345,96	305,75	309,62	320,68	403,75
Кредитно-інвестиційний портфель, скоригований на суму резервів, млн. грн.	66,66	192,84	204,35	323,73	285,57	297,74	308,63	377,23
Кошти клієнтів, млн. грн.	0,00	0,10	80,41	80,67	81,65	83,36	85,36	90,33
Власний капітал, млн. грн.	38,02	200,23	200,85	202,38	203,01	205,07	207,50	203,52
Доходи, млн. грн.	0,85	1,94	4,19	8,48	11,81	16,01	20,40	25,15
Витрати, млн. грн.	0,83	1,71	3,58	6,34	9,03	11,17	13,13	21,86
Прибуток до сплати податку, млн. грн.	0,02	0,32	0,62	2,15	2,88	4,93	7,40	3,53
Чистий прибуток, млн. грн.	0,02	0,23	0,62	2,15	2,78	4,84	7,27	3,29
Доходність активів (ROA) ¹ , %	-	0,12	-	-	-	-	-	-
Доходність капіталу (ROE) ² , %	-	0,12	-	-	-	-	-	-

¹ Значення (ROA) на звітну дату

² Значення (ROE) на звітну дату

Фактори, що сприяють підвищенню кредитного рейтингу

- Прибуткова діяльність з початку діяльності Банку та достатній рівень фондової капіталізації.
- Інформаційна відкритість та прозорість.

Фактори, що обмежують рівень кредитного рейтингу

- ВАТ КБ «Іпобанк» здійснює діяльність лише протягом 9 місяців, що за умов відсутності власної регіональної мережі та карткового бізнесу, а також незначної кількості клієнтів та подальшого збільшення присутності системних банків на ринку, суттєво ускладнює виконання стратегічних завдань.
- Виключна концентрація кредитного портфеля, що може негативно вплинути на показники прибутковості при виникненні проблем навіть з незначною часткою кредитів.
- Виключна концентрація ресурсної бази за основними контрагентами, що підвищує ризик ліквідності Банку.
- Система управління ризиками перебуває на стадії становлення та потребує удосконалення.

Зміст

1. ЗАГАЛЬНА ІНФОРМАЦІЯ ПРО ВАТ КБ «ІПОБАНК»	9
2. МЕХАНІЗМИ УПРАВЛІННЯ ТА КОНТРОЛЮ	10
2.1. ОРГАНИ УПРАВЛІННЯ	10
2.2. ОРГАНИ УПРАВЛІННЯ РИЗИКАМИ	16
3. РОЗВИТОК БАНКІВСЬКОЇ СИСТЕМИ	20
3.1. РОЗВИТОК БАНКІВСЬКОЇ СИСТЕМИ	20
3.1.1. Тенденції розвитку економіки	20
3.1.2. Аналіз грошового ринку	20
3.1.3. Аналіз валютного ринку	21
3.1.4. Загальний стан банківської системи України	21
3.1.5. Фінансовий стан банків України	23
3.2. АКТИВИ ТА КРЕДИТНО-ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ПОРТФЕЛЬ	23
3.3. КАПІТАЛ	25
3.4. ЗОБОВ'ЯЗАННЯ	25
3.5. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ ДІЯЛЬНОСТІ	27
4. РОЗВИТОК ЯКІСНИХ ПОКАЗНИКІВ ДІЯЛЬНОСТІ БАНКУ	28
4.1. ЮРИДИЧНІ АСПЕКТИ ДІЯЛЬНОСТІ	28
4.1.1. Інформація про судові позови	28
4.1.2. Інформація про перевірки контролюючими органами	28
4.1.3. Операції з пов'язаними сторонами	28
4.2. ВІДНОСИНИ ВЛАСНОСТІ	28
4.3. РЕГІОНАЛЬНА МЕРЕЖА	28
4.4. КЛІЄНТСЬКА БАЗА	29
4.5. ПЛАТІЖНІ КАРТКИ	31
5. ФІНАНСОВІ ПОКАЗНИКИ ДІЯЛЬНОСТІ БАНКУ	32
5.1. ВИКОНАННЯ НОРМАТИВІВ НБУ	32
5.2. ДЖЕРЕЛА ФОРМУВАННЯ РЕСУРСІВ	34
5.2.1. Капітал	34
5.2.2. Зобов'язання	34
5.3. НАПРЯМИ РОЗМІЩЕННЯ КОШТІВ	38
5.3.1. Активи	38
5.4. ЛІКВІДНІСТЬ	42
5.5. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ ДІЯЛЬНОСТІ	44
5.5.1. Доходи	44
5.5.2. Витрати	45
5.5.3. Прибуток	46
6. АНАЛІЗ ВИКОНАННЯ ПЛАНІВ ВАТ КБ «ІПОБАНК»	47
7. СТРАТЕГІЯ РОЗВИТКУ ВАТ КБ «ІПОБАНК»	48
ВИСНОВОК	51
ДОДАТКИ	52

ДОДАТОК ДО РЕЙТИНГОВОГО ЗВІТУ №1	53
ДОДАТОК ДО РЕЙТИНГОВОГО ЗВІТУ №2	54
ДОДАТОК ДО РЕЙТИНГОВОГО ЗВІТУ №3	55
ДОДАТОК ДО РЕЙТИНГОВОГО ЗВІТУ №4	56

Резюме

ВАТ КБ «Іпобанк» був створений як відкрите акціонерне товариство та зареєстрований Національним банком України 10 серпня 2006 року. Банк має відповідні ліцензії та дозволи НБУ на здійснення банківських операцій.

Станом на 01.07.2007 р. Банк посідав 105 місце у ренкінгу НБУ за розміром чистих активів.

Активи ВАТ КБ «Іпобанк» на кінець першого півріччя 2007 р. склали 403,75 млн. грн., кредитно-інвестиційний портфель скоригований на суму резервів – 377,23 млн. грн., кошти клієнтів – 90,33 млн. грн. Протягом аналізованого періоду ВАТ КБ «Іпобанк» дотримувався всіх нормативів, встановлених НБУ.

Станом на 01.07.2007 р. ВАТ КБ «Іпобанк» має 1 відділення, яке знаходиться в м. Києві. Банк поступово нарощує клієнтську базу за юридичними та фізичними особами.

ВАТ КБ «Іпобанк» станом на 01.07.2007 р. емітує та обслуговує 170 карток платіжної системи «УкрКарт». До кінця поточного року Банк планує збільшити їх кількість до 200 шт.

Власний капітал Банку на кінець першого півріччя 2007 р. склав 203,52 млн. грн. Основним акціонером Банку станом на 01.07.2007 р. є одна юридична особа – ТОВ «Незалежна нафтова компанія».

У структурі залучених коштів переважають кошти інших банків та кошти суб'єктів господарювання, при цьому концентрація клієнтських коштів за основними кредиторами та видами економічної діяльності є значною. Якість ресурсної бази ВАТ КБ «Іпобанк» відносно низька. Незначна кількість клієнтів та недостатня диверсифікація ресурсної бази обмежує фінансову гнучкість Банку.

Кредитно-інвестиційний портфель банку сформовано, насамперед, із кредитів, наданих юридичним особам. На 20 найбільших позичальників припадає 99,69% клієнтського кредитного портфелю. Обсяг портфеля цінних паперів станом на 01.07.2007 р. склав 7,65 млн. грн.

Ліквідність ВАТ КБ «Іпобанк» протягом періоду, що аналізується, залишається на прийнятному рівні. Питома вага високоліквідних активів у чистих активах банку не значна (1,14%). Банк має значну залежність від міжбанківських кредитів та депозитів. Так, пасивне сальдо на кінець першого півріччя склало 45,39% зобов'язань Банку.

Процентна маржа знаходиться на високому рівні (10,47% станом на 01.08.2007 р.), що, насамперед, обумовлено досить значною капіталізацією Банку, але в умовах нарощення активних операцій слід очікувати її зниження.

Стратегія розвитку банку передбачає зростання основних балансових показників, у тому числі капіталу, підтримання на належному рівні доходності та прибутковості операцій, подальше збільшення регіональної мережі та клієнтської бази, а також розвиток роздрібного кредитування.

1. Загальна інформація про ВАТ КБ «Іпобанк»

ВАТ КБ «Іпобанк» був створений як відкрите акціонерне товариство та зареєстрований Національним банком України 10 серпня 2006 року за номером 309, Банківська Ліцензія НБУ № 229 від 31.10.06 р., дозвіл НБУ №229-2 від 28.02.2007 р. Свідоцтво учасника фонду гарантування вкладів фізичних осіб №182 від 28.11.2006 р. реєстраційний № 191. З 13.03.2007 ВАТ КБ «Іпобанк» прийнято до складу «УкрСВІФТ» у якості члена. З 15.04.2007 ВАТ КБ «Іпобанк» прийнято до складу SWIFT як члена, що не має акцій SWIFT.

Початковий розмір статутного капіталу становив 38,00 млн. грн., станом на 01.01.2007 р. статутний капітал було збільшено до 200,00 млн. грн.

Станом на 01.07.2007 р. Банк посідав 105 місце у ренкінгу НБУ за розміром чистих активів.

2. Механізми управління та контролю

2.1. Органи управління

Органами управління Банком, відповідно до Статуту Банку є Загальні збори акціонерів, Спостережна Рада Банку і Правління Банку.

Загальні збори акціонерів банку

Вищим органом управління Банком є Загальні збори акціонерів.

До компетенції Загальних зборів акціонерів Банку належить прийняття рішення щодо:

- визначення основних напрямів діяльності Банку та затвердження звітів про їх виконання;
- внесення змін та доповнень до Статуту Банку;
- зміни розміру статутного капіталу Банку;
- призначення та звільнення голів та членів Спостережної ради Банку, Ревізійної комісії Банку;
- затвердження річних результатів діяльності Банку, включаючи його дочірні підприємства, затвердження звітів та висновків Ревізійної комісії та зовнішнього аудитора;
- розподілу прибутків, затвердження строку та порядку виплати частки прибутку (дивідендів);
- припинення діяльності Банку, призначення ліквідатора, затвердження ліквідаційного балансу;
- затвердження положення про Спостережну раду Банку та про Ревізійну комісію Банку;
- прийняття рішень про притягнення до майнової відповідальності Голови та членів Спостережної ради Банку;
- прийняття рішень про притягнення до майнової відповідальності Голови та членів Ревізійної комісії Банку;
- затвердження кошторисів витрат із забезпечення діяльності Спостережної ради та Ревізійної комісії Банку;

- вибір реєстроутримувача та прийняття рішення про передачу ведення реєстру власників іменних цінних паперів.
- прийняття рішення про розміщення Банком облігацій.

