

Рейтинговий звіт PIVD 001-006

Звіт про оновлення рівня кредитного рейтингу контрагента

Емітент:	АБ «Південний»
Тип кредитного рейтингу:	кредитний рейтинг позичальника (контрагента) за українською національною шкалою кредитних рейтингів
Дата визначення:	28.03.2006 р.
Кредитний рейтинг:	uaA+
Прогноз рейтингу:	Стабільний
Дата оновлення:	17.07.2007 р.

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 оновлення кредитного рейтингу агентство «Кредит-Рейтинг» використовувало фінансову звітність АБ «Південний» за 2006 р. та I 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 «uaA» відображує ВИСОКУ СПРОМОЖНІСТЬ позичальника виконати в умовах українського фінансового ринку свої боргові зобов'язання, хоча такий позичальник більше чутливий до впливу несприятливих змін у комерційних, фінансових та економічних умовах, ніж позичальники з рейтингами «uaAAA» і «uaAA».

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 позичальника (контрагента) АБ «Південний» наведено в таблиці нижче.

Дата	28.03.06 р.	08.06.06 р.	20.09.06 р.	07.12.06 р.	22.03.07 р.	21.06.07 р.
Рівень кредитного рейтингу боргового інструменту	uaBBB+	uaBBB+	uaBBB+	uaBBB+	uaA	uaA+
Прогноз	стабільний	стабільний	стабільний	стабільний	стабільний	стабільний

Основні показники

Основні фінансові показники

Показник	01.01.2006	01.04.2006	01.07.2007	01.10.2006	01.01.2007	01.04.2007
Актив, млн. грн.	2 302,89	2 587,37	3 007,38	3 370,17	4 038,24	4 561,39
Кредитно-інвестиційний портфель, скоригований на суму резервів, млн. грн.	1 752,77	2 007,77	2 348,07	2 687,04	3 120,72	3 585,69
Депозити, млн. грн.	1 572,97	1 712,85	2 022,94	2 208,27	2 758,75	3 042,66
Власний капітал, млн. грн.	261,75	327,27	332,74	342,05	456,06	470,15
Доходи, млн. грн.	342,78	112,35	233,80	381,56	549,85	175,29
Витрати, млн. грн.	317,56	100,28	214,09	350,51	503,96	160,32
Прибуток до сплати податку, млн. грн.	35,07	13,88	23,68	39,09	59,44	18,98
Чистий прибуток, млн. грн.	25,22	12,08	19,71	31,05	45,89	14,98
Доходність активів (ROA) ¹ , %	1,10	-	-	-	1,14	-
Доходність капіталу (ROE) ² , %	9,64	-	-	-	10,06	-

