

Рейтинговий звіт KRUS 002-002

Звіт про оновлення кредитного рейтингу контрагента

Емітент:	АБ «Київська Русь»
Тип кредитного рейтингу:	кредитний рейтинг позичальника (рейтинг контрагента) за Національною рейтинговою шкалою
Дата визначення:	22.06.2007 р.
Кредитний рейтинг:	uaBBB
Прогноз рейтингу:	стабільний
Дата оновлення:	04.10.2007 р.

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

Вихідна інформація

Для проведення процедури оновлення кредитного рейтингу агентство «Кредит-Рейтинг» використовувало фінансову звітність АБ «Київська Русь» за 2006 рік 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

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

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

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

Рейтингова історія

Інформацію щодо рейтингу боргового інструменту та позичальника (контрагента) АБ «Київська Русь» наведено в таблицях нижче.

Таблиця 1.1. Статистика рейтингу боргового інструменту АБ «Київська Русь»

Дата	11.04.2006	27.06.2005	05.09.2006 – 05.07.2007	02.10.2007
Рівень рейтингу	uaBBB	uaBBB	uaBBB	uaBBB
Прогноз	стабільний	стабільний	стабільний	стабільний
Рейтингова дія	визначення	підтвердження	підтвердження	підтвердження

Таблиця 1.2. Статистика рейтингу позичальника (контрагента) АБ «Київська Русь»

Дата	22.06.2007	04.10.2007
Рівень рейтингу	uaBBB	uaBBB
Прогноз	стабільний	стабільний
Рейтингова дія	визначення	підтвердження

Основні показники

Основні фінансові показники

Показник	01.01.2006	01.04.2006	01.07.2006	01.10.2006	01.01.2007	01.04.2007	01.07.2007
Актив, млн. грн.	626,76	781,76	710,39	826,34	986,11	1 125,15	1 413,59
Кредитно-інвестиційний портфель, скоригований на суму резервів, млн. грн.	491,95	553,52	597,58	716,54	807,31	976,44	1 164,28
Кошти клієнтів, млн. грн.	441,58	448,22	501,64	563,18	635,07	801,40	924,40
Власний капітал, млн. грн.	56,59	57,11	56,92	64,35	94,70	97,19	98,73
Доходи, млн. грн.	94,08	30,09	61,67	97,55	138,71	47,23	107,80
Витрати, млн. грн.	92,18	29,59	61,04	95,43	135,55	44,76	103,72
Прибуток до сплати податку, млн. грн.	3,78	0,52	0,83	2,73	5,48	2,47	4,76
Чистий прибуток, млн. грн.	1,89	0,50	0,63	2,12	3,17	2,47	4,08
Доходність активів (ROA) ¹ , %	0,30	-	-	-	0,32	-	-
Доходність капіталу (ROE) ² , %	3,35	-	-	-	3,34	-	-

¹ Значення ROA на звітну дату

² Значення ROE на звітну дату

Зміст

РЕЗЮМЕ	6
1. РОЗВИТОК БАНКІВСЬКОЇ СИСТЕМИ	8
1.1. Розвиток банківської системи.....	8
1.1.1. Тенденції розвитку економіки.....	8
1.1.2. Аналіз грошового ринку.....	8
1.1.3. Аналіз валютного ринку.....	9
1.1.4. Загальний стан банківської системи України.....	9
1.1.5. Фінансовий стан банків України.....	11
1.2. АКТИВИ ТА КРЕДИТНО-ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ПОРТФЕЛЬ.....	11
1.3. КАПІТАЛ.....	13
1.4. ЗОБОВ'ЯЗАННЯ.....	13
1.5. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ ДІЯЛЬНОСТІ.....	15
2. РОЗВИТОК ЯКІСНИХ ПОКАЗНИКІВ ДІЯЛЬНОСТІ БАНКУ	16
2.1. ЮРИДИЧНІ АСПЕКТИ ДІЯЛЬНОСТІ.....	16
2.1.1. Інформація про судові позови.....	16
2.1.2. Інформація про перевірки контролюючими органами.....	16
2.1.3. Операції з пов'язаними сторонами.....	16
2.2. ВІДНОСИНИ ВЛАСНОСТІ.....	16
2.3. РЕГІОНАЛЬНА МЕРЕЖА.....	17
2.4. КЛІЄНТСЬКА БАЗА.....	18
2.5. ПЛАТІЖНІ КАРТКИ.....	18
3. ФІНАНСОВІ ПОКАЗНИКИ ДІЯЛЬНОСТІ БАНКУ	20
3.1. ВИКОНАННЯ НОРМАТИВІВ НБУ.....	20
3.2. ДЖЕРЕЛА ФОРМУВАННЯ РЕСУРСІВ.....	21
3.2.1. Капітал.....	21
3.2.2. Зобов'язання.....	22
3.3. НАПРЯМИ РОЗМІЩЕННЯ КОШТІВ.....	25
3.3.1. Активи.....	25
3.4. ЛІКВІДНІСТЬ.....	28
3.5. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ ДІЯЛЬНОСТІ.....	30
3.5.1. Доходи.....	30
3.5.2. Витрати.....	31
3.5.3. Прибуток.....	31
4. СТРАТЕГІЯ РОЗВИТКУ АБ «КИЇВСЬКА РУСЬ» НА 2007 РІК	33
ВИСНОВОК	35
ДОДАТКИ	36
Додаток до Рейтингового звіту №1.....	37
Додаток до Рейтингового звіту №2.....	38

Резюме

Протягом II кварталу 2007 р. чисті активи АБ «Київська Русь» зросли на 288,44 млн. грн. та станом на 01.07.2007 р. склали 1,41 млрд. грн., кредитно-інвестиційний портфель, скоригований на суму резервів, – 1,16 млрд. грн., кошти клієнтів – 0,92 млрд. грн., власний капітал – 98,73 млн. грн.

Станом на 01.07.2007 р. Банк посідав 46 місце в ренкінгу НБУ за розміром чистих активів.

Протягом другого кварталу поточного року Банком було відкрито 15 територіальних підрозділів, з них 4 філії та 11 відділень та станом на 01.07.2007 р. регіональна мережа АБ «Київська Русь» налічує 66 територіальних підрозділів, з яких 10 філій та 56 відділень у різних регіонах України.

Картковий бізнес та власна інфраструктура його обслуговування достатньо розвинена. Банк є асоційованим членом міжнародної платіжної системи MasterCard, а також співпрацює з платіжною системою «УкрКарт», а кількість емітованих карток станом на 01.07.2007 р. становить 33,1 тис. карток.

Ресурсну базу АБ «Київська Русь» сформовано за рахунок залучених ресурсів від клієнтів, зокрема, фізичних осіб. Власний капітал АБ «Київська Русь» станом на 01.07.2007 р. складає 98,73 млн. грн. Згідно зі стратегічним планом Банк планує до кінця поточного року збільшити статутний капітал на 9,67 млн. грн.

Концентрація залучених коштів юридичних осіб за видами економічної діяльності помірною. Кошти 10 найбільших вкладників в депозитному портфелі станом на 1 липня поточного року складають 18,51%, 20 найбільших кредиторів Банку в зобов'язаннях – 38,71%.

Залучені кошти Банк розміщує, насамперед, у клієнтський кредитний портфель, тоді як питома вага інших складових незначна. Портфель цінних паперів сформовано переважно простими векселями та станом на 01.07.2007 р. його обсяг складає 4,92 млн. грн. Банк кредитує підприємства різних галузей економіки, концентрація кредитного портфеля банку за галузями економіки є помірною. У структурі кредитного портфеля Банку переважають довгострокові кредити. Концентрація кредитного портфеля задовільна: станом на 01.07.2007 р. 20 найбільших позичальників формують 26,26% клієнтського кредитного портфеля.

Якість кредитного портфеля Банку є доброю. Частка «простроченої» та «сумнівної» заборгованостей у структурі кредитного портфеля станом на 1 липня поточного року складає 2,4%.

У структурі кредитно-інвестиційного портфеля за категоріями ризику значна питома вага припадає на кредити, класифіковані як «стандартні» та «під контролем». «Сумнівна» та «безнадійна» заборгованості у кредитно-інвестиційному портфелі станом на 01.07.2007 р. складає 40,06 млн. грн., або 2,88% кредитно-інвестиційного портфеля.

Ліквідність АБ «Київська Русь» протягом періоду, що аналізується, залишається на прийнятному рівні. Питома вага високоліквідних активів у чистих активах Банку складає 10,70%. Банк має залежність від міжбанківського ринку. Так, пасивне сальдо на кінець першого півріччя склало 8,2% зобов'язань Банку.

