

Рейтинговий звіт VDRP 001-001

Звіт про визначення кредитного рейтингу контрагента

Контрагент:	ТОВ «КБ «Володимирський»
Тип кредитного рейтингу:	кредитний рейтинг позичальника (рейтинг контрагента) за українською Національною шкалою кредитних рейтингів
Дата визначення:	02.08.2007 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 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» використовувало фінансову звітність ТОВ «КБ «Володимирський» за 2002-2006 роки та I півріччя 2007 р., 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 «aaBB» означає, що позичальник характеризується кредитоспроможністю НИЖЧОЮ НІЖ ДОСТАТНЯ порівняно з іншими українськими позичальниками. 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 контрагента за Національною шкалою кредитних рейтингів ТОВ «КБ «Володимирський» визначено вперше. Раніше рейтинги контрагента та його боргових інструментів за національною шкалою не визначалися.

Основні показники

Основні фінансові показники

Показник	01.01.03	01.01.04	01.01.05	01.01.06	01.04.06	01.07.06	01.10.06	01.01.07	01.04.07	01.07.07
Актив, млн. грн.	30,46	66,33	106,49	148,81	176,02	149,26	176,90	189,92	190,39	178,59
Кредитно-інвестиційний портфель, скоригований на суму резервів, млн. грн.	21,91	57,81	72,33	75,74	124,69	120,40	119,84	152,99	129,98	131,00
Депозити, млн. грн.	2,70	13,90	42,59	56,76	91,12	76,48	78,18	84,90	85,66	69,43
Власний капітал, млн. грн.	27,73	32,46	39,86	51,00	51,35	49,08	49,67	52,57	52,91	53,37
Доходи, млн. грн.	0,00	11,66	27,43	21,54	7,93	17,74	29,14	40,66	12,01	21,75
Витрати, млн. грн.	0,00	9,93	25,39	20,86	7,58	17,04	28,18	38,96	11,67	20,94
Прибуток до сплати податку, млн. грн.	0,00	2,63	2,20	0,84	0,39	0,81	1,17	1,99	0,36	0,91
Чистий прибуток, млн. грн.	0,00	1,73	2,04	0,67	0,35	0,69	0,95	1,70	0,34	0,80
Доходність активів (ROA) ¹ , %	0,00	2,61	1,92	0,45	-	-	-	0,90	-	-
Доходність капіталу (ROE) ² , %	0,00	5,32	5,12	1,32	-	-	-	3,24	-	-

¹ Без урахування податку на прибуток

² Значення ROE та ROA на звітну дату

Фактори, що сприяють підвищенню кредитного рейтингу:

- Диверсифікація ресурсної бази за окремими кредиторами (станом на 01.04.2007 р. кошти 20 найбільших кредиторів формують 29,17% зобов'язань банку).
- Збалансованість активів та пасивів за строками до погашення.
- Інформаційна відкритість та прозорість.

Фактори, що обмежують рівень кредитного рейтингу:

- Значний обсяг проблемної заборгованості у кредитному портфелі ТОВ «КБ Володимирський»: станом на 01.04.2007 р. питома вага безнадійних кредитів у кредитному портфелі банку склала 8% кредитного портфеля, збільшившись за рік на 4 відсоткових пункти, а обсяг простроченої та сумнівної заборгованості – 11,32% кредитного портфеля.
- Концентрація кредитного портфеля за позичальниками: станом на 01.04.2007 р. на 20 найбільших кредитів припадає 50,59% клієнтського кредитного портфеля (станом на 01.01.2006 р. – 45,19%).
- Ризики втрати ринкової позиції банку за умов подальшого збільшення присутності системних банків на ринку фінансових послуг України.

Зміст

РЕЗЮМЕ	6
1. ЗАГАЛЬНА ІНФОРМАЦІЯ ПРО ТОВ «КБ «ВОЛОДИМИРСЬКИЙ»	8
2. МЕХАНІЗМИ УПРАВЛІННЯ ТА КОНТРОЛЮ	10
2.1. ОРГАНИ УПРАВЛІННЯ.....	10
2.2. УПРАВЛІННЯ РИЗИКАМИ.....	10
3. РОЗВИТОК БАНКІВСЬКОЇ СИСТЕМИ	13
3.1. ОСНОВНІ МАКРОЕКОНОМІЧНІ ПОКАЗНИКИ У 2006 РОЦІ, ОГЛЯД КЛЮЧОВИХ ПОДІЙ ТА ЇХНІЙ ВПЛИВ НА БАНКІВСЬКУ СИСТЕМУ УКРАЇНИ.....	13
3.2. ДІЯЛЬНІСТЬ УКРАЇНСЬКИХ БАНКІВ ПРОТЯГОМ 2002-2006 РОКІВ ТА ПОТОЧНА СИТУАЦІЯ У БАНКІВСЬКІЙ СИСТЕМІ УКРАЇНИ.....	14
4. РОЗВИТОК ЯКІСНИХ ПОКАЗНИКІВ ДІЯЛЬНОСТІ БАНКУ	20
4.1. ЮРИДИЧНІ АСПЕКТИ ДІЯЛЬНОСТІ.....	20
4.1.1. Інформація про судові позови.....	20
4.1.2. Інформація про перевірки контролюючими органами.....	20
4.1.3. Операції з пов'язаними сторонами.....	20
4.2. ВІДНОСИНИ ВЛАСНОСТІ.....	21
4.3. РЕГІОНАЛЬНА МЕРЕЖА.....	22
4.4. КЛІЄНТСЬКА БАЗА.....	23
4.5. ПЛАТІЖНІ КАРТКИ.....	24
5. ФІНАНСОВІ ПОКАЗНИКИ ДІЯЛЬНОСТІ БАНКУ	26
5.1. ВИКОНАННЯ НОРМАТИВІВ НБУ.....	26
5.2. ДЖЕРЕЛА ФОРМУВАННЯ РЕСУРСІВ.....	27
5.2.1. Капітал.....	27
5.2.2. Зобов'язання.....	28
5.3. НАПРЯМИ РОЗМІЩЕННЯ КОШТІВ.....	31
5.3.1. Активи.....	31
5.4. ЯКІСТЬ АКТИВІВ ТА ЛІКВІДНІСТЬ.....	35
5.4.1. Ліквідність.....	35
5.4.2. Резерви та неплатежі.....	35
5.5. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ ДІЯЛЬНОСТІ.....	37
5.5.1. Доходи.....	37
5.5.2. Витрати.....	38
5.5.3. Прибуток.....	39
6. СТРАТЕГІЯ РОЗВИТКУ	40
6.1. ВИКОНАННЯ ОСНОВНИХ ПОКАЗНИКІВ ФІНАНСОВОГО ПЛАНУ ТОВ «КБ «ВОЛОДИМИРСЬКИЙ» У 2006 РОЦІ.....	40
6.2. СТРАТЕГІЯ РОЗВИТКУ ТОВ «КБ «ВОЛОДИМИРСЬКИЙ».....	41
ВИСНОВОК	43
ДОДАТКИ	44
Додаток до Рейтингового звіту №1.....	45
Додаток до Рейтингового звіту №2.....	46

Резюме

ТОВ «Комерційний банк «Володимирський» працює на ринку банківських послуг із грудня 2001 року та станом на 1 червня поточного року посідає 126 місце у ренкінгу Асоціації українських банків за розміром чистих активів.

Активи банку станом на 01.07.2007 р. складають 178,59 млн. грн., кредитно-інвестиційний портфель – 131,0 млн. грн., клієнтський депозитний портфель – 115,31 млн. грн. Протягом аналізованого періоду ТОВ «КБ «Володимирський» дотримувався економічних нормативів, встановлених НБУ.

Установа має головний офіс у місті Суми та мережу відокремлених підрозділів у Сумській області, яка станом на 1 липня поточного року налічує 1 філію та 15 відділень, а також постійно нарощує клієнтську базу за юридичними та фізичними особами.

Зростання активів у 2002–2006 роках та I кварталі 2007 року було підкріплено зростанням клієнтських коштів, зокрема, строкових депозитів фізичних осіб.

Зростання зобов'язань ТОВ «КБ «Володимирський» протягом аналізованого періоду відбувалося, насамперед, за рахунок коштів фізичних осіб. Станом на 01.07.2007 р. чисті зобов'язання ТОВ «КБ «Володимирський» склали 125,22 млн. грн., що у 1,28 рази більше їх обсягу станом на початок 2006 року.

Залежність банку від основних кредиторів помірна: станом на 1 квітня поточного року кошти 20 найбільших кредиторів банку формують 29,17% його зобов'язань (на 10 депозитів припадає 18,26% клієнтського депозитного портфеля).

Концентрація кредитного портфелю за позичальниками є значною: станом на 1 квітня поточного року на 20 найбільших кредитів припадає 50,59% кредитного портфеля банку.

ТОВ «КБ «Володимирський» використовує міжбанківський ринок, насамперед, для управління ліквідністю, про що свідчить значне коливання сальдо міжбанківських кредитів.

Ліквідність ТОВ «КБ «Володимирський» перебуває на прийнятному рівні. Нормативи ліквідності перебувають на вищому рівні за граничні, що встановлені НБУ, проте їх коливання є значними. «GAP-розриви» перебувають у межах допустимих значень.

Структура доходів та витрат протягом аналізованого періоду не зазнала значних змін. Доходи банку складаються переважно з процентних доходів (81,29%). Витрати в свою чергу складаються переважно з процентних (питома вага, яких зростає, що є результатом збільшення обсягів залучення депозитів та певну зорієнтованість на ці ресурси) та загально-адміністративних (56,20% та 26,74% відповідно). Рентабельність активів та капіталу за 2006 рік склала 0,90% та 3,24% відповідно.

Загалом, у 2006 році банком було досягнуто основних планових балансових показників. Стратегія розвитку банку протягом 2007 року передбачає проведення реорганізації банку з товариства з обмеженою відповідальністю у відкрите акціонерне товариство, відкриття відділень у містах Києві, Донецьку, Дніпропетровську та Запоріжжі, а також зростання основних балансових показників.

1. Загальна інформація про ТОВ «КБ «Володимирський»»

Товариство з обмеженою відповідальністю «Комерційний банк «Володимирський» створено на підставі рішення установчих зборів засновників від 27.09.2001 р. (протокол №1), а 13 грудня 2001 року зареєстровано Національним банком України.