¹ Значення ROA на звітну дату

² Значення ROE на звітну дату

Зміст

РЕЗЮМЕ	5
1. РОЗВИТОК БАНКІВСЬКОЇ СИСТЕМИ	7
1.1. ДИНАМІКА ОСНОВНИХ МАКРОЕКОНОМІЧНИХ ПОКАЗНИКІВ У 2006 РОЦІ	7
1.2. ОГЛЯД КЛЮЧОВИХ ПОДІЙ 2006 РОКУ ТА ЇХНЬОГО ВПЛИВУ НА СТАН ТА РОЗВИТОК БАНКІВСЬКОЇ СИСТЕМИ УКРАЇНИ	8
1.3. ДІЯЛЬНІСТЬ УКРАЇНСЬКИХ БАНКІВ ПРОТЯГОМ 2002-2006 РОКІВ ТА ПОТОЧНА СИТУАЦІЯ У БАНКІВСЬКІЙ СИСТЕМІ УКРАЇНИ	8
2. РОЗВИТОК ЯКІСНИХ ПОКАЗНИКІВ ДІЯЛЬНОСТІ БАНКУ	14
2.1. ЮРИДИЧНІ АСПЕКТИ ДІЯЛЬНОСТІ	14
2.1.1. Інформація про судові позови	14
2.1.2. Інформація про перевірки контролюючими органами	14
2.1.3. Операції з пов'язаними сторонами	14
2.2. ВІДНОСИНИ ВЛАСНОСТІ	14
2.3. РЕГІОНАЛЬНА МЕРЕЖА	15
2.4. КЛІЄНТСЬКА БАЗА	15
2.5. ПЛАТІЖНІ КАРТКИ	16
3. ФІНАНСОВІ ПОКАЗНИКИ ДІЯЛЬНОСТІ БАНКУ	18
3.1. ВИКОНАННЯ НОРМАТИВІВ НБУ	18
3.2. ДЖЕРЕЛА ФОРМУВАННЯ РЕСУРСІВ	19
3.2.1. Капітал	19
3.2.2. Зобов'язання	20
3.3. НАПРЯМИ РОЗМІЩЕННЯ КОШТІВ	22
3.3.1. Активи	22
3.4. ЛІКВІДНІСТЬ	25
3.5. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ ДІЯЛЬНОСТІ	26
3.5.1. Доходи	26
3.5.2. Витрати	27
3.5.3. Прибуток	27
4. АНАЛІЗ ВИКОНАННЯ ПЛАНІВ У І КВАРТАЛІ 2007 РОЦІ АБ «ПІВДЕННИЙ»	29
ВИСНОВОК	32
ДОДАТКИ	33
Додаток до Рейтингового звіту №1	34
Додаток до Рейтингового звіту №2	35

Резюме

Протягом 2006 року та першого кварталу 2007 року статутний капітал Банку зріс в 1,77 рази та станом на 01.04.2007 р. склав 353,5 млн. грн. Найбільшими акціонерами АБ «Південний» є Родін Ю.О. (28,7620%), ТОВ «Теком» (24,5493), Родіна Т.М. (23,7251). Протягом 2007 року Банк планує збільшити статутний капітал на 110,0 млн. грн.

Регіональна мережа налічує на кінець першого кварталу 101 територіальних підрозділів. У першому кварталі 2007 року було відкрито 2 нових відділення у Дніпропетровській та Львівській областях. За підсумками роботи у першому кварталі Банк налічує 5 збиткових філій, збиток складає 2,08 млн. грн.

У своїй діяльності АБ «Південний» орієнтується як на корпоративних, так і на фізичних осіб. Так, протягом першого кварталу 2007 року кількість клієнтів Банку зросла в 1,003 рази та станом на 01.04.2007 р. склала 185,88 тис. осіб, з них 19,3 тис. суб'єктів господарювання та 166,59 тис. фізичних осіб.

Станом на 01.04.2007 р. Банк обслуговує два ФФБ: УПР ЗАО ПСМО «Одесстрой», ТОВ «Енергосистема», також ведуться переговори щодо обслуговування ще п'яти ФФБ.

АБ «Південний» помірно розвиває картковий бізнес. Протягом першого кварталу 2007 р. кількість емітованих карток зросла на 9 968 шт. та станом на 01.04.2007 р. склала 71,34 тис. шт. До кінця 2007 року Банк планує збільшити кількість емітованих карток до 91,85 тис. шт.

Банк має власну інфраструктуру обслуговування карткового бізнесу, яка на кінець першого кварталу 2007 року налічує 130 банкоматів, 764 торговельних терміналів. До кінця 2007 року АБ «Південний» планує збільшити кількість банкоматів до 150 шт., а мережу торговельних терміналів до 1 000 одиниць.

Зобов'язання АБ «Південний» з початку 2006 року зросли на 2,05 млрд. грн. та станом на 01.04.2007 р. склали 4,09 млрд. грн. Зобов'язання переважно складаються з клієнтських коштів.

Залежність Банку від основних кредиторів є помірною. Станом на 01.04.2007 р. кошти 20 найбільших кредиторів у зобов'язаннях банку складають 23,64%.

Диверсифікація ресурсної бази за видами економічної діяльності є значною. На три найбільші галузі економіки станом на 01.04.2007 р. припадає 71,41% залучених коштів суб'єктів господарювання.

Протягом першого кварталу 2007 р. Банк залучив вклади (депозити) місцевих бюджетів на суму 69,26 млн. грн.

