

## Рейтинговий звіт INTR–001-001

### Звіт про рівень кредитного рейтингу контрагента

Контрагент:	Акціонерний комерційний банк «Інтеграл»
Тип кредитного рейтингу:	кредитний рейтинг позичальника (рейтинг контрагента) за українською Національною шкалою кредитних рейтингів
Дата визначення:	27.06.2007
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 компанія «Кредит-Рейтинг» використовувала фінансову звітність АКБ «Інтеграл» за 2003–2006 роки та за перший квартал 2007 року, а також внутрішню інформацію, надану банком у ході рейтингового процесу.

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

## Визначення поточного рейтингу

Рейтинг позичальника «uaBB» означає, що його зобов'язання **НАЙМЕНШОЮ МІРОЮ Є ЧУТЛИВІ ДО РИЗИКУ** неплатежу серед позичальників із рейтингом спекулятивного рівня. Проте, у позичальника можуть виникнути труднощі із вчасним і повним виконанням в умовах українського фінансового ринку своїх боргових зобов'язань у випадку несприятливих змін у комерційних, фінансових та економічних умовах, хоча найближчим часом вірогідність невиконання позичальником своїх боргових зобов'язань низька.

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

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

## Рейтингова історія

Кредитний рейтинг за Національною шкалою кредитних рейтингів АКБ «Інтеграл» визначено вперше. Раніше рейтинги контрагента та його боргових інструментів за національною шкалою не визначалися.

## Основні показники

### Основні фінансові показники

Показник	01.01.04	01.01.05	01.01.06	01.01.07	01.04.07
Актив, млн. грн.	173,84	198,50	237,98	348,13	370,98
Кредитно-інвестиційний портфель, скоригований на суму резервів, млн. грн.	159,61	163,61	201,01	296,37	312,55
Депозити, млн. грн.	78,14	107,68	137,53	216,82	200,57
Власний капітал, млн. грн.	42,48	47,88	50,79	76,66	77,63
Доходи, млн. грн.	24,92	26,71	22,82	39,78	13,07
Витрати, млн. грн. <sup>1</sup>	23,77	22,06	19,24	36,68	12,17
Прибуток до сплати податку, млн. грн.	1,16	4,65	3,58	3,10	0,90
Чистий прибуток, млн. грн.	0,48	3,32	2,90	2,68	0,90
Доходність активів (ROA) <sup>2</sup> , %	0,274	1,783	1,331	0,913	–
Доходність капіталу (ROE), %	1,121	7,347	5,888	4,198	–

<sup>1</sup> Без урахування податку на прибуток

<sup>2</sup> Значення ROE та ROA на звітну дату

### **Фактори, що сприяють підвищенню кредитного рейтингу**

- Високі показники ефективності діяльності протягом останніх років.
- Показники капіталізації АКБ «Інтеграл», зокрема нормативи адекватності капіталу перебувають на вищому рівні, ніж їхні значення по банківській системі України.

### **Фактори, що обмежують рівень кредитного рейтингу**

- Низька якість кредитного портфеля та значний обсяг списаної у збиток заборгованості за кредитними операціями.
- Концентрація ресурсної бази (станом на 01.04.07 р. кошти 20 найбільших вкладників формують 71% зобов'язань) та кредитного портфелю за основними контрагентами (станом на 01.04.07 р. на 20 найбільших кредитів припадає 66% кредитного портфеля)
- Незбалансованість активів та пасивів за строками до погашення в окремих валютах.
- Ризики втрати ринкової позиції банку за умов подальшого збільшення присутності крупних банків на українському банківському ринку.

## Зміст

<b>1. ІНФОРМАЦІЯ ПРО АКБ «ІНТЕГРАЛ»</b> .....	<b>8</b>
1.1. ЗАГАЛЬНА ІНФОРМАЦІЯ ПРО БАНК .....	8
1.2. ОРГАНИ УПРАВЛІННЯ .....	9
1.2.1. <i>Управління ризиками</i> .....	9
<b>2. РОЗВИТОК БАНКІВСЬКОЇ СИСТЕМИ</b> .....	<b>11</b>
2.1. ДИНАМІКА ОСНОВНИХ МАКРОЕКОНОМІЧНИХ ПОКАЗНИКІВ У 2006 РОЦІ .....	11
2.2. ОГЛЯД КЛЮЧОВИХ ПОДІЙ 2006 РОКУ ТА ЇХНЬОГО ВПЛИВУ НА СТАН ТА РОЗВИТОК БАНКІВСЬКОЇ СИСТЕМИ УКРАЇНИ .....	12
2.3. ДІЯЛЬНІСТЬ УКРАЇНСЬКИХ БАНКІВ ПРОТЯГОМ 2002-2006 РОКІВ ТА ПОТОЧНА СИТУАЦІЯ У БАНКІВСЬКІЙ СИСТЕМІ УКРАЇНИ .....	12
<b>3. РОЗВИТОК ЯКІСНИХ ПОКАЗНИКІВ ДІЯЛЬНОСТІ БАНКУ</b> .....	<b>18</b>
3.1. ЮРИДИЧНІ АСПЕКТИ ДІЯЛЬНОСТІ .....	18
3.1.1. <i>Інформація про судові позови</i> .....	18
3.1.2. <i>Інформація про перевірки контролюючими органами</i> .....	18
3.2. ВІДНОСИНИ ВЛАСНОСТІ ТА ОПЕРАЦІЇ З ПОВ'ЯЗАНИМИ ОСОБАМИ .....	18
3.3. РЕГІОНАЛЬНА МЕРЕЖА .....	19
3.4. КЛІЄНТСЬКА БАЗА .....	20
3.5. ПЛАТІЖНІ КАРТКИ .....	22
<b>4. ФІНАНСОВІ ПОКАЗНИКИ ДІЯЛЬНОСТІ БАНКУ</b> .....	<b>23</b>
4.1. ВИКОНАННЯ НОРМАТИВІВ НБУ .....	23
4.2. ДЖЕРЕЛА ФОРМУВАННЯ РЕСУРСІВ .....	23
4.2.1. <i>Капітал</i> .....	23
4.2.2. <i>Зобов'язання</i> .....	24
4.3. НАПРЯМИ РОЗМІЩЕННЯ КОШТІВ .....	26
4.3.1. <i>Активи</i> .....	26
4.4. ЯКІСТЬ АКТИВІВ ТА ЛІКВІДНІСТЬ .....	29
4.4.1. <i>Ліквідність</i> .....	29
4.4.2. <i>Резерви та неплатежі</i> .....	30
4.5. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ ДІЯЛЬНОСТІ .....	31
<b>5. СТРАТЕГІЯ РОЗВИТКУ</b> .....	<b>33</b>
<b>ВИСНОВОК</b> .....	<b>35</b>
<b>ДОДАТКИ</b> .....	<b>36</b>
Додаток до Рейтингового звіту №1 .....	37
Додаток до Рейтингового звіту №2 .....	38
Додаток до Рейтингового звіту №3 .....	39

## Резюме

АКБ «Інтеграл» працює на банківському ринку України з 1994 року та за результатами діяльності у 2006 році банк було віднесено до четвертої групи банків за ренкінгом НБУ за обсягом чистих активів. Станом на 01.05.07 р. банк посідав 99 позицію у ренкінгу АУБ, 91 позицію за розміром балансового капіталу та 96 позицію за розміром депозитів фізичних осіб.

Банк має необхідні ліцензії та дозволи НБУ на здійснення банківських операцій, а також ліцензії ДКЦПФР для здійснення професійної діяльності на ринку цінних паперів. АКБ «Інтеграл» є учасником різноманітних організацій. Акціонерами банку є юридичні та фізичні особи. Жоден з учасників не володіє контрольним пакетом акцій. Операції з пов'язаними особами здійснюються банком на ринкових умовах, а їхній обсяг є незначним.

Органами управління у банку Загальні збори акціонерів, Спостережна рада Банку, Правління банку, повноваження та основні функції яких регламентовано установчими та іншими нормативними документами Банку. Процес управління ризиками регламентовано відповідними положеннями та методиками Банку та здійснюється спеціалізованими структурними підрозділами і колегіальними органами.

В ході діяльності банку, у тому числі за аналізований період, контролюючими органами здійснювалися регулярні перевірки діяльності банківської установи. В ході перевірок було виявлено незначні порушення. Нараховані штрафи було сплачено. Судові позови, за якими АКБ «Інтеграл» виступав відповідачем, було вирішено на користь банку.

Банк має власну регіональну мережу та картковий бізнес, проте ступінь їх розвитку є слабким, що пояснюється орієнтованістю АКБ «Інтеграл», переважно, на обслуговування корпоративних клієнтів.

Протягом аналізованого періоду, АКБ «Інтеграл» не порушував нормативів, встановлених НБУ. Значення деяких нормативів в окремі періоди наближалися до їхніх граничних значень. Незважаючи на збільшення регулятивного капіталу АКБ «Інтеграл», значення нормативів кредитних ризиків залишаються на високому рівні.