З моменту свого створення до 2003 року банк здійснював діяльність у місті Луцьку. Відповідно до рішення загальних зборів учасників ТОВ «КБ «Володимирський» від 20.05.2003 р. (протокол № 7), юридичну адресу банку було змінено, а головний офіс перенесено до міста Суми, де він наразі й знаходиться.

Станом на 1 червня 2007 року банк посідав 126 позицію у ренкінгу АУБ за розміром активів, 103 позицію – за розміром балансового капіталу та 108 позицію – за розміром депозитів фізичних осіб. За обсягом чистих активів ТОВ «КБ «Володимирський» було віднесено до четвертої групи банків у ренкінгу НБУ.

На момент створення та реєстрації статутний капітал ТОВ «КБ «Володимирський» становив 27,5 млн. грн. Поповнення статутного капіталу банку здійснювалось у жовтні 2002 року на 3 млн. грн. та у червні 2004 року на суму 5,36 млн. грн. Станом на 1 липня 2007 року статутний капітал установи є повністю сплаченим та становить 35,86 млн. грн.

Станом на 01.04.2007 р. учасниками банку були 12 юридичних осіб та 1 фізична особа. Жоден з учасників не має істотної участі.

Банк здійснює свою діяльність на підставі таких дозволів та ліцензій:

- Ліцензія Національного банку України від 29 січня 2001 року № 199 та письмовий Дозвіл Національного банку України від 20 червня 2006 року № 199-4 (з додатком) на здійснення банківських операцій;
- Ліцензія Державної комісії з цінних паперів та фондового ринку серії АБ №218380 від 30 травня 2005 року на здійснення професійної діяльності на ринку цінних паперів: діяльності з випуску та обігу цінних паперів, депозитарної діяльності зберігача цінних паперів.

Банк підтримує членство у таких міжбанківських біржах, асоціаціях, фондах та торгівельно-інформаційних системах:

- Асоціація українських банків;
- Український кредитно-банківський союз;
- Українська фондова біржа;
- Українська міжбанківська валютна біржа;

- Кліринговий депозитарій ВАТ «Міжрегіональний фондний союз»;
- Депозитарій Національного банку України;
- Фонд гарантування вкладів фізичних осіб;
- Міжнародна міжбанківська інформаційна система Reuters 3000;
- Міжнародна міжбанківська фінансова система телекомунікацій S.W.I.F.T.

Установа є партнером компанії Western Union, а також банку «Фінанси та Кредит» як учасник системи грошових переказів «Аверс», що діє на території України.

3 квітня 2007 року банком підписано договір з Національним банком України про вступ до Національної системи масових електронних платежів (НСМЕП), з виконанням функцій емітента та еквайра.

Банк обслуговує понад 19 тисяч фізичних та 2 тисяч юридичних осіб. Серед його найбільших корпоративних клієнтів є, зокрема:

- Шосткінський завод «Імпульс»;
- ТОВ «Київський холодокомбінат»;
- ДП «Завод обважнених бурильних та ведучих труб «ВАТ «СМНВО ім. Фрунзе»;
- ТОВ «ВБП «Охтирбуд».

Станом на початок поточного року в банку працює 235 осіб.

2. Механізми управління та контролю

2.1. Органи управління

Органами управління ТОВ «КБ «Володимирський» є Загальні збори учасників, Спостережна рада та Правління банку.

Вищим органом управління банком є Загальні збори учасників, що скликаються на регулярній основі – не менше 1 разу на рік.

Спостережна рада є колегіальним органом банку, що представляє інтереси учасників та яка обирається Загальними зборами учасників з числа учасників банку або їх повноважних представників строком на 3 роки і складається щонайменше з 3 осіб.

Правління банку є виконавчим органом, що діє від імені банку, підзвітне Загальним зборам учасників та Спостережній раді. Правління здійснює управління поточною операційною діяльністю банку та несе відповідальність за ефективність його роботи згідно з принципами та порядком, встановленими статутом банку, рішеннями Загальних зборів учасників і Спостережною радою. Голова правління та члени правління (не менше 5 осіб) призначаються Спостережною радою строком до трьох років.

2.2. Управління ризиками

Процес управління ризиками в ТОВ «КБ «Володимирський» регламентується внутрішніми документами й методиками та здійснюється колегіальними органами (комітетами), органами управління та контролю, а також структурними підрозділами банку у межах їх повноважень, у тому числі, відділом оцінки ризиків з використанням різноманітних інструментів.

Основою внутрішньої нормативної бази банку щодо зазначеного питання є Стратегія управління ризиками, затверджена рішенням Спостережної ради ТОВ «КБ «Володимирський» від 29.12.2006 р. (протокол № 42) та розроблена, зокрема, відповідно до Методичних вказівок з інспектування банків «Система оцінки ризиків» (схвалені постановою Правління НБУ від 15.03.2004 р. № 104) та Методичних рекомендацій щодо організації та функціонування систем ризик-менеджменту в банках України (затверджені постановою Правління НБУ від 02.08.2004 р. № 361).

Відповідно до вказаної стратегії, банк поділяє ризики на фінансові (кредитні, процентні, ринкові, валютні, ризики ліквідності) та функціональні (операційно-технологічні, стратегічні, юридичні, ризики репутації).

Загальна процедура управління ризиками здійснюється виключно у головному офісі установи та має 4 основних етапи: ідентифікація, оцінка, контроль та моніторинг.

Окрім стратегії, банк управляє ризиками через такі компоненти:

- Політику з управління кредитним ризиком;
- Політику з управління ризиком ліквідності;
- Політику з управління процентним ризиком;
- Політику з управління ринковим ризиком;
- Політику з управління валютним ризиком;
- Політику з управління операційно-технологічним ризиком;
- Політику з управління стратегічним ризиком;
- Політику з управління ризиком репутації;
- Політику з управління юридичним ризиком.

До процесу ризик-менеджменту залучені такі функціональні та структурні підрозділи:

- Спостережна рада – у межах своїх повноважень та відповідальності перед власниками банку, вкладниками та/або контрагентами та органами банківського нагляду;
- Правління – у межах своїх повноважень та відповідальності перед Спостережною радою, вкладниками та/або контрагентами та органами банківського нагляду;
- відділ оцінки ризиків – у межах своїх функцій щодо виявлення, кількісної та якісної оцінки, контролю та моніторингу ризиків;
- бек-офіси – у межах своїх функцій контролю за дотриманням встановлених вимог;
- фронт-офіси – у межах своїх функцій прийняття ризиків у рамках доведених повноважень.

ТОВ «КБ «Володимирський» працює на банківському ринку України з 2001 року, та є учасником різноманітних організацій. Банк має необхідні ліцензії та дозволи на здійснення банківських операцій. За розміром чистих активів ТОВ «КБ «Володимирський» було віднесено до четвертої групи банків у ренкінгу НБУ. Процес управління ризиками регламентовано відповідними положеннями та методиками Банку та здійснюється спеціалізованими структурними підрозділами і колегіальними органами. Органами управління у банку Загальні збори учасників, Спостережна рада та Правління, повноваження та основні функції яких регламентовано установчими та іншими нормативними документами Банку.

3. Розвиток банківської системи

3.1. Основні макроекономічні показники у 2006 році, огляд ключових подій та їхній вплив на банківську систему України

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).

З кінця 2005 року почав діяти Закон України «Про іпотечні облігації», що дозволив банкам України розширити можливості рефінансування, та створив можливості застосування 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.

3.2. 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 синдикованих 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.

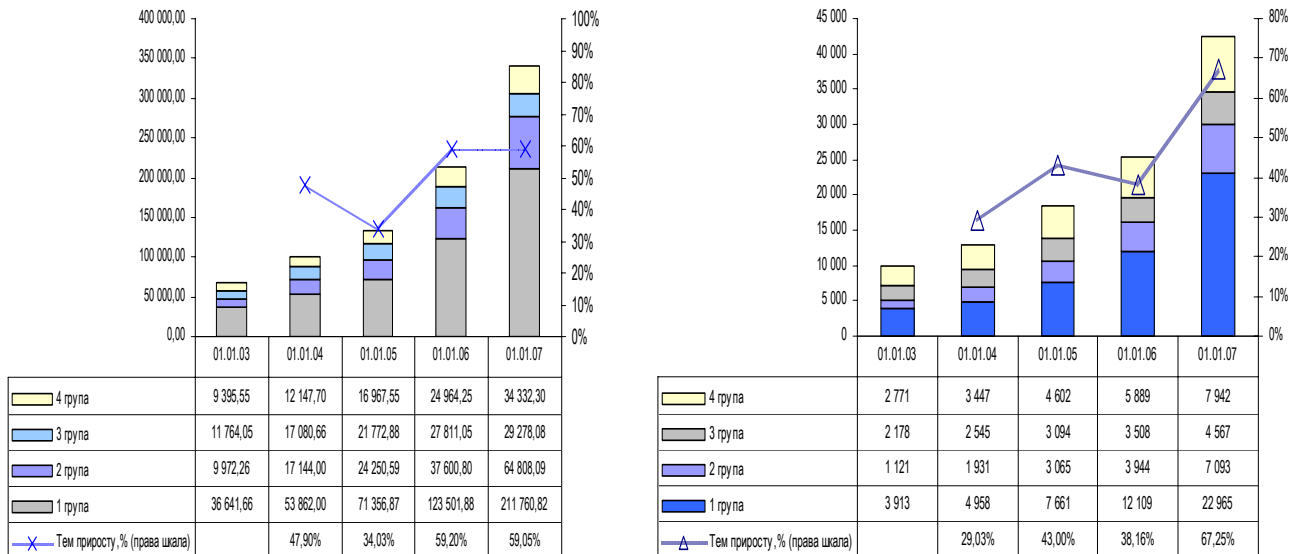
Порівняно з початком року кількість діючих банків зросла на 6 – до 169 банківських установ станом на 01.01.07 р., з яких 166 банків є учасниками фонду гарантування вкладів фізичних осіб. Реєстрова чисельність банків на кінець 2006 року склала 170 банків, з яких переважна більшість зареєстрована у Київській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

Переважна більшість банків першої та другої групи 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 група 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 3.1. 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 3.1).

Таблиця 3.1. 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 3.2. 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, в 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 3.3. 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.