Показник ефективності діяльності станом на 01.07.2007 р. склав 155,04%, коефіцієнт податкового навантаження становить 0,63%.

1. Розвиток банківської системи

1.1. Розвиток банківської системи

1.1.1. Тенденції розвитку економіки

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

Основними позитивними тенденціями в макроекономіці були:

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

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

1.1.2. Аналіз грошового ринку

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

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

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

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

1.1.3. Аналіз валютного ринку

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

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

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

1.1.4. Загальний стан банківської системи України

У першому півріччі поточного року банківська система функціонувала стабільно.

Станом на 01.07.07 р. в Україні діяло 173 банки³, у тому числі 104 банки столичного регіону, 13 банків, зареєстрованих у Дніпропетровській області, по 10 банків, зареєстрованих у Одеській та Донецькій областях. Загальна кількість банків, які мали ліцензію на здійснення банківських операцій, станом на 01.07.07 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 установ⁴.

³ Мають ліцензію та подають звітність

⁴ 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%.

1.1.5. 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%).

1.2. Активи та кредитно–інвестиційний портфель

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

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

Сталою залишається також структура кредитного портфеля за строковістю та суб'єктами. Станом на 01.07.07 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 активів⁵ банківської системи України наведено на діаграмі нижче.

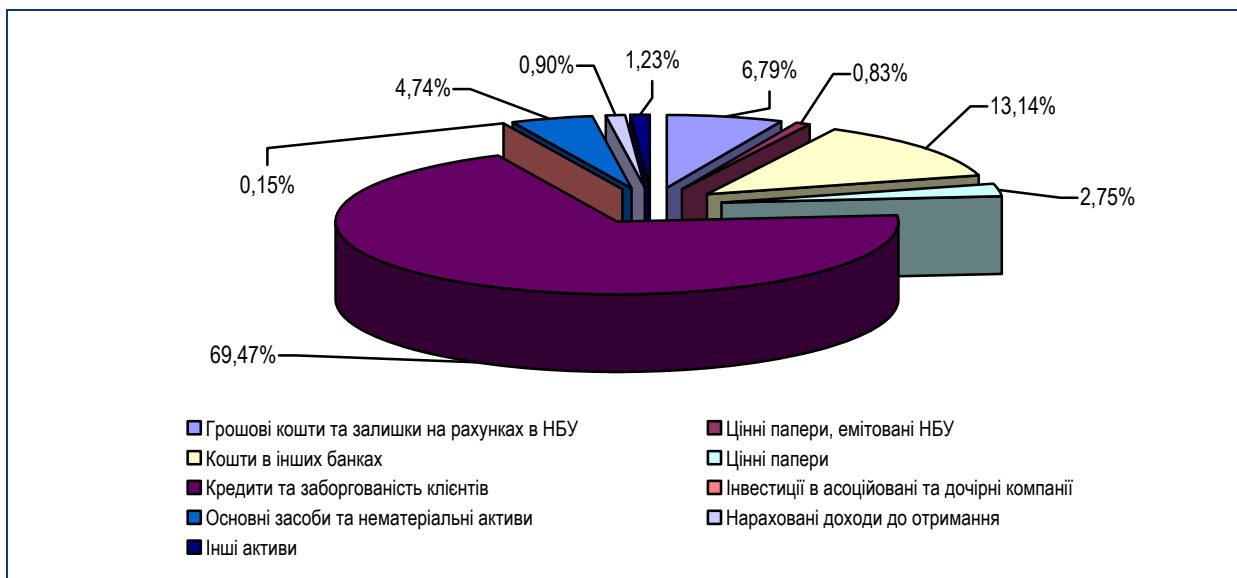


Рисунок 1.1. Структура активів банківської системи України

Обсяг резервів під активні операції з початку року зріс на 25%, та станом на 01.07.07 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.⁶

⁵ Без урахування сформованих резервів під активні операції

⁶ Сумнівні та прострочені понад 31 день

1.3. Капітал

Балансовий капітал українських банків у першому півріччі поточного року зріс на 8,1 млн. грн., або на 19,1%, та станом на 01.07.07 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.

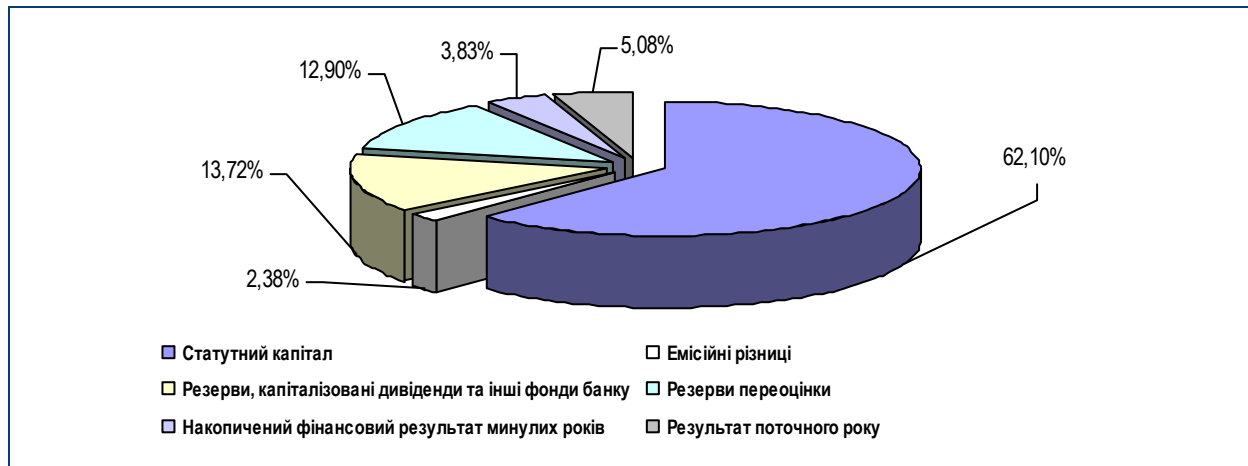


Рисунок 1.2. Структура балансового капіталу банківської системи України

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).

1.4. 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.

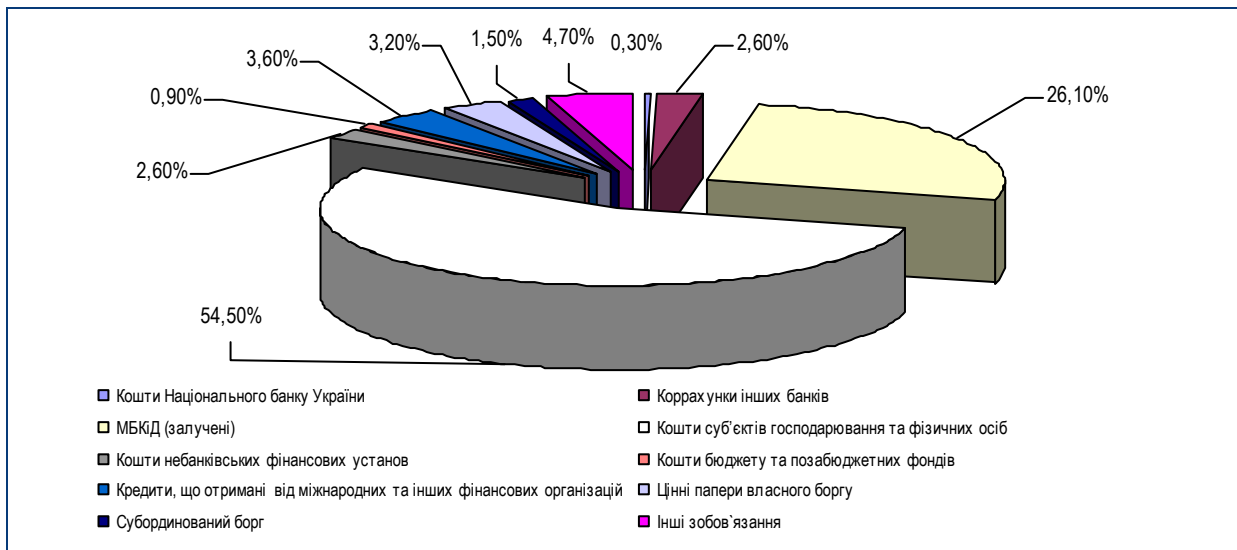


Рисунок 1.3. Структура зобов'язань банківської системи України

Слід зазначити, що українські банки все більше заміщують клієнтські кошти (питома вага їх у зобов'язаннях банків з початку року знизилася на 7,1 в. п.) іншими джерелами, зокрема, залученими міжбанківськими кредитами (питома вага з початку року зросла на 3,3 в. п.), цінними паперами власного боргу (частка у зобов'язаннях зросла на 1,1 в. п.) та коштами, отриманими від міжнародних та інших фінансово-кредитних установ, питома вага цих коштів у зобов'язаннях зросла з 2,8% станом на 01.01.07 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.