Банк співпрацює з міжнародними організаціями, станом на 01.04.2007 р. залучення від міжнародних організацій складає 15,37 млн. грн.

Протягом аналізованого періоду чисті активи АБ «Південний» збільшились на 2,26 млрд. грн. та станом на 01.04.2007 р. склали 4,56 млрд. грн. У структурі чистих активів переважає клієнтський кредитний портфель. Портфель цінних паперів незначний, його обсяг на кінець першого кварталу 2007 року склав 49,83 млн. грн.

Концентрація кредитного портфеля АБ «Південний» за позичальниками незначна, питома вага 20 найбільших кредитів у кредитному портфелі банку станом на 01.04.2007 р. склала 21,62% кредитного портфеля.

Концентрація кредитного портфеля за видами економічної діяльності є значною. Питома вага наданих кредитів у три основні галузі економіки становить 92,86% кредитного портфеля суб'єктів господарювання.

Обсяг простроченої та сумнівної заборгованості на кінець першого кварталу 2007 р. склав 6,17 млн. грн., або 0,17% клієнтського кредитного портфеля.

В структурі кредитно-інвестиційного портфеля за категоріями ризику значна питома вага припадає на кредити класифіковані як «під контролем» та «субстандартні».

Структура доходів та витрат протягом аналізованого періоду не зазнала значних змін. Доходи Банку складаються переважно з процентних доходів (76,61%). Витрати, в свою чергу, також складаються переважно з процентних (питома вага яких зростає, що є результатом збільшення обсягів залучення депозитів та певну зорієнтованість на ці ресурси) та загальних адміністративних витрат.

Рентабельність активів та власного капіталу Банку станом на 01.01.2007 р. склали 1,14% та 10,06% відповідно.

Протягом аналізованого періоду АБ «Південний» дотримувався всіх нормативів, встановлених Національним банком України.

1. Розвиток банківської системи

1.1. Динаміка основних макроекономічних показників у 2006 році

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

1.3. 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 синдигованих 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.

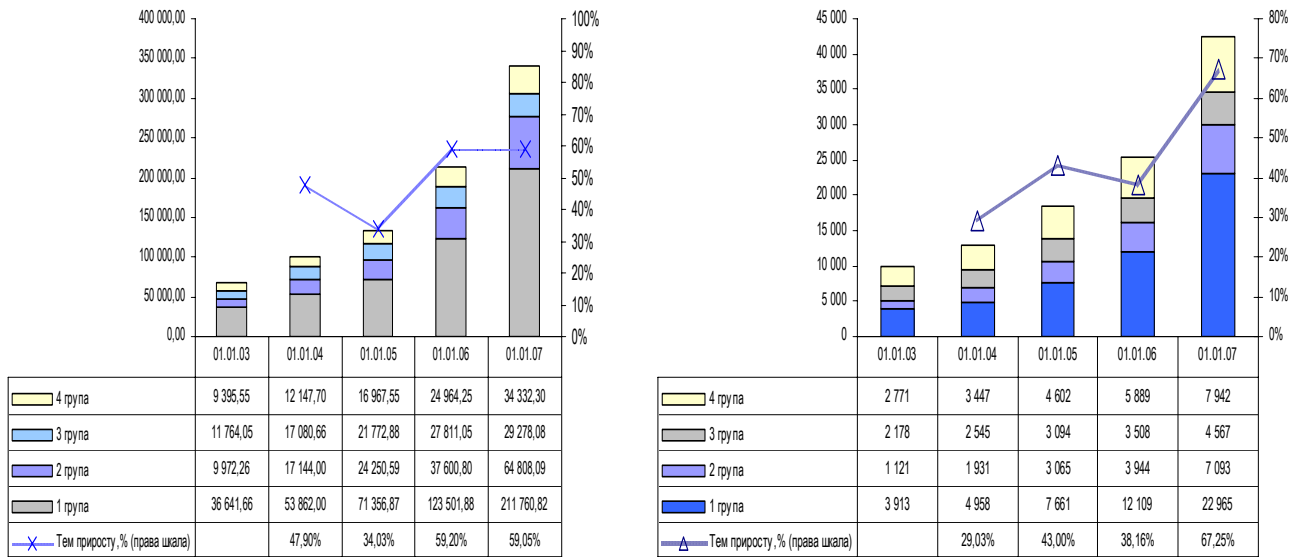
Порівняно з початком року кількість діючих банків зросла на 6 – до 169 банківських установ станом на 01.01.07 р., з яких 166 банків є учасниками фонду гарантування вкладів фізичних осіб. Реєстрова чисельність банків на кінець 2006 року склала 170 банків, з яких переважна більшість зареєстрована у Київській (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 1.1. 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 1.1).