Ресурсну базу АКБ «Інтеграл» сформовано насамперед за рахунок власного капіталу, міжбанківських коштів та клієнтських ресурсів. Балансовий капітал АКБ «Інтеграл» значно зріс у 2006 році, переважно за рахунок додаткової емісії акцій, що у свою чергу, позитивно вплинуло на значення нормативів капіталізації та забезпеченості капіталом активних операцій і кредитних ризиків. При цьому, частина кредитів, наданих акціонерам банку має низький потенціал повернення, що свідчить про певний рівень іммобілізації капіталу.

Зобов'язання АКБ «Інтеграл» складаються насамперед із коштів клієнтів, залучених від юридичних (переважно, кошти на поточних рахунках) та фізичних

(переважно строкові кошти) осіб. Концентрація залучених ресурсів, та депозитного портфеля АКБ «Інтеграл» за основними кредиторами є значною. В окремі періоди спостерігалися дисбаланси залучених та розміщених коштів в окремих валютах.

Залучені кошти АКБ «Інтеграл» 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 цінних паперів, нерухомості та грошових депозитів. Зростання кредитного портфеля перевищило темп зростання інших складових, зокрема, цінних паперів та міжбанківських кредитів, що спричинило зниження їхньої питомої ваги у чистих активах. Концентрація кредитного портфеля за розмірами та найбільшими позичальниками є значною. Зростання інших активів було обумовлено проведенням посередницьких операцій з іноземною валютою для клієнтів, а зростання довгострокових вкладень – придбанням основних засобів та капітальними інвестиціями.

Банк є активним учасником на ринку цінних паперів, та має необхідні ліцензії. Портфель цінних паперів банку складається із акцій та інвестиційних сертифікатів 13 емітентів, проте, враховуючи відсутність інформації за цими емітентами, визначити якість портфеля неможливою. В подальшому АКБ «Інтеграл» планує змінювати структуру портфеля цінних паперів, заміщуючи інвестиційні сертифікати борговими цінними паперами.

Ліквідність АКБ «Інтеграл» знаходиться на прийнятному рівні. Нормативи ліквідності перебувають на значно вищому рівні, ніж мінімально встановлені значення НБУ для цих нормативів, проте їхні коливання є значними. «GAR-розриви» перебувають у межах контрольованих значень.

Якість кредитного портфелі АКБ «Інтеграл» залишається на низькому рівні. У 2005 році банком було списано за рахунок сформованих резервів частину проблемної заборгованості, проте наразі у кредитному портфелі АКБ «Інтеграл» є значний обсяг проблемних кредитів. Обсяг сформованих резервів перевищує прострочені та сумнівні позики.

Діяльність АКБ «Інтеграл» з 2003 року є прибутковою. Слід назначити, що незважаючи на коливання обсягу доходних активів та платних ресурсів, обсяг доходів та витрат банку залишається на стабільному рівні протягом 2003–2006 років. Чистий прибуток у 2006 році склав 2,68 млн. грн., проте показники рентабельності перебували на низькому рівні, що обумовлено значними витратами на формування резервів. Значення показника ефективності діяльності перебуває на високому рівні.

Заплановані фінансові показники у 2006 році банком було досягнуто, проте фактична структура балансу відрізняється від запланованої. В подальшому, банк планує диверсифікувати кредитний портфель та ресурсну базу, у тому числі за рахунок нарощення капіталу. Банком розроблено декілька сценаріїв розвитку, при цьому, кожен з них передбачає його прибуткову діяльність та зміну структури активів та зобов'язань, залежно від ринкової кон'юнктури.

## 1. Інформація про АКБ «Інтеграл»

### 1.1. Загальна інформація про банк

Акціонерний комерційний банк «Інтеграл» створено у формі відкритого акціонерного товариства відповідно до Установчого договору від 07.04.1994 р. та рішення Установчих зборів від 21 квітня 1994 року і зареєстровано 30 вересня 1994 р. Національним банком України в Республіканській книзі реєстрації банків, валютних бірж та інших фінансово-кредитних установ за № 250.

Станом на 01.05.07 р. банк посідав 99 позицію у ренкінгу АУБ, 91 позицію за розміром балансового капіталу та 96 позицію за розміром депозитів фізичних осіб. За обсягом чистих активів АКБ «Інтеграл» було віднесено до четвертої групи банків у ренкінгу НБУ.

На кінець першого кварталу 2007 року сплачений статутний капітал банку склав 62,7 млн. грн. За час існування банком здійснено дев'ять емісій акцій.

Станом на 01.04.07 р. акціонерами банку були 9 юридичних осіб та 67 фізичних осіб.

Банк здійснює свою діяльність на підставі наступних дозволів та ліцензій:

- Ліцензія Національного банку України № 81 від 10 грудня 2001 року, та письмовий Дозвіл Національного банку України № 81-2 від 08 червня 2006 р.;
- Ліцензія Державної комісії з цінних паперів та фондового ринку на здійснення професійної діяльності на фондовому ринку – депозитарної діяльності: АВ № 189941 від 31.01.2007 р. (депозитарна діяльність зберігача цінних паперів), АВ № 189942 від 31.01.2007 р. (діяльності з ведення реєстру власників іменних цінних паперів);
- Ліцензія Державної комісії з цінних паперів та фондового ринку на здійснення професійної діяльності на фондовому ринку – діяльності з торгівлі цінними паперами: АВ № 189972 від 31.01.2007 р. (андеррайтинг); АВ № 189970 від 31.01.2007 р. (брокерська діяльність); АВ № 189971 від 31.01.2007 р. (дилерська діяльність).

Банк підтримує членство у таких міжбанківських біржах, асоціаціях та фондах:

- Асоціація Українських банків;
- Українська міжбанківська валютна біржа;
- Позабіржова фондова торгова система;



- Професійна асоціація реєстраторів та депозитаріїв;
- Фонд гарантування вкладів фізичних осіб.

У своїй роботі АКБ «Інтеграл» використовує систему автоматизації (САБ) «Мебіус», яка дозволяє проводити всі банківські операції, формувати і надавати необхідну звітність, проводити аналіз діяльності банку в розрізі різних параметрів та забезпечує безперебійне функціонування системи і збереження даних.

## **1.2. Органи управління**

Органами управління АКБ «Інтеграл» є Загальні збори акціонерів, Спостережна рада Банку, Правління банку.

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

Спостережна рада є колегіальним органом банку, що представляє інтереси акціонерів. Очолює Спостережну Раду Голова Спостережної ради – президент банку.

Правління банку є виконавчим органом, що діє від імені Банку, підзвітне Загальним зборам акціонерів 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 акціонерів банку і Спостережної Ради банку.

### **1.2.1. Управління ризиками**

Процес управління ризиками в АКБ «Інтеграл» регламентується внутрішніми документами й методиками та здійснюється колегіальними органами (комітетами), органами управління та контролю (Спостережна рада та Служба внутрішнього аудиту), а також структурними підрозділами банку у межах їх повноважень, у тому числі, відділом аналізу та управління ризиками, з використанням різноманітних інструментів.

АКБ «Інтеграл» працює на банківському ринку України з 1994 року, та є учасником різноманітних організацій. Банк має необхідні ліцензії та дозволи на здійснення банківських операцій. За розміром чистих активів АКБ «Інтеграл» було віднесено до четвертої групи банків у рейтингу НБУ. Процес управління ризиками регламентовано відповідними положеннями та методиками Банку та здійснюється спеціалізованими структурними підрозділами і колегіальними органами.

Органами управління у банку Загальні збори акціонерів, Спостережна рада Банку, Правління банку, повноваження та основні функції яких регламентовано установчими та іншими нормативними документами Банку.

## 2. Розвиток банківської системи

### 2.1. Динаміка основних макроекономічних показників у 2006 році

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

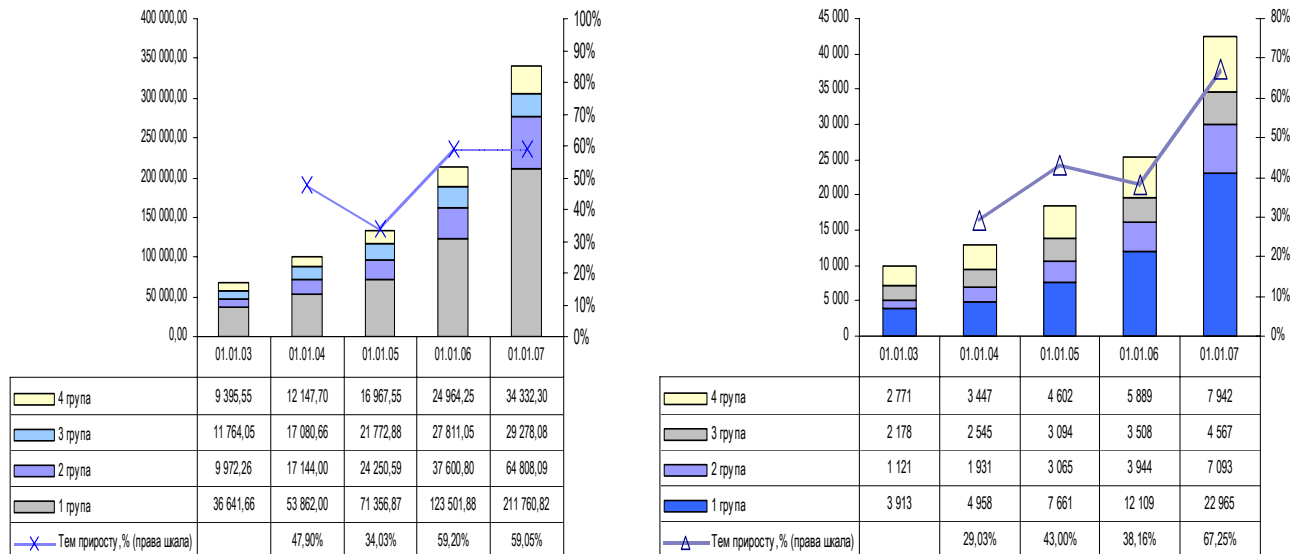
Порівняно з початком року кількість діючих банків зросла на 6 – до 169 банківських установ станом на 01.01.07 р., з яких 166 банків є учасниками фонду гарантування вкладів фізичних осіб. Реєстрова чисельність банків на кінець 2006 року склала 170 банків, з яких переважна більшість зареєстрована у Київській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