1.5. Фінансові результати діяльності

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

Витрати українських банків за січень-червень поточного року склали 25,24 млрд. грн., що на 61,2% більше витрат аналогічного періоду 2006 року. Зростання обсягу строкових ресурсів спричинило незначне збільшення процентних витрат, частка яких склала 47,9% (у 2006 році – 46,1%). Питома вага комісійних витрат залишається незмінною (2,1%), а частка загально-адміністративних витрат⁷ 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.

⁷ Без урахування витрат на утримання персоналу

2. Розвиток якісних показників діяльності банку

2.1. Юридичні аспекти діяльності

2.1.1. Інформація про судові позови

Відповідно до інформації, наданої Банком, протягом I півріччя 2007 р. було 2 судових позови майнового характеру, сума яких перевищує 10 000 грн., за яким Банк виступав відповідачем, у позовах відмовлено.

Протягом I півріччя 2007 року АБ «Київська Русь» виступав позивачем до юридичної особи позов (майнового характеру на суму 239,74 тис. грн.) з приводу стягнення заборгованості, відповідачем подано касаційну скаргу.

Також, на кінець першого півріччя поточного року Банком подано 11 судових позовів на загальну суму 27,96 млн. грн. про визнання підприємств банкрутами.

2.1.2. Інформація про перевірки контролюючими органами

Протягом I півріччя 2007 р. контролюючими органами, зокрема, НБУ та СДПІ у м. Києві по роботі ВПП, здійснювалися перевірки діяльності банку. У ході перевірок було виявлено порушення щодо несвоєчасного перерахування ПДВ до бюджету та порушення вимог валютного законодавства, нараховані штрафні санкції загальною сумою 5,4 тис. грн., які Банком було сплачено вчасно та в повному обсязі.

2.1.3. Операції з пов'язаними сторонами

Протягом другого кварталу 2007 р. банк здійснював активні та пасивні операції з пов'язаними особами. Обсяг цих операцій був незначним.

2.2. Відносини власності

Протягом другого кварталу поточного року статутний капітал не змінився та станом на 01.07.2007 р. склав 50,33 млн. грн.

Станом на 01.07.2007 найбільшими акціонерами банку були – ТОВ «Транснафта» (9,994%), ТОВ «Славутич-2000» (9,993%), ТОВ «ТВК Київська Русь» (9,931%), ТОВ «Каскад» (9,912%), ТОВ «Вотум» (9,396%) та дві фізичні особи, які володіли 9,936% та 8,817 відповідно. Ще чотири акціонери володіли часткою в капіталі банку в межах 4,771 –7,887%.

Пряма участь у капіталі банку 20 найбільших акціонерів станом на 01.07.2007 р. складає 99,586%.

Станом на 01.07.2007 р. АБ «Київська Русь» афілійованих осіб не має.

За інформацією, наданою уповноваженими особами АБ «Київська Русь», станом на 01.07.07 р. не проводить жодних переговорів щодо злиття чи поглинання з іншими банківськими установами.

Протягом II кварталу 2007 р. АБ «Київська Русь» контролюючими органами здійснювались перевірки діяльності Банку. У ході окремих з них було виявлено порушення, нараховані штрафні санкції на суму 5,4 тис. грн., які Банком було сплачено вчасно та в повному обсязі. Протягом другого кварталу 2007 р. Банк виступав як позивачем, так і відповідачем по 14 судовим позовам, суми яких перевищують 10 000 грн., з яких 11 позовів стосується банкрутства. Протягом аналізованого періоду Банк здійснював операції з пов'язаними особами, обсяг цих операцій не значний. Найбільшими акціонерами АБ «Київська Русь» станом на 01.07.2007 р. були 5 юридичних осіб та 2 фізичні особи.

2.3. Регіональна мережа

АБ «Київська Русь» позиціонує себе як міжрегіональний банк, проте його регіональна мережа значною мірою сконцентрована у Київській області, м. Сімферополь та Автономній Республіці Крим.

Таблиця 2.1. Розвиток регіональної мережі АБ «Київська Русь»

Область	Станом на 01.04.06		Станом на 01.07.06		Станом на 01.10.06		Станом на 01.01.07		Станом на 01.04.07		Станом на 01.07.07	
	Філії	Відділення	Філії	Відділення	Філії	Відділення	Філії	Відділення	Філії	Відділення	Філії	Відділення
м.Київ та Київська обл.	1	13	1	13	1	14	1	15	1	17	2	17
Вінницька	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1	-
Івано-Франківська	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1	3
Луганська	1	1	1	1	1	1	1	3	1	3	1	8
Миколаївська	1	8	1	8	1	6	1	6	1	6	1	6
Полтавська	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1	-
м. Сімферополь та АРК	1	20	1	14	1	14	1	14	1	14	1	15
Черкаська	2	5	2	5	2	5	2	5	2	5	2	7
Разом	6	47	6	41	6	40	6	43	6	45	10	56

У II кварталі 2007 році кількість діючих територіальних підрозділів збільшилась на 15 підрозділів, з яких 4 філії та 11 відділень у різних областях України, що дозволило розширити присутність у інших регіонах України.

Протягом другого кварталу 2007 р. було виявлено 2 збиткові філії, а саме Київська філія (збиток – 317,5 тис. грн.) та Полтавська філія (збиток – 163,6 тис. грн.). Основною причиною збитковою діяльністю філій було те, що зазначені філії розпочали свою діяльність в кінці травня поточного року.

У 2007 році банк планує розширити існуючу регіональну мережу та довести кількість регіональних підрозділів до 100 структурних одиниць.

2.4. Клієнтська база

Протягом II кварталу 2007 року АБ «Київська Русь» продовжував інтенсивно нарощувати клієнтську базу за юридичними та фізичними особами.

Станом на 01.07.2007 р. Банк обслуговував 83,3 тис. клієнтів–фізичних осіб, з яких: 23 тис. – позичальників, 16,7 тис. – вкладників, 28,5 тис. – власників карткових рахунків та 15 тис. – власників поточних рахунків.

На кінець другого кварталу поточного року у АБ «Київська Русь» обслуговувалось 7,4 тис. суб'єктів господарювання, з них: позичальників – 449 клієнта, вкладників – 144 клієнта та власників поточних рахунків – 6,8 тис.

Відповідно до Ліцензії Державної комісії з цінних паперів та фондового ринку, АБ «Київська Русь» має право здійснювати професійну діяльність на ринку цінних паперів: діяльність з випуску та обігу цінних паперів; депозитарна діяльність зберігача цінних паперів. Інформацію щодо операцій АБ «Київська Русь» на ринку цінних паперів наведено в таблиці нижче.

Таблиця 2.2. Діяльність АБ «Київська Русь» на ринку цінних паперів за результатами I півріччя 2007 р.

Показник	01.04.2007 р.		01.07.2007 р.	
	Кількість договорів, шт..	Сума угод, млн. грн.	Кількість договорів, шт..	Сума угод, млн. грн.
Дилерська діяльність	1	2,41	10	30,93
Брокерська діяльність	72	29,22	42	8,63
Авалювання векселів	3	15,98	5	11,43

Операції з андеррайтингу Банком не проводились.

2.5. Платіжні картки

Протягом другого кварталу поточного року АБ «Київська Русь» обслуговував 33,1 тис. платіжних карток, що на 2,3 тис. карток більше, ніж за попередній квартал поточного року. Банк є асоційованим членом міжнародної платіжної системи MasterCard, а також членом платіжної системи «УкрКарт». Розвиток карткового бізнесу АБ «Київська Русь» наведено у таблиці нижче.

Таблиця 2.3. Структура платіжних карток АБ «Київська Русь» (кількість карток в обігу)

Тип картки	Станом на 01.04.07 р.		Станом на 01.07.07 р.		План на 01.01.08 р.	
	Дебетні	Кредитні	Дебетні	Кредитні	Дебетні	Кредитні
MasterCard	5 039	1 172	7 507	1 302	-	-
- Maestro	5 039	-	7 507	-	-	-
- Standard	-	927	-	1 010	-	-
- Gold	-	245	-	292	-	-
- інші (УкрКарт)	24 581	-	24 319	-	-	-
Всього:	29 620	1 172	31 826	1 302	50 000	10 000

До кінця 2007 року Банк планує збільшити кількість емітованих карток до 60 тис. шт., з яких 50 тис. дебетних та 10 тис. кредитні.