Таблиця 1.1. Структура активів українських банків

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

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

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

Таблиця 1.2. Структура зобов'язань українських банків

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

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

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

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

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

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

Структуру власного капіталу українських банків наведено нижче у таблиці.

Таблиця 1.3. Структура власного капіталу українських банків

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

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

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

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

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

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 кварталу 2007 року претензій до банку, суми яких перевищує 10 тис. грн., що розглядалися в судовому порядку, не було.

2.1.2. Інформація про перевірки контролюючими органами

Протягом I кварталу 2007 р. АБ «Південний» контролюючими інстанціями не перевірявся, заходи впливу стосовно Банку не приймалися, штрафи не нараховувались, санкції не застосовувались.

2.1.3. Операції з пов'язаними сторонами

Протягом першого кварталу 2007 р. банк здійснював активні та пасивні операції з пов'язаними особами. Станом на 01.04.2007 р. було залучено депозитів від пов'язаних осіб на суму 9,40 млн. грн., виданих кредитів – 12,12 млн. грн.

Станом на 01.04.2007 р. афілійованими особами щодо банку є ТОВ «Теком» (пряма участь – 7,0742%, опосередкована – 8,3122%), АТ «Регіональний інвестиційний банк» (Латвія) (пряма участь – 29,40%).

Протягом I кварталу 2007 р. контролюючими органами перевірки АБ «Південний» не здійснювались. Банк проводив операції з пов'язаними особами, обсяг цих операцій не значний. Претензій до банку, що розглядалися в судовому порядку, не було.

2.2. Відносини власності

Протягом звітного періоду статутний капітал АБ «Південний» зріс в 1,77 рази та станом на 01.04.2007 р. складає 353,5 млн. грн.

Станом на 01.04.2007 р. найбільшими акціонерами банку були - Родін Ю.О. (28,7620%), ТОВ «Теком» (24,5493), Родіна Т.М. (23,7251).

Пряма участь у капіталі банку 20 найбільших акціонерів станом на 01.04.2007 р. складає 98,9736%.

Протягом 2007 р. АБ «Південний» планує збільшити статутний капітал на 110,00 млн. грн.

За інформацією, наданою уповноваженими особами АБ «Південний», станом на 01.04.07 р. не проводить жодних переговорів щодо злиття чи поглинання з іншими банківськими установами.

Протягом аналізованого періоду банку структура його власників змінилась не суттєво. Акціонерами банку є як юридичні так і фізичні особи. АБ «Південний» не проводить жодних переговорів щодо злиття чи поглинання з іншими банківськими установами.

2.3. Регіональна мережа

Протягом першого кварталу 2007 року АБ «Південний» відкрив 2 нових відділення у Дніпропетровській та Львівській областях та станом на 1 квітня 2007 року мережа банку представлена 101 установою і є відносно розвинутою. Найбільша концентрація мережі спостерігається в Одеській області: Головний офіс банку (м. Одеса), 3 філії та 38 відділень, АР Крим – 14 установ банку та Дніпропетровській області – 13 установ.

За підсумками першого кварталу 2007 року Банк налічує 5 збиткових філій у м. Львові, м. Кіровограді, м. Ялті, м. Миколаєві та м. Сімферополі, збиток філій складає 2,08 млн. грн. Збитки у м. Львові та м. Кіровограді пов'язано з тим, що підрозділи функціонують недостатню кількість часу, щоб вийти на точку беззбитковості. Збитки у м. Сімферополі пов'язані з переїздом до нового приміщення, у м. Ялті та м. Миколаєві – з формуванням резервів під кредитні операції.