Спостережна Рада Банку

До компетенції Спостережної Ради Банку належить прийняття рішення щодо:

- контроль за реалізацією основних напрямів діяльності Банку, ухвалення стратегії Банку, затвердження річного бюджету;
- затвердження та регулярний перегляд повного переліку пов'язаних осіб (інсайдерів), затвердження операцій з пов'язаними особами (інсайдерами);
- встановлення порядку прийому, реєстрації та порядку розгляду звернень та скарг акціонерів;
- визначення принципів побудови організаційної структури Банку;
- призначення і звільнення Голови, заступників Голови та членів Правління Банку;
- здійснення контролю за діяльністю Правління Банку;
- оцінка роботи Голови Правління та Правління Банку як колегіального органу;
- затвердження умов оплати праці та матеріального стимулювання Голови, заступників Голови та членів Правління Банку;
- визначення зовнішнього аудитора;
- встановлення порядку проведення ревізій та контролю за фінансово-господарською діяльністю Банку;
- прийняття рішення щодо покриття збитків;
- прийняття рішення щодо створення, реорганізації та ліквідації дочірніх підприємств, філій та представництв Банку, затвердження їх статутів та положень;
- прийняття рішень про участь Банку у створенні банківських об'єднань та про участь у промислово-фінансових групах з дотриманням вимог законодавства України;
- підготовка пропозицій щодо питань, які виносяться на Загальні збори акціонерів Банку;

- встановлення ліміту максимального розміру суми кредитів на одну пов'язану особу (інсайдера), які будуть надаватись за рішенням Правління Банку у межах лімітів, встановлених нормативно-правовими актами Національного банку України;
- прийняття рішення за результатами розгляду пропозицій, викладених у зверненні відповідального працівника Банку, який очолює внутрішньобанківську систему запобігання легалізації (відмиванню) доходів, одержаних злочинним шляхом, у разі відхилення зазначених пропозицій Правлінням Банку;
- узгодження бізнес-плану розвитку Банку;
- вирішення питань про притягнення до майнової відповідальності Голови, заступників Голови та членів Правління Банку;
- прийняття рішень про встановлення обсягів (лімітів) повноважень кредитного комітету Банку;
- погодження рішень кредитних комітетів, прийнятих поза межами встановлених їм Спостережною радою Банку обсягів (лімітів) повноважень;
- вирішення питань про надання та відізвання письмових дозволів на здійснення банківських операцій філіями Банку;
- прийняття рішення про призначення особи виконуючого обов'язки Голови Правління Банку;
- затвердження положень про Правління Банку, про службу внутрішнього аудиту Банку, про комітети та інші робочі органи Спостережної ради Банку, про виявлення та управління конфліктами інтересів, кодексу Корпоративного управління, а також інших положень в межах своєї компетенції;
- визначення умов цивільно-правових договорів, що встановлюють взаємні права та обов'язки, порядок оплати, систему заохочень, відповідальність сторін, порядок та наслідки припинення правовідносин із головами та членами Спостережної ради та Ревізійної комісії Банку;
- призначення та звільнення корпоративного секретаря та затвердження положення про Корпоративного секретаря (відділ Корпоративного секретаря);
- погодження призначення на посаду та звільнення внутрішніх аудиторів Банку;
- забезпечення функціонування належної системи внутрішнього та зовнішнього контролю за фінансово-господарською діяльністю Банку. Виявлення недоліків системи контролю, розробка пропозицій та

рекомендацій щодо їх вдосконалення. Здійснення контролю за ефективністю зовнішнього аудита, об'єктивністю та незалежністю аудитора. Здійснення контролю за усуненням недоліків, які були виявлені під час проведення перевірок Ревізійною комісією Банку, службою внутрішнього аудиту та зовнішнім аудитором;

- ініціювання проведення аудиторських перевірок фінансово-господарської діяльності Банку внутрішнім аудитом та /або зовнішнім аудитором;
- затвердження умов договору на ведення реєстру власників іменних цінних паперів за поданням Правління Банку;
- у визначених чинним законодавством України випадках - погодження рішення Правління Банку про обрання тимчасового реєстроутримувача та передачу йому ведення реєстру на строк до прийняття рішення про обрання нового реєстроутримувача на найближчих Загальних зборах акціонерів;
- прийняття рішень щодо укладання Банком угод з пов'язаними особами (інсайдерами), які передбачають сприятливіші умови, ніж угоди, що укладені з іншими особами (у тому числі, які передбачають нарахування відсотків і комісійних на здійснення банківських операцій, які менші, ніж звичайні).

Правління банку

До компетенції Правління Банку належить:

- здійснення управління поточною діяльністю Банку;
- затвердження внутрішніх документів Банку, що визначають діяльність його структурних одиниць;
- затвердження внутрішніх документів Банку, що визначають порядок та умови проведення банківських операцій, інших актів внутрішнього регулювання поточної діяльності Банку;
- прийняття рішень щодо формування фондів Банку, необхідних для статутної діяльності Банку;
- визначення організаційної структури Банку;
- прийняття рішення про створення постійно діючих комітетів Банку, призначення їх керівників, визначення порядку їх діяльності;
- організація ведення бухгалтерського обліку та звітності Банку;
- щоквартальна підготовка звітів Правління Банку для Спостережної Ради Банку щодо виконання основних напрямів розвитку Банку, стратегічного плану Банку, річних бюджетів, планів капіталізації та капітальних вкладень;

- вирішення питання про придбання Банком акцій, що розміщуються ним (повідомлення акціонерів про прийняте з цього питання рішення здійснюється шляхом направлення їм персонального письмового повідомлення, загальне повідомлення дається в друкованих засобах масової інформації);
- вирішення питання щодо реалізації Банком придбаних ним акцій власних випусків;
- встановлення часу проведення Загальних зборів акціонерів Банку та визначення порядку їх проведення;
- прийняття рішення про включення до порядку денного Загальних зборів акціонерів Банку пропозицій акціонерів щодо порядку денного;
- у визначених чинним законодавством випадках - прийняття рішення про обрання тимчасового реєстроутримувача та передачу йому ведення реєстру на строк до прийняття рішення про обрання нового реєстроутримувача на найближчих Загальних зборах акціонерів;
- прийняття рішення про затвердження бізнес-плану розвитку Банку після узгодження Спостережною радою Банку;
- прийняття рішення щодо пропозицій відповідального працівника Банку стосовно забезпечення виконання Банком вимог законодавства України у сфері запобігання легалізації (відмиванню) доходів, одержаних злочинним шляхом;
- прийняття рішень про створення відділень Банку, затвердження положень про відділення та визначення переліку операцій відділень Банку;
- прийняття рішення щодо списання заборгованості за цінними паперами, що визнана Банком безнадійною відповідно до законодавства України, за рахунок резерву, сформованого для відшкодування можливих втрат від операцій з цінними паперами;
- прийняття рішень щодо списання заборгованості за кредитними операціями Банку та за нарахованими Банком доходами, якщо така заборгованість визнана Банком безнадійною відповідно до законодавства України, за рахунок резерву, сформованого для відшкодування можливих втрат від зазначених операцій;
- прийняття рішення щодо списання дебіторської заборгованості, що визнана Банком безнадійною відповідно до законодавства України, за рахунок резерву для відшкодування можливих втрат від дебіторської заборгованості;
- прийняття рішення про надання Банком кредиту, позики, гарантії чи поручительства з метою обмеження кредитного ризику за операціями з

пов'язаними з Банком особами (інсайдерами) - відповідно до вимог нормативно-правових актів Національного банку України з питань регулювання діяльності банків в порядку, визначеному в Положенні про Правління Банку.

2.2. Органи управління ризиками

Управління банківськими ризиками є одним з ключових елементів стратегії розвитку Відкритого Акціонерного товариства Комерційного банку «Іпобанк». З метою створення максимально ефективної системи управління ризиками у звітному році велася цілеспрямована робота з налагодження та удосконалення систем оцінки, аналізу й управління всіма видами ризиків. На сьогодні Банк реалізує комплекс процедур з управління ризиками, використовуючи пропозиції та рекомендації Базельського Комітету (Базель II) й інших міжнародних організацій, щодо контролю за банківською діяльністю. Методи оцінки та контролю ризиків у Банку впроваджують згідно з вимогами методичних вказівок з інспектування банків «Системи оцінки ризиків», затверджених постановою Правління Національного банку України №104 від 15.03.2004 р. та Методичних рекомендацій щодо організації та функціонування систем ризик-менеджменту в банках України, затверджених постановою правління банку України №361 від 02.08.2004 р. Спостережною Радою ВАТ КБ «Іпобанк» (Протокол №2 від 11 серпня 2006 року) затверджено Положення «Політика управління ризиками ВАТ КБ «Іпобанк», яке визначає порядок управління ризиками в Банку, а саме: основні завдання та функції Спостережної ради, Правління, профільних комітетів щодо управління ризиками, наявність та повноваження підрозділу з управління ризиками, методи вимірювання/оцінки ризиків, які використовуються банком.

З метою централізованого управління ризиками в системі ВАТ КБ «Іпобанк» визначають 9 видів ризиків: кредитний ризик; ризик ліквідності; ризик зміни процентної ставки; валютний ризик; ринковий ризик; операційно-технологічний ризик; юридичний ризик; ризик репутації; стратегічний ризик.

До основних завдань Банку при організації контролю ризиків належать:

- забезпечення системи внутрішнього контролю за ризиками;
- забезпечення виконання нормативних обмежень за розміром ризикованих угод відповідно до вимог НБУ;
- забезпечення виконання внутрішньобанківських нормативних обмежень за розміром ризикованих угод;
- здійснення постійного аналізу зміни рівня цін на інструменти фінансового ринку;
- якісне проведення аналізу фінансового стану та репутації позичальника на стадії до видачі кредиту, а також професійне здійснення кредитного моніторингу;
- оптимізація співвідношення доходів та витрат Банку при здійсненні ризикованих угод;

- належний стан звітності та моніторингу ризиків, що дозволяють отримати адекватну інформацію щодо діяльності фронт-офісних підрозділів та обсягу ризиків, що приймаються ними;
- визначення у службових документах та дотримання встановлених процедур і повноважень при прийнятті рішень.

У банку чітко виділені чотири взаємопов'язаних етапи ризик-менеджменту:

- ідентифікація ризику;
- кількісна оцінка ризику;
- управління ризиком;
- моніторинг ризику.

На стадії ідентифікації ризиків у Банку здійснюється процес постійного і систематичного виявлення джерел ризиків, визначення факторів ризиків, їх класифікації.

В процесі оцінки ризиків визначається ймовірність виникнення ризику і обсяг можливих втрат у випадку його виникнення, здійснюється якісна і кількісна оцінка ризиків, які притаманні в діяльності Банку.

Для ефективного управління ризиками в Банку розроблені та діють Політики управління ризиками ВАТ КБ «Іпобанк», Положення про Департамент управління ризиками. Політика управління ризиками застосовуються для забезпечення стійкості і надійності банку при досягненні запланованих результатів діяльності.

Банк постійно вдосконалює методологічні оцінки і управління ризиками, що дозволяє приймати більш ефективні рішення за різними напрямками діяльності Банку в ринкових умовах шляхом вибору прийнятих і обґрунтованих методів управління ризиками.

Програма оцінки та управління ризиками Банку спрямована на упередження виникнення системи раннього реагування на ризики, що притаманні діяльності банку. З цією метою при плануванні діяльності банку та плануванні проведення кожної окремої операції в банку впроваджено систему, при якій на стадії оцінки проекту провадиться всебічне дослідження операції та виявляється комплекс ризиків, що можуть виникнути в процесі проведення операції.

Контроль за управління ризиками здійснює Правління банку, профільні комітети – Кредитний комітет, Комітет управління активами і пасивами, Тарифний комітет, відділ з питань аналізу та управління ризиками, Комітет стратегічного планування та управління капіталом, Департамент управління ризиками, Відділ внутрішнього аудиту та окремі структурні підрозділи Банку.

Банком регламентується політика управління ризиками в розрізі окремих його видів: кредитний, ліквідності, процентної ставки, валютний, ринковий, операційно-технологічний, юридичний, репутації, стратегічний.

Ідентифікація індивідуального кредитного ризику здійснюється Департаментом управління ризиками на підставі проекту кредитної програми шляхом визначення усіх видів кредитного ризику, що притаманні певному кредитному продукту / певній кредитній програмі.

Оцінка кредитного ризику здійснюється на підставі оцінки таких факторів:

- фінансовий стан позичальника;
- обслуговування боргу позичальником;
- забезпечення операції.

Управління кредитним ризиком здійснюється шляхом застосування таких інструментів управління ризиком:

- формування резерву;
- лімітування;
- диверсифікація кредитного портфеля.

Контроль кредитного ризику забезпечується шляхом:

- оцінки коректності розрахунку кредитного рейтингу позичальника;
- контролю дотримання індикативних значень кредитного ризику;
- щорічним контролем службою внутрішнього аудита процедур здійснення кредитних операцій;
- моніторингом кредитних портфелів.

Управління ризиком ліквідності в Банку забезпечується наступними інструментами: підтримання певного обсягу високоліквідних активів, встановлення планових індикаторів показників ризику ліквідності, обмеження можливого дефіциту коштів шляхом встановлення внутрішньобанківського ліміту на коротку грошову позицію та інше.