Банк має власну інфраструктуру обслуговування карткового бізнесу, яка протягом другого кварталу 2007 р. збільшилась на 3 банкомати та 11 пунктів видачі готівки та станом на 01.07.2007 р. налічує 32 банкомати та 49 пунктів видачі готівки. Розвиток інфраструктури обслуговування карткового бізнесу АБ «Київська Русь» наведено у таблиці нижче.

Таблиця 2.4. Інфраструктура обслуговування карткового бізнесу АБ «Київська Русь» (одиниць)

Назва	01.01.07	01.07.07	План на 01.01.08
Банкомати (АТМ)	29	32	60
Пункти видачі готівки	38	49	80

Банками-партнерами з обслуговування карткового бізнесу є ВАТ АБ «Укргазбанк», ТОВ «Укрпромбанк», ВАТ АБ «Український Професійний Банк».

До кінця 2007 року АБ «Київська Русь» планує збільшити кількість банкоматів до 60, а мережу пунктів видачі готівки до 80 одиниць.

Протягом II кварталу 2007 р. АБ «Київська Русь» було відкрито 15 нових територіальних підрозділів, з них 4 філії та 11 відділень у різних областях України. Станом на 01.07.07 р. регіональна мережа Банку налічує 10 філій та 56 відділень. Головний офіс Банку розташований у м. Києві. Відповідно до стратегії Банку, протягом поточного року Банком заплановано збільшити регіональну мережу до 100 територіальних підрозділів, що дозволить розширити присутність банку у інших регіонах України. Картковий бізнес та власна інфраструктура його обслуговування АБ «Київська Русь» достатньо розвинені. Банк співпрацює з міжнародною платіжною системою MasterCard, а також з платіжною системою «УкрКарт», а кількість емітованих карток станом на 01.07.07 р. становить 33,1 тис. шт.

3. Фінансові показники діяльності банку

3.1. Виконання нормативів НБУ

Значення економічних нормативів АБ «Київська Русь» наведено у таблиці нижче.

Таблиця 3.1. Значення нормативів⁸ АБ «Київська Русь»

Норматив, одиниці виміру	Нормативне значення	01.01.06	01.04.06	01.07.06	01.10.06	01.01.07	01.04.07	01.07.07
Регулятивний капітал, млн. грн.	Мін 8 млн. євро	62,84	71,14	67,68	70,20	81,52	104,62	120,33
Норматив адекватності, регулятивного капіталу, %	Не менше 10%	11,69	11,58	10,56	10,64	10,53	11,35	10,57
Норматив адекватності основного капіталу, %	Не менше 4%	7,21	6,35	5,95	5,33	5,42	4,99	4,58
Норматив миттєвої ліквідності, %	Не менше 20%	51,76	65,90	53,95	47,01	54,96	46,87	38,95
Норматив поточної ліквідності, %	Не менше 40%	90,41	124,03	84,34	97,12	95,34	95,31	79,68
Норматив короткострокової ліквідності, %	Не менше 20%	34,94	53,44	29,21	49,95	59,44	56,09	41,48
Норматив максимального розвитку кредитного ризику на одного контрагента, %	Не більше 25%	22,14	19,56	24,19	24,84	21,99	18,26	23,61
Норматив великих кредитних ризиків, %	Не більше 800%	455,22	408,19	414,55	593,91	478,58	440,14	366,82
Норматив максимального розміру кредитів, гарантій та поручительств, наданих одному інсайдеру, %	Не більше 5%	1,76	3,17	4,92	4,60	3,97	3,01	4,97
Норматив максимального сукупного розміру кредитів, гарантій та поручительств, наданих інсайдерам, %	Не більше 30%	7,51	10,28	10,82	14,33	12,47	14,81	18,63
Норматив інвестування у цінні папери окремо за кожною установою, %	Не більше 15%	2,06	1,79	1,77	1,69	0,57	0,03	2,75
Норматив загальної суми інвестування, %	Не більше 60%	3,17	2,38	2,60	2,78	0,67	0,03	2,77
Норматив ризику загальної відкритої валютної позиції банку, %	Не більше 30%	9,77	5,37	3,97	7,52	5,29	9,05	10,44
Загальна довга відкрита валютна позиція, %	Не більше 20%	3,14	5,37	2,49	7,27	4,40	7,94	9,41
Загальна коротка відкрита валютна позиція, %	Не більше 10%	6,73	0,00	1,55	0,31	0,94	2,45	1,51

Протягом періоду, що аналізується, АБ «Київська Русь» дотримувався нормативів, встановлених Національним банком України.

Регулятивний капітал Банку протягом II кварталу 2007 р. збільшився на 15,7 млн. грн., переважно за рахунок резервних фондів Банку та фінансового результату поточного року. Коефіцієнт фондової капіталізації є низьким та на кінець першого півріччя поточного року складає 41,83%, що спричинено, насамперед, значним рівнем переоцінки основних засобів та залученим субординованим боргом, який був включений до регулятивного капіталу.

Значення нормативів адекватності основного та регулятивного капіталу протягом аналізованого періоду поступово зменшувалися та є значно нижчими, ніж середні

⁸ Середньозважені значення нормативів Н3, Н4, Н11, Н12 та Н13 (Н13-1 та Н13-2)

по банківській системі України, що свідчить про перевищення темпів росту активів за темпи росту регулятивного капіталу.

Значення нормативу великих кредитних ризиків (Н8) – 366,82% свідчить про значний обсяг великих кредитів та підвищений ризик, який приймає на себе Банк (значення нормативу значно перевищує середнє за системою 183,45%).

Нормативи валютної позиції протягом 2006 року не порушувались та перебувають на середньому рівні станом на 01.07.2007 р., але слід зазначити, що протягом аналізованого періоду спостерігались значні коливання нормативу Н13.

Протягом аналізованого періоду АБ «Київська Русь» дотримувався нормативів, встановлених НБУ. Значення нормативів капіталізації перебувають на значно нижчому рівні, ніж по банківській системі України та свідчить про те, що темпи росту активів значно перевищує темпи росту регулятивного капіталу.

3.2. Джерела формування ресурсів

3.2.1. Капітал

Протягом II кварталу 2007 р. обсяг власного капіталу АБ «Київська Русь» збільшився на 1,54 млн. грн., за рахунок фінансового результату поточного року та фондів Банку.

Структуру власного капіталу наведено у таблиці нижче.

Таблиця 3.2. Структура власного капіталу АБ «Київська Русь» млн. грн.

Показник	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	Темп росту за I півріччя 2007 р., рази
Сплачений статутний капітал	37,88	37,88	37,57	43,48	50,33	50,33	50,33	1,33	1,00
Загальні резерви, емісійні різниці та інші фонди банку	4,77	4,77	6,68	6,72	6,75	6,75	12,03	1,41	1,78
Результат минулих років	2,11	4,01	2,11	2,20	2,20	5,37	0,25	1,04	0,11
Результати переоцінки	9,93	9,95	9,92	9,84	32,26	32,27	32,04	3,25	0,99
Фінансовий результат поточного року	1,89	0,50	0,63	2,12	3,17	2,47	4,08	1,67	1,29
Власний капітал	56,59	57,11	56,92	64,35	94,70	97,19	98,73	1,67	1,04

Питома вага статутного капіталу у власному капіталі на кінець I кварталу 2007 року склала 50,98%. Резервні фонди та інші фонди Банку станом на 01.07.2007 р. складають 12,03 млн. грн. (12,18%).

Майже третину власного капіталу займає переоцінка основних засобів (32,04 млн. грн.).

Протягом 2007 року АБ «Київська Русь» планує збільшити статутний капітал на 9,67 млн. грн. за рахунок додаткової емісії акцій.

3.2.2. Зобов'язання

Зобов'язання АБ «Київська Русь» протягом II кварталу зросли на 286,9 млн. грн. та станом на 01.07.2007 р. склали 1,31 млрд. грн., насамперед, за рахунок коштів банків (на 136,85 млн. грн.), коштів юридичних та фізичних осіб (на 58,12 млн. грн. та 61,70 млн. грн. відповідно). Структуру зобов'язань АБ «Київська Русь» наведено у таблиці нижче.

Таблиця 3.3. Структура зобов'язань АБ «Київська Русь», млн. грн.