Протягом аналізованого періоду Банк не проводив ліквідації регіональних підрозділів.

2.4. Клієнтська база

У своїй діяльності АБ «Південний» орієнтується переважно на корпоративних клієнтів, а також на фізичних осіб.

Протягом першого кварталу 2007 р. кількість клієнтів Банку зросла в 1,12 рази та станом на 01.04.2007 р. склала 185 881 осіб, з них 19,3 тис. суб'єктів господарювання та 166,59 тис. фізичних осіб.

Кількість юридичних осіб-вкладників Банку станом на 01.04.07 р. склала 398 осіб; власників поточних та карткових рахунків 17 042 осіб, з врахуванням зарплатних проектів та 1 327 суб'єктів господарювання-позичальників, власників рахунків у цінних паперів – 526 осіб.

Кількість фізичних осіб протягом аналізованого періоду зросла на 19,09 тис. осіб та станом на 01.04.2007 р. склала 166,59 тис. грн., з них: вкладників – 19 939 осіб, позичальників – 2 718 осіб, власників поточних та карткових рахунків – 141 066 осіб, власників рахунків у цінних паперах – 2 865 осіб.

Станом на 01.04.2007 р. Банк обслуговує два ФФБ: УПР ЗАО ПСМО «Одесстрой», ТОВ «Енергосистема», також ведуться переговори щодо обслуговування ще п'яти ФФБ.

2.5. Платіжні картки

АБ «Південний» помірно розвиває картковий бізнес. Банк має власну інфраструктуру обслуговування карткового бізнесу, яка налічує 130 банкоматів та 764 торговельних термінали станом на 01.04.2007 р. Розвиток карткового бізнесу АБ «Південний» наведено у таблиці нижче.

Таблиця 2.4. Розвиток карткового бізнесу АБ «Південний» (кількість карток в обігу)

Тип картки	01.01.07		01.04.07		План на 01.01.08	
	дебетні	кредитні	дебетні	кредитні	дебетні	кредитні
Visa	41 592	561	50 102	648	61 600	1 450
- Visa Electron	39 934	330	47 940	378	59 200	800
- Standart/Classic	1 392	100	1 840	120	2 200	300
- Gold	266	103	322	113	200	300
- Інші (Platinum)	-	28	-	37	-	50
MasterCard	18 504	711	19 827	759	27 100	1 700
- Cirrus/Maestro	16 382	355	17 486	363	24 300	700
- Standard	-	-	-	-	-	-
- Gold	1 760	146	1 956	151	2 500	500
- Інші	362	230	385	245	300	500
Всього:	60 096	1 272	69 929	1 407	88 700	3 150

До кінця 2007 року Банк планує збільшити кількість емітованих карток до 91 850 шт.

Розвиток інфраструктури обслуговування карткового бізнесу АБ «Південний» наведено у таблиці нижче.

Таблиця 2.5. Інфраструктура обслуговування карткового бізнесу АБ «Південний» (одиниць)

Назва	01.01.07	01.04.07	План на 01.01.08
Банкомати (АТМ)	126	130	150
Торговельні термінали (POS)	720	764	1000
Пункти видачі готівки	208	222	350

До кінця 2007 року АБ «Південний» планує збільшити кількість банкоматів до 150, а мережу торговельних терміналів до 1000 одиниць.

Регіональна мережа АБ «Південний» є помірно розвинутою. Регіональні підрозділи банку значною мірою сконцентровані у Одеській області. Банк помірно розвиває картковий бізнес, кількість емітованих карток станом на 01.04.07 р. становить 71,34 тис. шт. Банк використовує власну мережу банкоматів та мережу банків-партнерів для обслуговування карткового бізнесу.

3. Фінансові показники діяльності банку

3.1. Виконання нормативів НБУ

Інформацію щодо виконання АБ «Південний» нормативів НБУ наведено у таблиці 3.1.