Функції розробки та проведення політики управління процентним ризиком, прийняття рішень щодо управління процентним ризиком, у тому числі затвердження внутрішніх лімітів Банку, а також забезпечення ефективного управління, організація контролю за дотриманням допустимого рівня процентного ризику та виконання відповідних рішень структурними підрозділами покладаються на Комітет з питань управління активами та пасивами.

Управління ринковим ризиком забезпечується шляхом:

- встановленням лімітів на: суму конкретної угоди щодо купівлі або продажу, якщо вона укладається на умовах, за яких результат її проведення залежить від коливання ринкових цін; загальний розмір валютної позиції; розмір інвестиційного портфеля;
- розрахунком ліміту: Stop Loss виходячи із наявності вільних власних коштів; вкладень в цінні папери;
- формуванням резервів на покриття можливих збитків та інше.

З метою контролю та зниження операційного ризику застосовуються такі методи: система лімітування повноважень на проведення операцій; внутрішній контроль та аудит; система прийняття рішення щодо хеджування операційного ризику на основі даних щодо обсягу операційного ризику банку; страхування можливих збитків; внутрішній фінансовий моніторинг.

Як і більшість новостворених українських банків, ВАТ КБ «Іпобанк» використовує досить прості інструменти та процедури ризик-менеджменту, які проте відповідають поточному етапу його розвитку. 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.

3. Розвиток банківської системи

3.1. Розвиток банківської системи

3.1.1. Тенденції розвитку економіки

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

Основними позитивними тенденціями в макроекономіці були:

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

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

3.1.2. Аналіз грошового ринку

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

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

рахунок процесу ремонетизації економіки – з початку року рівень монетизації збільшився з 42,32% до 44,3%.

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

3.1.3. Аналіз валютного ринку

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

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

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

3.1.4. Загальний стан банківської системи України

У першому півріччі поточного року банківська система функціонувала стабільно.

Станом на 01.07.07 р. в Україні діяло 173 банки¹, у тому числі 104 банки столичного регіону, 13 банків, зареєстрованих у Дніпропетровській області, по 10 банків, зареєстрованих у Одеській та Донецькій областях. Загальна кількість банків, які мали ліцензію на здійснення банківських операцій, станом на 01.07.07 р. склала 193 установи. За організаційно-правовою формою серед банків, як і раніше, переважають акціонерні товариства (137 із 173 діючих банків станом на 01.07.07 р.), у тому числі відкриті акціонерні товариства (92 банки). У стадії реорганізації перебувають 2 банки (АКБ «ХФБ Банк Україна» та ЗАТ «Внешторгбанк Україна»), яким надано дозволи на приєднання до інших банків на умовах філій. У стадії ліквідації перебували 19 банківських установ².

¹ Мають ліцензію та подають звітність

² Станом на 01.08.07 р.

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 01.07.07 р.); у тому числі банків зі 100% іноземним капіталом – з 13 (станом на 01.01.07) до 17 (станом на 01.07.07 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 фондування валютних кредитів за рахунок інших джерел.

При відносній стабільності відсоткових ставок банківських установ за залученими коштами (середня відсоткова ставка за депозитами знизилася на 0,3 в. п. – до 6,9%, інтегральна ставка за строковими депозитами фізичних осіб зросла на 0,1 в. п. та у червні 2007 року склала 10,8%) обсяг банківських вкладів фізичних осіб у вільно конвертованій валюті з початку року зріс на 12,9%, та станом на 01.07.07 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 01.07.07 р. склала 51,36%.

Частка довгострокових кредитів у кредитних портфелях українських банків залишається значною, та станом на 01.07.07 р. склала 67,3% (станом на 01.01.07 р. – 64,9%). З початку року довгострокові кредити банків зросли на 33,7% (з 159,0 млрд. грн. станом на 01.01.07 р. до 212,6 млрд. грн. станом на 01.07.07 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 01.07.07 р.), а також інші промислові регіони, зокрема, Дніпропетровська (11%), Донецька (8%), Одеська (7%), Харківська (5%) та Запорізька (3%) області.

Наразі триває тенденція укрупнення банківської системи.

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

вказаний період збільшився на 31% відповідно, а питома вага капіталу цих банків у капіталі банківської системи зросла до 18%.

Зростання активів банків третьої (25 банківських установ) та четвертої (114 банківських установ) груп склало 6,5 млрд. грн. та 11,2 млрд. грн. відповідно, проте питома вага цих банків у чистих активах банківської системи України залишається низькою (8% та 10% станом на 01.07.07 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%.

3.1.5. 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 01.07.07 р. склала 440,07 млрд. грн. (за аналогічний період минулого року приріст склав 19%).

3.2. 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 01.07.07 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 01.07.07 р. частка торгового портфеля складає 36,7%, портфеля на продаж – 57,4%), тоді як його обсяг зріс на 35% та станом на 01.07.07 р. складає 12,54 млрд. грн.

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

Структуру активів¹ банківської системи України наведено на діаграмі нижче.

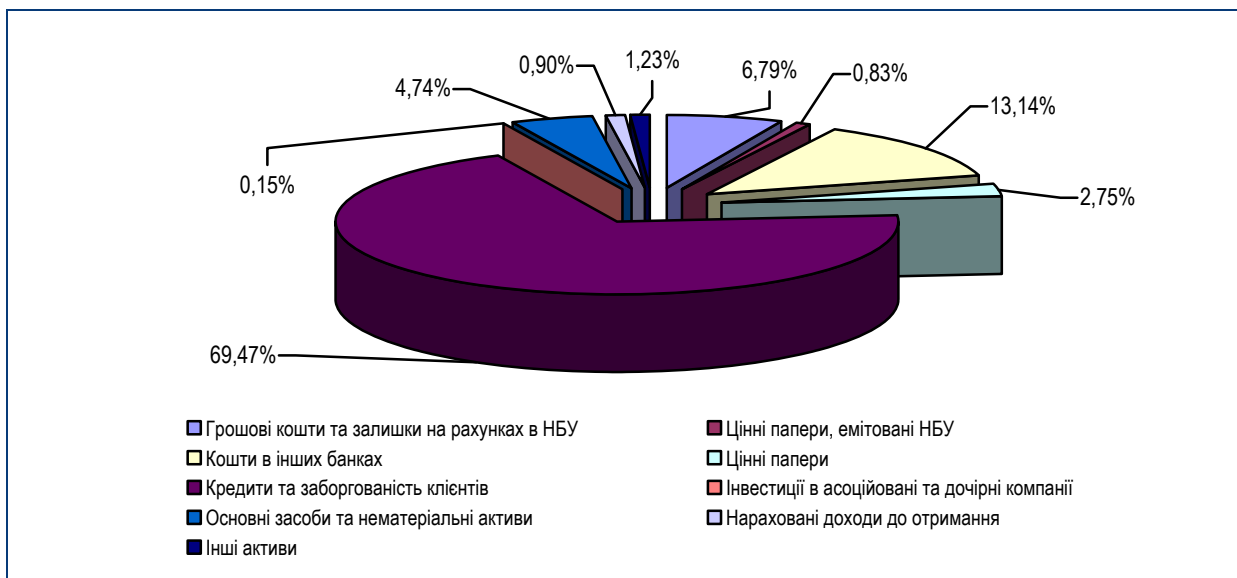


Рисунок 3.1. Структура активів банківської системи України

Обсяг резервів під активні операції з початку року зріс на 25%, та станом на 01.07.07 р. склав 16,14 млрд. грн. Відношення резервів до кредитно-інвестиційного портфеля майже не змінилося, на станом на 01.07.07 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 01.07.07 та 4,68% станом на 01.01.07), а рівень резервування за цінними паперами на продаж та до погашення навіть знижується (3,58% та 2,65% станом на 01.07.07 р. проти 4,73% та 4,91% станом на 01.01.07 р.), то відношення обсягу сформованих резервів під нараховані доходи постійно зростає (з 19,83% на початок року до 20,23% на кінець першого півріччя), що свідчить про зростання питомої ваги несплачених в строк процентів за наданими кредитами.²

¹ Без урахування сформованих резервів під активні операції

² Сумнівні та прострочені понад 31 день

3.3. Капітал

Балансовий капітал українських банків у першому півріччі поточного року зріс на 8,1 млн. грн., або на 19,1%, та станом на 01.07.07 р. склав 50,68 млрд. грн. Обсяг регулятивного капіталу українських банків за вказаний період зріс на 30,3% – до 53,6 млрд. грн.

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

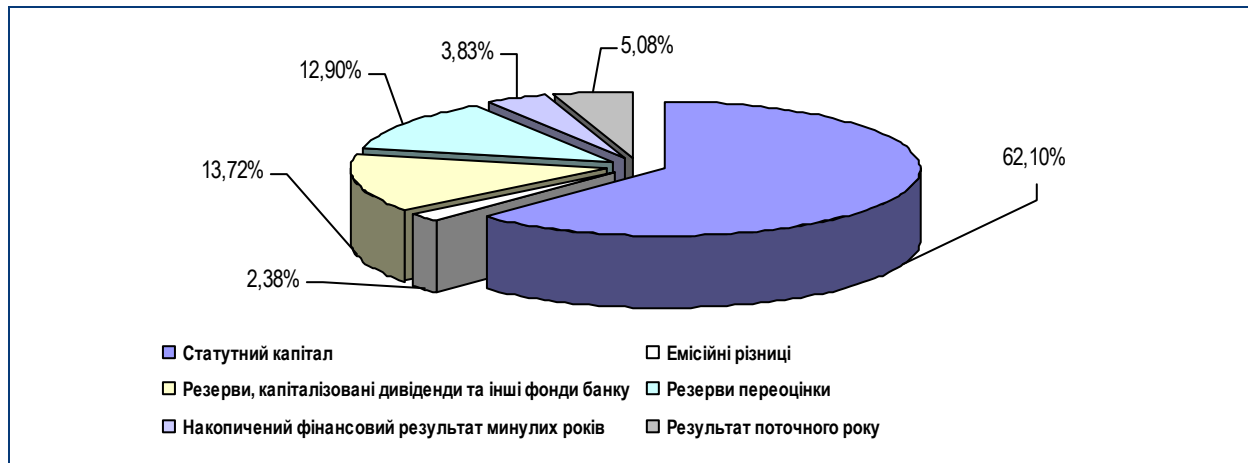


Рисунок 3.2. Структура балансового капіталу банківської системи України

Рівень забезпечення активних операцій, та кредитно-інвестиційного портфеля банків знизився, та станом на 01.07.07 р. склав 11,52% та 12,89% відповідно (на початок року – 12,51% та 14,11% відповідно).

3.4. Зобов'язання

Зобов'язання банків України з початку року зросли на 31%, та станом на 01.07.07 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 01.07.07 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 01.07.07 р., проте питома вага їх у зобов'язаннях банків не перевищує 3%. Структуру зобов'язань наведено на діаграмі нижче.