Показники	01.01.2006	01.04.2006	01.07.2006	01.10.2006	01.01.2007	01.04.2007	01.07.2007	Темп росту за 2006 рік, рази	Темп росту за I півріччя 2007 р., рази
Заборгованість перед НБУ	17,10	14,00	33,50	33,50	33,50	13,00	41,00	1,96	1,22
Кошти банків	86,29	121,85	81,10	132,22	181,88	168,46	305,31	2,11	1,68
Кошти бюджету та позабюджетних фондів	0,00	1,83	0,69	4,86	2,20	2,58	5,76	-	2,62
Кошти юридичних осіб	168,33	165,17	182,14	192,95	188,53	316,13	374,26	1,12	1,99
Кошти фізичних осіб	273,25	281,22	318,82	365,37	444,33	482,69	544,38	1,63	1,23
Кредити, що отримані від міжнародних та інших фінансових організацій	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-	-
Боргові цінні папери	0,00	0,00	1,00	1,84	6,84	4,41	2,41	-	0,35
Інші зобов'язання	25,21	140,58	36,24	31,25	34,11	40,69	41,74	1,35	1,22
Разом зобов'язання	570,18	724,66	653,47	761,99	891,40	1 027,96	1 314,86	1,56	1,48

Зростання коштів, отриманих від інших банків, відбулося протягом другого кварталу поточного року, що обумовлено значним обсягом арбітражних операцій та SWAP-операцій та використанням цих коштів для підтримання миттєвої та поточної ліквідності. Це спричинило зростання коефіцієнта міжбанківських ризиків на 8,69 в.п. (з 17,65% станом на 01.04.2007 р. до 26,34% станом на 01.07.2007р.).

АБ «Київська Русь» залучає кошти бюджету та позабюджетних фондів, на кінець першого півріччя поточного року їх обсяг склав 5,76 млн. грн.

Концентрація ресурсної бази за видами економічної діяльності є помірною: кошти підприємств, які займаються діяльністю транспорту та зв'язку станом на 01.07.2007 р. складають 19,32% зобов'язань суб'єктів господарювання; підприємств, які займаються торгівлею, ремонтом автомобілів, побутових виробів та предметів особистого вжитку, складають 18,55% станом на 01.07.2007 р.; підприємств, які займаються будівництвом, – 12,32% зобов'язань суб'єктів господарювання. На 3 найбільші галузі на кінець першого півріччя поточного року припадало 50,19% коштів клієнтів–суб'єктів господарювання, що на 8,47 в. п. менше, ніж за попередній квартал поточного року.

Залежність банку від основних кредиторів є помірною: протягом II кварталу поточного року кошти 20 найбільших кредиторів Банку збільшилися на 3,09 в.п. та станом на 01.07.2007 р. склали 38,71% зобов'язань, та є, насамперед, депозитами суб'єктів господарювання та банків.

Портфель коштів клієнтів

Основу ресурсної бази АБ «Київська Русь» складають кошти суб'єктів господарювання та фізичних осіб, питома вага яких у зобов'язаннях на кінець другого кварталу поточного року склала 69,87%. Структуру коштів клієнтів наведено у таблиці нижче.

Таблиця 3.4. Клієнтський депозитний портфель АБ «Київська Русь», млн. грн.

Показники	01.01.2006	01.04.2006	01.07.2006	01.10.2006	01.01.2007	01.04.2007	01.07.2007	Темп росту за 2006 рік, рази	Темп росту за I півріччя 2007 р., рази
Кошти фізичних осіб, в т.ч.:	273,25	281,22	318,82	365,37	444,33	482,69	544,38	1,63	1,23
до запитання	22,39	17,85	20,84	23,51	30,41	34,13	50,62	1,36	1,66
строкові	250,86	263,37	297,98	341,85	413,92	448,56	493,77	1,65	1,19
Кошти юридичних осіб, в т.ч.:	168,33	165,17	182,14	192,95	188,53	316,13	374,26	1,12	1,99
до запитання	72,32	69,96	72,71	64,39	73,17	112,84	208,29	1,01	2,85
строкові	96,01	95,22	109,43	128,56	115,37	203,29	165,97	1,20	1,44
Всього коштів клієнтів	441,58	446,39	500,95	558,32	632,87	798,82	918,64	1,43	1,45
Строкові кошти у депозитному портфелі, %	78,55	80,33	81,33	84,26	83,63	81,60	71,82	-	-
Кошти фізичних осіб у депозитному портфелі, %	61,88	63,00	63,64	65,44	70,21	60,43	59,26	-	-

Кошти клієнтів за другий квартал зросли на 119,82 млн. грн. – до 918,64 млн. грн, а в їх структурі переважають строкові кошти фізичних осіб (493,77 млн. грн.). Кошти небанківських фінансових установ становлять 15,51 млн. грн.

Кошти до запитання протягом другого кварталу різко зросли на 111,94 млн. грн., насамперед, за рахунок збільшення залишків на поточних рахунках суб'єктів господарювання (на 95,45 млн. грн.), а їх питома вага в загальних клієнтських коштах збільшилась на 9,79 в. п. та станом на 01.07.2007 р. склала 28,18%.

Концентрація депозитного портфеля Банку за вкладниками є незначною: станом на 01.07.2007 р. на 10 найбільших вкладників припадає 18,51% клієнтського депозитного портфеля.

АБ «Київська Русь» залучав депозити переважно в національній валюті.

Ресурсну базу АБ «Київська Русь» сформовано за рахунок залучених ресурсів від клієнтів, зокрема, фізичних осіб. Власний капітал АБ «Київська Русь» станом на 01.07.2007 р. складає 98,73 млн. грн. Згідно зі стратегічним планом Банк планує до кінця поточного року збільшити статутний капітал на 9,67 млн. грн. Концентрація залучених коштів юридичних осіб за видами економічної діяльності помірна. Кошти 10 найбільших вкладників в депозитному портфелі станом на 1 липня поточного року складають 18,51%, 20 найбільших кредиторів Банку в зобов'язаннях – 38,71%, що свідчить про добре диверсифікований депозитний портфель.

3.3. Напрями розміщення коштів

3.3.1. Активи

Чисті активи протягом I півріччя поточного року збільшились на 288,44 млн. грн. та станом на 01.07.2007 р. їх обсяг склав 1,41 млрд. грн. Структуру активів АБ «Київська Русь» наведено у таблиці нижче.

Таблиця 3.5. Структура активів АБ «Київська Русь», млн. грн.

Показники	01.01.2006	01.04.2006	01.07.2006	01.10.2006	01.01.2007	01.04.2007	01.07.2007	Темп росту за 2006 рік, рази	Темп росту за I півріччя 2007 р., рази
Високоліквідні активи	87,66	175,70	59,80	56,15	97,42	60,49	151,30	1,11	1,55
МБКід	34,87	24,34	33,76	111,52	133,88	153,15	137,63	3,84	1,03
Кредитний портфель	480,95	556,13	593,82	639,54	700,31	857,30	1 080,04	1,46	1,54
Цінні папери	8,46	8,48	8,84	6,35	16,24	13,86	4,92	1,92	0,30
Резерви під активні операції	-34,38	-37,63	-41,13	-43,28	-45,50	-50,34	-60,88	1,32	1,34
Довгострокові інвестиції	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-	-
Основні фонди	39,61	39,45	40,30	40,74	70,68	71,70	76,17	1,78	1,08
Інші активи	9,60	15,28	15,00	15,32	13,07	19,00	24,42	1,36	1,87
Разом активів	626,76	781,76	710,39	826,34	986,11	1 125,15	1 413,59	1,57	1,43

У структурі чистих активів переважає клієнтський кредитний портфель, що протягом другого кварталу поточного року збільшився на 222,73 млн. грн. Портфель цінних паперів протягом II кварталу 2007 року зменшився на 8,94 млн. грн. та станом на 01.07.2007 р. склав 4,92 млн. грн. (переважно прості векселі на суму 3,11 млн. грн.).

Вартість основних засобів Банку протягом аналізованого періоду зросла на 4,47 млн. грн. та станом на 01.07.2007 р. склала 76,17 млн. грн.

Зростання резервів під активні операції обумовлено зростанням кредитного портфеля, їх обсяг на кінець першого півріччя 2007 р. склав 60,88 млн. грн.

Портфель кредитів клієнтам

Кредитний портфель за аналізований період збільшився в 1,54 рази та станом на 01.07.2007 р. склав 1,08 млрд. грн. У структурі клієнтського кредитного портфеля АБ «Київська Русь» переважають кредити, надані суб'єктам господарювання. Слід зазначити, що Банк надає переважно довгострокові кредити.

Структуру кредитного портфеля наведено в таблиці нижче.

Таблиця 3.6. Структура клієнтського кредитного портфеля АБ «Київська Русь», млн. грн.