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

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

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

Динаміку активів та капіталу банківської системи України відображено на діаграмах.



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

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

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

Таблиця 2.1. Структура активів українських банків

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

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

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

Таблиця 2.2. Структура зобов'язань українських банків

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

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

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

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

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

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

Структуру власного капіталу українських банків наведено нижче у таблиці.



Таблиця 2.3. Структура власного капіталу українських банків

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

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

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

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

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

### **3. Розвиток якісних показників діяльності банку**

#### ***3.1. Юридичні аспекти діяльності***

##### **3.1.1. Інформація про судові позови**

Відповідно до інформації, наданої банком, у період 2003–2006 років АКБ «Інтеграл» виступав відповідачем за трьома судовими позовами. Всі судові позови було вирішено на користь банку.

##### **3.1.2. Інформація про перевірки контролюючими органами**

Відповідно до інформації, наданої АКБ «Інтеграл», 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.

В ході діяльності банку, у тому числі за аналізований період, контролюючими органами здійснювалися регулярні перевірки діяльності банківської установи. В ході окремих з них було виявлено незначні порушення. Нараховані штрафи було сплачено. Судові позови, за якими АКБ «Інтеграл» виступав відповідачем, було вирішено на користь банку.

#### ***3.2. Відносини власності та операції з пов'язаними особами***

За період з 01.01.03 р. по 01.04.07 р. сплачений статутний капітал АКБ «Інтеграл» зріс майже на 60% – до 62,7 млн. грн., переважно за рахунок останньої емісії акцій (свідоцтво про реєстрацію випуску акцій 9 емісії № 36\1\07 від 26.01.2007 р.), при цьому структура основних власників за вказаний період значних змін не зазнала (зменшилася лише частка основного акціонера).

Станом на 01.04.07 р. найбільшими акціонерами АКБ «Інтеграл» були Торішній К.В. (25,04 % акцій)<sup>1</sup>, ТОВ «Інвестиційно–торговий союз» (25,04%), ТОВ «Гриф» (14,4657%)<sup>1</sup> та Бовсуновський А.Ю. (10,1049 % акцій). Участь кожного з інших акціонерів банку не перевищує 10%.

На початок 2007 року пряма участь у статутному капіталі керівництва склала 17,29 %.

Афілійованими особами банку станом на 01.04.07 р. є ТОВ «Гриф» та ТОВ «Інвестиційно–торговий союз».

---

<sup>1</sup> Загальна участь у капіталі

У 2006 році АКБ «Інтеграл» було надано кредитів пов'язаним сторонам на суму 8 195 тис. грн., що складає 0,81% від загальної суми наданих Банком кредитів за вказаний період. Обсяг залучених депозитів від пов'язаних сторін за аналогічний період склав 68 617 тис. грн., що в загальному об'ємі розміщених в Банку депозитів становить 3,9 %.

У 2006 році зросли обсяги залучених коштів від пов'язаних осіб (у 3,77 рази, порівняно з попереднім роком), при цьому, обсяги кредитних операцій залишалися на сталому рівні (зросли лише на 19 % за аналогічний період). Порівняно з 2005 роком, значно знизилася ставка за залученими депозитами від пов'язаних осіб; натомість ставка за кредитами, навпаки, зросла, та перебуває на середньо-ринковому рівні. Загалом, обсяг операцій з пов'язаними особами є незначним.

У 2006 році АКБ «Інтеграл» не мав асоційованих компаній, які обліковувалися за методом участі в капіталі.

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 здійснюються банком на ринкових умовах, а їх обсяг є незначним.

### **3.3. Регіональна мережа**

До 2003 року регіональна мережа АКБ «Інтеграл» була представлена Головним офісом та безбалансовим відділенням «Голосієво» яке було відкрито у 1998 році.

У третьому кварталі 2006 року було відкрито Першу Київську філію АКБ «Інтеграл» (рішення Комісії Головного управління Національного банку України по м. Києву і Київській області від 16.08.06 р. № 06534), яка фактично розпочала свою діяльність 21 вересня 2006 року. На початок 2007 року функціонувало також 3 представництва банку та 3 обмінні пункти. Територіальні підрозділи АКБ «Інтеграл» діють в межах встановлених лімітів.

Станом на 01.01.07 р. валюта балансу філії склала 21,0 млн. грн. Протягом 2006 року філією було надано кредитів юридичним особам на суму 12,4 млн. грн., фізичним особам – 0,5 млн. грн. Загальна сума коштів приватних та корпоративних клієнтів, розміщених в філії, станом на 01.01.07 р. склала 6,7 млн. грн.

У зв'язку з нетривалим періодом функціонування, діяльність філії у 2006 році була планово збитковою. Станом на 01.01.07 р. балансовий збиток філії складає 347 тис. грн. Переважну частину витрат становили витрати на підтримання інфраструктури філії (58,5%) та витрати на персонал (39,1%). Відсоткові витрати становлять 2,4% витрат філії.

Балансовий прибуток, отриманий філією у першому кварталі 2007 року склав 94,0 тис. грн. (станом на 01.04.07 року – 131,1 тис. грн., станом на 01.05.07 р. – 445,4 тис грн. відповідно).

Відповідно до Бізнес-плану АКБ «Інтеграл», розвиток регіональної мережі банку протягом 2007-2009 років відбуватиметься за рахунок відкриття нових обмінних пунктів.

Регіональна мережа АКБ «Інтеграл» має слабкий ступінь розвитку, що обумовлено спрямованістю банку, переважно, на корпоративний сегмент. При цьому, функціонуючі територіальні підрозділи працюють прибутково. В подальшому, АКБ «Інтеграл» планує розвивати регіональну мережу за рахунок відкриття пунктів видачі готівки.

### 3.4. Клієнтська база

АКБ «Інтеграл» позиціонує себе як універсальний банк, проте орієнтується, насамперед, на обслуговування корпоративних клієнтів. Розширення клієнтської бази АКБ «Інтеграл» за юридичними особами відбувається, насамперед, шляхом впровадження нових кредитних та депозитних програм, а також за рахунок залучення клієнтів на розрахунково-касове обслуговування. Так, лише за останній рік кількість юридичних осіб збільшилась майже на 300, та станом на 01.01.07 р. склала 2 511, з яких 61 небанківська фінансова установа.

Інформацію про динаміку клієнтської бази за юридичними особами наведено у таблиці нижче.

Таблиця 3.1. Динаміка клієнтів юридичних осіб

Категорія клієнтів	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
Позичальники	58	67	68	65	68	71	77	75	75
<b>темп приросту, %</b>	-	<b>15,52</b>	<b>1,49</b>	<b>-4,41</b>	<b>4,62</b>	<b>4,41</b>	<b>8,45</b>	<b>-2,60</b>	<b>0,00</b>
Вкладники	8	13	17	19	19	18	18	17	17
<b>темп приросту, %</b>	-	<b>62,50</b>	<b>30,77</b>	<b>11,76</b>	<b>0,00</b>	<b>-5,26</b>	<b>0,00</b>	<b>-5,56</b>	<b>0,00</b>
Власники поточних рахунків	1482	1769	2048	2186	2204	2214	2247	2316	2370
<b>темп приросту, %</b>	-	<b>19,37</b>	<b>15,77</b>	<b>6,74</b>	<b>0,82</b>	<b>0,45</b>	<b>1,49</b>	<b>3,07</b>	<b>2,33</b>
Клієнти за операціями з цінними паперами	166	190	211	229	221	247	257	265	239
<b>темп приросту</b>	-	<b>14,46</b>	<b>11,05</b>	<b>8,53</b>	<b>-3,49</b>	<b>11,76</b>	<b>4,05</b>	<b>3,11</b>	<b>-9,81</b>

АКБ «Інтеграл» працює з юридичними особами, як зберігач, реєстратор, дилер та брокер, проте протягом останніх років змінив структуру операцій на ринку цінних паперів. Зокрема, якщо на ринку цінних паперів у 2003 році банк виступав переважно як дилер та брокер, то у 2006 році значно розширився клієнтський сегмент за кастодіальними операціями.