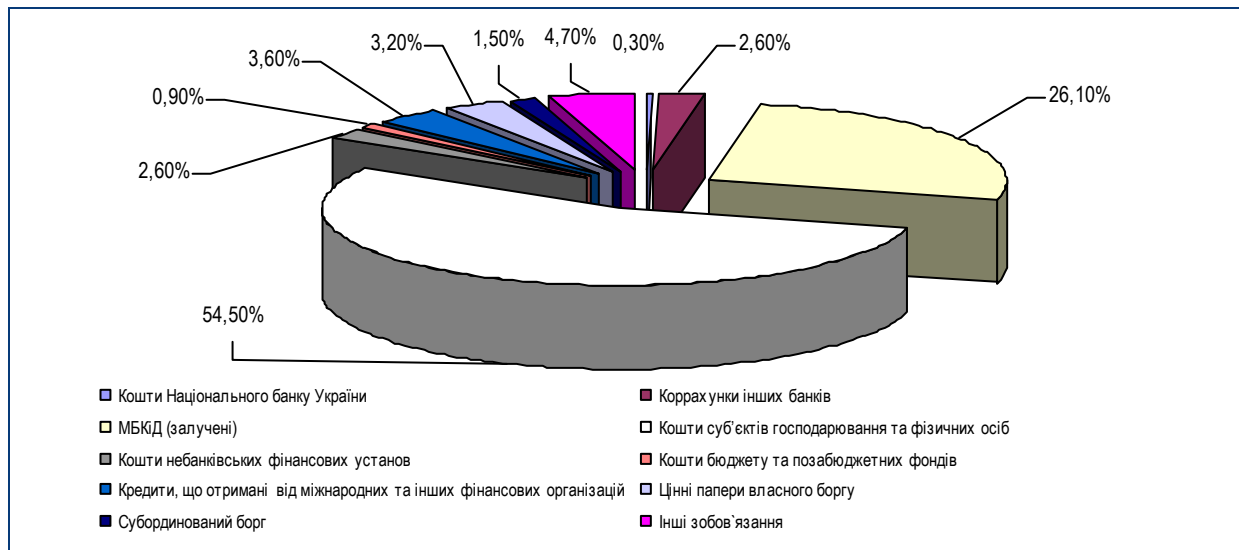


Рисунок 3.3. Структура зобов'язань банківської системи України

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 01.01.07 до 3,6% станом на 01.07.07 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 01.07.07 склала 63,4%, а у їхній структурі значною є частка коштів на вимогу (41,9% станом на 01.07.07) та довгострокових депозитів (39,4%). У валютних депозитах превалюють довгострокові депозити (53,5% станом на 01.07.07), 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 01.07.07 проти 52,8% на початок року), а у їхній структурі строкові кошти складають 76,8%. Станом на 01.07.07 р. кошти в національній валюті формують 56% депозитного портфеля фізичних осіб.

3.5. Фінансові результати діяльності

За шість місяців поточного року банками було отримано 28,44 млрд. грн. доходів, що на 58,3% більше, ніж за аналогічний період минулого року. Структура доходів банків значних змін не зазнала: їх основними складовими у першому півріччі поточного року були процентні (74,9%) та комісійні (18,3%). Питома вага торговельного доходу знизилася з 5,4% у першому півріччі 2006 року до 4,5% за січень-червень поточного року.

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

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

¹ Без урахування витрат на утримання персоналу

4. Розвиток якісних показників діяльності банку

4.1. Юридичні аспекти діяльності

4.1.1. Інформація про судові позови

З моменту створення ВАТ КБ «Іпобанк» судових справ у яких Банк виступає відповідачем та позивачем на суму більше 10 тис. грн. не було.

4.1.2. Інформація про перевірки контролюючими органами

З моменту заснування ВАТ КБ «Іпобанк» контролюючими інстанціями не перевірявся, заходи впливу стосовно Банку не приймалися, штрафи не нараховувались, санкції не застосовувались.

4.1.3. Операції з пов'язаними сторонами

За інформацією, наданою уповноваженими особами ВАТ КБ «Іпобанк» у 2006 р., операцій з пов'язаними сторонами не було.

4.2. Відносини власності

Акціонерами банку є 2 юридичні та 5 фізичних осіб. Станом на 01.07.2007 основним власником банку була одна юридична особа – ТОВ «Незалежна нафтова компанія» з прямою участю у статутному капіталі 97,9120%.

З моменту заснування ВАТ КБ «Іпобанк» контролюючими інстанціями не перевірявся, претензій, що розглядались у судовому порядку, не було. Банк не проводив операцій з пов'язаними особами. Основним власником банку є одна юридична особа – ТОВ «Незалежна нафтова компанія» з прямою участю у статутному капіталі 97,9120%.

4.3. Регіональна мережа

Станом на 01.07.2007 р. Банк має 1 відділення у м. Київ. Згідно стратегічного плану до кінця 2007 року Банк планує відкрити ще 4 відділення.

4.4. Клієнтська база

З моменту заснування Банк поступово нарощує клієнтську базу як юридичних, так і фізичних осіб. Так, станом на 01.07.2007 р. кількість клієнтів складала 158 осіб, з яких 43 суб'єктів господарювання та 115 фізичних осіб.

Нарощення клієнтської бази відбувалося за класичними банківськими послугами: зростання позичальників, вкладників, власників поточних рахунків.

Клієнтами банку є підприємства малого, середнього бізнесу, великі корпоративні клієнти та фізичні особи.

Розвиток клієнтської бази за юридичними особами наведено у таблиці нижче.

Таблиця 4.1. Розвиток клієнтської бази ВАТ КБ «Іпобанк» за юридичними особами, осіб¹

Показник	01.01.2007	01.04.2007	01.07.2007	План на 01.01.2008
Кількість позичальників за кредитними програмами	3	9	14	20
Кількість вкладників за депозитними програмами	1	7	4	5
Власники поточних рахунків	11	28	32	40
Зарплатні проекти	-	-	-	-
Клієнти за операціями з цінними паперами	-	-	-	-
Всього клієнтів	12	30	43	65

У структурі клієнтської бази за юридичними особами переважають власники поточних рахунків, які на кінець першого півріччя поточного року складають 74% в структурі клієнтської бази суб'єктів господарювання.

Згідно зі стратегічним планом ВАТ КБ «Іпобанк» до кінця 2007 р. планує збільшити кількість клієнтів-юридичних осіб на 22 клієнта – до 65 осіб.

Спостерігається позитивна динаміка клієнтської бази фізичних осіб Банку. Структуру клієнтської бази фізичних осіб наведено в таблиці нижче:

¹ кількість позичальників та вкладників може відрізнятися від фактичної кількості клієнтів, оскільки один клієнт може одночасно виступати як власник, так і позичальник

Таблиця 4.2. Розвиток клієнтської бази ВАТ КБ «Іпобанк» за фізичними особами, осіб

Показник	01.01.2007	01.04.2007	01.07.2007	План на 01.01.2008
Кількість позичальників за кредитними програмами	-	4	22	60
Кількість вкладників за депозитними програмами	-	3	31	100
Власники поточних рахунків	1	49	71	230
Клієнти за операціями з цінними паперами	-	-	-	-
Всього клієнтів	1	55	115	230

В структурі клієнтської бази фізичних осіб також переважають власники поточних рахунків, але слід зазначити, що у другому кварталі поточного року Банк почав стрімко залучати вкладників та надавати кредити фізичним особам. Кількість клієнтів протягом другого кварталу поточного року зростає на 60 осіб і склала станом на 01.07.2007 р. 115 осіб, з яких 22 клієнти-позичальники, 31 – вкладника, 71 – власники поточних рахунків.

Згідно зі стратегічним планом Банк планує до кінця поточного року подвоїти кількість клієнтів - фізичних осіб.

Також ВАТ КБ «Іпобанк» є професійним учасником на ринку цінних паперів. Діяльність Банку на ринку цінних паперів наведено в таблиці нижче.

Таблиця 4.3. Діяльність ВАТ КБ «Іпобанк» на ринку цінних паперів

Показник	01.01.2007		01.04.2007		01.07.2007	
	Кількість угод, шт.	Сума угод, млн. грн.	Кількість угод, шт.	Сума угод, млн. грн.	Кількість угод, шт.	Сума угод, млн. грн.
Комісійна діяльність	-	-	-	-	-	-
Комерційна діяльність	4	85,37	3	137,84	-	-
Діяльність по випуску	-	-	-	-	-	-

У 2006 році Банком було отримано 228,64 тис. грн. прибутку від комерційної діяльності на ринку цінних паперів, а за перше півріччя 2007 року – 3 080,48 тис. грн.

Можливості ВАТ КБ «Іпобанк» щодо залучення клієнтів обмежені, наслідком чого є висока концентрація кредитного портфелю та залучених коштів від окремих контрагентів. Значна концентрація бізнесу обумовлює залежність банку від фінансового благополуччя невеликого числа його клієнтів.

4.5. Платіжні картки

Наразі картковий бізнес майже не розвинений. Станом на 01.07.2007 р. Банк емітував та обслуговує 170 платіжних карток «УкрКарт». До кінця 2007 року Банком заплановано довести кількість емітованих карток до 400 шт.

Таблиця 4.4. Розвиток карткового бізнесу ВАТ КБ «Іпобанк» (кількість карток в обігу)

Тип картки	Станом на 01.07.07 р.		План на 01.01.08 р.	
	Дебетні	Кредитні	Дебетні	Кредитні
Visa	-	-	-	-
- Visa Electron	-	-	-	-
- Standard/Classic	-	-	-	-
- Gold	-	-	-	-
MasterCard	-	-	-	-
- Standard	-	-	-	-
- Gold	-	-	-	-
- інші (УкрКарт)	170	0	200	200
Всього:	170	0	200	200

Розвиток інфраструктури обслуговування карткового бізнесу ВАТ КБ «Іпобанк» наведено у таблиці нижче.

Таблиця 4.5. Інфраструктура обслуговування карткового бізнесу ВАТ КБ «Іпобанк» (одиниць)

Назва	01.07.07	План на 01.01.08
Банкомати (АТМ)	1	2
Торговельні термінали (POS)	-	-
Пункти видачі готівки	2	2

До кінця 2007 року ВАТ КБ «Іпобанк» майже не планує інвестувати кошти в розвиток інфраструктури обслуговування карткового бізнесу. Наразі йдуть переговори щодо вступу Банку як асоційованого члена до МПС «VISA Int.».

ВАТ КБ «Іпобанк» є міжрегіональним банком, що розпочав свою діяльність у вересні 2006 р. Станом на 1 липня 2007р. Банк представлений 1 відділенням у м. Києві. В планах Банку до кінця поточного року відкрити ще 4 відділення. Наразі картковий бізнес майже не розвинений. Можливості ВАТ КБ «Іпобанк» щодо залучення клієнтів обмежені, наслідком чого є висока концентрація кредитного портфелю та залучених коштів від окремих контрагентів.

5. Фінансові показники діяльності банку

5.1. Виконання нормативів НБУ

Значення економічних нормативів ВАТ КБ «Іпобанк» наведено у таблиці нижче.

Таблиця 5.1. Значення нормативів¹ ВАТ КБ «Іпобанк»

Норматив, одиниці виміру	Нормативне значення	01.01.07	01.02.07	01.03.07	01.04.07	01.05.07	01.06.07	01.07.07
Регулятивний капітал, млн. грн.	Мін 8 млн. євро	199,38	200,29	200,78	202,56	204,87	207,35	203,21
Норматив адекватності, регулятивного капіталу, %	Не менше 10%	101,19	80,93	60,32	69,46	69,04	67,43	52,43
Норматив адекватності основного капіталу, %	Не менше 4%	43,18	94,83	66,06	61,73	65,22	64,03	58,51
Норматив миттєвої ліквідності, %	Не менше 20%	0,11E+13	0,10E+11	40513,20	1151,65	628,34	313,35	170,35
Норматив поточної ліквідності, %	Не менше 40%	0,89E+12	1139,22	146,47	2959,07	1093,51	281,33	81,97
Норматив короткострокової ліквідності, %	Не менше 20%	4672,82	105,94	20,99	78,63	83,19	73,82	20,81
Норматив максимального розвитку кредитного ризику на одного контрагента, %	Не більше 25%	22,57	22,47	22,41	22,22	21,97	21,70	24,61
Норматив великих кредитних ризиків, %	Не більше 800%	58,53	97,55	157,15	143,03	141,46	139,81	157,47
Норматив максимального розміру кредитів, гарантій та поручительств, наданих одному інсайдеру, %	Не більше 5%	0	0	0	0	0	0	0,62
Норматив максимального сукупного розміру кредитів, гарантій та поручительств, наданих інсайдерам, %	Не більше 30%	0	0	0	0	0	0	0,63
Норматив інвестування у цінні папери окремо за кожною установою, %	Не більше 15%	0	0	0	0	0	0	0
Норматив загальної суми інвестування, %	Не більше 60%	0	0	0	0	0	0	0
Норматив ризику загальної відкритої валютної позиції банку, %	Не більше 30%	0	0	0	0	0,0982	0,1516	0,3717
Загальна довга відкрита валютна позиція, %	Не більше 20%	0	0	0	0	0,0982	0,1516	0,3717
Загальна коротка відкрита валютна позиція, %	Не більше 10%	0	0	0	0	0	0	0

Протягом аналізованого періоду ВАТ КБ «Іпобанк» не порушував нормативів, встановлених НБУ.