Таблиця 3.1. Дотримання економічних нормативів НБУ¹

Норматив	Нормативне значення	01.01.06	01.04.06	01.07.06	01.10.06	01.01.07	01.04.07
Регулятивний капітал (Н1), млн. грн.	8 млн. євро	237,73	278,56	310,53	321,97	419,49	450,28
Норматив адекватності регулятивного капіталу (Н2)	Не менше 10%	11,54	12,02	11,67	11,02	11,91	11,81
Норматив адекватності основного капіталу (Н3)	Не менше 4%	9,00	9,99	9,44	8,42	9,01	8,61
Норматив миттєвої ліквідності (Н4)	Не менше 20%	59,48	54,68	59,41	55,57	47,64	35,21
Норматив поточної ліквідності (Н5)	Не менше 40%	88,96	82,53	68,09	77,29	85,99	93,04
Норматив короткострокової ліквідності (Н6)	Не менше 20%	34,50	34,51	34,33	33,89	36,57	31,33
Норматив максимального розміру кредитного ризику на одного контрагента (Н7)	Не більше 25%	24,14	24,41	23,58	23,04	22,87	22,79
Норматив великих кредитних ризиків (Н8)	Не більше 800%	276,28	277,42	312,02	372,83	229,08	277,84
Норматив максимального розміру кредитів, гарантій та поручительств, наданих одному інсайдеру (Н9)	Не більше 5%	0,63	4,85	4,43	4,43	3,43	3,43
Норматив максимального сукупного розміру кредитів, гарантій та поручительств, наданих інсайдерам (Н10)	Не більше 30%	1,91	6,82	10,83	10,79	10,61	6,06
Норматив інвестування в цінні папери окремо за кожною установою (Н11)	Не більше 15%	2,54	7,37	6,69	6,46	5,04	4,87
Норматив загальної суми інвестування (Н12)	Не більше 60%	4,52	16,49	14,17	10,54	7,57	7,93
Норматив ризику загальної відкритої валютної позиції банку (Н13)	Не більше 30%	2,9057	9,6248	13,1575	10,1158	12,7691	13,3253
Загальна довга відкрита валютна позиція (Н13-1)	Не більше 20%	2,9057	5,8313	10,0214	8,7905	11,7802	13,0206
Загальна коротка відкрита валютна позиція (Н13-2)	Не більше 10%	0,0000	3,7935	3,1362	1,3252	0,9889	0,6765

Протягом аналізованого періоду АБ «Південний» дотримувався нормативів, встановлених Національним банком України.

За 2006 рік регулятивний капітал збільшився в 1,76 рази за рахунок емісії акцій на суму 153,50 млн. грн.

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

Фактичні значення нормативів адекватності регулятивного та основного капіталу перебувають на нижчому рівні, ніж значення аналогічних показників у середньому по банківській системі України (13,99% та 9,17% відповідно).

У 2006 році спостерігалися коливання нормативів ліквідності, проте вони залишаються стабільно вищими від мінімально встановленого нормативного рівня та свідчать про можливість банку розраховуватись за своїми поточними зобов'язаннями у короткостроковому періоді.

Протягом аналізованого періоду АБ «Південний» дотримувався нормативів, встановлених НБУ та мав низький рівень капіталізації. Банк стабільно має запас відхилень між фактичними значеннями економічних нормативів та їхніми нормативними значенням.

3.2. Джерела формування ресурсів

3.2.1. Капітал

Власний капітал АБ «Південний» станом на 01.04.07 р. склав 470,15 млн. грн., що у 1,8 рази перевищує його обсяг на початок 2006 року.

Статутний капітал поступово зростає протягом 2006 року. Його питома вага станом на 01.04.2007 р. у структурі власного капіталу складає 75,19% або 353,50 млн. грн.

Значна питома вага у власному капіталі належить розподіленому прибутку минулих років (9,76%) та результату переоцінки (9,40%), питома вага інших складових власного капіталу є незначною. Динаміку власного капіталу АБ «Південний» наведено у таблиці нижче.

Таблиця 3.2. Динаміка власного капіталу АБ «Південний», млн. грн.