4. Розвиток якісних показників діяльності банку

4.1. Юридичні аспекти діяльності

4.1.1. Інформація про судові позови

Відповідно до інформації, наданої банком, у період з початку 2003 року по травень 2007 року ТОВ «КБ «Володимирський» виступав відповідачем за 7 судовими позовами, сума за кожним з яких перевищує 10 тис. грн., з яких за чотирма позивачам було відмовлено у задоволенні, за одним зупинено провадження по справі, а за двома рішення наразі не винесені. Зокрема, це стосується позову Управління Пенсійного фонду України у Зарічному районі міста Суми щодо стягнення заборгованості з банку за платежами до Пенсійного фонду України (сума позову – 1 772,9 тис. грн.).

4.1.2. Інформація про перевірки контролюючими органами

Відповідно до інформації, наданої ТОВ «КБ «Володимирський», протягом аналізованого періоду здійснювалися перевірки його діяльності контролюючими органами, зокрема НБУ, Управлінням Пенсійного фонду України та СДПІ. В ході окремих перевірок було виявлено порушення та нараховано штрафні санкції, які було сплачено банком.

4.1.3. Операції з пов'язаними сторонами

Відповідно до інформації, наданої ТОВ «КБ «Володимирський», банк не є учасником фінансово-промислових груп, об'єднань, підприємств, тощо. Установа також не має намірів щодо участі у злиттях, поглинаннях та спільних проектах з іншими банками та промисловими групами.

Станом на 1 квітня 2007 року керівництво банку не мало прямої або опосередкованої участі у статутному капіталі.

У 2006 році ТОВ «КБ «Володимирський» було надано кредитів пов'язаним сторонам на суму 15 007 тис. грн., що складає 19,76% від загальної суми наданих кредитів за вказаний період, та у 3,3 рази менше, ніж у 2005 році. Обсяг залучених депозитів від пов'язаних сторін за минулий рік склав 145,0 тис. грн. (207,0 тис. грн. у 2005 році), що в загальному об'ємі розміщених в Банку депозитів становить 0,22% (0,47% у 2005 році).

Загалом, частка кредитів пов'язаним особам в кредитному портфелі є помірною, при цьому набагато нижчою, ніж за підсумками 2005 року.

4.2. Відносини власності

За період з початку діяльності по 3 травня 2007 року сплачений статутний капітал ТОВ «КБ «Володимирський» зріс лише на 30,4% (з 27,50 до 35,86 млн. грн.). Збільшення відбувалося двічі: у жовтні 2002 року на 3 млн. грн. та у червні 2004 року на суму 5,36 млн. грн.

Структуру акціонерів банку наведено у Таблиці 4.1.

Таблиця 4.1. Структура акціонерів ТОВ «КБ «Володимирський» станом на 03.05.2007 р.

Учасник	Частка у статутному капіталі	
	%	грн.
ТОВ «Біогард-К»	9,968	3 574 500
ТОВ «Ібіс-Авто»	9,968	3 574 500
ТОВ «Редакція газети «Агро-Україна»	9,968	3 574 500
ТОВ «Мцирі»	9,968	3 574 500
ТОВ «Граніт-96»	9,968	3 574 500
ТОВ «Ставрон-Мода»	6,926	2 483 594
МП «ТОВ «Фірма «Торгівельний дім «Південний схід»	6,902	2 475 000
ТОВ «Стройіндустрія»	7,045	2 526 562
ТОВ «Аверс»	6,973	2 500 781
ТОВ «Еліта і Ко»	6,950	2 492 188
МСП у формі ТОВ «Фірма «Варіант»	6,998	2 509 375
ЗАТ «Страхова компанія «Сіндек»	8,363	2 999 000
Фізична особа	0,003	1 000
Загалом	100	35 860 000

Всі вказані товариства, за винятком фізичної особи та ЗАТ «Страхова компанія «Сіндек», є учасниками у статутному капіталі банку з початку 2002 року, частка кожного з них протягом вказаного періоду не перевищувала 10%.

З I кварталу 2003 року по III квартал 2004 року серед учасників значилось також ТОВ «Континент» (частка 9,836% на момент входження, 8,365% на момент виходу). З III кварталу 2003 року по II квартал поточного року часткою у 8,365% володіло ЗАТ «Фінансова група «Страхові традиції», а з II кварталу 2004 року по IV квартал 2006 року 5,3263% належало ТОВ «Горобина».

Пряма участь учасників банку у його капіталі станом на 03.05.2007 р. складає 100%.

Контролюючими органами здійснювалися регулярні перевірки діяльності банківської установи протягом усього періоду її існування. В ході окремих з них було виявлено незначні порушення. Нараховані штрафи було сплачено. Судові позови, за якими ТОВ «КБ «Володимирський» виступав відповідачем, було вирішено на користь банку. Протягом аналізованого періоду акціонерний капітал банку зростає, проте структура основних акціонерів не зазнала суттєвих змін за останні п'ять років. Акціонерами банку є юридичні та фізичні особи. Операції з пов'язаними особами у 2006 році здійснювалися банком на ринкових умовах, їх обсяг є помірним і значно нижчим, ніж у 2005 році.

4.3. Регіональна мережа

До 2003 року ТОВ «КБ «Володимирський» було представлено лише головним офісом. У 2003 році у Сумській області було відкрито 6 відділень, у 2004 році – ще 11, проте у 2005-2006 рр. Було ліквідовано 2 відділення. Таким чином, станом на 1 квітня поточного року банк має мережу 15 відокремлених підрозділів (відділень) виключно у Сумській області.

Управлінський облік в установі запроваджено з квітня 2004 року, тому оцінка роботи відділень банку у повному обсязі ведеться, починаючи тільки з 2005 року, за підсумками якого збитковими виявилися 7 відділень (збиток становив 380,7 тис. грн.). У 2006 році збитковими були 2 відділення (збиток становив 297,9 тис. грн.) Територіальні підрозділи ТОВ «КБ «Володимирський» діють в межах встановлених лімітів.

Відповідно до Фінансової моделі розвитку ТОВ «КБ «Володимирський» на 2007 рік, до кінця грудня планується відкрити 4 відділення банку у Києві, Запоріжжі, Дніпропетровську та Донецьку, два з яких (у Києві та Донецьку) наразі перебувають на стадії реєстрації.

Таблиця 4.2. Розвиток регіональної мережі ТОВ «КБ «Володимирський»

Область	Станом на 01.01.2003		Станом на 01.01.2004		Станом на 01.01.2005		Станом на 01.01.2006		Станом на 01.01.2007		Станом на 01.04.2007	
	філії	відділення	філії	відділення	філії	відділення	філії	відділення	філії	відділення	філії	відділення
Сумська	1	0	1	6	1	17	1	15	1	15	1	15
Разом		1		7		18		16		16		16

Протягом усього періоду існування ТОВ «КБ «Володимирський», банк розвивав регіональну мережу лише в межах Сумської області, що пояснювалося стратегією його розвитку, як регіонального. Функціонуючі територіальні підрозділи в цілому працюють прибутково. Надалі ТОВ «КБ «Володимирський» планує розвивати регіональну мережу в інших областях України.

4.4. Клієнтська база

ТОВ «КБ «Володимирський» орієнтований на кредитування переважно корпоративних клієнтів, а у залученні коштів надає перевагу фізичним особам. Незначне розширення клієнтської бази банку за юридичними особами відбувається, насамперед, шляхом впровадження нових кредитних програм, а також за рахунок залучення клієнтів на розрахунково–касове обслуговування.

ТОВ «КБ «Володимирський» працює з юридичними особами здебільшого як зберігач та брокер, надаючи перевагу функції зберігача (2/3 клієнтів за операціями з цінними паперами).

Інформацію про клієнтську базу за юридичними особами наведено у таблиці нижче.

Таблиця 4.3. Кількість клієнтів юридичних осіб ТОВ «КБ «Володимирський»

Категорія клієнтів	01.01.2003	01.01.2004	01.01.2005	01.01.2006	01.01.2007	01.04.2007
Кредитні програми	-	-	82	50	65	89
<i>темп приросту, %</i>	-	-	-	39,02	30,00	36,92
Депозитні програми	-	-	8	11	13	14
<i>темп приросту, %</i>	-	-	-	37,50	18,18	7,69
Власники поточних рахунків	-	-	1 066	1 367	1 677	1 753
<i>темп приросту, %</i>	-	-	-	28,24	22,68	4,53
Клієнти за операціями з цінними паперами	-	6	56	58	81	76
<i>темп приросту</i>	-	-	-	3,57	39,66	-6,17
Всього клієнтів	-	6	1 212	1 486	1 836	1 932
<i>темп приросту</i>	-	-	-	22,61	23,55	5,23

У 2005 – 2006 рр. банк інтенсивно нарощував клієнтську базу фізичних осіб за рахунок відкриття депозитних та поточних рахунків. При цьому за кредитними програмами значний притік кількості клієнтів спостерігався здебільшого у 2005 році.

За минулий рік кількість фізичних осіб – клієнтів банку зросла на 1/3 та на початок 2007 року склала 26 011 клієнтів. Інформацію про клієнтську базу ТОВ «КБ «Володимирський» за фізичними особами наведено у таблиці нижче.

Таблиця 4.4. Кількість клієнтів фізичних осіб ТОВ «КБ «Володимирський»

Категорія клієнтів	01.01.2003	01.01.2004	01.01.2005	01.01.2006	01.01.2007	01.04.2007
Позичальники	622	1 364	746	250	221	215
<i>темп приросту, %</i>	-	119,29	-45,31	-66,49	5,74	-2,71
Вкладники	205	297	354	451	513	532
<i>темп приросту, %</i>	-	44,88	19,19	27,40	5,99	3,70
Власники поточних рахунків	577	748	947	1 251	1 538	1 585
<i>темп приросту, %</i>	-	29,64	26,60	32,10	5,56	3,06
власники рахунків у цінних паперах	228	369	382	394	405	407
<i>темп приросту, %</i>	-	61,84	3,52	3,14	0,50	0,49

ТОВ «КБ «Володимирський» співпрацює з роздрібними мережами та намагається підтримувати кредитні та депозитні ставки відповідно до ринкової кон'юнктури. При цьому, за інформацією наданою банком, найближчим часом не планується проведення заходів, спрямованих на значне збільшення клієнтської бази за фізичними особами.