У 2004 році АКБ «Інтеграл» інтенсивно нарощував кредитування фізичних осіб на поточні потреби (у розстрочку), що спричинило значне зростання фізичних осіб–позичальників за цими програмами. Зменшення кількості фізичних осіб позичальників, протягом 2005 року не спричинило зниження кредитного портфеля банку.

За останній рік кількість фізичних осіб – клієнтів банку зросла на 453, та станом на початок 2007 року склала 1 633. Загальна кількість відкритих ними рахунків на цю дату склала 2 077. Інформацію про клієнтську базу АКБ «Інтеграл» за фізичними особами наведено у таблиці нижче.

Таблиця 3.2. Динаміка клієнтів фізичних осіб

Категорія клієнтів	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
Позичальники	622	1 364	746	250	204	200	209	221	215
темп приросту, %	-	<b>119,29</b>	<b>-45,31</b>	<b>-66,49</b>	<b>-18,40</b>	<b>-1,96</b>	<b>4,50</b>	<b>5,74</b>	<b>-2,71</b>
Вкладники	205	297	354	451	462	488	484	513	532
темп приросту, %	-	<b>44,88</b>	<b>19,19</b>	<b>27,40</b>	<b>2,44</b>	<b>5,63</b>	<b>-0,82</b>	<b>5,99</b>	<b>3,70</b>
Власники поточних рахунків	577	748	947	1 251	1 323	1 388	1 457	1 538	1 585
темп приросту, %	-	<b>29,64</b>	<b>26,60</b>	<b>32,10</b>	<b>5,76</b>	<b>4,91</b>	<b>4,97</b>	<b>5,56</b>	<b>3,06</b>
власники рахунків у цінних паперах	228	369	382	394	397	402	403	405	407
темп приросту, %	-	<b>61,84</b>	<b>3,52</b>	<b>3,14</b>	<b>0,76</b>	<b>1,26</b>	<b>0,25</b>	<b>0,50</b>	<b>0,49</b>

АКБ «Інтеграл» співпрацює з роздрібними мережами, та намагається підтримувати кредитні та депозитні ставки відповідно до ринкової кон'юнктури, у результаті чого клієнтська база, насамперед, за фізичними особами є досить стабільною протягом останніх років.

У своїй діяльності АКБ «Інтеграл» орієнтується переважно на обслуговування корпоративних клієнтів та має стабільну клієнтську базу за юридичними особами. Диверсифікація клієнтської бази за напрямками є доброю: банк працює з різними клієнтськими сегментами (великий та малий бізнес) та напрямками обслуговування (позичальники за різними програмами, вкладники, клієнти за операціями з цінними паперами).

### 3.5. Платіжні картки

АКБ «Інтеграл» розвиває картковий бізнес, співпрацюючи з платіжними системами Visa та MasterCard, та намагається максимально диверсифікувати перелік послуг власникам платіжних карток. Наразі всі платіжні картки банку є дебетними. Інформацію про кількість платіжних карток АКБ «Інтеграл» наведено у таблиці нижче.

Таблиця 3.3. Динаміка власних платіжних карток, (кількість карток в обігу)

Тип картки	01.01.03	01.04.04	01.01.05	01.01.06	01.04.06	01.07.06	01.10.06	01.01.07	01.04.07	План (на 01.01.08)
<b>Visa</b>	<b>31</b>	<b>51</b>	<b>65</b>	<b>160</b>	<b>165</b>	<b>171</b>	<b>181</b>	<b>186</b>	<b>189</b>	<b>1 000</b>
Visa Electron	-	-	-	4	4	5	5	6	7	
Standard/Classic	30	47	58	141	144	149	157	161	163	
Gold	1	2	2	2	2	2	2	2	2	
інші (Internet)	-	2	5	13	15	15	17	17	17	
<b>MasterCard</b>	<b>24</b>	<b>50</b>	<b>68</b>	<b>135</b>	<b>135</b>	<b>140</b>	<b>147</b>	<b>155</b>	<b>157</b>	<b>300</b>
Cirrus/Maestro	2	2	3	3	1	1	1	1	1	
MasterCard Mass	22	48	65	132	134	139	146	154	156	
<b>УкрКард</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>800</b>
<b>Всього</b>	<b>55</b>	<b>101</b>	<b>133</b>	<b>295</b>	<b>300</b>	<b>311</b>	<b>328</b>	<b>341</b>	<b>346</b>	<b>2 100</b>

Протягом 2007 року АКБ «Інтеграл» планує розпочати емісію платіжних карток системи «УкрКард» а також значно збільшити обсяг карток платіжної системи Visa та MasterCard.

Власна інфраструктура обслуговування карткового бізнесу має слабкий ступінь розвиток (на початок другого кварталу 2007 року функціонувало лише 2 пункти видачі готівки), проте банком використовується розвинена мережа банкоматів КБ «Приватбанк», а також АТ «Український Інноваційний Банк».

До кінця 2007 року ВАТ КБ АКБ «Інтеграл» планує встановити 1 банкомат.

АКБ «Інтеграл» розвиває власний картковий бізнес, співпрацюючи з міжнародними та вітчизняними платіжними системами. Власна інфраструктура обслуговування карткового бізнесу має слабкий ступінь розвитку.

## 4. Фінансові показники діяльності банку

### 4.1. Виконання нормативів НБУ

Протягом аналізованого періоду АКБ «Інтеграл» не порушував економічних нормативів, встановлених НБУ, проте в окремі періоди їхні значення, зокрема, нормативів ліквідності та інвестування наближалися до граничних.

В останній декаді грудня 2006 року відбулося збільшення регулятивного капіталу майже на 26 млн. грн., що обумовило зростання нормативів адекватності регулятивного та основного капіталу. Регулятивний капітал АКБ «Інтеграл» має добру структуру: станом на 01.04.07 р. питома вага капіталу першого рівня у ньому перевищує 90%.

Нормативи ліквідності АКБ «Інтеграл» загалом є достатніми для нівелювання поточних ризиків у короткостроковому періоді, проте їх коливання є значними (в окремі періоди значення нормативу миттєвої ліквідності знижувалися до рівня нижче 20%).

Нормативи інвестування є стабільно високими та наближаються до граничних значень, що обумовлено, насамперед, структурою портфеля цінних паперів, при цьому значення нормативів кредитних ризиків (Н8) загалом є вищими, ніж у середньому по банківській системі України.

Протягом аналізованого періоду, АКБ «Інтеграл» не порушував нормативів, встановлених НБУ. Значення окремих нормативів, зокрема інвестування та ліквідності, в окремі періоди наближалися до їхніх граничних значень. Незважаючи на збільшення регулятивного капіталу АКБ «Інтеграл», значення нормативів кредитних ризиків залишаються на високому рівні.

### 4.2. Джерела формування ресурсів

#### 4.2.1. Капітал

За час існування, банком здійснено дев'ять випусків акцій. Найбільш значимими за обсягами були восьма та дев'ята емісії, у результаті яких сплачений статутний капітал АКБ «Інтеграл» з 2003 року зріс на 38 млн. грн. та станом на 01.04.07 р. склав 62,7 млн. грн. Власний капітал АКБ «Інтеграл» сформовано насамперед за рахунок статутного капіталу, частка якого коливалася в межах 71–88%.

Іншою вагомою складовою капіталу АКБ «Інтеграл» є резервний фонд, який було сформовано за рахунок нерозподіленого прибутку, а його питома вага у капіталі протягом аналізованого періоду коливалася в межах 14–21%.

Протягом 2006 р. – чотирьох місяців 2007 року структура власного капіталу АКБ «Інтеграл» не зазнала значних змін (Таблиця 4.1).

Таблиця 4.1. Власний капітал АКБ «Інтеграл», млн. грн.

Показник	01.01.06	01.04.06	01.07.06	01.10.06	01.01.07	01.04.07	01.05.07	Темп приросту з початку 2006 р, рази
Сплачений статутний капітал	39,50	39,50	39,50	39,50	62,70	62,70	62,70	1,59
Загальні резерви, емісійні різниці та інші фонди банку	8,38	8,38	11,29	11,29	11,29	11,29	13,96	1,67
Результат минулих років	0,00	2,90	0,00	0,00	0,00	2,68	0,00	0,00
Результати переоцінки	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,07	0,10	0,00
Фінансовий результат поточного року	2,90	0,58	0,87	0,79	2,68	0,90	0,61	0,21
<b>Разом власний капітал</b>	<b>50,79</b>	<b>51,37</b>	<b>51,66</b>	<b>51,57</b>	<b>76,66</b>	<b>77,63</b>	<b>77,37</b>	<b>1,52</b>

Відповідно до стратегічного плану АКБ «Інтеграл» планує збільшувати власний капітал за рахунок резервних фондів банку, а також за рахунок додаткової емісії акцій у 2009 році на суму 39,3 млн. грн. Це дозволить банку наростити регулятивний капітал до 144,87 млн. грн., та дасть банку розширити перелік можливих послуг відповідно до нових ліцензійних вимог, а також наростити активні операції у запланованому обсязі при достатньому рівні капіталізації. Слід зазначити, що частина кредитів, наданих акціонерам банку має низький потенціал повернення, що свідчить про певний рівень іммобілізації капіталу.