Регулятивний капітал Банку станом на 1 липня поточного року становить 203,21 млн. грн.. Коефіцієнт фондової капіталізації складає 98,42%.

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

Значення нормативів адекватності основного та регулятивного капіталу, миттєвої та поточної ліквідності значно перевищують нормативні значення. Значення нормативу короткострокової ліквідності у червні 2007 року знизилось майже до граничного значення, встановленого НБУ та склало 20,81%.

Значення нормативу максимального розміру кредитного ризику на одного контрагента станом на 01.07.2007 р. склало 24,61% при граничному значенні 25%, а значення нормативу максимального розміру кредитів, гарантій та поручительств, наданих одному інсайдеру, зросло у червні поточного року та станом на 01.07.2007 р. склало 0,62%, що значно нижче ніж в середньому по банківській системі України.

Значення нормативу великих кредитних ризиків (Н8) перебуває на рівні близькому до середнього значення по банківській системі України (183,45%).

Протягом аналізованого періоду ВАТ КБ «Іпобанк» не порушував нормативів, встановлених НБУ. Значення показників адекватності капіталу, миттєвої та поточної ліквідності значно перевищують нормативні значення, а показники Н9 – Н10 значно нижчі допустимих значень. Значення нормативу короткострокової ліквідності та максимального розміру кредитного ризику на одного контрагента станом на 01.07.2007 р. складає 20,81% та 24,61% відповідно.

5.2. Джерела формування ресурсів

5.2.1. Капітал

З моменту існування ВАТ КБ «Іпобанк» збільшив власний капітал на 165,50 млн. грн. та на кінець першого півріччя поточного року він склав 203,52 млн. грн. Збільшення власного капіталу відбулось за рахунок проведення в грудні 2006 р. додаткової емісії акцій Банку, у результаті чого відбулось збільшення статутного капіталу на 162 млн. грн. (з 38 млн. грн. до 200 млн. грн.).

Основною складовою власного капіталу є статутний капітал, питома вага якого в структурі власного капіталу складає 98,27%. Структуру власного капіталу Банку наведено в таблиці нижче.

Таблиця 5.2. Структура власного капіталу ВАТ КБ «Іпобанк», млн. грн.

Показник	01.12.2006	01.01.2007	01.02.2007	01.03.2007	01.04.2007	01.05.2007	01.06.2007	01.07.2007	Темп росту за I півріччя 2007 р., рази
Сплачений статутний капітал	38,00	200,00	200,00	200,00	200,00	200,00	200,00	200,00	1,00
Загальні резерви, емісійні різниці та інші фонди банку	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,23	0,23	0,23	-
Результат минулих років	0,00	0,00	0,23	0,23	0,23	0,00	0,00	0,00	-
Результати переоцінки	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-
Фінансовий результат поточного року	0,02	0,23	0,62	2,15	2,78	4,84	7,27	3,29	31,27
Власний капітал	38,02	200,23	200,85	202,38	203,01	205,07	207,50	203,52	1,04

Слід відзначити, що зменшення власного капіталу протягом червня поточного року на 3,98 млн. грн. відбулось за рахунок доформування резервів під кредитні операції.

Згідно зі стратегічним планом ВАТ КБ «Іпобанк» до кінця поточного року планує збільшити статутний капітал на 200 млн. грн.

5.2.2. Зобов'язання

Зобов'язання ВАТ КБ «Іпобанк» на кінець першого півріччя склали 200,23 млн. грн. Протягом першого півріччя 2007 р. зростання, насамперед, відбулось за рахунок залучення коштів інших банків (на 108,59 млн. грн.) та коштів суб'єктів господарювання (на 88,87 млн. грн.) та станом на 01.07.2007 р. їх обсяг склав 108,59 млн. грн. та 88,98 млн. грн. відповідно.

Структуру зобов'язань ВАТ КБ «Іпобанк» наведено у таблиці нижче.

Таблиця 5.3. Структура зобов'язань ВАТ КБ «Іпобанк», млн. грн.

Показники	01.12.2006	01.01.2007	01.02.2007	01.03.2007	01.04.2007	01.05.2007	01.06.2007	01.07.2007	Темп росту за I півріччя 2007 р., рази
Заборгованість перед НБУ	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-
Кошти банків	0,00	0,00	12,00	62,00	20,00	20,00	26,80	108,59	-
Кошти бюджету та позабюджетних фондів	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-
Кошти юридичних осіб	0,00	0,10	80,20	80,35	81,26	82,44	84,28	88,97	889,74
Кошти фізичних осіб	0,00	0,00	0,21	0,32	0,40	0,92	1,08	1,35	-
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	-
Боргові цінні папери	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-
Інші зобов'язання	162,00	0,13	0,17	0,90	1,08	1,19	1,02	1,32	10,01
Разом зобов'язання	162,00	0,23	92,58	143,58	102,74	104,55	113,18	200,23	864,85

Зростання коштів, отриманих від інших банків, відбулося протягом другого кварталу поточного року. Це спричинило дисбаланси розміщених та залучених коштів на міжбанківському ринку. Так, якщо на початок 2007 року Банк розміщував вільні ресурси на міжбанківському ринку на загальну суму 2,98 млн. грн., то на кінець першого півріччя цього року кошти, залучені на міжбанківському ринку, склали 108,59 млн. грн. Відношення пасивного сальдо міжбанківських кредитів та депозитів до чистих зобов'язань ВАТ КБ «Іпобанк» на цю дату склало 45,39%.

Концентрація ресурсної бази за видами економічної діяльності є значною: кошти підприємств, які займаються фінансовою діяльністю порівняно з початком року, знизилась на 1,08 в. п. та станом на 01.07.2007 р. складають 98,92% зобов'язань суб'єктів господарювання: підприємства, які займаються фінансовою діяльністю, складають 98,92% зобов'язань суб'єктів господарювання; підприємства, які займаються операціями з нерухомим майном, орендою, інжинірингом та наданням послуг підприємствам, складають 0,61% станом на 01.07.2007 р.; підприємства, які займаються торгівлею, ремонтом автомобілів, побутових виробів та предметів особистого вжитку станом на 01.07.2007 р. склали 0,44% зобов'язань суб'єктів господарювання. На 3 найбільші галузі на кінець першого півріччя поточного року припадало 99,96% коштів клієнтів-суб'єктів господарювання.

Залежність банку від основних кредиторів є значною: протягом аналізованого періоду питома вага коштів 20 найбільших кредиторів банку у зобов'язаннях поступово зростала з 43,19% (станом на 01.01.07 р.) до 98,95% (станом на 01.07.2007 р.).

Портфель коштів клієнтів

Основу ресурсної бази ВАТ КБ «Іпобанк» складають кошти фізичних та юридичних осіб, питома вага яких у зобов'язаннях станом на 01.07.2007 р. складає 45,11%. Динаміка коштів клієнтів наведено у таблиці нижче.

Таблиця 5.4. Клієнтський депозитний портфель ВАТ КБ «Іпобанк», млн. грн.

Показники	01.12.2006	01.01.2007	01.02.2007	01.03.2007	01.04.2007	01.05.2007	01.06.2007	01.07.2007	Темп росту за I півріччя 2007 р., рази
Кошти фізичних осіб, в т.ч.:	0,00	0,00	0,21	0,32	0,40	0,92	1,08	1,35	-
до запитання	0,00	0,00	0,15	0,21	0,27	0,40	0,44	0,52	-
Строкові	0,00	0,00	0,06	0,11	0,13	0,51	0,65	0,83	-
Кошти юридичних осіб, в т.ч.:	0,00	0,10	80,20	80,35	81,26	82,44	84,28	88,97	889,74
до запитання	0,00	0,00	0,00	0,11	0,95	2,04	3,82	4,58	-
Строкові	0,00	0,10	80,20	80,24	80,31	80,41	80,46	84,40	843,95
Всього коштів клієнтів	0,00	0,10	80,41	80,67	81,65	83,36	85,36	90,33	903,27
Строкові кошти у депозитному портфелі, %	-	100,00	99,81	99,60	98,51	97,07	95,01	94,35	-
Кошти фізичних осіб у депозитному портфелі, %	-	0,00	0,26	0,40	0,49	1,10	1,27	1,50	-

З моменту заснування Банку спостерігається позитивна динаміка збільшення обсягу коштів клієнтів. Депозитний портфель ВАТ КБ «Іпобанк» переважно строковий, а у його структурі переважають кошти суб'єктів господарювання, питома вага яких поступово зменшується. Також, слід зазначити про позитивну динаміку залишків коштів на поточних рахунках як фізичних осіб, так і суб'єктів господарювання.

Концентрація ресурсної бази за контрагентами є значною, але поступово знижується. На кінець першого півріччя поточного року кошти 10 найбільших вкладників складають 98,54% клієнтського депозитного портфеля.

З початку заснування ВАТ КБ «Іпобанк» залучав депозити переважно в національній валюті. Так, станом на 01.07.2007 р. депозити, залучені в національній валюті, складають 99,30% клієнтського депозитного портфеля.

Ресурсну базу ВАТ КБ «Іпобанк» сформовано за рахунок його власного капіталу та за рахунок залучених ресурсів від клієнтів, зокрема, юридичних осіб. Власний капітал ВАТ КБ «Іпобанк» станом на 01.07.2007 р. складає 203,52 млн. грн. та зростав за рахунок збільшення статутного капіталу. Згідно зі стратегічним планом Банк планує до кінця поточного року збільшити статутний капітал на 200 млн. грн. Зобов'язання Банку складаються з коштів інших банків та коштів суб'єктів господарювання. Диверсифікація залучених коштів юридичних осіб за видами економічної діяльності значна. 10 найбільших клієнтських депозитів в депозитному портфелі станом на 1 липня поточного року складають 98,54%, 20 найбільших кредиторів Банку в зобов'язаннях – 98,95%. Якість ресурсної бази ВАТ КБ «Іпобанк» відносно низька. Незначна кількість корпоративних та приватних клієнтів та недостатня диверсифікація ресурсної бази обмежує фінансову гнучкість Банку.

5.3. Напрями розміщення коштів

5.3.1. Активи

Чисті активи протягом I півріччя поточного року збільшилися вдвічі, переважно за рахунок кредитів, наданих суб'єктам господарювання (на 266,95 млн. грн.) та фізичних осіб (на 2,72 млн. грн.). Структуру активів ВАТ КБ «Іпобанк» наведено в таблиці нижче.

Таблиця 5.5. Структура активів ВАТ КБ «Іпобанк», млн. грн.

Показники	01.12.2006	01.01.2007	01.02.2007	01.03.2007	01.04.2007	01.05.2007	01.06.2007	01.07.2007	Темп росту за I півріччя 2007 р., рази
Високоліквідні активи	130,68	4,67	85,85	17,94	16,98	7,36	8,00	21,43	4,59
МБКід	0,00	0,00	12,00	12,00	0,00	12,00	15,80	2,53	-
Кредитний портфель	0,00	108,34	188,42	280,03	283,02	283,24	290,15	378,01	3,49
Цінні папери	66,66	84,50	7,05	36,18	7,38	7,47	7,56	7,65	0,09
Резерви під активні операції	0,00	0,00	-3,12	-4,48	-4,84	-4,97	-4,89	-10,96	-
Довгострокові інвестиції	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-
Основні фонди	0,83	1,67	2,00	2,61	2,76	3,00	3,19	3,35	2,01
Інші активи	1,84	1,29	1,23	1,68	0,45	1,51	0,86	1,75	1,36
Разом активів	200,02	200,46	293,43	345,96	305,75	309,62	320,68	403,75	2,01

Портфель цінних паперів сформовано борговими цінними паперами одного емітента у торговому портфелі банку на загальну суму 7,65 млн. грн. (у т.ч. переоцінка 603,71 тис. грн.).