У своїй діяльності з кредитування ТОВ «КБ «Володимирський» орієнтується переважно на обслуговування корпоративних клієнтів та має стабільну клієнтську базу за юридичними особами. При цьому установа дотримується консервативного підходу у розвитку співпраці з фізичними особами, плануючи лише поступове та повільне збільшення кількості клієнтів з числа громадян.

4.5. Платіжні картки

ТОВ «КБ «Володимирський» розвиває картковий бізнес, співпрацюючи з ВАТ «КБ «Надра» в рамках угоди з розповсюдження пластикових карток Visa Electron.

3 квітня 2007 року банком підписано договір з Національним банком України щодо вступу до Національної системи масових електронних платежів (НСМЕП). При цьому банк виконуватиме функції емітента та еквайра.

У майбутньому банк планує зосередитись саме на діяльності як члена НСМЕП. У звітному році збільшення кількості банкоматів та пунктів видачі готівки банком не планується (Таблиця 4.5).

Таблиця 4.5. Розвиток інфраструктури обслуговування карткового бізнесу ТОВ «КБ «Володимирський»

Тип картки	01.01.2007	План (на 01.01.2008)
Банкомати (АТМ)	2	2
Торгівельні термінали (POS)	0	0
Пункти видачі готівки	10	10

ТОВ «КБ «Володимирський» розвиває власний картковий бізнес у якості члена НСМЕП, а також співпрацюючи з ВАТ «КБ «Надра» в рамках угоди з розповсюдження пластикових карток Visa Electron. Інфраструктура обслуговування карткового бізнесу має слабкий ступінь розвитку.

5. Фінансові показники діяльності банку

5.1. Виконання нормативів НБУ

Значення економічних нормативів ТОВ «КБ «Володимирський» наведено у таблиці нижче.

Таблиця 5.1. Значення нормативів¹ ТОВ «КБ «Володимирський»

Норматив, одиниці виміру	Нормативне значення	01.01.06	01.04.06	01.07.06	01.10.06	01.01.07	01.04.07
Регулятивний капітал, млн. грн.	Мінімум 5 млн. євро	58,04	57,69	58,24	57,80	67,23	67,98
Норматив адекватності, регулятивного капіталу, %	Не менше 10%	54,08	43,71	44,93	40,00	36,14	39,32
Норматив адекватності основного капіталу, %	Не менше 4%	28,74	22,41	27,12	22,76	21,64	21,05
Норматив миттєвої ліквідності, %	Не менше 20%	185,42	117,88	44,59	123,33	38,35	121,11
Норматив поточної ліквідності, %	Не менше 40%	106,17	107,55	87,14	108,28	74,51	107,07
Норматив короткострокової ліквідності, %	Не менше 20%	80,14	63,67	36,44	71,15	29,80	82,77
Норматив максимального розвитку кредитного ризику на одного контрагента, %	Не більше 25%	16,64	20,80	20,61	20,76	24,96	23,45
Норматив великих кредитних ризиків, %	Не більше 800%	43,25	97,95	104,28	112,03	144,11	118,42
Норматив максимального розміру кредитів, гарантій та поручительств, наданих одному інсайдеру, %	Не більше 5%	1,67	0,09	0,16	0,07	0,06	0,18
Норматив максимального сукупного розміру кредитів, гарантій та поручительств, наданих інсайдерам, %	Не більше 30%	1,84	0,37	0,64	0,42	0,38	0,64
Норматив інвестування у цінні папери окремо за кожною установою, %	Не більше 15%	3,44	3,46	3,38	3,45	2,97	2,64
Норматив загальної суми інвестування, %	Не більше 60%	18,42	18,89	19,58	20,00	17,11	21,16
Норматив ризику загальної відкритої валютної позиції банку, %	Не більше 30%	1,99	1,63	5,24	10,09	13,58	10,68
Загальна довга відкрита валютна позиція, %	Не більше 20%	0,61	0,31	5,24	10,09	13,58	10,68
Загальна коротка відкрита валютна позиція, %	Не більше 10%	1,38	1,32	0,00	0,00	0,00	0,00

Протягом аналізованого періоду ТОВ «КБ «Володимирський» не порушував економічних нормативів, встановлених НБУ, проте починаючи з II кварталу 2006 року норматив максимального розміру кредитного ризику на одного контрагента є наближеним до граничного значення.

Нормативи ліквідності ТОВ «КБ «Володимирський» загалом є достатніми для нівелювання поточних ризиків у короткостроковому періоді, проте їх коливання є значними.

Значення нормативу великих кредитних ризиків (Н8) загалом є меншим за середнє за банківською системою України.

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

Протягом аналізованого періоду ТОВ «КБ «Володимирський» не порушував нормативів, встановлених НБУ.

5.2. Джерела формування ресурсів

5.2.1. Капітал

За час існування банком двічі здійснено збільшення статутного капіталу: у жовтні 2002 року на суму 3 млн. грн. та у червні 2004 року на суму 5,36 млн. грн. Станом на 1 травня 2007 року статутний капітал установи є повністю сплаченим та становить 35,86 млн. грн. Власний капітал ТОВ «КБ «Володимирський» сформовано, насамперед, за рахунок статутного капіталу, частка якого протягом останніх 1,5 років коливалася в межах 67,2-70,3%.

Іншою вагомою складовою капіталу ТОВ «КБ «Володимирський» є результати переоцінки основних засобів, насамперед, будівлі головного офісу банку (на 8,17 млн. грн.) проведеної у III кварталі 2006 року, а також інших приміщень.

Загалом, протягом 2006 року – I півріччя 2007 року структура власного капіталу ТОВ «КБ «Володимирський» не зазнала значних змін (Таблиця 5.2).

Таблиця 5.2. Власний капітал ТОВ «КБ «Володимирський», млн. грн.

Показник	01.01.03	01.01.04	01.01.05	01.01.06	01.04.06	01.07.06	01.10.06	01.01.07	01.04.07	01.07.07	Темп росту з початку 2006 р, рази
Сплачений статутний капітал	27,50	30,50	35,86	35,86	35,86	35,86	35,86	35,86	35,86	35,86	1,00
Загальні резерви, емісійні різниці та інші фонди банку	0,00	0,23	1,96	4,00	4,00	4,68	4,68	4,68	4,68	6,38	-
Результат минулих років	0,00	0,00	0,00	0,00	0,67	0,00	0,00	0,00	1,70	0,00	-
Результати переоцінки	0,00	0,00	0,00	10,46	10,46	7,85	8,17	10,33	10,33	10,33	-
Фінансовий результат поточного року	0,23	1,73	2,04	0,67	0,35	0,69	0,95	1,70	0,34	0,80	0,97
Разом власний капітал	27,73	32,46	39,86	51,00	51,35	49,08	49,67	52,57	52,91	53,37	1,03

Відповідно до стратегічного плану розвитку, ТОВ «КБ «Володимирський» планує збільшувати регулятивний капітал на 10% щороку.

5.2.2. Зобов'язання

Зростання зобов'язань ТОВ «КБ «Володимирський» протягом аналізованого періоду відбувалося, насамперед, за рахунок депозитного портфеля фізичних осіб. Станом на 01.07.2007 р. чисті зобов'язання ТОВ «КБ «Володимирський» склали 125,22 млн. грн., що у 1,28 рази більше за їх обсяг станом на початок 2006 року.

Коливання обсягу коштів, залучених на міжбанківському ринку у II – III кварталах минулого року є значними, що свідчить про використання міжбанківського ринку, насамперед, для управління ліквідністю.

ТОВ «КБ «Володимирський» залучає кошти підприємств різних видів економічної діяльності та форм власності. Так, станом на початок 2007 року питома вага коштів підприємств державної форми власності у клієнтських коштах склала лише 0,67% (у коштах юридичних осіб частка підприємств державної форми власності склала 2%).

Станом на початок 2007 року у структурі коштів, залучених від юридичних осіб, найбільша питома вага припадає на кошти страхових установ (64,48%) та підприємств переробної промисловості (11,88%). Саме із відтоком строкових коштів страховиків пов'язано різке зниження обсягу залучених ресурсів від юридичних осіб із 22,25 млн. грн. до 7,24 млн. грн. протягом I півріччя поточного року.

Концентрація залучених ресурсів за основними контрагентами є задовільною: станом на 1 квітня поточного року кошти 20 найбільших кредиторів формують 29,17% зобов'язань ТОВ «КБ «Володимирський» (на початок 2006 року – 32,92%), з яких 41,9% – кошти банків та 49% – кошти юридичних осіб (кошти до запитання, та строкові кошти, у приблизному співвідношенні 50/50). Структуру зобов'язань ТОВ «КБ «Володимирський» з початку 2003 року наведено у таблиці нижче.

Таблиця 5.3. Зобов'язання ТОВ «КБ «Володимирський», млн. грн.

Показники	01.01.03	01.01.04	01.01.05	01.01.06	01.04.06	01.07.06	01.10.06	01.01.07	01.04.07	01.07.07	Темп росту з початку 2006 р, рази
Кошти НБУ	0,00	0,00	2,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-
Кошти банків	0,00	16,69	13,27	22,29	14,60	1,85	26,91	28,65	28,31	32,09	1,43
Кошти бюджету та позабюджетних фондів	0,00	0,24	1,30	0,20	3,24	0,40	0,11	0,00	0,00	0,07	-0,65
Кошти юридичних осіб	2,40	10,65	22,69	19,93	36,19	26,38	27,55	29,22	22,25	7,24	-0,64
Кошти фізичних осіб	0,30	3,46	18,63	36,63	51,69	49,70	50,52	55,68	63,41	62,11	1,70
Інші зобов'язання	0,31	2,83	8,75	18,76	18,94	21,86	22,14	23,81	23,50	23,70	1,26
Разом зобов'язання	2,71	33,87	66,63	97,81	124,66	100,19	127,24	137,35	137,47	125,22	1,28

Інші зобов'язання банку станом на 1 квітня поточного року сформовано переважно субординованим боргом перед одним з засновників (12,45 млн. грн.) та одним з

кредиторів, який є нерезидентом України (5,05 млн. грн.), а також відстроченими податковими платежами (3,43 млн. грн.) і нарахованими відсотками за депозитами фізичних осіб (2,17 млн. грн.).