#### 4.2.2. Зобов'язання

Зростання зобов'язань АКБ «Інтеграл» протягом аналізованого періоду відбувалося, насамперед, за рахунок клієнтського депозитного портфеля. Станом на 01.05.07 р. чисті зобов'язання АКБ «Інтеграл» склали 268,17 млн. грн., що у 2,58 рази більше їх обсягу на початок 2003 року.

Коливання коштів, залучених на міжбанківському ринку є значними, що свідчить про використання міжбанківського ринку, насамперед, для управління ліквідністю та проведення арбітражних операцій.

АКБ «Інтеграл» залучає кошти підприємств різних видів економічної діяльності, та форми власності. Так, станом на початок 2007 року питома вага коштів державних підприємств, насамперед короткострокових депозитів, у клієнтських ресурсах склала 13% (у коштах юридичних осіб частка підприємств державної форм власності склала 23%).

У структурі коштів, залучених від юридичних осіб, найбільше коштів залучено від підприємств добувної промисловості та торгових підприємств.

Концентрація залучених ресурсів за основними контрагентами є значною: станом на 01.04.07 р. кошти 20 найбільших кредиторів формують 71% зобов'язань АКБ «Інтеграл» (на початок 2006 року – 53%), з яких майже 40% – кошти банків та 23% – кошти юридичних осіб (насамперед, кошти на поточних рахунках).



Структуру зобов'язань АКБ «Інтеграл» з початку 2006 року наведено у таблиці нижче.

Таблиця 4.2. Зобов'язання АКБ «Інтеграл», млн. грн.

Показники	01.01.06	01.04.06	01.07.06	01.10.06	01.01.07	01.04.07	01.05.07	Темп приросту з початку 2006 р, рази
Кошти НБУ	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-
Кошти банків	28,75	12,61	24,98	17,79	51,52	88,97	46,78	1,63
Кошти юридичних осіб	52,41	59,94	78,15	132,12	119,77	81,49	86,57	1,65
Кошти фізичних осіб	83,10	72,56	68,09	69,29	91,46	110,09	112,36	1,35
Інші зобов'язання	22,81	14,84	13,64	21,22	8,51	12,59	22,46	0,98
<b>Разом зобов'язання</b>	<b>187,07</b>	<b>159,95</b>	<b>184,85</b>	<b>240,42</b>	<b>271,26</b>	<b>293,15</b>	<b>268,17</b>	<b>1,43</b>

Інші зобов'язання банку є переважно кредиторською заборгованістю за операціями з іноземною валютою та цінними паперами для клієнтів, а також нарахованими витратами (насамперед за строковими коштами фізичних осіб).

Основу ресурсної бази АКБ «Інтеграл» формує портфель коштів клієнтів, питома вага якого у чистих зобов'язаннях банку протягом останнього року коливалася в межах 65–83%. Структура клієнтського депозитного портфеля за строковістю постійно змінюється: так, якщо на кінець третього кварталу 2006 року питома вага строкових коштів у клієнтських ресурсах складала 47,7%, то на початок січня та травня 2007 року – 59,4% та 64,3% відповідно. У клієнтських ресурсах банку загалом переважають строкові кошти фізичних осіб, хоча обсяг коштів на поточних рахунках юридичних осіб є значним.

У структурі депозитному портфелі переважають кошти, залучені в національній валюті, проте питома вага коштів, залучених у доларах США є стабільно значною (45% станом на 01.04.07 р.).

Ресурсну базу АКБ «Інтеграл» сформовано насамперед за рахунок власного капіталу, міжбанківських коштів та клієнтських ресурсів. Слід зазначити, що власний капітал АКБ «Інтеграл» значно зріс у 2006 році за рахунок додаткової емісії акцій, що у свою чергу, позитивно вплинуло за значення нормативів капіталізації та забезпеченості капіталом активних операцій і кредитних ризиків. При цьому, частина кредитів, наданих акціонерам банку має низький потенціал повернення, що свідчить про певний рівень іммобілізації капіталу.

Зобов'язання АКБ «Інтеграл» складаються насамперед із коштів клієнтів, залучених від юридичних (переважно, кошти на поточних рахунках) та фізичних (переважно строкові кошти) осіб. Концентрація залучених ресурсів, та депозитного портфеля АКБ «Інтеграл» за основними кредиторами є значною. В окремі періоди спостерігалися дисбаланси залучених та розміщених коштів в окремих валютах.

### 4.3. Напрями розміщення коштів

#### 4.3.1. Активи

Активи АКБ «Інтеграл» зростали протягом усього періоду аналізу, за винятком першого кварталу 2006 року, коли відбулося погашення клієнтами позик. За останні чотири роки, чисті активи АКБ «Інтеграл» зросли у 2,65 рази, переважно за рахунок кредитного портфеля, міжбанківських кредитів та портфелю цінних паперів.

Протягом 2006 р – початку 2007 років АКБ «Інтеграл» значно наростив кредитний портфель, зростання якого перевищило зростання інших складових активів та спричинило зміну структури чистих активів банку. Структуру активів АКБ «Інтеграл» наведено у таблиці нижче.

Таблиця 4.3. Активи АКБ «Інтеграл», млн. грн.

Показники	01.01.2006	01.04.2006	01.07.2006	01.10.2006	01.01.2007	01.04.2007	01.05.2007	Темп приросту з початку 2006 року, рази
Високоліквідні активи	23,96	22,70	22,57	62,86	40,65	47,60	22,16	0,92
МБКід	40,07	24,07	33,25	24,11	55,33	56,55	44,69	1,12
Кредитний портфель	147,42	137,77	163,90	188,76	235,86	252,98	254,32	1,73
Цінні папери	28,60	28,28	24,62	28,29	29,19	29,15	29,30	1,02
Резерви під активні операції	-15,09	-16,37	-17,74	-19,99	-24,00	-26,14	-27,73	1,84
Основні фонди	1,93	1,99	2,34	2,89	3,35	3,32	3,27	1,69
Інші активи	10,97	12,89	7,55	5,07	7,56	7,32	19,53	1,78
<b>Разом активів</b>	<b>237,86</b>	<b>211,32</b>	<b>236,50</b>	<b>291,99</b>	<b>347,92</b>	<b>370,78</b>	<b>345,54</b>	<b>1,45</b>

АКБ «Інтеграл» є активним учасником на міжбанківському ринку. Слід зазначити, що АКБ «Інтеграл» використовує міжбанківський ринок, насамперед, для управління ліквідністю та проведення арбітражних операцій, про що свідчить значне коливання сальдо міжбанківських кредитів (Таблиця 4.4).

Таблиця 4.4. Кошти, розміщені АКБ «Інтеграл» на міжбанківському ринку, млн. грн.

Стаття балансу	01.01.2006	01.04.2006	01.07.2006	01.10.2006	01.01.2007	01.04.2007	01.05.2007
Кошти на вимогу в інших банках (НОСТРО)	5,83	9,82	10,89	9,31	12,37	26,87	10,20
Депозити, розміщені в інших банках	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	33,00	15,00
Кредити «овернайт», що надані іншим банкам	0,00	0,00	0,51	4,48	0,00	0,00	0,00
Короткострокові кредити, що надані іншим банкам	40,07	24,07	32,75	19,63	55,33	23,55	29,69
<b>КОШТИ В ІНШИХ БАНКАХ</b>	<b>45,90</b>	<b>33,89</b>	<b>44,14</b>	<b>33,42</b>	<b>67,70</b>	<b>83,41</b>	<b>54,90</b>
Резерви під заборгованість інших банків	-0,93	-0,69	-1,83	-1,49	-3,02	-3,13	-2,25

Зростання інших активів АКБ «Інтеграл» у квітні 2007 року відбулося за рахунок проведення банком операцій з придбання іноземної валюти для клієнтів (дебіторська заборгованість за операціями з придбання іноземної валюти у розмірі 7,94 млн. грн.), та збільшення витрат майбутніх періодів.

У 2006 році банком було придбано програмне забезпечення для Першої Київської філії «Мебіус-банк», проведено модернізацію орендованого приміщення філії, а також придбано основні засоби (транспортні засоби та обладнання), що обумовило збільшення обсягу основних фондів у балансі банку.

Основною доходною складовою активів АКБ «Інтеграл» залишається портфель кредитів клієнтам. Питома вага чистого кредитного портфеля<sup>1</sup> у чистих активах зросла з 56,55% на початок 2006 року до 61,88% на початок 2007 року (станом на 01.05.07 р. – 66,37%); частка цінних паперів та залишків за коштами, розміщеними на міжбанківському ринку, навпаки, знизилася до 8,45% та 15,24% відповідно.