Показники	01.01.2006	01.04.2006	01.07.2006	01.10.2006	01.01.2007	01.04.2007	01.07.2007	Темп росту за 2006 рік, рази	Темп росту за I півріччя 2007 р., рази
Кредити юридичним особам, в т.ч.:	431,29	496,65	522,58	532,67	553,60	642,38	766,48	1,28	1,38
кредити "овердрафт"	4,36	5,21	4,71	4,05	6,92	11,31	15,55	1,59	2,25
короткострокові кредити юридичним особам	189,78	228,76	246,54	257,28	257,88	318,58	383,73	1,36	1,49
довгострокові кредити юридичним особам	212,56	237,69	246,54	246,79	265,21	288,47	343,04	1,25	1,29
прострочена та сумнівна заборгованість	24,60	24,99	24,79	24,55	23,60	24,02	24,15	0,96	1,02
Кредити фізичним особам, в т.ч.:	49,65	59,49	71,24	106,87	146,71	214,93	313,56	2,95	2,14
короткострокові кредити фізичним особам	33,82	34,73	35,31	51,10	62,59	68,51	77,76	1,85	1,24
довгострокові кредити фізичним особам	14,69	23,56	34,51	52,19	79,88	128,74	213,95	5,44	2,68
короткострокові іпотечні кредити ФО	0,00	0,00	0,00	2,07	0,74	12,64	12,75	-	17,16
довгострокові іпотечні кредити ФО	0,00	0,00	0,09	0,09	2,32	3,71	7,38	-	3,18
прострочена та сумнівна заборгованість	1,15	1,20	1,32	1,43	1,17	1,32	1,73	1,02	1,48
Сформовані резерви під кредити, що надані клієнтам	-31,76	-34,59	-38,02	-40,21	-43,01	-47,65	-58,12	1,35	1,35
Всього кредитний портфель не скоригований на резерви	480,95	556,13	593,82	639,54	700,31	857,30	1 080,04	1,46	1,54

Концентрація у кредитному портфелі АБ «Київська Русь» за окремими позичальниками помірна, тобто 20 найбільших кредитів у клієнтському кредитному портфелі Банку станом на 1 липня 2007 р. складають 283,60 млн. грн., або 26,26% заборгованості за кредитами.

Концентрація кредитного портфеля за видами економічної діяльності також помірна. Отже станом на 01.07.2007 р. підприємствам, які займаються торгівлею, ремонтом автомобілів, побутових виробів та предметів особистого вжитку надано 40,68% вимог за кредитами, що надані суб'єктам господарювання; підприємствам, які займаються переробною промисловістю надано 22,0%; підприємствам, які займаються сільським господарством, мисливством та лісовим господарством надано 13,19% вимог за кредитами. Питома вага наданих кредитів у три основні

галузі економіки станом на 01.07.2007р. складає 75,87% вимог за кредитами, що надані суб'єктам господарювання (Рис. 3.1.).

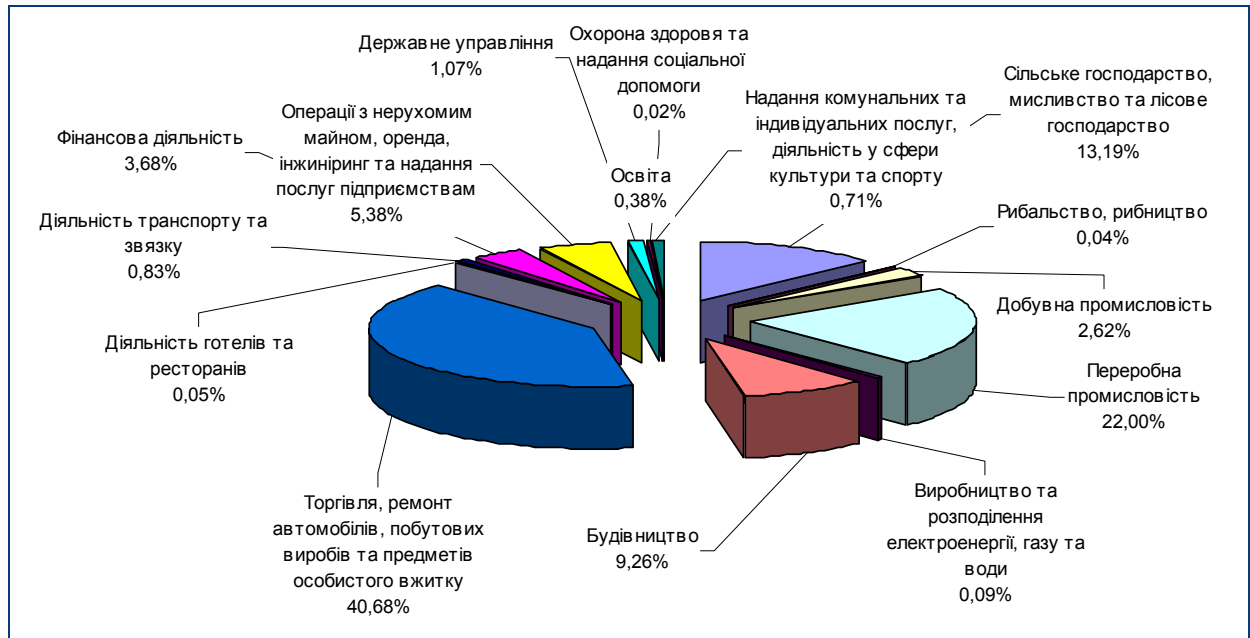


Рисунок 3.3.1. Структура кредитного портфеля АБ «Київська Русь» за видами економічної діяльності, %

АБ «Київська Русь» надає іпотечні кредити фізичним особам. Так, на кінець другого кварталу 2007 р. Банком було надано іпотечних кредитів фізичним особам на суму 12,64 млн. грн.

Банк не проводить діяльності на ринку факторингу, а обсяг наданих гарантій та авалів на кінець першого півріччя 2007 року складав 35,75 млн. грн., або 29,71% регулятивного капіталу.

На кінець першого півріччя 2007 р. прострочена та сумнівна заборгованість в клієнтському кредитному портфелі складає 2,4%, або 25,89 млн. грн.

Протягом аналізованого періоду Банком було сформовано резервів під кредитні операції на суму 10,47 млн. грн. за рахунок отриманих доходів та було списано сумнівної заборгованості за рахунок резервів на суму 0,61 млн. грн.

В структурі кредитно-інвестиційного портфеля за категоріями ризику значна питома вага припадає на кредити, класифіковані як «стандартні» та «під контролем». «Сумнівна» та «безнадійна» заборгованості у кредитно-інвестиційному портфелі станом на 01.07.2007 р. складає 40,06 млн. грн., або 2,88% кредитно-інвестиційного портфеля. Структуру кредитно-інвестиційного портфеля АБ «Київська Русь» за категоріями ризику наведено на рисунку нижче.

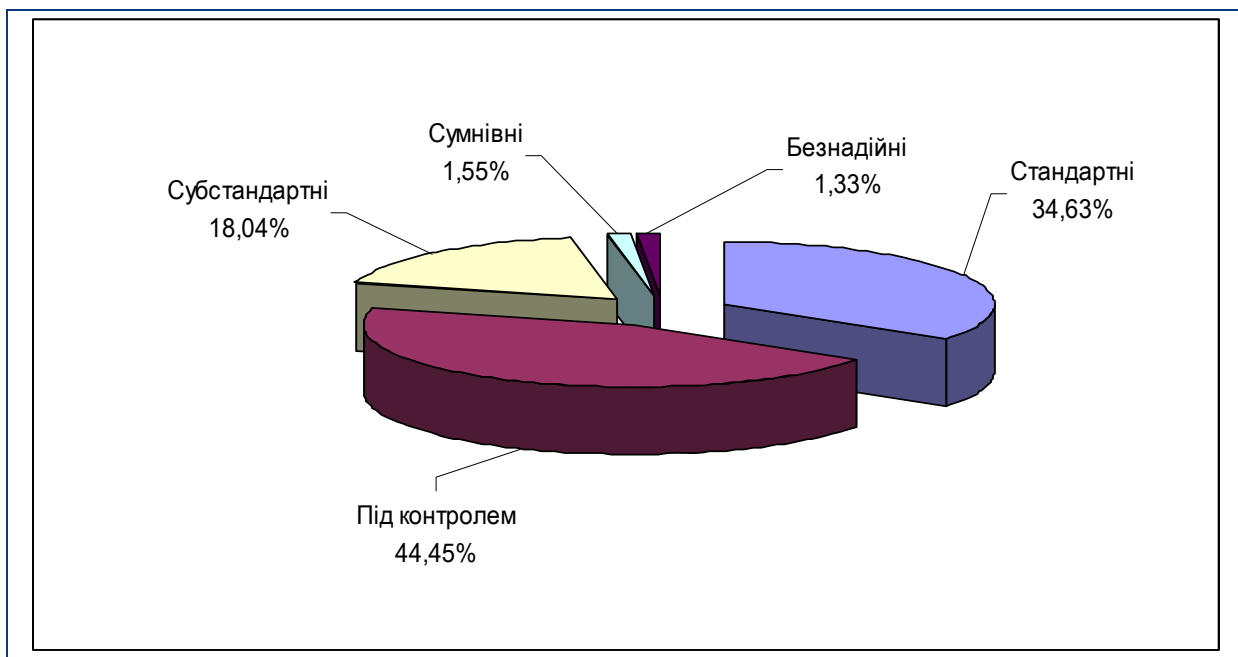


Рисунок 3.2. Структура кредитно-інвестиційного портфеля АБ «Київська Русь» за категоріями ризику станом на 01.07.2007 р.