Основу ресурсної бази ТОВ «КБ «Володимирський» формує портфель коштів клієнтів, питома вага якого у чистих зобов'язаннях банку протягом останніх 1,5 років коливалася в межах 55–76%. Структура клієнтського депозитного портфеля за строковістю протягом зазначеного періоду майже не змінюється: питома вага строкових коштів у клієнтських ресурсах коливається близько позначки 80%. У клієнтських ресурсах банку загалом переважають строкові кошти фізичних осіб, частка яких постійно зростає.

Ресурсну базу ТОВ «КБ «Володимирський» сформовано, насамперед, за рахунок власного капіталу, міжбанківських коштів та клієнтських ресурсів. Слід зазначити, що власний капітал ТОВ «КБ «Володимирський» значно зріс у 2006 році за рахунок дооцінки основних засобів, що у свою чергу, позитивно вплинуло на значення нормативів капіталізації та забезпеченості капіталом активних операцій і кредитних ризиків.

Зобов'язання ТОВ «КБ «Володимирський» складаються, насамперед, із коштів на депозитних рахунках фізичних осіб. Концентрація залучених ресурсів, та депозитного портфеля ТОВ «КБ «Володимирський» за основними кредиторами є задовільною. Саме із відтоком строкових коштів страховиків пов'язано різке зниження обсягу залучених ресурсів від юридичних осіб у першому півріччі поточного року.

Портфель коштів клієнтів

У 2006 році, як вже відзначалося, банк залучав строкові кошти суб'єктів господарської діяльності, серед яких переважали небанківські фінансові установи, а також кошти фізичних осіб.

Структуру коштів клієнтів наведено у таблиці нижче.

Таблиця 5.4. Клієнтський депозитний портфель ТОВ «КБ «Володимирський», млн. грн.

Показники	01.01.03	01.01.04	01.01.05	01.01.06	01.04.06	01.07.06	01.10.06	01.01.07	01.04.07	01.07.07	Темп росту за 2006 рік, рази
Кошти фізичних осіб, в т.ч.:	2,40	10,20	22,66	36,63	51,69	49,70	50,52	55,68	63,41	62,11	1,52
до запитання	2,40	10,12	19,88	4,23	4,62	5,74	6,18	7,20	8,10	7,52	1,70
строкові	0,00	0,08	2,78	32,40	47,07	43,97	44,34	48,49	55,31	54,59	1,50
Кошти юридичних осіб, в т.ч.:	0,30	3,46	18,63	19,93	36,19	26,38	27,55	29,22	22,25	7,24	1,47
до запитання	0,30	0,19	1,94	8,08	11,65	9,98	10,64	12,63	7,09	6,66	1,56
строкові	0,00	3,28	16,68	11,85	24,55	16,39	16,91	16,58	15,16	0,58	1,40
Всього коштів клієнтів	2,70	13,66	41,29	56,56	87,88	76,08	78,07	84,90	85,66	69,36	1,50
Строкові кошти у депозитному портфелі, %	0,00	24,54	47,14	78,23	81,49	79,34	78,46	76,64	82,27	79,55	-
Кошти фізичних осіб у депозитному портфелі, %	88,89	74,65	54,89	64,77	58,82	65,33	64,71	65,59	74,03	89,56	-

Кошти клієнтів значно зросли у I кварталі 2006 року (в 1,55 рази), після чого протягом року в цілому залишалися на стабільному рівні, проте в подальшому спостерігалось зростання питомої ваги коштів фізичних осіб у структурі клієнтських коштів. Так, частка коштів приватних клієнтів зросла майже на 10 в. п, порівняно з початком 2007 року, та станом на 01.04.07 р. склали 74,03%, а за підсумками I півріччя поточного року їхня питома вага зросла до 89,55%. Питома вага строкових коштів фізичних осіб в клієнтському портфелі протягом останніх 1,5 років збільшилась з 57,28% до 78,71% та залишається значною. Кошти небанківських фінансових установ становлять станом на 1 липня 2007 року лише 260,9 тис. грн., з них строкові – лише 94,2 тис. грн., у той час як станом на 1 квітня таких строкових коштів було залучено на 14,51 млн. грн.

Питома вага коштів до запитання в загальних клієнтських коштах залишається незначною – 17,73% станом на 1 квітня поточного року та 20,45% станом на 1 липня.

Концентрація депозитного портфеля банку за кредиторами знаходиться на задовільному рівні та знижується протягом останніх 1,5 років: станом на 01.04.2007 р. на 10 найбільших депозитів припадає 18,26% клієнтського депозитного портфеля, тоді як станом на початок 2006 року – 21,59%.

Зростання активів у 2003–2006 роках та I півріччі 2007 року було підкріплено зростанням строкових депозитів фізичних осіб. Зобов'язання ТОВ «КБ «Володимирський» порівняно з початком 2006 року зросли в 1,28 рази. Залежність банку від основних кредиторів незначна: станом на 01.04.2007 р. кошти 20 найбільших кредиторів банку формують 29,17% його зобов'язань (на 10 депозитів припадає 18,26% клієнтського депозитного портфеля). Концентрація клієнтських коштів за видами економічної діяльності є значною: станом на 01.01.07 р. лише на одну галузь припадало майже 2/3 депозитного портфеля суб'єктів господарювання.

5.3. Напрями розміщення коштів

5.3.1. Активи

Протягом 2006 року чисті активи ТОВ «КБ «Володимирський» зросли у 1,28 рази, переважно за рахунок кредитного портфеля, міжбанківських кредитів та основних фондів.

Структуру активів ТОВ «КБ «Володимирський» наведено у Таблиці 5.5.

Таблиця 5.5. Активи ТОВ «КБ «Володимирський», млн. грн.

Показники	01.01.03	01.01.04	01.01.05	01.01.06	01.04.06	01.07.06	01.10.06	01.01.07	01.04.07	01.07.07	Темп росту за 2006 рік, раз
Високоліквідні активи без МБКід	7,41	4,99	21,46	42,81	28,86	7,36	29,12	6,80	29,61	16,21	0,16
МБКід	0,00	11,70	9,83	11,52	17,80	12,00	12,01	24,55	19,62	15,61	2,13
Кредитний портфель	22,37	46,73	63,86	54,63	97,67	100,30	105,29	127,14	109,73	115,31	2,33
Цінні папери	0,00	0,74	3,82	13,67	13,88	14,38	11,56	11,50	14,39	13,62	0,84
Резерви під активні операції	-0,46	-1,37	-5,31	-4,37	-4,86	-6,75	-9,60	-10,63	-14,18	-13,96	2,43
Основні фонди	0,74	2,21	10,30	20,96	20,72	20,03	20,24	29,00	29,05	29,38	1,38
Інші активи	0,40	1,33	2,54	9,59	1,95	1,94	8,28	1,56	2,17	2,42	0,16
Разом активів	30,46	66,33	106,49	148,81	176,02	149,26	176,90	189,92	190,39	178,59	1,28

ТОВ «КБ «Володимирський» є активним учасником міжбанківського ринку. ТОВ «КБ «Володимирський» використовує міжбанківський ринок, насамперед, для управління ліквідністю та валютним ризиком, про що свідчить значне коливання сальдо міжбанківських кредитів (Таблиця 5.6).

Таблиця 5.6. Кошти, розміщені ТОВ «КБ «Володимирський» на міжбанківському ринку, млн. грн.

Стаття балансу	01.01.03	01.01.04	01.01.05	01.01.06	01.04.06	01.07.06	01.10.06	01.01.07	01.04.07	01.07.07
Кошти на вимогу в інших банках (НОСТРО)	0,13	0,48	11,28	36,97	13,11	0,81	21,77	0,52	24,77	12,04
Депозити, розміщені в інших банках	0,00	10,68	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Кредити «овернайт», що надані іншим банкам	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	2,53	0,00	0,00
Короткострокові кредити, що надані іншим банкам	0,00	1,03	9,83	11,52	11,10	9,00	12,01	11,03	10,62	13,61
Довгострокові кредити, що надані іншим банкам	0,00	0,00	0,00	0,00	6,70	3,00	0,00	11,00	9,00	2,00
Кошти в інших банках	0,13	12,17	21,11	48,49	30,91	12,81	33,78	25,08	44,39	27,65
Резерви під заборгованість інших банків	0,00	-0,01	-0,68	-0,10	-0,06	-0,05	0,00	-0,03	-0,03	-0,01

Станом на 1 січня 2007 року банк мав 83 коррахунки типу НОСТРО, відкритих на балансах 13 банків у 10 іноземних валютах та у національній валюті. Крім того, в банку було відкрито 10 рахунків типа ЛОРО. В роботі на міжбанківському ринку банк застосовує Міжнародну міжбанківську інформаційну систему Reuters.

Коливання обсягів інших активів ТОВ «КБ «Володимирський» протягом останніх 1,5 років відбувається за рахунок дебіторської заборгованості за розрахунками за цінними паперами для банку, а також дебіторської заборгованості з придбання активів. Обсяги сумнівної заборгованості за нарахованими доходами, зокрема, на початок поточного року складали 24,16% інших активів, станом на 1 липня – 15,54%.

Основною доходною складовою активів ТОВ «КБ «Володимирський» залишається портфель кредитів клієнтам. Питома вага чистого кредитного портфеля¹ у чистих активах зросла з 34,03% на початок 2006 року до 56,99% на 1 липня 2007 року; частка цінних паперів та залишків за коштами, розміщеними на міжбанківському ринку залишається практично на незмінному рівні (16,93% та 16,37% відповідно).

Портфель кредитів клієнтам

Порівняно із 2002 роком, кредитний портфель ТОВ «КБ «Володимирський» збільшився у 5,15 разів, в тому числі у 2006 році – у 2,33 рази, а у його структурі, переважають короткострокові кредити, надані суб'єктам господарювання.

У кредитному портфелі ТОВ «КБ «Володимирський» переважають кредити розміром від 3 до 10 млн. грн., що пояснюється спрямованістю банку на обслуговування, насамперед, корпоративного сегмента. Протягом 2006 року частка великих кредитів (понад 10 млн. грн.) збільшилась, що позначилося на значенні нормативу великих кредитних ризиків (Н8), яке зросло з 43,25% до 112,03% (у

¹ З урахуванням сформованих резервів під кредити

І кварталі поточного року показник надалі зріс до 144,11%, а за підсумками І півріччя зменшився до 118,42%).