## Портфель кредитів клієнтам

Порівняно із 2003 роком, кредитний портфель АКБ «Інтеграл» збільшився 2,12 рази, а у його структурі, починаючи з 2006 року переважають короткострокові кредити, надані суб'єктам господарювання.

У кредитному портфелі АКБ «Інтеграл» переважають кредити розміром від 3 до 10 млн. грн., що пояснюється спрямованістю банку на обслуговування, насамперед, корпоративного сегмента, у тому числі, великих підприємств. У першому кварталі 2007 року частка великих кредитів (понад 10 млн. грн.) зросла, що позначилося на значенні нормативу великих кредитних ризиків (Н8), значення якого зросло із 146,85% станом на 01.01.07 р. до 231,28% станом на 28.03.07 р.

У липні 2006 року між АКБ «Інтеграл» та Державною іпотечною установою підписано Генеральний договір про рефінансування та обслуговування іпотечних кредитів, проте кредитування позичальників за цією програмою не здійснювалося.

Обсяг наданих гарантій значно знизився, порівняно із початком 2006 року. АКБ «Інтеграл» надає переважно тендерні гарантії та гарантії туроператорам, а також гарантії під забезпечення. Питома вага бланкових гарантій станом на 01.04.07 р. склала 60,6%, а відношення наданих гарантій до регулятивного капіталу банку на цю дату – відповідно 2,67%.

Структуру регулярної заборгованості<sup>2</sup> за кредитами наведено у таблиці нижче.

<sup>1</sup> З урахуванням сформованих резервів під кредити

<sup>2</sup> Без рахування прострочених та сумнівних позик

**Таблиця 4.5. Структура регулярної заборгованості за кредитами АКБ «Інтеграл», млн. грн.**

Показники	01.01.06	01.04.06	01.07.06	01.10.06	01.01.07	01.04.07	01.05.07	Темп приросту з початку 2006 року, рази
<b>Кредити юридичним особам, в т.ч.:</b>	<b>99,72</b>	<b>97,78</b>	<b>119,47</b>	<b>146,32</b>	<b>194,68</b>	<b>213,66</b>	<b>215,03</b>	<b>2,16</b>
Кредити «овердрафт»	6,01	6,75	3,78	7,27	12,36	18,22	11,75	1,96
Кредити, що надані за операціями РЕПО	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-
Кредити, що надані за врахованими вексями	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-
Короткострокові кредити юридичним особам	47,18	38,53	68,18	84,80	120,59	125,41	126,24	2,68
Довгострокові кредити юридичним особам	46,54	52,50	47,51	54,25	61,72	70,02	77,04	1,66
<b>Кредити фізичним особам, в т.ч.:</b>	<b>31,23</b>	<b>26,64</b>	<b>31,12</b>	<b>28,72</b>	<b>32,21</b>	<b>28,75</b>	<b>29,55</b>	<b>0,95</b>
Короткострокові кредити фізичним особам	22,90	11,88	11,87	8,56	9,10	0,02	0,02	0,00
Довгострокові кредити фізичним особам	8,33	3,98	7,16	8,38	8,21	8,76	8,73	1,05
Короткострокові іпотечні кредити фізичним особам	0,00	4,46	4,59	4,69	8,71	12,25	12,97	-
Довгострокові іпотечні кредити фізичним особам	0,00	6,33	7,50	7,09	6,18	7,72	7,84	-
<b>Всього регулярна заборгованість</b>	<b>130,95</b>	<b>124,42</b>	<b>150,59</b>	<b>175,05</b>	<b>226,89</b>	<b>242,41</b>	<b>244,59</b>	<b>1,87</b>

Концентрація кредитного портфеля АКБ «Інтеграл» за позичальниками є значною: обсяг 20 найбільших кредитів станом на 01.04.07 р. склав 167,97 млн. грн., або 66% кредитного портфеля банку на цю дату (станом на 01.01.07 р. та 01.01.06 р. – 57% та 74% відповідно). Великі кредити банку забезпечені переважно грошовими коштами та нерухомістю, а також цінними паперами. Обсяг застави цінних паперів за окремими кредитами значно перевищує залишок заборгованості за ними.

АКБ «Інтеграл-банк» не здійснює діяльності на ринку факторингу.

## Діяльність на ринку цінних паперів

АКБ «Інтеграл-банк» є активним учасником на ринку цінних паперів, проте обсяг укладених угод та їхня кількість знижується протягом останніх трьох років: так, якщо у 2003 році було укладено 197 угод на суму 201,3 млн. грн., то у 2006 році – 83 угоди на 133,4 млн. грн. відповідно.

Обсяг портфеля цінних паперів банку не зазнав значних змін протягом останнього періоду, проте у 2004 році АКБ «Інтеграл-банк» змінив структуру портфеля цінних паперів. Станом на 01.04.07 р. портфель цінних паперів банку склав 29,15 млн. грн. та на 95,8% складається із інвестиційних сертифікатів 6 емітентів. Обсяг акцій (загалом 6 емітентів) є незначним.

Залучені кошти АКБ «Інтеграл» 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 цінних паперів, нерухомості та грошових депозитів. Зростання кредитного портфеля перевищило темп зростання інших складових, зокрема, цінних паперів та міжбанківських кредитів, що спричинило зниження їхньої питомої ваги у чистих активах. Концентрація кредитного портфеля за розмірами кредитів та найбільшими позичальниками є значною.

Зростання інших активів було обумовлено проведенням посередницьких операцій з іноземною валютою для клієнтів, а зростання довгострокових вкладень – придбанням основних засобів та капітальними інвестиціями.

Банк є активним учасником на ринку цінних паперів, та має необхідні ліцензії. Портфель цінних паперів банку складається із акцій та інвестиційних сертифікатів 13 емітентів, проте, враховуючи відсутність інформації за цими емітентами, визначити якість портфеля неможливо. В подальшому АКБ «Інтеграл» планує змінювати структуру портфеля цінних паперів, заміщуючи інвестиційні сертифікати борговими цінними паперами.

#### **4.4. Якість активів та ліквідність**

##### **4.4.1. Ліквідність**

Ліквідність АКБ «Інтеграл» протягом усього аналізованого періоду перебувала на прийнятному рівні. Коливання нормативів ліквідності є значними, що обумовлено зміною структури активів первинної та вторинної ліквідності, а також періодичними надходженнями коштів на поточні рахунки клієнтів.

АКБ «Інтеграл», як правило, має негативну неузгодженість за коштами до 31 дня, що обумовлено, насамперед, структурою залучених ресурсів, зокрема значними залишками коштів на поточних рахунках клієнтів. З початку 2007 року «GAP – розриви» за коштами до 31 дня збільшуються, проте залишається в межах 10%. За коштами, строком погашення до одного року, АКБ «Інтеграл» мав позитивні «GAP– розриви».

Ліквідність АКБ «Інтеграл» знаходиться на прийнятному рівні. Нормативи ліквідності перебувають на значно вищому рівні, ніж мінімально встановлені значення НБУ для цих нормативів, проте їхні коливання є значними. «GAP–розриви» перебувають у межах допустимих значень.

#### 4.4.2. Резерви та неплатежі

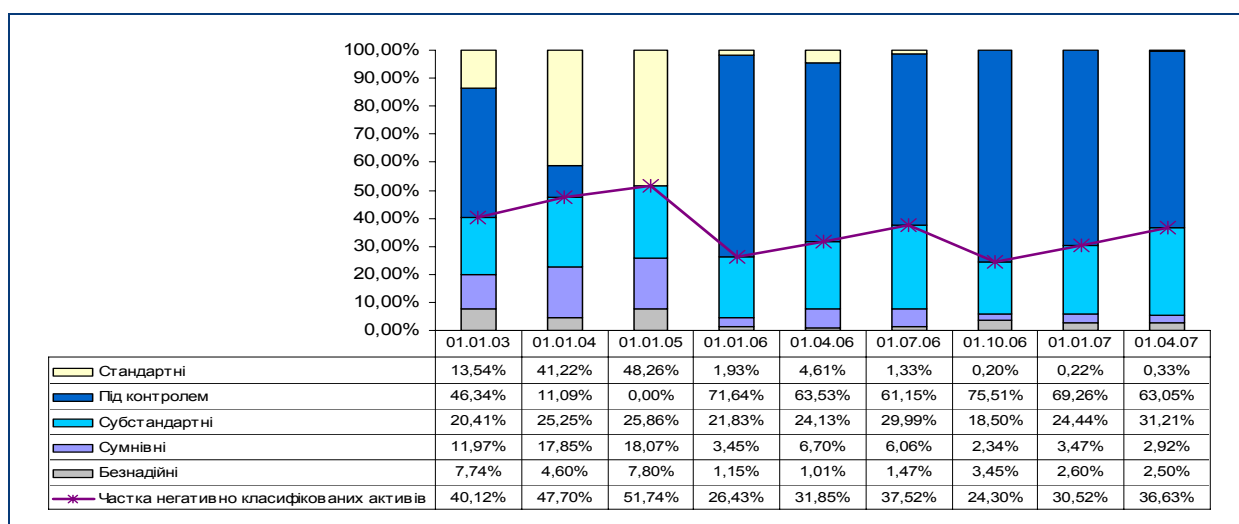
АКБ «Інтеграл» сформовано значний обсяг резервів під активні операції, що пояснюється наявністю проблемних кредитів у кредитному портфелі банку та кредитною політикою банку (понад 94% кредитів класифіковані, як під контролем на субстандартні). Інформацію про рух резервів наведено у таблиці нижче.