Основні засоби Банку зростали протягом періоду, що аналізується, що було обумовлено вкладенням коштів в ремонт приміщення, меблі тощо.

Зростання резервів під активні операції обумовлено зростанням кредитного портфеля.

Портфель кредитів клієнтам

Кредитний портфель ВАТ КБ «Іпобанк» за перше півріччя поточного року збільшився на 269,67 млн. грн. та станом на 01.07.2007 р. складає 378,01 млн. грн.

У структурі клієнтського кредитного портфеля ВАТ КБ «Іпобанк» переважають кредити, надані суб'єктам господарювання, але мають тенденцію до зниження (100% станом на 01.01.2007 р. проти 99,28% станом на 01.07.2007 р.), що свідчить про спрямованість Банку на кредитування корпоративних клієнтів на початковому етапі розвитку. Слід зазначити, що Банк надає переважно короткострокові кредити. Структуру клієнтського кредитного портфеля наведено в таблиці нижче.

Таблиця 5.6. Структура клієнтського кредитного портфеля ВАТ КБ «Іпобанк», млн. грн.

Показники	01.12.06	01.01.07	01.02.07	01.03.07	01.04.07	01.05.07	01.06.07	01.07.07	Темп росту за I півріччя 2007 р., рази
Кредити юридичним особам, в т.ч.:	-	108,34	188,34	279,57	282,57	282,56	289,35	375,29	3,46
короткострокові кредити юридичним особам	0,00	75,00	155,00	246,00	249,00	249,00	255,80	341,75	4,56
довгострокові кредити юридичним особам	0,00	33,34	33,34	33,57	33,57	33,56	33,55	33,55	1,01
прострочена та сумнівна заборгованість	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-
Кредити фізичним особам, в т.ч.:	0,00	0,00	0,08	0,46	0,45	0,68	0,80	2,72	-
короткострокові кредити фізичним особам	0,00	0,00	0,00	0,03	0,03	0,00	0,00	0,09	-
довгострокові кредити фізичним особам	0,00	0,00	0,08	0,43	0,42	0,66	0,78	2,47	-
короткострокові іпотечні кредити ФО	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-
довгострокові іпотечні кредити ФО	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,17	-
прострочена та сумнівна заборгованість	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,02	0,02	0,00	-
Сформовані резерви під кредити, що надані клієнтам	0,00	0,00	-3,00	-4,36	-4,84	-4,85	-4,73	-10,95	-
Всього кредитний портфель не скоригований на резерви	0,00	108,34	188,42	280,03	283,02	283,24	290,15	378,01	3,49

У кредитному портфелі ВАТ КБ «Іпобанк» спостерігається значна концентрація за окремими позичальниками, тобто, 20 найбільших кредитів у клієнтському кредитному портфелі Банку станом на 1 липня 2007 р. складають 376,85 млн. грн. або 99,69% заборгованості за кредитами.

Концентрація кредитного портфеля банку за видами економічної діяльності є значною, але протягом I півріччя 2007 р. незначно зменшилась. Так, станом на

01.07.07 р. підприємствам, які займаються операціями з нерухомим майном, орендою, інжинірингом та наданням послуг підприємствам надано 59,55% (69,20% станом на 01.01.2007 р.) вимог за кредитами, наданими суб'єктам господарювання, підприємствам, які займаються торгівлею та ремонтом автомобілів, побутових виробів та предметів особистого вжитку – 23,12% (30,80% станом на 01.01.2007 р.), підприємствам, які займаються будівництвом – 10,63%. Питома вага наданих кредитів у три основні галузі економіки станом на 01.07.2007р. складає 93,30% вимог за кредитами, наданими суб'єктам господарювання (Рис. 5.1).

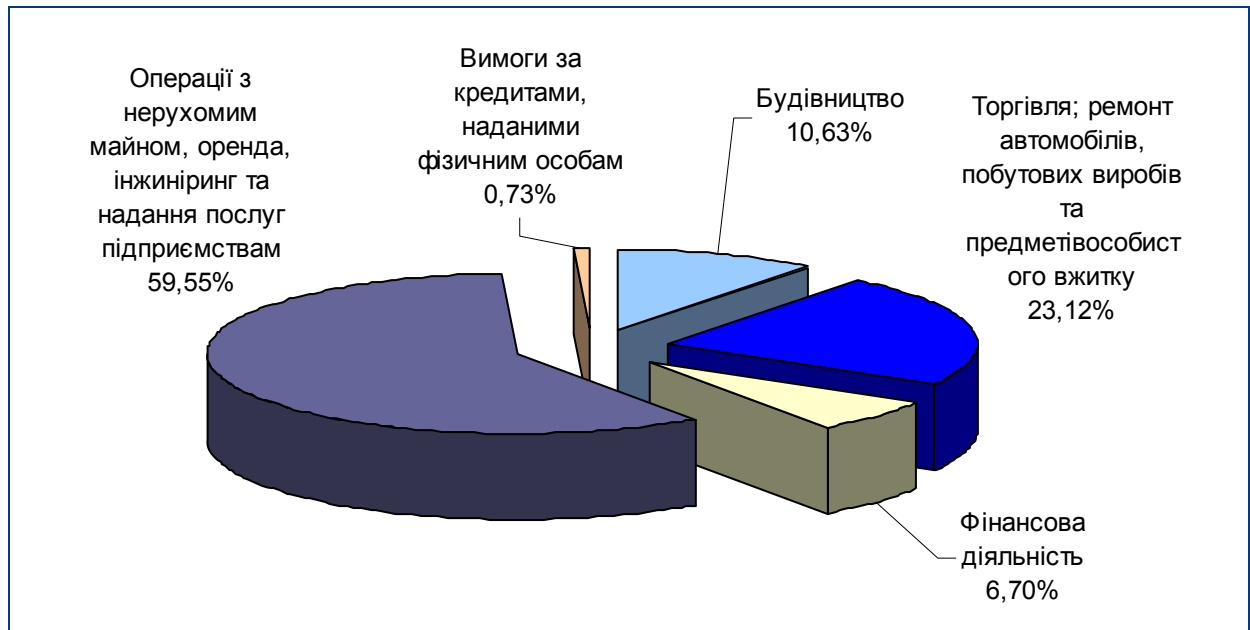


Рисунок 5.1. Структура кредитного портфеля ВАТ КБ «Іпобанк» за видами економічної діяльності, %

У червні 2007 р. Банк надав 2 іпотечні кредити на суму 363,8 тис. грн. Обсяг наданих гарантій є незначним.

ВАТ КБ «Іпобанк» не здійснює лізингових та факторингових операцій.

Основною валютою кредитування ВАТ КБ «Іпобанк» виступає національна валюта. Станом на 01.07.2007 р. питома вага кредитів, наданих в національній валюті, складає 99,39% клієнтського кредитного портфеля.

У структурі кредитного портфеля Банку станом на 01.07.07 р. за розмірами кредитів питома вага кредитів, розмір кожного з яких не перевищує 3 млн. грн. складає 0,77%, кредити понад 10 млн. грн. складають 22,75% кредитного портфеля банку, кредити понад 20 млн. грн. – 37,91% та кредити понад 35 млн. грн. – 33,07%.

ВАТ КБ «Іпобанк» здійснює формування резерву щомісячно у ході моніторингу кредитного портфеля та портфеля забезпечення. Розрахунок суми резерву проводиться згідно з критеріями оцінки фінансового стану позичальників, які визначені внутрішнім Положенням. Так, протягом першого півріччя поточного року Банком було сформовано резерву на загальну суму 10,95 млн. грн., з них

сформовано резерву за новими кредитами на 13,63 млн. грн., через погіршення обслуговування – 3,10 млн. грн., інше – 0,45 млн. грн. та розформовано резервів через погашення кредитної заборгованості на суму 6,22 млн. грн.

На кінець першого півріччя 2007 р. прострочена та сумнівна заборгованість в клієнтському кредитному портфелі відсутня, що свідчить про добру якість кредитного портфеля.

В структурі кредитно-інвестиційного портфеля за категоріями ризику значна питома вага припадає на кредити класифіковані як «під контролем» та «субстандартні». «Сумнівна» заборгованість у кредитно-інвестиційному портфелі станом на 01.07.2007 р. складає 6,91 млн. грн., або 1,69% кредитно-інвестиційного портфеля.

Структуру кредитного портфеля ВАТ КБ «Іпобанк» за категоріями ризику наведено на рисунку нижче.

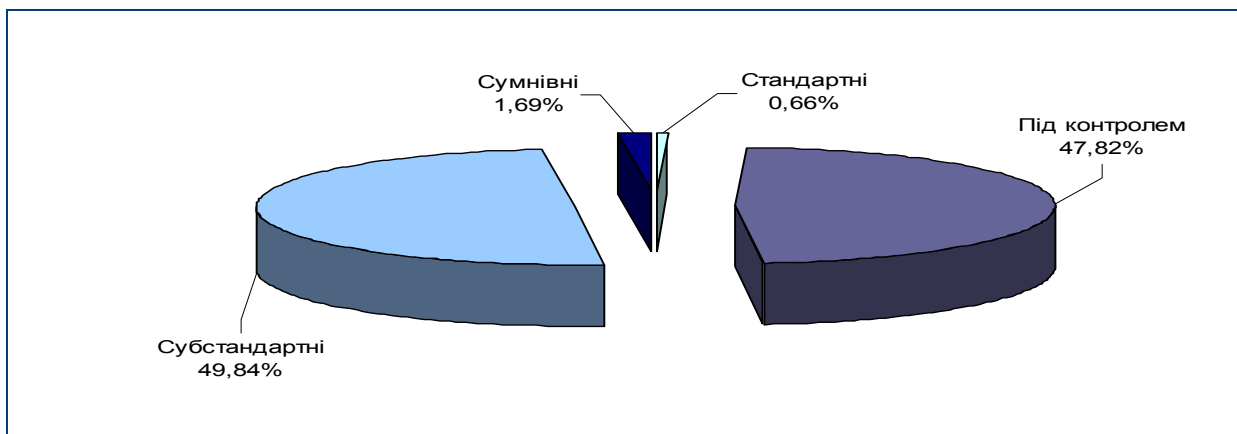


Рисунок 5.2. Структура кредитного портфеля ВАТ «КБ «Іпобанк» за категоріями ризику

У структурі забезпечення за наданими кредитами переважають недержавні цінні папери, дорогоцінні метали та рухомого майна – 46,54%, майнові права на грошові депозити – 36,43% та інші майнові права – 16,93%.

Залучені кошти Банк розміщує, насамперед, у клієнтський кредитний портфель та портфель цінних паперів, тоді як питома вага інших складових незначна. Портфель цінних паперів сформовано борговими цінними паперами одного емітента у торговому портфелі банку на загальну суму 7,65 млн. грн. Банк кредитує підприємства різних галузей економіки, проте концентрація кредитного портфеля банку за галузями економіки є значною. У структурі кредитного портфеля банку переважають короткострокові кредити, надані суб'єктам господарювання. Також спостерігається значна концентрація за окремими позичальниками (99,69%). Якість кредитного портфеля Банку є доброю. Частка «сумнівної» заборгованості в структурі кредитного портфелю за категоріями ризику станом на 1 липня поточного року складає 1,69%, а решту, кредити, переважно, класифіковані як «під контролем» та «субстандартні». Простроченої та сумнівної заборгованості немає. Банк наражається на значні ризики, що пов'язані з кредитуванням певних галузей економіки та окремих позичальників.

5.4. Ліквідність

Значний обсяг коштів Банк розміщує у кредитний портфель, питома вага високоліквідних активів у чистих активах ВАТ КБ «Іпобанк» підтримується на прийнятному рівні. Банк стабільно підтримує необхідний розмір коштів на коррахунку в НБУ. На кінець першого півріччя питома вага високоліквідних активів складає 1,14% чистих активів.

Структуру високоліквідних активів наведено в таблиці нижче.