Обсяг наданих банком гарантій залишається незначним, незважаючи на зростання у 2006 році. Банком надаються переважно бланкові гарантії, та гарантії під забезпечення майновими правами. Питома вага бланкових гарантій у IV кварталі 2006 року (а також у 2003-2004 рр.) склала майже 100%, протягом решти періодів діяльності гарантії надавались під майнове забезпечення. Відношення наданих гарантій до регулятивного капіталу банку на 1 січня 2007 року склало 36,75% (на 1 січня 2006 року – 5%), станом на 1 квітня 2007 року – знизилося до 0,07%.

Структуру регулярної заборгованості¹ за кредитами наведено у Таблиці 5.7.

Таблиця 5.7. Структура регулярної заборгованості за кредитами ТОВ «КБ «Володимирський», млн. грн.

Показники	01.01.06	01.04.06	01.07.06	01.10.06	01.01.07	01.04.07	01.07.07	Темп росту з початку 2006 року, рази
Кредити юридичним особам, в т.ч.:	43,08	84,99	75,16	78,29	88,23	85,50	92,26	2,05
Кредити «овердрафт»	1,50	1,73	1,69	3,65	0,09	1,41	0,30	0,06
Кредити, що надані за врахованими векселями	2,00	2,00	2,00	2,00	8,50	8,50	0,50	4,25
Короткострокові кредити юридичним особам	18,90	45,35	57,41	53,17	44,12	40,27	55,36	2,33
Довгострокові кредити юридичним особам	12,96	29,37	7,37	10,89	23,23	22,97	24,17	1,79
Сумнівна та прострочена заборгованість	7,72	6,53	6,68	8,58	12,29	12,35	11,93	1,59
Кредити фізичним особам, в т.ч.:	11,55	12,68	25,14	27,00	38,91	24,23	23,05	3,37
Короткострокові кредити фізичним особам	3,30	3,07	2,62	2,98	6,73	5,51	4,89	2,04
Довгострокові кредити фізичним особам	8,21	9,02	22,09	23,78	31,42	17,88	17,07	3,83
Короткострокові іпотечні кредити фізичним особам	0,00	0,00	0,00	0,00	0,49	0,60	0,60	-
Довгострокові іпотечні кредити фізичним особам	0,00	0,55	0,38	0,20	0,23	0,16	0,39	-
Сумнівна та прострочена заборгованість	0,04	0,04	0,05	0,04	0,05	0,07	0,10	1,23
Сформовані резерви під кредити, що надані клієнтам	-3,98	-4,59	-6,22	-9,02	-10,18	-13,72	-13,52	2,56
Всього кредитний портфель не скоригований на резерви	54,63	97,67	100,30	105,29	127,14	109,73	115,31	2,33
Всього регулярна заборгованість	42,88	86,51	87,34	87,65	104,62	83,58	89,75	2,06

¹ Без урахування прострочених та сумнівних позик

Концентрація кредитного портфеля ТОВ «КБ «Володимирський» за позичальниками є значною: обсяг 20 найбільших кредитів станом на 01.04.2007 р. склав 55,52 млн. грн., або 50,59% кредитного портфеля банку (станом на 01.01.2007 р. та 01.01.2006 р. – 52,36% та 50,74% відповідно). Великі кредити банку забезпечені переважно грошовими коштами та майновими правами на нерухомість, а також цінними паперами.

ТОВ «КБ «Володимирський» не здійснює діяльності на ринку факторингу.

Діяльність на ринку цінних паперів

ТОВ «КБ «Володимирський» є учасником ринку цінних паперів. Обсяг укладених угод та їхня кількість збільшуються протягом останніх трьох років: так, якщо у 2003 році було укладено 13 угод на суму 2,26 млн. грн., то у 2006 році – 150 угод на 96,37 млн. грн. відповідно.

Станом на 01.05.2007 р. торговий портфель цінних паперів банку склав 13,90 млн. грн. та цілком складався із акцій 9 емітентів. Наразі цінні папери у портфелі банку на продаж та до погашення відсутні. ТОВ «КБ «Володимирський» не здійснював випуск цінних паперів власної емісії.

20 червня 2006 року банк також отримав дозвіл Національного банку України на право здійснення операцій довірчого управління коштами та цінними паперами за договорами з фізичними та юридичними особами. Банк не залучав кошти у довірче управління, а також не створював фонди банківського управління чи фонди фінансування будівництва.

ТОВ «КБ «Володимирський» проводить в даний час переговори щодо можливості створення фонду фінансування будівництва для будівництва житла у Київській області.

Залучені кошти ТОВ «КБ «Володимирський» розміщує переважно у кредитний портфель, на міжбанківському ринку та у цінні папери. У структурі кредитного портфеля банку переважають короткострокові кредити, надані суб'єктам господарювання під заставу нерухомості та грошових депозитів. Зростання кредитного портфеля перевищило темп зростання інших складових, зокрема, цінних паперів та міжбанківських кредитів, що спричинило збільшення частки кредитів клієнтам у чистих активах. Концентрація кредитного портфеля за найбільшими позичальниками залишається значною.

Банк є учасником ринку цінних паперів, та має необхідні ліцензії. Портфель цінних паперів банку станом на 1 травня поточного року складається із акцій 9 емітентів, проте, враховуючи відсутність інформації за цими емітентами, визначити якість портфеля неможливо.

5.4. Якість активів та ліквідність

5.4.1. Ліквідність

Ліквідність ТОВ «КБ «Володимирський» протягом усього аналізованого періоду перебувала на прийнятному рівні. Коливання нормативів ліквідності є значними та зумовлені зміною структури активів первинної та вторинної ліквідності.

Протягом 2007 року ТОВ «КБ «Володимирський» мав незначні «GAP-розриви» за активами та зобов'язаннями, строком погашення до 31 дня. За коштами строком погашення до одного року ТОВ «КБ «Володимирський» у поточному році у цілому мав позитивні «GAP-розриви».

Динаміку високоліквідних активів ТОВ «КБ «Володимирський» наведено у таблиці нижче.

Таблиця 5.8. Динаміка високоліквідних активів ТОВ «КБ «Володимирський», млн. грн.

Показники	01.01.03	01.01.04	01.01.05	01.01.06	01.04.06	01.07.06	01.10.06	01.01.07	01.04.07	01.07.07	Темп росту за 2006 р., рази
Готівкові кошти та банківські метали	0,02	1,98	3,07	1,54	3,27	3,42	3,83	2,62	3,38	2,88	1,03
Корражунок в НБУ	7,26	2,54	7,11	4,30	12,48	3,13	3,52	3,66	1,46	1,29	0,12
Корражунок в інших банках	0,13	0,48	11,28	36,97	13,11	0,81	21,77	0,52	24,77	12,04	1,89
Разом високоліквідних активів	7,41	4,99	21,46	42,81	28,86	7,36	29,12	6,80	29,61	16,21	1,03

Ліквідність ТОВ «КБ «Володимирський» знаходиться на прийнятному рівні. Нормативи ліквідності перебувають на вищому рівні за граничні, що встановлені НБУ, проте їх коливання є значними. «GAP-розриви» перебувають у межах допустимих значень.

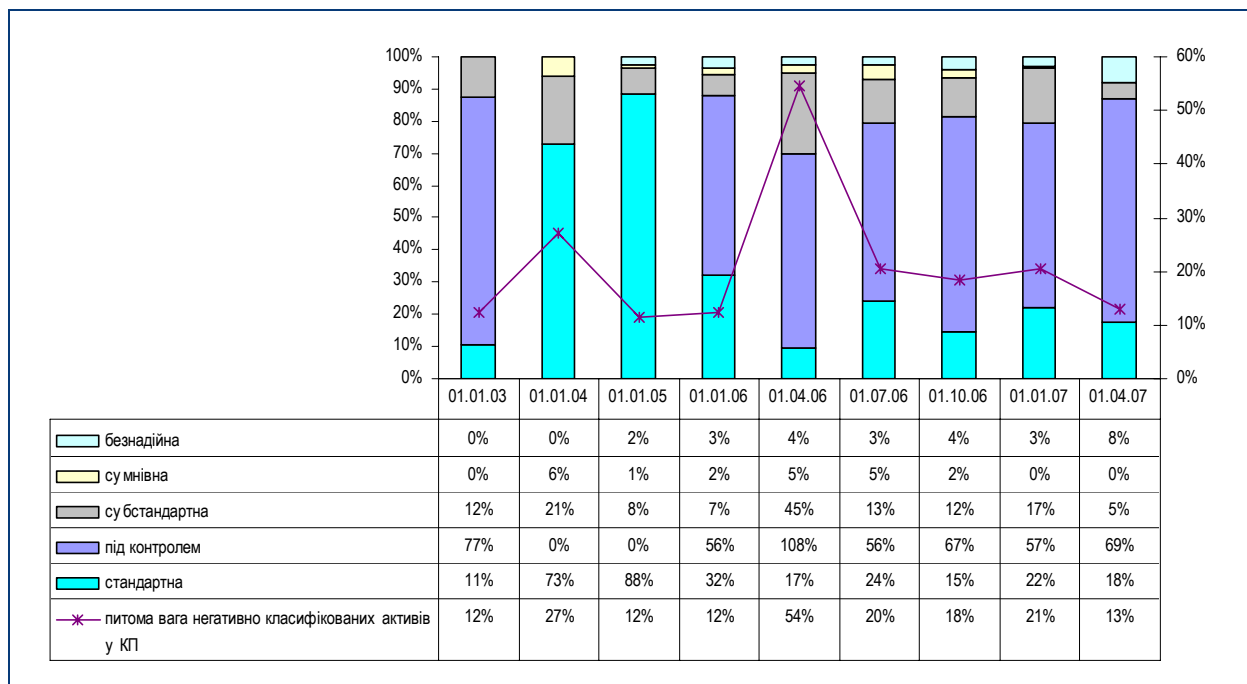
5.4.2. Резерви та неплатежі

ТОВ «КБ «Володимирський» у 2006 році сформовано значний обсяг резервів під активні операції, що пояснюється наявністю проблемних кредитів у кредитному портфелі банку, а також кредитною політикою банку (понад 76% кредитів класифіковані, як «під контролем» та «субстандартні»). Інформацію про рух резервів наведено у Таблиці 5.9.