У структурі забезпечення за наданими кредитами переважають недержавні цінні папери, дорогоцінні метали та рухоме майно – 33,04%, нерухоме майно – 31,44%, майнові права на грошові депозити – 29,75% та інші.

Залучені кошти Банк розміщує, насамперед, у клієнтський кредитний портфель, тоді як питома вага інших складових незначна. Портфель цінних паперів сформовано переважно простими векселями та станом на 01.07.2007 р. його обсяг складав 4,92 млн. грн. Банк кредитує підприємства різних галузей економіки, проте концентрація кредитного портфеля Банку за галузями економіки є помірною. У структурі кредитного портфеля Банку переважають довгострокові кредити. Концентрація за окремими позичальниками станом на 01.07.2007 р. помірна та складає 26,26%. Якість кредитного портфеля Банку є доброю. Частка «простроченої» та «сумнівної» заборгованостей в структурі кредитного портфеля станом на 1 липня поточного року складає 2,4%. В структурі кредитно-інвестиційного портфеля за категоріями ризику значна питома вага припадає на кредити, класифіковані як «стандартні» та «під контролем». «Сумнівна» та «безнадійна» заборгованості у кредитно-інвестиційному портфелі станом на 01.07.2007 р. складає 40,06 млн. грн., або 2,88% кредитно-інвестиційного портфеля.

3.4. Ліквідність

Значний обсяг коштів Банк розміщує у кредитний портфель, питома вага високоліквідних активів у чистих активах АБ «Київська Русь» підтримується на

прийнятному рівні. Банк стабільно підтримує необхідний розмір коштів на коррахунку в НБУ. На кінець першого півріччя 2007 р. питома вага високоліквідних активів складає 10,70% чистих активів.

Структуру високоліквідних активів АБ «Київська Русь» наведено в таблиці нижче.

Таблиця 3.7. Структура високоліквідних активів АБ «Київська Русь», млн. грн.

Показники	01.01.2006	01.04.2006	01.07.2006	01.10.2006	01.01.2007	01.04.2007	01.07.2007	Темп росту за 2006 рік, рази	Темп росту за I півріччя 2007 р., рази
Готівкові кошти та банківські метали	16,79	14,11	17,29	17,86	22,60	22,89	30,04	1,62	1,33
Кошти в НБУ	33,59	28,83	22,66	20,07	23,86	14,75	20,44	0,51	0,86
Коррахунки в банках	37,28	132,77	19,85	18,22	50,96	22,85	100,82	0,17	1,98
Разом, високоліквідні активи	87,66	175,70	59,80	56,15	97,42	60,49	151,30	0,34	1,55

АБ «Київська Русь» має залежність від міжбанківського ринку. Так, пасивне сальдо міжбанківських зобов'язань станом на 01.07.2007 р. склало 8,2% зобов'язань Банку, що свідчить про використання міжбанківських ресурсів для підтримання миттєвої та поточної ліквідності.

Значення нормативів ліквідності протягом аналізованого періоду перевищували їх нормативні показники.

«GAP-розрив» за активами та пасивами, строком погашення до 31 дня значно зріс протягом другого кварталу поточного року та станом на 01.07.2007 р. склав 19,75% чистих активів, що значно перевищує граничні значення, встановлені НБУ. Зростання цього розриву протягом другого кварталу поточного року характеризується значним зростанням залишків на НОСТРО-рахунках (на 77,97 млн. грн.).

Ліквідність АБ «Київська Русь» протягом періоду, що аналізується, залишається на прийнятному рівні. Питома вага високоліквідних активів у чистих активах Банку складає 10,70%. Банк має залежність від міжбанківського ринку. Так, пасивне сальдо на кінець першого півріччя склало 8,2% зобов'язань Банку. Нормативи миттєвої та поточної ліквідності протягом аналізованого періоду є стабільно вищими за мінімальні вимоги НБУ.

3.5. Фінансові результати діяльності

3.5.1. Доходи

За результатами роботи протягом першого півріччя поточного року АБ «Київська Русь» отримав доходи на суму 107,8 млн. грн.

В структурі доходів переважають процентні доходи та комісійні. Структуру доходів наведено у таблиці нижче.

Таблиця 3.8. Структура доходів АБ «Київська Русь», млн. грн.

Показники	01.01.2006	01.04.2006	01.07.2006	01.10.2006	01.01.2007	01.04.2007	01.07.2007
Процентні доходи	73,24	23,46	49,18	78,32	111,28	39,65	90,40
Комісійні доходи	14,30	3,88	8,30	13,23	18,94	5,31	12,06
Результат від торговельних операцій	5,99	2,64	3,93	5,54	7,79	1,72	4,12
Інші операційні доходи	0,47	0,11	0,21	0,36	0,58	0,34	0,83
Інші доходи	0,07	0,01	0,05	0,11	0,13	0,03	0,19
Повернення списаних активів	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00	0,20	0,21
Непередбачені доходи	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Всього доходів	94,08	30,09	61,67	97,55	138,71	47,23	107,80

Процентні доходи складаються переважно з доходів за кредитами, наданими суб'єктам господарської діяльності, та становлять на кінець першого півріччя 2007 р. понад 50% процентних доходів. Доходи за кредитами, що надані фізичним особам, мали тенденцію до зростання, а їх питома вага в структурі процентних доходів складає 37,68%. Питома вага процентних доходів, отриманих від операцій з цінними паперами, у структурі процентних доходів за результатами діяльності 2006 року незначна та склала 0,8%.

Комісійні доходи складаються переважно з комісійних доходів від розрахунково-касового обслуговування клієнтів (51,28%), за операціями на валютному ринку та ринку банківських металів (29,90%) та доходів за позабалансовими операціями з клієнтами (8,54%).

Результат від торговельних операцій у першому півріччі 2007 році сформовано доходами від торгівлі іноземною валютою (4,12 млн. грн.).

Питома вага інших доходів у доходах банку є незначною.

3.5.2. Витрати

За результатами діяльності витрати АБ «Київська Русь» протягом першого півріччя 2007 р. загальна сума витрат становить 103,72 млн. грн.

Найбільшу питому вагу у структурі витрат на кінець першого півріччя 2007 р. мали процентні витрати (48,73%), серед яких витрати за операціями з фізичними особами більше половини.

Структуру витрат АБ «Київська Русь» наведено у таблиці нижче.

Таблиця 3.9. Структура витрат АБ «Київська Русь», млн. грн.

Показники	01.01.2006	01.04.2006	01.07.2006	01.10.2006	01.01.2007	01.04.2007	01.07.2007
Процентні витрати	46,72	14,97	32,08	51,15	72,45	23,72	50,54
Комісійні витрати	1,51	0,41	0,88	1,32	2,01	0,46	0,94
Інші операційні витрати	4,37	1,16	2,40	4,75	7,35	3,01	7,56
Загальні адміністративні витрати	31,06	9,81	18,38	27,75	38,63	12,72	28,06
Відрахування в резерви	6,63	3,22	7,10	9,86	12,79	4,86	15,94
Непередбачені витрати	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Податок на прибуток	1,89	0,02	0,20	0,61	2,31	0,00	0,68
Всього витрат	92,18	29,59	61,04	95,43	135,55	44,76	103,72

Комісійні витрати, питома вага яких у витратах Банку станом на 01.07.2007 р. склала 0,91%, які, насамперед, складаються з витрат на розрахунково-касове обслуговування (75,67%) та інших комісійних витрат (20,76%).

Інші операційні витрати протягом першого півріччя поточного року у структурі витрат склали близько 7,29%, насамперед, склались із витрат на оперативний лізинг та інших операційних витрат.

Загальні адміністративні витрати склали 27,06% витрат Банку, в структурі яких переважають витрати на утримання персоналу (61,60%).