Таблиця 4.6. Інформація про рух резервів, тис. грн.

Найменування статті	2002 рік	2003 рік	2004 рік	2005 рік	2006 рік
<b>Залишок на 1 січня 2006</b>	<b>16 203</b>	<b>21 723</b>	<b>29 103</b>	<b>33 338</b>	<b>12 916</b>
Відрахування до резервів, у тому числі:					
Під нестандартну заборгованість	103 436	135 342	123 756	109 397	59 176
Під стандартну заборгованість	1 356	182	675	212	1
Списання активів за рахунок резервів	0	-7	0	-20 794	0
Зменшення резерву під:					
Під нестандартну заборгованість (у разі поліпшення кредитного портфеля)	-97 982	-127 911	-119 606	-108 882	-51 275
Під стандартну заборгованість (у разі погіршення кредитного портфеля або її погашення)	-1 290	-226	-590	-355	-7
<b>Залишок за станом на кінець дня 31 грудня 2006</b>	<b>21 723,00</b>	<b>29 103</b>	<b>33 338</b>	<b>12 916</b>	<b>20 811</b>

У 2005 році значний обсяг кредитів банку було списано за рахунок сформованих резервів (загалом 6 кредитів на суму 20,79 млн. грн.).

Питома вага негативно-класифікованих активів у кредитному портфелі банку<sup>1</sup> є стабільно значною (Діаграма 4.1).



Діаграма 4.1. Структура кредитів АКБ «Інтеграл» за категоріями ризику.

<sup>1</sup> Субстандартна, сумнівна та безнадійна заборгованість згідно даних форми 604

Основні показники, які характеризують якість активів АКБ «Інтеграл», наведено у таблиці нижче.

Таблиця 4.7. Основні показники якості активів АКБ «Інтеграл»

Показник	01.01.2006	01.04.2006	01.07.2006	01.10.2006	01.01.2007	01.04.2007	01.05.2007
Прострочена заборгованість, тис. грн.	10 873,80	7 316,47	7 290,52	7 660,68	2 865,76	4 984,79	4 510,82
Сумнівна заборгованість, тис. грн.	6 814,15	6 938,17	6 932,80	6 203,19	6 197,32	5 961,98	5 642,47
<b>Разом прострочена та сумнівна заборгованість, тис. грн.</b>	<b>17 687,95</b>	<b>14 254,64</b>	<b>14 223,32</b>	<b>13 863,87</b>	<b>9 063,08</b>	<b>10 946,77</b>	<b>10 153,29</b>
Відношення резервів під кредити до кредитного портфеля	10,24%	11,88%	10,82%	10,59%	10,18%	10,33%	10,90%
Відношення резервів до сумнівної і простроченої заборгованості, разів	0,85	1,15	1,25	1,44	2,65	2,39	2,73

Слід зазначити, що відношення прострочених та сумнівних позик до кредитного портфеля<sup>1</sup> залишалось значним протягом усього аналізованого періоду (станом на 01.05.07 р. – 3,99% кредитного портфеля АКБ «Інтеграл»), що свідчить про низьку якість кредитного портфеля банку. Найбільші проблемні кредити банку не достатньо забезпечені ліквідною заставою, що ускладнює для банку можливість повернення кредитів за рахунок реалізації забезпечення.

Якість кредитного портфелі АКБ «Інтеграл» залишається на низькому рівні. У 2005 році банком було списано за рахунок сформованих резервів частину проблемної заборгованості, проте наразі у кредитному портфелі АКБ «Інтеграл» є значний обсяг проблемних кредитів. Обсяг сформованих резервів перевищує прострочені та сумнівні позики.

#### 4.5. Фінансові результати діяльності

Діяльність АКБ «Інтеграл» з 2003 року є прибутковою. Слід зазначити, що незважаючи на коливання обсягу доходних активів та платних ресурсів, обсяг доходів та витрат банку залишається на стабільному рівні протягом 2003–2006 років.

Доходи АКБ «Інтеграл» складаються, насамперед, із процентних та комісійних доходів.

У 2005 році банком було отримано збиток від торгівлі іноземною валютою у розмірі 0,9 млн. грн., а у березні та червні 2007 року – прибуток від операцій з цінними паперами. Інші операційні доходи АКБ «Інтеграл» складаються, насамперед, із штрафів, отриманих банком, проте їхній розмір є незначним.

<sup>1</sup> З урахуванням міжбанківських кредитів та депозитів

У структурі процентних доходів найбільшу частину займають доходи від кредитування суб'єктів господарської діяльності.

У структурі витрат банку переважають процентні витрати (насамперед, витрати за коштами фізичних осіб), проте обсяг та питома вага адміністративних витрат та відрахувань у резерви також є значними. З початку 2007 року на 240 тис. тис. грн.

Показники, які характеризують доходність банку, зокрема доходність основної діяльності, перебували на прийнятному рівні.

Чистий прибуток у 2006 році склав 2,68 млн. грн., проте показники рентабельності перебували на низькому рівні, що обумовлено значними витратами на формування резервів. Значення показника ефективності діяльності перебуває на високому рівні.



## 5. Стратегія розвитку

Основні заплановані фінансові показники діяльності банку у 2006 році банком було досягнуто, при цьому фактична структура балансу відрізняється від запланованої, що обумовлено інтенсивним кредитуванням юридичних осіб та зниженням темпів кредитування фізичних осіб.

Відповідно до стратегії розвитку АКБ «Інтеграл», ресурсна база банку у період 2007–2009 років формуватиметься, насамперед, за рахунок власного капіталу та клієнтських ресурсів. Емісію боргових цінних паперів банк не планує.

Банком розроблено оптимістичний та песимістичний сценарії розвитку банку. Відповідно до песимістичного сценарію, до кінця 2009 року передбачається дворазове зростання активів, та збільшення капіталу в 1,85 рази. (Таблиця 5.1).

Таблиця 5.1. Основні заплановані балансові показники АКБ «Інтеграл», тис. грн.

Показник	01.07.07 р.	01.10.07 р.	01.01.08 р.	01.01.09 р.	01.01.10 р.
<b>Активи</b>					
Кошти в Національному банку України й готівкові кошти банку	25 475,96	28 677,01	31 810,10	35 562,72	82 394,44
Кошти в інших банках	44 782,96	48 104,80	51 947,59	58 926,03	69 956,66
Цінні папери в портфелі банку на продаж	29 343,78	29 068,16	28 795,32	28 530,66	28 349,77
Кредити і заборгованість клієнтів	256 003,84	279 772,57	306 859,10	400 290,30	549 787,45
Основні засоби і нематеріальні активи	3 370,08	3 417,48	3 477,15	3 260,80	2 937,92
Нараховані доходи до отримання	3 057,20	3 163,64	3 258,60	3 627,29	4 092,10
Інші активи	8 737,05	8 981,22	9 235,87	10 335,20	12 192,71
<b>Усього активів</b>	<b>370 770,86</b>	<b>401 184,89</b>	<b>435 383,72</b>	<b>540 533,02</b>	<b>749 711,04</b>
<b>Зобов'язання</b>					
Кошти банків	41 591,52	43 394,24	45 517,74	49 065,72	59 056,69
Кошти клієнтів	248 125,43	274 851,30	305 422,96	395 488,33	541 080,55
Нараховані витрати до сплати	2 447,72	2 562,00	2 682,95	3 242,99	4 032,32
Відстрочені податкові зобов'язання	146,84	151,74	156,81	178,81	214,09
Інші зобов'язання	369,99	377,63	386,04	422,95	485,57
<b>Усього зобов'язань</b>	<b>292 681,50</b>	<b>321 336,93</b>	<b>354 166,49</b>	<b>448 398,79</b>	<b>604 869,21</b>
<b>Власний капітал</b>					
Статутний капітал	62 700,00	62 700,00	62 700,00	62 700,00	102 000,00
Емісійні різниці	14,15	14,15	14,15	14,15	14,86
Резерви та інші фонди	14 082,89	14 082,89	14 082,89	18 502,88	29 806,75
Резерви переоцінки	0,20	0,20	0,20	0,20	0,22
Прибуток/збиток звітного року, що очікує затвердження	1 292,12	3 050,72	4 419,98	10 916,99	13 020,01
<b>Усього власного капіталу</b>	<b>78 089,36</b>	<b>79 847,96</b>	<b>81 217,23</b>	<b>92 134,22</b>	<b>144 841,83</b>
<b>Усього пасивів</b>	<b>370 770,86</b>	<b>401 184,89</b>	<b>435 383,72</b>	<b>540 533,02</b>	<b>749 711,04</b>

Прогнозні розрахунки фінансового результату з врахування планового, сприятливого та несприятливого розвитку подій наведено у таблиці нижче.