Таблиця 5.9. Інформація про рух резервів ТОВ «КБ «Володимирський», млн. грн.

Найменування статті	2005 рік	2006 рік
Залишок на 1 січня 2006	2,815	3,982
Відрахування до резервів, у тому числі:	6,530	71,580
<i>під нестандартну заборгованість</i>	6,424	71,298
<i>під стандартну заборгованість</i>	0,106	0,282
Списання активів за рахунок резервів	0	0
Зменшення резерву під:	- 5,363	- 65,383
<i>нестандартну заборгованість (у разі поліпшення кредитного портфеля)</i>	- 5,221	- 65,097
<i>стандартну заборгованість (у разі погіршення кредитного портфеля або її погашення)</i>	- 0,142	- 0,286
Залишок станом на кінець дня 31 грудня 2006	3,982	10,179

Питома вага негативно класифікованих активів у кредитному портфелі банку¹ з початку 2006 року є стабільно значною. Структуру кредитного портфеля банку за категоріями заборгованості наведено на Діаграма 5.1.



Діаграма 5.1. Структура кредитних операцій ТОВ «КБ «Володимирський» за категоріями ризику

Окремі показники, які характеризують якість активів ТОВ «КБ «Володимирський», наведено у таблиці нижче.

¹ Субстандартна, сумнівна та безнадійна заборгованість згідно даних форми 604

Таблиця 5.10. Основні показники якості активів ТОВ «КБ «Володимирський»

Показник	01.01.03	01.01.04	01.01.05	01.01.06	01.04.06	01.07.06	01.10.06	01.01.07	01.04.07	01.07.07
Прострочена заборгованість, млн. грн.	0,00	0,00	2,46	5,48	2,95	0,40	0,03	6,65	0,11	0,18
Сумнівна заборгованість, млн. грн.	0,00	0,00	0,00	2,28	3,61	6,33	8,58	5,69	12,31	11,86
Разом прострочена та сумнівна заборгованість, млн. грн.	0,00	0,00	2,46	7,76	6,56	6,74	8,62	12,34	12,42	12,04
Частка у кредитному портфелі	0,00%	0,00%	3,86%	14,20%	6,72%	6,72%	8,19%	9,71%	11,32%	10,44%

Відношення прострочених та сумнівних позик до кредитного портфеля¹ зросло протягом усього аналізованого періоду та станом на 1 липня поточного року становило 10,44% кредитного портфеля ТОВ «КБ «Володимирський». Вищий показник (14,20%) спостерігався лише за підсумками 2005 року. Наразі, якість кредитного портфеля банку залишається низькою, про що свідчить значний обсяг проблемної заборгованості.

Протягом останнього року значний обсяг прострочених позик було перенесено на рахунки сумнівної заборгованості, що спричинило зростання її обсягу та питомої ваги у кредитному портфелі банку. Якість кредитного портфеля залишається низькою, проте обсяг сформованих резервів перевищує прострочені та сумнівні позики.

5.5. Фінансові результати діяльності

5.5.1. Доходи

Динаміку основних складових доходів ТОВ «КБ «Володимирський» наведено у Таблиці 5.11.

Таблиця 5.11. Структура доходів ТОВ «КБ «Володимирський», млн. грн.

Показники	2002	2003	2004	2005	3 міс.06	6 міс.06	9 міс.06	2006	3 міс.07	6 міс.07	Темп росту за 2006 р., рази
Процентні доходи	0,00	9,71	18,20	18,01	6,14	13,30	20,76	28,59	7,97	16,30	1,59
Комісійні доходи	0,00	1,15	4,17	4,38	0,98	2,04	3,18	4,35	1,03	2,13	0,99
Результат від торговельних операцій	0,00	0,75	2,75	0,72	0,77	2,34	5,14	7,65	3,01	3,29	10,67
Інші операційні доходи	0,00	0,00	2,31	-2,13	0,04	0,05	0,06	0,07	0,01	0,01	-0,03
Інші доходи	0,00	0,04	0,00	0,56	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,01
Всього доходів	0,00	11,66	27,43	21,54	7,93	17,74	29,14	40,66	12,01	21,75	1,89

¹ Без урахування міжбанківських кредитів та депозитів

Доходи 2006 року склали 40,66 млн. грн. та в 1,89 рази перевищили доходи 2005 року, а в їх структурі переважають процентні доходи. За перше півріччя поточного року банком було отримано 21,75 млн. грн. доходів.

Торговельний дохід банку за 2006 рік склав 7,65 млн. грн., що в 10,7 рази більше, ніж у попередньому році. Протягом другого півріччя минулого року близько 80% торговельного доходу склав результат від торгівлі іноземною валютою та банківськими металами, а у поточному році більше 90% торговельного доходу сформовано результатом від торгових операцій з цінними паперами.

5.5.2. Витрати

За результатами діяльності банку в 2006 році витрати склали 38,96 млн. грн. та у 1,54 рази перевищили витрати 2005 року, а у їх структурі переважають процентні витрати та інші небанківські операційні витрати. Протягом I півріччя 2007 року витрати банку склали 20,94 млн. грн.

Динаміку основних складових витрат банку наведено у Таблиці 5.12.

Таблиця 5.12. Структура витрат ТОВ «КБ «Володимирський», млн. грн.

Показники	2002	2003	2004	2005	3 міс.06	6 міс.06	9 міс.06	2006	3 міс.07	6 міс.07	Темп росту за 2006 р., рази
Процентні витрати	0,00	1,55	8,96	10,29	3,99	8,63	13,81	18,77	5,55	11,11	1,39
Комісійні витрати	0,00	0,13	0,40	0,32	0,05	0,09	0,13	0,17	0,03	0,06	0,55
Інші операційні витрати	0,00	3,50	4,57	1,59	0,24	0,44	0,75	1,21	0,29	0,80	1,24
Загальні адміністративні витрати	0,00	2,91	7,21	9,57	2,77	5,41	8,07	11,47	3,05	6,31	1,10
Відрахування до резервів	0,00	0,93	4,08	-1,07	0,49	2,36	5,21	7,05	2,73	2,57	5,57
Податки на прибуток	0,00	0,90	0,16	0,17	0,04	0,12	0,21	0,29	0,01	0,10	0,40
Всього витрат	0,00	9,93	25,39	20,86	7,58	17,04	28,18	38,96	11,67	20,94	1,54

У структурі процентних витрат близько 40% припадає на витрати за операціями з філіями, близько 33–35% – на витрати за коштами, що залучені у фізичних осіб, а також близько 7–7,5% – на витрати за коштами, отриманими від інших банків.

Загальні адміністративні витрати за 2006 рік склали 11,47 млн. грн. (29,44% загальних витрат), що на 10% перевищує їхній обсяг у попередньому році. Значну частку цих витрат формують витрати на утримання персоналу, які склали за 2006 рік – 5,61 млн. грн., або 14,4% загальних витрат банку.

5.5.3. Прибуток

Протягом усього аналізованого періоду діяльність ТОВ «КБ «Володимирський» була прибутковою.

У 2006 року банком було отримано чистого прибутку в розмірі 1,7 млн. грн., що в 2,24 рази більше, ніж за попередній рік.

Рентабельність активів та власного капіталу банку станом на 01.01.2007 р. склали 0,9% та 3,24% відповідно. Значення показників рентабельності є нижчими, ніж у середньому по банківській системі України (1,22% та 9,74% відповідно), що пояснюється насамперед значними відрахуваннями до резервів у минулому році, обсяг яких (7,05 млн. грн.). При цьому, порівняно з 2005 роком показники рентабельності активів покращився вдвічі, показник рентабельності капіталу – майже втричі.

Структура доходів та витрат протягом аналізованого періоду зазнала змін, зокрема, зросла частка доходу від операцій з цінними паперами. Разом з тим, доходи банку майже на $\frac{3}{4}$ складаються з процентних доходів. Витрати в свою чергу складаються також переважно з процентних (питома вага зростає, що є результатом збільшення обсягів залучення депозитів) та загально-адміністративних (48,18% та 29,44% відповідно).

6. Стратегія розвитку

6.1. Виконання основних показників фінансового плану ТОВ «КБ «Володимирський» у 2006 році

В рамках Стратегічного плану розвитку ТОВ «КБ «Володимирський» на 2005 – 2007 рр. було затверджено фінансову модель розвитку на 2006 рік. Протягом року до моделі вносились зміни із врахуванням фактичних показників діяльності.

Загалом, основні показники фінансового плану у 2006 році банком було досягнуто.

За підсумками роботи банку у 2006 році фінансову модель в частині формування валюти балансу виконано на 105,9%. Середньомісячна валюта балансу склала в грудні 177,82 млн. грн., що на 9,95 млн. грн. більше, ніж було заплановано. Фінансову модель в частині залучення коштів виконано на 108,2%, капіталу – на 100,7%, в частині чистих активів, зменшених на резерви – на 105,8%. (Таблиця 6.1).

Таблиця 6.1. Виконання балансових показників ТОВ «КБ «Володимирський» у 2006 році, тис. грн.

АКТИВ	План на 31.12.06, тис. грн.	Факт на 31.12.06, млн. грн.	% виконання плану
Високоліквідні активи			
кошти в касі	3 400	3 504	103,05
коррахунки в НБУ	1 500	2 807	187,10
кошти в інших банках	6 500	1 842	28,34
Міжбанківські кредити надані	14 687	20 219	137,67
Кредитний портфель всього (без міжбанківських кредитів)	110 410	120 237	108,90
кредитний портфель суб'єктам господарювання	75 110	79 428	105,75
враховані векселі	2 000	4 307	215,33
кредитний портфель фізичних осіб	33 300	36 502	109,62
Портфель цінних паперів на продаж	11 495	11 501	100,05
Основні засоби та нематеріальні активи	20 070	26 147	130,28
Інші активи	9 890	1 823	18,44
Резерви за активними операціями	10 080	10 262	101,81
Чисті активи	167 872	177 817	105,92
ПАСИВ			
Кошти на коррахунках інших банків	10	1 118	11180,00
Міжбанківські депозити	17 800	23 262	130,68
Кошти на рахунках до запитання суб'єктів господарювання	7 100	7 874	110,90
Строкові депозити бюджету	115	13	11,22
Строкові депозити суб'єктів господарювання	11 900	13 474	113,23
Кошти на рахунках до запитання фізичних осіб	7 400	7 245	97,90
Строкові депозити фізичних осіб	50 950	51 164	100,42
Субординований борг	17 500	17 500	100,00
Інші зобов'язання	4 740	5 483	115,67
Чисті зобов'язання	117 515	127 133	108,18
Статутний капітал	35 860	35 860	100,00
Загальні резерви та фонди	12 851	12 851	100,00
Фінансовий результат поточного року	1 646	1 973	119,90
Всього власного капіталу	50 357	50 684	100,70
Чисті пасиви	167 872	177 817	105,92

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

Таблиця 6.2. Виконання плану ТОВ «КБ «Володимирський» за доходами та витратами у 2006 році, тис. грн.