Таблиця 5.7. Структура високоліквідних активів ВАТ КБ «Іпобанк», млн. грн.

Показники	01.12.2006	01.01.2007	01.02.2007	01.03.2007	01.04.2007	01.05.2007	01.06.2007	01.07.2007	Темп росту за I півріччя 2007 р., рази
Готівкові кошти та банківські метали	0,01	0,01	0,10	0,01	0,09	0,50	0,73	0,58	47,94
Кошти в НБУ	1,79	1,68	5,73	7,81	10,56	5,53	6,73	5,67	3,37
Коррахунки в банках	128,88	2,98	80,02	10,12	6,32	1,33	0,54	15,18	5,10
Разом, високоліквідні активи	130,68	4,67	85,85	17,94	16,98	7,36	8,00	21,43	4,59

ВАТ КБ «Іпобанк» має значну залежність від міжбанківського ринку. Так, пасивне сальдо міжбанківських зобов'язань протягом лютого – червня поточного року значно коливалося та на кінець червня 2007 р. досягло максимального значення і склало 45,39% зобов'язань Банку.

Значення показників миттєвої та поточної ліквідності перевищують нормативні значення, встановлені НБУ, але показник короткострокової ліквідності протягом останнього звітного кварталу поточного року мав тенденцію до зниження та досяг майже граничного значення. Значення нормативів ліквідності ВАТ КБ «Іпобанк» станом на 01.04.2007 р. та 01.07.2007 р. наведено в таблиці нижче.

Таблиця 5.8. Значення нормативів ліквідності ВАТ КБ «Іпобанк»

Норматив	ВАТ КБ «Іпобанк»		Банківська система України		Мінімальні нормативні значення
	01.07.07	01.07.07	01.04.07	01.07.07	
Норматив миттєвої ліквідності (Н4), %	1151,65	170,35	59,24	60,16	20
Норматив поточної ліквідності (Н5), %	2959,07	81,97	75,93	72,57	40
Норматив короткострокової ліквідності (Н6), %	78,63	20,81	40,68	40,07	20

«GAP-розрив» за активами та пасивами, за коштами до 31 дня значно знизився протягом другого кварталу поточного року та станом на 01.07.2007 р. є від'ємним та склав 3,83% чистих активів; за коштами від 32 днів до 1 року спостерігається значна невідповідність, яка склала 55,49%, що свідчить про те, що Банк залучає довгострокові ресурси, а розміщує їх в короткострокові активи. Але не зважаючи на це, Банк виконує свої зобов'язання вчасно та в повному обсязі.

Ліквідність ВАТ КБ «Іпобанк» протягом періоду, що аналізується, залишається на прийнятному рівні. Питома вага високоліквідних активів у чистих активах банку не значна (1,14%). Банк має значну залежність від міжбанківського ринку. Так, пасивне сальдо на кінець першого півріччя склало 45,39% зобов'язань Банку. Нормативи миттєвої та поточної ліквідності протягом аналізованого періоду є стабільно вищими за мінімальні вимоги НБУ та достатніми, щоб нівелювати поточні ризики. Норматив короткострокової ліквідності протягом червня поточного року значно знизився та наближується до нормативного значення НБУ.

5.5. Фінансові результати діяльності

5.5.1. Доходи

За результатами діяльності у 2006 році ВАТ КБ «Іпобанк» отримав доходи у сумі 0,85 млн. грн., протягом першого півріччя 2007 р. Банком було отримано 25,15 млн. грн. доходу.

В структурі доходів переважають процентні доходи та результат від торгових операцій. Структуру доходів наведено у таблиці нижче.

Таблиця 5.9. Структура доходів ВАТ КБ «Іпобанк», млн. грн.

Показники	01.12.2006	01.01.2007	01.02.2007	01.03.2007	01.04.2007	01.05.2007	01.06.2007	01.07.2007
Процентні доходи	0,85	1,94	1,96	4,96	9,29	13,39	17,66	22,27
Комісійні доходи	0,00	0,00	0,00	0,01	0,01	0,01	0,04	0,07
Результат від торговельних операцій	0,00	0,00	2,23	3,52	2,51	2,60	2,70	2,80
Інші операційні доходи	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Інші доходи	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,01
Повернення списаних активів	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Непередбачені доходи	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Всього доходи	0,85	1,94	4,19	8,48	11,81	16,01	20,40	25,15

Процентні доходи складаються переважно з доходів за кредитами, наданими суб'єктам господарської діяльності, та становлять 97,11% процентних доходів. Доходи за кредитами, наданими фізичним особам мали тенденцію до зростання, але їх питома вага в структурі процентних доходів не значна та складає 0,21%. Питома вага процентних доходів, отриманих від операцій з цінними паперами, у структурі процентних доходів за результатами діяльності 2006 року склала 11,74%, але у першому півріччі 2007 році значно знизилась (1,38%).

Комісійні доходи складаються переважно з комісійних доходів за операціями на валютному ринку та ринку банківських металів (41,58%), розрахунково-касового обслуговування клієнтів (30,19%) та доходів від кредитного обслуговування (25,48%).

Результат від торговельних операцій у першому півріччі 2007 році сформовано доходами від торгівлі цінними паперами (2,77 млн. грн.).

Питома вага інших доходів у доходах банку є незначною.

5.5.2. Витрати

За результатами діяльності витрати ВАТ КБ «Іпобанк» за 2006 рік склали 0,83 млн. грн., протягом першого півріччя 2007 р. загальна сума витрат становить 21,86 млн. грн.

Найбільшу питому вагу у структурі витрат у 2006 році мали загальні адміністративні витрати (90,65%), серед яких витрати на утримання персоналу займають більше половини. Протягом I півріччя поточного року питома вага загальних адміністративних витрат значно зменшилась і склала 16,22% витрат Банку. Станом на 01.07.2007 р. найбільшу питому вагу мали відрахування до резервів (50,16%) та процентні витрати (27,94%).

Структуру витрат наведено у таблиці нижче.

Таблиця 5.10. Структура витрат ВАТ КБ «Іпобанк», млн. грн.

Показники	01.12.2006	01.01.2007	01.02.2007	01.03.2007	01.04.2007	01.05.2007	01.06.2007	01.07.2007
Процентні витрати	0,00	0,00	0,03	1,01	2,30	3,44	4,66	6,11
Комісійні витрати	0,01	0,01	0,00	0,00	0,00	0,01	0,01	0,01
Інші операційні витрати	0,03	0,06	0,03	0,05	0,49	0,66	0,82	0,99
Загальні адміністративні витрати	0,79	1,55	0,40	0,79	1,30	2,00	2,62	3,54
Відрахування в резерви	0,00	0,00	3,12	4,48	4,84	4,97	4,89	10,96
Непередбачені витрати	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Податок на прибуток	0,00	0,09	0,00	0,00	0,10	0,10	0,13	0,25
Всього витрат	0,83	1,71	3,58	6,34	9,03	11,17	13,13	21,86

В процентних витратах переважають витрати за операціями з небанківськими фінансовими установами та витрати за коштами, що отримані від інших банків, питома вага яких на кінець першого півріччя склала 75,32% та 24,09% відповідно.

Комісійні витрати, питома вага яких у витратах Банку станом на 01.07.2007 р. склала 0,04%, переважно складаються з витрат за операціями з цінними паперами та за розрахунково-касове обслуговування.

Інші операційні витрати протягом першого півріччя поточного року у структурі витрат склали близько 4,51% та переважно склалися із витрат на оперативний лізинг та за отримання консультаційних послуг.

Відрахування в резерви за результатами I півріччя 2007 р. склали 10,96 млн. грн. або 50,16% витрат Банку.

5.5.3. Прибуток

З початку існування діяльність ВАТ КБ «Іпобанк» була прибутковою. Прибуток за 2006 р. склав 0,23 млн. грн. Станом на 01.07.2007 р. чистий прибуток Банку склав 3,29 млн. грн., проти 7,27 млн. грн. станом на 01.06.2007 р. (зменшення фінансового результату було обумовлено доформуванням резерву під активні операції).

Слід зазначити високе значення показника ефективності діяльності (станом на 01.07.2007 р. - 419,8%).

Наразі процентна маржа знаходиться на високому рівні (10,47% станом на 01.08.2007 р.), що, насамперед, обумовлено досить значною капіталізацією Банку, але в умовах нарощення активних операцій слід очікувати її зниження.

6. Аналіз виконання планів ВАТ КБ «Іпобанк»

Протягом I півріччя 2007 р. планова структура балансу ВАТ КБ «Іпобанк» за активами та зобов'язаннями перевиконана на 3,75 млн. грн. та 3,46 млн. грн. відповідно.

Основною причиною недовиконання запланованих показників щодо обсягу портфеля цінних паперів (на 32,35 млн. грн.), була відсутність на ринку високоліквідних цінних паперів. У зв'язку з цим ресурси були спрямовані на видачу кредитів, що призвело до перевиконання запланованого обсягу кредитного портфеля на суму 30,54 млн. грн.

Також, у структурі зобов'язань Банк недовиконав запланований обсяг по залученню коштів фізичних осіб на суму 5,65 млн. грн., що призвело до заміщення цього ресурсу міжбанківськими кредитами та депозитами.

Інформацію щодо виконання планових показників представлено в Додатку 3.

7. Стратегія розвитку ВАТ КБ «Іпобанк»

Загальна стратегія базується на пропонуванні простих і зрозумілих продуктів за чесною ціною широкому колу індивідуальних клієнтів та малому бізнесу. Акцент ВАТ КБ «Іпобанк» полягає на максимальному використанні дистанційних каналів продажу і аутсорсингу у поєднанні із ефективним забезпеченням клієнтів багатоканальним доступом до банку.

Тактично банк планує використати конкурентну перевагу, яка ґрунтується на можливості побудови найсучаснішої бізнесової інфраструктури без необхідності перебудови та адаптації старої, - проблеми з якою стикаються інші банки, особливо у галузі інформаційних технологій, перегляду бізнес-процесів та підготовки персоналу.

Головні стратегічні ініціативи «Іпобанку»:

- акцент на використанні он-ланових систем продажу продуктів та доступу клієнтів до управління своїми рахунками;
- активний розвиток потужного бренду та підтримка його репутації;
- інноваційні та якісні продукти з високим рівнем персоналізації;
- клієнт-орієнтований підхід до всього, що робить банк;
- підвищення важливості вкладу банківського персоналу;
- активний та ініціативний маркетинг, підвищення ролі комунікацій і персональних контактів з клієнтами.

Підтримка найбільш жорстких стандартів стосовно фінансової стабільності, особлива увага управлінню ризиками.

Стратегія розвитку регіональної мережі базується у переважному створенні низьковитратних, легких відділень, орієнтованих тільки на продажі, що стає можливим завдяки організації єдиного бек-офісу для всієї мережі із повною централізацією функцій.

Стратегія ВАТ КБ «Іпобанк» передбачає фокусування на роздрібному бізнесі як для індивідуальних клієнтів, так і для суб'єктів малих та середніх підприємств. Під роздрібним бізнесом розуміється продаж тільки стандартизованих продуктів.

Фінансовим планом (Додаток 4) передбачається, що до 2012 року 70% кредитно-інвестиційного портфеля банку будуть складати кредити індивідуальним клієнтам у загальній сумі 7,5 млрд. грн., а частка коштів індивідуальних клієнтів у пасивах банку складе близько 40% в загальній сумі 4 млрд. грн.

В 2007 році триватиме підготовка і розбудова інфраструктури для масштабного виходу на роздрібний ринок, тому кредитно-інвестиційний портфель буде розміщений переважно серед корпоративних клієнтів, питома вага якого буде зменшуватись відповідно до зростання роздрібних продажів.

Формування роздрібною кредитного портфеля в 2007 році, а також залучення коштів індивідуальних клієнтів буде носити характер тестових продажів за для налагодження бізнес-процесів.