Показник	01.01.06	01.04.06	01.07.07	01.10.06	01.01.07	01.04.07	Темп приросту за 2006 р., рази	Темп приросту за I кв. 2007 р., рази
Сплачений статутний капітал	200,00	250,00	273,50	273,50	353,50	353,50	1,77	1,00
Загальні резерви, емісійні різниці та інші фонди банку	5,38	5,38	11,59	11,59	11,59	11,59	-	1,00
Результат минулих років	3,87	29,70	0,00	0,00	0,00	45,89	-	-
Результати переоцінки	27,28	30,10	27,94	25,91	45,08	44,20	-	0,98
Фінансовий результат поточного року	25,22	12,08	19,71	31,05	45,89	14,98	1,24	0,33
Власний капітал	261,75	327,27	332,74	342,05	456,06	470,15	1,44	1,03

3.2.2. Зобов'язання

Зобов'язання АБ «Південний» з початку 2006 року зросли в два рази та на кінець першого кварталу 2007 року склали 4,09 млрд. грн. Таке зростання, насамперед, відбулось за рахунок клієнтських коштів та коштів банків, що станом на 01.04.07 р. складають 2,97 млрд. грн. та 463,73 млн. грн. відповідно. Динаміку зобов'язань АБ «Південний» наведено у таблиці нижче.

Таблиця 3.3. Динаміка зобов'язань АБ «Південний», млн. грн.

Показники	01.01.2006	01.04.2006	01.07.2007	01.10.2006	01.01.2007	01.04.2007	Темп росту за 2006 р., рази	Темп росту за I кв. 2007 р., рази
Заборгованість перед НБУ	0,00	0,00	0,00	82,00	82,00	82,00	-	1,00
Кошти банків	293,86	333,33	337,86	466,11	434,35	463,73	1,48	1,07
Кошти бюджету та позабюджетних фондів	0,43	0,27	0,05	0,00	0,00	69,23	0,00	-
Кошти юридичних осіб	793,86	805,17	1 155,45	1 164,68	1 400,69	1 533,70	1,76	1,09
Кошти фізичних осіб	778,68	907,41	867,45	1 043,59	1 358,06	1 439,73	1,74	1,06
Кредити, що отримані від міжнародних та інших фінансових організацій	0,00	0,00	0,00	2,00	15,71	15,37	-	0,98
Інші зобов'язання	174,30	213,93	313,85	269,74	291,37	487,48	1,67	1,67
Разом зобов'язання	2 041,14	2 260,10	2 674,64	3 028,12	3 582,19	4 091,24	1,75	1,14

Кошти юридичних осіб станом на 01.04.07р. складають 37,49% зобов'язань банку. Питома вага коштів, залучених на міжбанківському ринку (включаючи Лоро–рахунки інших банків) у зобов'язаннях банку зменшилась на 3,06 в. п. з початку 2006 року та станом на 01.04.2007 р. склала 11,33% зобов'язань банку переважно за рахунок залучених кредитів від інших банків, що свідчить про активне використання міжбанківських ресурсів для підтримання ліквідності.

Концентрація ресурсної бази за видами економічної діяльності є значною: станом на 01.04.2007 р. підприємства, які займаються торгівлею, ремонтом автомобілів, побутових виробів та предметів особистого вжитку складають 47,47% зобов'язань, підприємства, що займаються діяльністю транспортом та зв'язком – 14,19%, підприємства, які займаються фінансовою діяльністю – 9,75%. На три найбільші галузі економіки станом на 01.04.2007 р. припадає 71,41% залучених коштів суб'єктів господарювання.

Залежність банку від основних кредиторів є помірною. Станом на 01.04.2007 р. концентрація коштів 20 найбільших кредиторів у зобов'язаннях банку складає 23,64%, що на 2,89 в. п. нижче, ніж на початок 2006 року, та є, насамперед, залученими коштами суб'єктів господарювання.

Протягом першого кварталу 2007 р. Банк залучив вклади (депозити) місцевих бюджетів на суму 69,26 млн. грн.