Показник	План на 31.12.06, грн.	Факт на 31.12.06, грн.	% виконання плану
Доходи, в т.ч.:	2 408	3 457	143,55
процентні доходи	1 912	2 049	107,18
комісійні доходи	380	435	114,24
результат від торговельних операцій	115	568	493,74
інші операційні доходи	0	404	-
Витрати, в т.ч.:	1 959	3 180	162,35
процентні витрати	1 055	1 136	107,70
комісійні витрати	11	7	65,96
інші операційні витрати	100	250	250,09
загальні адміністративні витрати	1 008	1 007	99,92
відрахування до резервів	-235	702	-298,69
податок на прибуток	20	78	388,40
Чистий прибуток	2 102	1 704	81,06

Недоотримання обсягу чистого прибутку було результатом зростання відрахувань до резервів, як наслідок перекласифікації окремих кредитів (зростання обсягу проблемних кредитів), проте загалом запланованих показників за доходами та витратами банком було досягнуто.

6.2. Стратегія розвитку ТОВ «КБ «Володимирський»

Загалом, у поточному році банк планує зосередитись на покращенні саме якісних показників діяльності, зокрема розширити мережу відокремлених підрозділів та вийти на загальнонаціональний банківський ринок. Виконання фінансових показників діяльності передбачено в рамках фінансової моделі розвитку ТОВ «КБ «Володимирський» на 2007 рік, яку затверджено Спостережною радою банку наприкінці 2006 року. Відповідно до вказаного документа, у 2007 році планується збільшити валюту балансу на 9,63%, обсяг статутного капіталу – приблизно на 14% (на 5 млн. грн.).

Крім того, основними напрямками розвитку банку у поточному році є, зокрема:

- проведення реорганізації банку з товариства з обмеженою відповідальністю у відкрите акціонерне товариство;
- відкриття відділень в містах Києві, Донецьку, Дніпропетровську та Запоріжжі (середня сума затрат на відкриття відділення – близько 1 млн. грн.);
- розвиток карткового бізнесу в рамках НСМЕП;

- розширення спектру послуг для корпоративних та індивідуальних клієнтів;
- вдосконалення системи мотивації і стимулювання кадрів;
- розвиток продуктового ряду кредитних послуг;
- впровадження та розвиток операцій довірчого управління коштами та цінними паперами за договорами з фізичними та юридичними особами;
- вдосконалення діючої системи управління ризиками, підвищення ефективності кредитної і тарифної політики; застосування сучасних банківських технологій при роботі з клієнтами.

Роздрібний бізнес

У 2007 році ТОВ «КБ «Володимирський» планує посилити свої позиції на ринку банківських послуг для приватних осіб. Заплановано зростання обсягу кредитного портфеля фізичних осіб на 7 млн. грн. – до 30,7 млн. грн., та його питомої ваги у структурі кредитного портфеля банку до 22–25%, головним чином через впровадження програм довгострокового кредитування на придбання житла та автотранспортних засобів.

Банк планує також наростити обсяг депозитів фізичних осіб за рік на 7,5 млн. грн. – до 69,65 млн. грн., у тому числі за рахунок розвитку сучасних банківських технологій роботи з клієнтами.

ТОВ «КБ «Володимирський» планує вдосконалювати діючу систему грошових переказів для населення.

Банком планується також збільшити кількість точок продажу та розширити спектр послуг для фізичних осіб.

Корпоративний бізнес

Банк планує продовжувати співпрацю з корпоративними клієнтами та нарощувати обсяги операцій з ними, зокрема, забезпечити річне зростання кредитного портфеля юридичних осіб на 42 млн. грн. – до 136,5 млн. грн.

Висновок

Спираючись на проведений аналіз основних показників та аспектів діяльності ТОВ «КБ «Володимирський», його кредитний рейтинг визначено на рівні «aaBB+» зі стабільним прогнозом.

Генеральний директор

С. А. Дубко

Начальник відділу рейтингів фінансового сектора

А.М. Коноплястий

Провідний фінансовий аналітик відділу рейтингів фінансового сектора

О.В. Капустинський

Додатки

Дані балансу ТОВ «КБ «Володимирський», тис. грн.

	01.01.2003	01.01.2004	01.01.2005	01.01.2006	01.04.2006	01.07.2006	01.10.2006	01.01.2007	01.04.2007	01.07.2007
Активи										
Грошові кошти та ЦП НБУ	7,28	4,51	10,18	5,85	15,74	6,55	7,35	6,28	4,84	4,17
Кошти в інших банках	0,13	12,17	21,11	48,49	30,91	12,81	33,78	25,08	44,39	27,65
Кредити клієнтам	22,37	46,73	63,86	54,63	97,67	100,30	105,29	127,14	109,73	115,31
Цінні папери	0,00	0,74	3,82	13,67	13,88	14,38	11,56	11,50	14,39	13,62
Довгострокові вкладення	0,74	2,21	10,30	20,96	20,72	20,03	20,24	29,00	29,05	29,38
Нараховані доходи	0,31	0,75	1,07	1,09	1,54	1,33	1,71	1,05	1,49	1,20
Резерви	-0,46	-1,37	-5,31	-4,37	-4,86	-6,75	-9,60	-10,63	-14,18	-13,96
Інші активи	0,08	0,58	1,46	8,49	0,41	0,61	6,57	0,52	0,68	1,22
Разом активів	30,46	66,33	106,49	148,81	176,02	149,26	176,90	189,92	190,39	178,59
Зобов'язання										
Заборгованість перед НБУ	0,00	0,00	2,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Кошти банків	0,00	16,69	13,27	22,29	14,60	1,85	26,91	28,65	28,31	32,09
Кошти бюджету та позабюджетних фондів	0,00	0,24	1,30	0,20	3,24	0,40	0,11	0,00	0,00	0,07
Депозити юридичних осіб	2,40	10,20	22,66	19,93	36,19	26,38	27,55	29,22	22,25	7,24
Депозити фізичних осіб	0,30	3,46	18,63	36,63	51,69	49,70	50,52	55,68	63,41	62,11
Субординований борг	0,00	2,67	7,96	17,50	17,50	17,50	17,50	17,50	17,50	17,50
Нараховані витрати	0,00	0,06	0,53	1,12	1,30	1,61	1,69	1,96	2,23	2,48
Інші зобов'язання	0,03	0,55	0,29	0,14	0,14	2,76	2,95	4,35	3,78	3,72
Разом зобов'язань	2,73	33,87	66,63	97,81	124,66	100,19	127,24	137,35	137,47	125,22
Власний капітал										
Сплачений статутний капітал	27,50	30,50	35,86	35,86	35,86	35,86	35,86	35,86	35,86	35,86
Загальні резерви, емісійні різниці та інші фонди банку	0,00	0,23	1,96	4,00	4,00	4,68	4,68	4,68	4,68	6,38
Результат минулих років	0,23	0,00	0,00	0,00	0,67	0,00	0,00	0,00	1,70	0,00
Результати переоцінки	0,00	0,00	0,00	10,46	10,46	7,85	8,17	10,33	10,33	10,33
Фінансовий результат поточного року	0,00	1,73	2,04	0,67	0,35	0,69	0,95	1,70	0,34	0,80
Всього власний капітал	27,73	32,46	39,86	51,00	51,35	49,08	49,67	52,57	52,91	53,37

Дані звіту про фінансові результати ТОВ «КБ «Володимирський», тис. грн.

Доходи	01.01.2003	01.01.2004	01.01.2005	01.01.2006	01.04.2006	01.07.2006	01.10.2006	01.01.2007	01.04.2007	01.07.2007
Процентні доходи	0,00	9,71	18,20	18,01	6,14	13,30	20,76	28,59	7,97	16,30
Комісійні доходи	0,00	1,15	4,17	4,38	0,98	2,04	3,18	4,35	1,03	2,13
Результат від торговельних операцій	0,00	0,75	2,75	0,72	0,77	2,34	5,14	7,65	3,01	3,29
Інші операційні доходи	0,00	0,00	2,31	-2,13	0,04	0,05	0,06	0,07	0,01	0,01
Інші доходи	0,00	0,04	0,00	0,56	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Всього доходи	0,00	11,66	27,43	21,54	7,93	17,74	29,14	40,66	12,01	21,75
Витрати	01.01.2003	01.01.2004	01.01.2005	01.01.2006	01.04.2006	01.07.2006	01.10.2006	01.01.2007	01.04.2007	01.07.2007
Процентні витрати	0,00	1,55	8,96	10,29	3,99	8,63	13,81	18,77	5,55	11,11
Комісійні витрати	0,00	0,13	0,40	0,32	0,05	0,09	0,13	0,17	0,03	0,06
Інші операційні витрати	0,00	3,50	4,57	1,59	0,24	0,44	0,75	1,21	0,29	0,80
Загальні адміністративні витрати	0,00	2,91	7,21	9,57	2,77	5,41	8,07	11,47	3,05	6,31
Відрахування до резервів	0,00	0,93	4,08	-1,07	0,49	2,36	5,21	7,05	2,73	2,57
Інші витрати	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Податки на прибуток	0,00	0,90	0,16	0,17	0,04	0,12	0,21	0,29	0,01	0,10
Всього витрати	0,00	9,93	25,39	20,86	7,58	17,04	28,18	38,96	11,67	20,94
Фінансовий результат										
Фінансовий результат	0,00	1,73	2,04	0,67	0,35	0,69	0,95	1,70	0,34	0,80