Таблиця 5.2. Прогнозні значення фінансового результату АКБ «Інтеграл», грн.

Чистий прибуток	01.01.2008 р.	01.01.2009 р.	01.01.2010 р.
Фінансовий результат при несприятливому розвитку подій	3 357 431,08	6 475 460,11	3 380 105,41
Фінансовий результат при плановому розвитку подій	4 419 981,44	10 916 993,86	13 020 012,28
Фінансовий результат при сприятливому розвитку подій	5 419 872,06	16 150 209,50	21 552 436,51

Розрахунок показників за несприятливого розвитку подій проводився виходячи з того, що ставки розміщення коштів шляхом надання кредитів у прогнозованому періоді мають тенденцію до зниження, ставки залучення коштів залишаються стабільними. Крім того, темпи нарощення ресурсної бази нижчі ніж при плановому розвитку подій. Нарощення кредитного портфеля також відбуватиметься сповільненими темпами і якість його погіршується. В такій ситуації Банк для покриття дефіциту грошових ресурсів залучатиме кошти шляхом емісії ощадних сертифікатів зі сплатою відсотків вищих за середньоринкові.

Розрахунок прогнозних показників за сприятливого розвитку подій проводився виходячи з того, що ставки розміщення Банком коштів протягом всього періоду залишатимуться стабільними, проте ставки залучення мають тенденцію до зниження. Темпи нарощення ресурсної бази вищі ніж при плановому розвитку подій, що дозволить нарощувати кредитний портфель, у тому числі за рахунок споживчого кредитування.

Заплановані фінансові показники у 2006 році банком було досягнуто, проте фактична структура балансу відрізняється від запланованої. В подальшому, банк планує диверсифікувати кредитний портфель та ресурсну базу, у тому числі за рахунок нарощення капіталу. Банком розроблено декілька сценаріїв розвитку, при цьому, кожен з них передбачає його прибуткову діяльність та зміну структури активів та зобов'язань, залежно від ринкової кон'юнктури.

## **Висновок**

Спираючись на проведений аналіз основних показників та аспектів діяльності АКБ «Інтеграл», його кредитний рейтинг визначено на рівні «uaBB+» зі стабільним прогнозом.

**Генеральний директор**

*С. А. Дубко*

**Начальник відділу рейтингів фінансового сектора**

*А.М. Коноплястий*

**Відповідальний аналітик**

*В.О.Шулик*

## **Додатки**

## Дані балансу АКБ «Інтеграл», тис. грн.

	01.01.04	01.01.05	01.01.06	01.01.07	01.04.07
<b>Активи</b>					
Грошові кошти та ЦП НБУ	6 391,44	14 394,59	18 122,60	28 278,92	20 737,26
Кошти в інших банках	70 357,78	66 515,80	45 901,47	67 701,70	83 423,40
Кредити клієнтам	102 812,47	127 733,48	147 416,38	235 856,57	252 984,34
Цінні папери	22 493,75	22 834,17	28 600,87	29 186,19	29 153,18
Основні засоби	1 725,54	1 641,94	1 934,51	3 345,82	3 322,52
Нараховані доходи	6 391,44	14 394,59	18 122,60	2 007,62	3 257,79
Резерви	-32 542	-38 987	-15 079	-24 003	-26 142
Інші активи	1 155	1 879	9 597	5 756	4 248
<b>Разом активів</b>	<b>173 840,79</b>	<b>198 501,14</b>	<b>237 981,56</b>	<b>348 130,31</b>	<b>370 984,20</b>
<b>Зобов'язання</b>					
Заборгованість перед НБУ	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Кошти банків	51 934,96	41 531,61	28 752,06	51 515,57	88 969,85
Депозити юридичних осіб	35 073,96	58 124,56	54 431,20	125 366,11	90 480,38
Депозити фізичних осіб	43 062,29	49 557,82	83 098,56	91 457,68	110 094,30
Інші депозити	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Боргові ЦП	0,00	0,00	18 613,05	0,00	0,00
Інші зобов'язання	1 244,05	1 298,45	2 175,19	2 920,60	3 607,17
<b>Разом зобов'язань</b>	<b>131 315,26</b>	<b>150 512,44</b>	<b>187 070,06</b>	<b>271 259,95</b>	<b>293 151,70</b>
<b>Власний капітал</b>					
Статутний капітал	37 423,50	39 499,75	39 500,00	62 700,00	62 700,00
Резервний та інші фонди банку	3 229,96	5 047,22	8 366,88	11 271,82	11 271,82
Накопичений профіцит	1 817,26	3 319,67	2 904,93	2 675,10	3 574,04
Інший власний капітал	14,15	14,15	14,15	17,50	86,48
<b>Всього власного капіталу</b>	<b>42 484,87</b>	<b>47 880,78</b>	<b>50 785,97</b>	<b>76 664,42</b>	<b>77 632,33</b>

## Дані звіту про фінансові результати АКБ «Інтеграл», тис. грн.

	01.01.04	01.01.05	01.01.06	01.01.07	01.04.07
<b>Доходи</b>					
Процентні доходи	21 163,36	19 751,44	19 834,75	31 051,22	10 749,89
Комісійні доходи	3 253,89	4 113,71	3 499,69	7 802,70	1 853,11
Торговельний дохід	377,56	1 537,12	-924,97	631,58	411,65
Інші банківські операційні доходи	116,16	1 283,98	387,53	216,04	49,25
Інші небанківські операційні доходи	13,86	19,49	19,46	80,11	2,60
<b>Всього доходи</b>	<b>24 924,83</b>	<b>26 705,74</b>	<b>22 816,47</b>	<b>39 781,66</b>	<b>13 066,49</b>
	01.01.04	01.01.05	01.01.06	01.01.07	01.04.07
<b>Витрати</b>					
Процентні витрати	9 328,39	8 888,16	12 801,67	16 254,16	5 271,70
Комісійні витрати	90,73	142,17	69,23	227,77	24,46
Інші операційні витрати	1 342,45	885,98	926,44	1 232,07	646,87
Загальні адміністративні витрати	5 098,08	5 678,83	6 789,84	10 515,78	3 855,84
Відрахування до резервів	7 907,44	6 462,31	-1 345,93	8 448,31	2 368,70
Податки на прибуток	681,58	1 328,62	670,29	428,46	0,00
<b>Всього витрати</b>	<b>24 448,66</b>	<b>23 386,07</b>	<b>19 911,54</b>	<b>37 106,56</b>	<b>12 167,56</b>
	01.01.04	01.01.05	01.01.06	01.01.07	01.04.07
<b>Фінансовий результат</b>					
Фінансовий результат	476,17	3 319,67	2 904,93	2 675,10	898,93

## Додаток до рейтингового звіту №3

## Значення економічних нормативів АКБ «Інтеграл»

Норматив, одиниці виміру	Нормативне значення	01.01.06	03.04.06	01.07.06	01.12.06	01.01.07	01.04.07
Регулятивний капітал, млн. грн.	мін. 6 млн. євро <sup>8</sup>	49,79	51,78	51,75	51,40	77,81	75,01
Норматив адекватності регулятивного капіталу	Не < 10 %	38,94	16,34	10,37	11,09	29,71	14,25
Норматив адекватності основного капіталу	Не < 4 %	20,16	22,81	18,18	17,93	16,46	21,24
Норматив миттєвої ліквідності	Не < 20 %	74,94	74,94	49,03	37,34	38,28	41,73
Норматив поточної ліквідності	Не < 40 %	87,12	88,66	49,81	63,01	80,23	73,33
Норматив короткострокової ліквідності	Не < 20 %	51,85	55,07	36,56	40,17	52,92	60,65
Норматив максимального розвитку кредитного ризику на одного контрагента	Не > 25 %	23,23	24,37	23,49	23,35	16,00	24,00
Норматив великих кредитних ризиків	Не > 800 %	240,31	96,08	242,05	264,21	146,85	230,30
Норматив максимального розміру кредитів, гарантій та поручительств, наданих одному інсайдеру	Не > 5 %	4,92	4,29	4,10	3,84	0,64	3,48
Норматив максимального сукупного розміру кредитів, гарантій та поручительств, наданих інсайдерам	Не > 30 %	9,70	7,85	10,74	9,34	2,12	4,54
Норматив інвестування у цінні папери окремо за кожною установою	Не > 15%	12,09	11,56	11,68	11,83	11,42	8,01
Норматив загальної суми інвестування	Не > 60 %	51,86	54,47	55,07	56,51	55,32	38,95
Норматив ризику загальної відкритої валютної позиції банку	Не > 30 %	14,2459	14,3797	14,2037	14,1912	13,5984	9,5657
Загальна довга відкрита валютна позиція	Не > 20 %	14,1089	14,3527	13,9880	13,7252	13,4589	9,4985
Загальна коротка відкрита валютна позиція	Не > 10 %	0,1731	0,0395	0,2239	0,4630	0,1696	0,1052

<sup>8</sup> Починаючи з 01.01.07 р.