Відрахування в резерви за результатами I півріччя 2007 р. склали 15,94 млн. грн. або 15,36% витрат Банку.

3.5.3. Прибуток

Протягом усього аналізованого періоду діяльність АБ «Київська Русь» була прибутковою.

Станом на 01.07.2007 р. чистий прибуток Банку склав 4,08 млн. грн. Показник ефективності діяльності станом на 01.07.2007 р. складає 155,04%.

Рентабельність активів та власного капіталу банку станом на 01.01.2007 р. склали 0,32% та 3,34% відповідно, та є нижчою, ніж у середньому по банківській системі України (1,22% та 9,74% відповідно). Слід зазначити, що порівняно з минулим роком показники рентабельності активів та капіталу майже не змінились та знаходяться на низькому рівні.

Структура доходів та витрат протягом аналізованого періоду не зазнала значних змін. Доходи банку складаються переважно з процентних доходів (83,86%). Витрати в свою чергу складаються також переважно з процентних (48,73) та загально-адміністративних (27,06%). Рентабельність активів та капіталу залишається на низькому рівні.

4. Стратегія розвитку АБ «Київська Русь» на 2007 рік

За інформацією, наданою банком, у 2007 р. він планує зрости вдвічі і досягти обсягу валюти балансу у розмірі 2 млрд. грн.

Роздрібний бізнес

У 2007 р АБ «Київська Русь» планує посилити свої позиції на ринку банківських послуг для приватних осіб. Заплановано зростання обсягу кредитного портфеля фізичних осіб на 274 млн. грн. – до 421 млн. грн., та його питомої ваги у структурі кредитного портфеля банку до 30%.

Банк планує також наростити обсяг депозитів фізичних осіб за рік на 414 млн. грн. – до 827 млн. грн., у тому числі за рахунок реалізації пенсійної програми банку.

АБ «Київська Русь» планує вдосконалювати діючу систему грошових переказів для населення та розширювати її за рахунок вступу в інші національні та міжнародні системи грошових переказів для населення.

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

Картковий бізнес

У 2007 році АБ «Київська Русь» планує збільшити кількість платіжних карток на 01.01.08 р. у цілому по банку до 60 000 одиниць. Кількість діючих банкоматів – до 80 одиниць.

Буде продовжуватися робота по забезпеченню різноманітних карткових послуг і сервісів для корпоративних клієнтів банку. За рік планується реалізувати 200 зарплатних проектів.

По обслуговуванню фізичних осіб у 2007 році заплановано розширення низки кредитних карткових продуктів, що передбачають бланкове кредитування фізичних осіб, а також випуск спеціальної платіжної картки для використання в торговельній мережі з лімітом кредитування. Окрім цього, банком заплановано впровадження випуску «миттєвих» карток.

Корпоративний бізнес

Банк планує продовжувати співпрацю з корпоративними клієнтами та нарощувати обсяги операцій з ними, зокрема:

- збільшити обсяг залишків на поточних рахунках юридичних осіб на 73 млн. грн. – 146 млн. грн. станом на 01.01.08 р.;

- обсяг строкових депозитів юридичних осіб за рік збільшити на 150 млн. грн. – до 267 млн. грн.;
- забезпечити річне зростання кредитного портфеля юридичних осіб на 426 млн. грн. – до 980 млн. грн.;
- банк планує фінансування програм житлового будівництва до 200 млн. грн.;
- у напрямку обслуговування малого та середнього бізнесу банк планує довести обсяг мікро-кредитів (до 250 тис. грн.) та експрес кредитів (до 50 тис. грн.) до 150 млн. грн. станом на 01.01.08 р.

Висновок

Спираючись на проведений аналіз основних показників та аспектів діяльності АБ «Київська Русь», його кредитний рейтинг позичальника (рейтинг контрагента) підтверджено на рівні «uaBBB» зі стабільним прогнозом.

Генеральний директор

С. А. Дубко

Начальник відділу рейтингів фінансового сектора

А.М. Коноплястий

Провідний фінансовий аналітик відділу рейтингів фінансового сектору

Г.С. Апостолова

Додатки

Дані балансу АБ «Київська Русь», тис. грн.

Показники	01.01.2006	01.04.2006	01.07.2006	01.10.2006	01.01.2007	01.04.2007	01.07.2007
Активи							
Готівкові кошти, банківські метали та залишки в НБУ	50,38	42,93	39,95	37,93	46,46	37,64	50,47
Кошти в інших банках	72,15	157,11	53,61	129,74	184,84	176,00	238,45
Кредити клієнтам	480,95	556,13	593,82	639,54	700,31	857,30	1 080,04
Цінні папери	8,46	8,48	8,84	6,35	16,24	13,86	4,92
Довгострокові вкладення	39,61	39,45	40,30	40,74	70,68	71,70	76,17
Нараховані доходи	8,42	11,94	12,83	14,04	10,96	16,07	21,04
Резерви	-34,38	-37,63	-41,13	-43,28	-45,50	-50,34	-60,88
Інші активи	1,18	3,34	2,17	1,27	2,11	2,93	3,39
Разом активів	626,76	781,76	710,39	826,34	986,11	1 125,15	1 413,59
Зобов'язання							
Заборгованість перед НБУ	17,10	14,00	33,50	33,50	33,50	13,00	41,00
Кошти банків	86,29	121,85	81,10	132,22	181,88	168,46	305,31
Кошти бюджету та позабюджетних фондів	0,00	1,83	0,69	4,86	2,20	2,58	5,76
Кошти суб'єктів господарювання	168,33	165,17	182,14	192,95	188,53	316,13	374,26
Кошти фізичних осіб	273,25	281,22	318,82	365,37	444,33	482,69	544,38
Боргові цінні папери	0,00	0,00	1,00	1,84	6,84	4,41	2,41
Субординований борг	16,00	16,00	16,00	16,00	16,00	22,00	22,00
Нараховані витрати	5,66	6,88	6,11	6,85	7,35	8,31	8,96
Інші зобов'язання	3,55	117,70	14,13	8,39	10,77	10,38	10,78
Разом зобов'язань	570,18	724,66	653,47	761,99	891,40	1 027,96	1 314,86
Власний капітал							
Сплачений статутний капітал	37,88	37,88	37,57	43,48	50,33	50,33	50,33
Загальні резерви, емісійні різниці та інші фонди банку	4,77	4,77	6,68	6,72	6,75	6,75	12,03
Результат минулих років	2,11	4,01	2,11	2,20	2,20	5,37	0,25
Результати переоцінки	9,93	9,95	9,92	9,84	32,26	32,27	32,04
Фінансовий результат поточного року	1,89	0,50	0,63	2,12	3,17	2,47	4,08
Всього власний капітал	56,59	57,11	56,92	64,35	94,70	97,19	98,73

Дані звіту про фінансові результати АБ «Київська Русь», тис. грн.

Показники	01.01.2006	01.04.2006	01.07.2006	01.10.2006	01.01.2007	01.04.2007	01.07.2007
Процентні доходи	73,24	23,46	49,18	78,32	111,28	39,65	90,40
Комісійні доходи	14,30	3,88	8,30	13,23	18,94	5,31	12,06
Результат від торговельних операцій	5,99	2,64	3,93	5,54	7,79	1,72	4,12
Інші операційні доходи	0,47	0,11	0,21	0,36	0,58	0,34	0,83
Інші доходи	0,07	0,01	0,05	0,11	0,13	0,03	0,19
Повернення списаних активів	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00	0,20	0,21
Непередбачені доходи	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Всього доходів	94,08	30,09	61,67	97,55	138,71	47,23	107,80

Показники	01.01.2006	01.04.2006	01.07.2006	01.10.2006	01.01.2007	01.04.2007	01.07.2007
Процентні витрати	46,72	14,97	32,08	51,15	72,45	23,72	50,54
Комісійні витрати	1,51	0,41	0,88	1,32	2,01	0,46	0,94
Інші операційні витрати	4,37	1,16	2,40	4,75	7,35	3,01	7,56
Загальні адміністративні витрати	31,06	9,81	18,38	27,75	38,63	12,72	28,06
Відрахування в резерви	6,63	3,22	7,10	9,86	12,79	4,86	15,94
Непередбачені витрати	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Податок на прибуток	1,89	0,02	0,20	0,61	2,31	0,00	0,68
Всього витрат	92,18	29,59	61,04	95,43	135,55	44,76	103,72

Показники	01.01.2006	01.04.2006	01.07.2006	01.10.2006	01.01.2007	01.04.2007	01.07.2007
Фінансовий результат поточного року	1,89	0,50	0,63	2,12	3,17	2,47	4,08