Регіональна мережа банку в 2012 році має бути представлена такою кількістю та типами відділень:

- 6 регіональних вузлів, які поєднують повно-функціональні відділення та бек-офіси, призначенні для адміністрування роботи всієї мережі в певному регіоні;
- повно-функціональних відділень, розміщених в обласних центрах та ще 6 в місті Києві;
- 50 кредитних відділень без каси для обслуговування індивідуальних клієнтів за всім спектром кредитних продуктів;
- 100 відділень POS- кредитування, розміщених на території торгових центрів;
- 200 міні-відділень самообслуговування, які складаються з банкомату та кіосків різних типів.

До кінця 2007 року планується ввести в тестову експлуатацію повнофункціональне відділення в м. Київ на базі центрального офісу, 2 кредитних відділення в м. Києві та м. Одесі; 10 міні-відділень самообслуговування в м. Києві, 5 відділень POS-кредитування в м. Києві. Початок масштабного розвитку регіональної мережі банку планується на 2008 рік після остаточного узгодження стандартів та забезпечення повної функціональності дистанційних каналів.

У 2007 планується вступ до міжнародної платіжної системи Visa Int. Також планується вступ до Національної системи міжнародних електронних платежів для подальшого вступу до Центру обслуговування мобільних платежів, що дозволить клієнтам зручно та швидко сплачувати поточні платежі по кредитах банку з банківського рахунку за допомогою мобільного телефону.

Капіталовкладення ВАТ КБ «Іпобанк» протягом 2007-2012 років в розбудову інфраструктури та регіональної мережі плануються на рівні 350 млн. грн., у т.ч. близько 30 млн. грн. планується інвестувати в розвиток дистанційних каналів

продажів, такі як контакт-центр, Інтернет-банк, мобільний банкінг, мережу інформаційних кіосків, депозитних кіосків та банкоматів. У 2007 році планується інвестувати на цей напрямок близько 5 млн. грн. Близько 1 млн. грн. буде направлено на придбання та обладнання приміщення для розміщення відділення банку у м. Одесі.

В поточному році залучення фінансування шляхом випуску облігацій, залучення синдікованих кредитів не передбачається. Можливе залучення інвестицій шляхом додаткової емісії акцій на суму до 200 млн. грн.

Висновок

Спираючись на проведений аналіз основних показників та аспектів діяльності ВАТ КБ «Іпобанк», його кредитний рейтинг позичальника (контрагента) визначено на рівні «uaBB+» зі стабільним прогнозом.

Генеральний директор

С. А. Дубко

Начальник відділу рейтингів фінансового сектора

А.М. Коноплястий

Старший фінансовий аналітик відділу рейтингів фінансового сектору

Г.С. Апостолова

Додатки

Дані балансу ВАТ КБ «Іпобанк» млн. грн.

Показники	01.12.2006	01.01.2007	01.02.2007	01.03.2007	01.04.2007	01.05.2007	01.06.2007	01.07.2007
Активи								
Готівкові кошти, банківські метали та залишки в НБУ	1,80	1,69	5,83	7,82	10,65	6,03	7,46	6,25
Казначейські та інші цінні папери (НБУ)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Кошти в інших банках	128,88	2,98	92,02	22,12	6,32	13,33	16,34	17,70
Кредити клієнтам	0,00	108,34	188,42	280,03	283,02	283,24	290,15	378,01
Цінні папери	66,66	84,50	7,05	36,18	7,38	7,47	7,56	7,65
Довгострокові вкладення	0,83	1,67	2,00	2,61	2,76	3,00	3,19	3,35
Нараховані доходи	0,31	0,62	0,45	1,40	0,14	1,07	0,60	0,93
Резерви	0,00	0,00	-3,12	-4,48	-4,84	-4,97	-4,89	-10,96
Інші активи	1,53	0,67	0,78	0,28	0,31	0,44	0,26	0,81
Разом активів	200,02	200,46	293,43	345,96	305,75	309,62	320,68	403,75
Зобов'язання								
Заборгованість перед НБУ	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Кошти банків	0,00	0,00	12,00	62,00	20,00	20,00	26,80	108,59
Кошти бюджету та позабюджетних фондів	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Кошти суб'єктів господарювання	0,00	0,10	80,20	80,35	81,26	82,44	84,28	88,97
Кошти фізичних осіб	0,00	0,00	0,21	0,32	0,40	0,92	1,08	1,35
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
Нараховані витрати	0,00	0,00	0,03	0,85	0,94	1,04	0,97	1,14
Інші зобов'язання	162,00	0,13	0,14	0,05	0,14	0,15	0,05	0,17
Разом зобов'язань	162,00	0,23	92,58	143,58	102,74	104,55	113,18	200,23
Власний капітал								
Сплачений статутний капітал	38,00	200,00	200,00	200,00	200,00	200,00	200,00	200,00
Загальні резерви, емісійні різниці та інші фонди банку	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,23	0,23	0,23
Результат минулих років	0,00	0,00	0,23	0,23	0,23	0,00	0,00	0,00
Результати переоцінки	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Фінансовий результат поточного року	0,02	0,23	0,62	2,15	2,78	4,84	7,27	3,29
Всього власний капітал	38,02	200,23	200,85	202,38	203,01	205,07	207,50	203,52

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

Показники	01.12.2006	01.01.2007	01.02.2007	01.03.2007	01.04.2007	01.05.2007	01.06.2007	01.07.2007
Процентні доходи	0,85	1,94	1,96	4,96	9,29	13,39	17,66	22,27
Комісійні доходи	0,00	0,00	0,00	0,01	0,01	0,01	0,04	0,07
Результат від торговельних операцій	0,00	0,00	2,23	3,52	2,51	2,60	2,70	2,80
Інші операційні доходи	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Інші доходи	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,01
Повернення списаних активів	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Непередбачені доходи	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Всього доходи	0,85	1,94	4,19	8,48	11,81	16,01	20,40	25,15

Показники	01.12.2006	01.01.2007	01.02.2007	01.03.2007	01.04.2007	01.05.2007	01.06.2007	01.07.2007
Процентні витрати	0,00	0,00	0,03	1,01	2,30	3,44	4,66	6,11
Комісійні витрати	0,01	0,01	0,00	0,00	0,00	0,01	0,01	0,01
Інші операційні витрати	0,03	0,06	0,03	0,05	0,49	0,66	0,82	0,99
Загальні адміністративні витрати	0,79	1,55	0,40	0,79	1,30	2,00	2,62	3,54
Відрахування в резерви	0,00	0,00	3,12	4,48	4,84	4,97	4,89	10,96
Непередбачені витрати	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Податок на прибуток	0,00	0,09	0,00	0,00	0,10	0,10	0,13	0,25
Всього витрат	0,83	1,71	3,58	6,34	9,03	11,17	13,13	21,86

Фінансовий результат	01.12.2006	01.01.2007	01.02.2007	01.03.2007	01.04.2007	01.05.2007	01.06.2007	01.07.2007
Фінансовий результат поточного року	0,02	0,23	0,62	2,15	2,78	4,84	7,27	3,29

Виконання планової структури балансу ВАТ КБ «Іпобанк» за I півріччя 2007 р., тис. грн.

Показники	план	факт	виконання, %
АКТИВИ			
ВИСОКОЛІКВІДНІ АКТИВИ в т.ч.	14 000,00	21 425,30	153,0%
готівкові кошти	4 000,00	578,20	14,5%
кошти до запитання в НБУ	7 000,00	5 670,90	81,0%
кошти до зап. в інш. банках	3 000,00	15 176,20	505,9%
КРЕДИТНИЙ ПОРТФЕЛЬ в т.ч.	350 000,00	380 537,40	108,7%
м/б кредити і депозити	44 000,00	2 525,00	5,7%
кредити СГД і орг.заг.держ.	306 000,00	375 293,20	122,6%
кредити фізичним особам	-	2 719,20	-
прострочені та сумнівні	-	-	-
ПОРТФЕЛЬ ЦІННИХ ПАПЕРІВ	40 000,00	7 650,00	19,1%
ДЕБІТОРСЬКА ЗАБОРГОВАНІСТЬ та ТМЦ	-	799,70	-
ОСНОВНІ ЗАСОБИ та НЕОБОР.АКТ.	3 000,00	3 349,80	111,7%
НАРАХОВАНІ ДОХОДИ	-	933,50	-
ІНШІ АКТИВИ	-	12,80	-
РЕЗЕРВИ за АКТИВНИМИ ОПЕРАЦ.	7 000,00	10 956,70	156,5%
ЧИСТІ АКТИВИ	400 000,00	403 751,80	100,9%
ПАСИВИ			
М/Б ДЕПОЗИТИ та КРЕДИТИ	100 000,00	108 589,90	108,6%
КОШТИ СГД	89 767,50	88 973,50	99,1%
до запитання	4 767,50	4 578,50	96,0%
строкові	85 000,00	84 395,00	99,3%
КОШТИ ФІЗИЧНИХ ОСІБ	7 000,00	1 353,00	19,3%
..до запитання	2 000,00	520,80	26,0%
..строкові	5 000,00	832,20	16,6%
КРЕДИТОРСЬКА ЗАБОРГОВАНІСТЬ	-	163,40	-
НАРАХОВАНІ ВИТРАТИ	-	1 142,20	-
ІНШІ ЗОБОВ'ЯЗАННЯ	-	10,30	-
ЧИСТІ ЗОБОВ'ЯЗАННЯ	196 767,50	200 232,40	101,8%
КАПІТАЛ БАЛАНСОВИЙ в т.ч.	203 232,50	203 519,40	100,1%
..Статутний капітал	200 000,00	200 000,00	100,0%
..Загальні резерви та фонди	232,50	232,50	100,0%
РЕЗУЛЬТАТ ПОТОЧНОГО РОКУ	3 000,00	3 286,90	109,6%
УСЬОГО ПАСИВИ	400 000,00	403 751,80	100,9%

Планова структура балансу ВАТ КБ «Іпобанк», тис. грн.

Показники	01.07.2007	01.10.2007	01.01.2008	01.04.2008
АКТИВИ				
Високоліквідні активи, в т.ч.	14 000,00	18 000,00	23 000,00	29 000,00
готівкові кошти	4 000,00	3 000,00	8 000,00	10 000,00
кошти до запитання в НБУ	7 000,00	8 000,00	10 000,00	12 000,00
кошти до зап. в інш. банках	3 000,00	7 000,00	5 000,00	7 000,00
Кредитний портфель, в т.ч.	350 000,00	454 000,00	656 000,00	882 000,00
м/б кредити і депозити	44 000,00		100 000,00	200 000,00
кредити СГД і орг.заг.держ.	306 000,00	437 000,00	478 000,00	520 000,00
кредити фізичним особам		17 000,00	78 000,00	162 000,00
Портфель цінних паперів	40 000,00	35 000,00	50 000,00	100 000,00
основні засоби та необоротні активи	3 000,00	5 000,00	6 000,00	7 000,00
Резерви під активні операції	7 000,00	12 000,00	15 000,00	18 000,00
Чисті активи	400 000,00	500 000,00	720 000,00	1 000 000,00
ПАСИВИ				
Міжбанківські депозити та кредити	100 000,00	150 000,00	150 000,00	400 000,00
Кошти СГД	89 767,50	128 617,50	133 187,50	138 147,50
до запитання	4 767,50	5 000,00	7 000,00	9 000,00
строкові	85 000,00	123 617,50	126 187,50	129 147,50
Кошти фізичних осіб	7 000,00	14 550,00	27 580,00	50 620,00
до запитання	2 000,00	550	580	620
строкові	5 000,00	14 000,00	27 000,00	50 000,00
Чисті зобов'язання	196 767,50	293 167,50	310 767,50	588 767,50
Балансовий капітал, в.т.ч.	203 232,50	206 832,50	409 232,50	411 232,50
Статутний капітал	200 000,00	200 000,00	400 000,00	400 000,00
Загальні резерви та фонди	232,5	232,5	232,5	9 232,50
Результат поточного року	3 000,00	6 600,00	9 000,00	2 000,00
Всього пасивів	400 000,00	500 000,00	720 000,00	1 000 000,00