Банк співпрацює з міжнародними організаціями, станом на 01.04.2007 р. залучення від міжнародних організацій складає 15,37 млн. грн.

Спостерігається збільшення статті «Інші зобов'язання» протягом аналізованого періоду в 2,8 рази та станом на 01.04.2007 р. складають 487,48 млн. грн. Ця стаття складається переважно з ощадних (депозитних) сертифікатів, емітованих банком переважно довгострокових (126,95 млн. грн. станом на 01.04.2007 р.) та внесків за незареєстрованим статутним капіталом (110,00 млн. грн. станом на 01.04.2007 р.).

Основу ресурсної бази АБ «Південний» складає клієнтський депозитний портфель.

Портфель депозитів клієнтів

Портфель клієнтських коштів є переважно строковим, а його зростання відбувалося за усіма основними складовими, що видно з таблиці 3.4.

Таблиця 3.4. Динаміка клієнтського депозитного портфеля АБ «Південний», млн. грн.

Показники	01.01.2006	01.04.2006	01.07.2007	01.10.2006	01.01.2007	01.04.2007	Темп росту за 2006 рік, рази	Темп росту за I кв. 2007 р., рази
Кошти фізичних осіб, в т.ч.:	778,68	907,41	867,45	1 043,59	1 358,06	1 439,73	1,74	1,06
до запитання	115,71	168,25	167,37	198,37	216,08	251,38	1,87	1,16
Строкові	662,97	739,16	700,07	845,22	1 141,98	1 188,34	1,72	1,04
Кошти юридичних осіб, в т.ч.:	793,86	805,17	1 155,45	1 164,68	1 400,69	1 533,70	1,76	1,09
до запитання	410,85	443,34	480,43	438,57	506,51	558,99	1,23	1,10
Строкові	383,02	361,83	675,01	726,11	894,18	974,71	2,33	1,09
Всього коштів клієнтів	1 572,54	1 712,58	2 022,89	2 208,27	2 758,75	2 973,43	1,75	1,08
Строкові кошти у депозитному портфелі, %	66,52	64,29	67,98	71,16	73,81	72,75	-	-
Кошти фізичних осіб у депозитному портфелі, %	49,52	52,98	42,88	47,26	49,23	48,42	-	-

Концентрація депозитного портфеля АБ «Південний» за вкладниками незначна. На початок 2007 року питома вага 10 найбільших депозитів у строковому депозитному портфелі клієнтів складала 14,82%.

АБ «Південний» залучає кошти клієнтів переважно в національній валюті. Так, станом на 01.04.2007р. кошти клієнтів, залучені в національній валюті, складають 65,07% клієнтського депозитного портфеля, але банк підтримує довгу валютну позицію в іноземній валюті.

Власний капітал банку з 2006 року зріс в 1,8 рази, переважно, за рахунок збільшення статутного капіталу. Основною складовою власного капіталу є статутний капітал. Також протягом аналізованого періоду банк активно збільшував міжбанківські ресурси та залучав клієнтські кошти. Залежність ресурсної бази від окремих кредиторів є помірною.

3.3. Напрями розміщення коштів

3.3.1. Активи

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

За 2006 рік та I квартал 2007 р. активи АБ «Південний» збільшилися в 1,98 рази або на 2,26 млрд. грн. – до 4,56 млрд. грн. (станом на 01.04.2007 р.). Структуру активів АБ «Південний» наведено у таблиці нижче.

Таблиця 4.5. Динаміка основних складових активів АБ «Південний», млн. грн.

Показники	01.01.2006	01.04.2006	01.07.2007	01.10.2006	01.01.2007	01.04.2007	Темп росту за 2006 рік, рази	Темп росту за I кв. 2007 р., рази
Високоліквідні активи	361,70	361,86	432,09	450,92	448,50	478,62	1,24	1,07
МБКід	26,26	68,00	73,23	111,91	209,08	103,61	7,96	0,50
Кредитний портфель	1 761,61	1 927,91	2 331,96	2 669,86	3 001,99	3 591,02	1,70	1,20
Цінні папери	80,66	138,13	77,90	54,68	61,15	49,83	0,76	0,81
Резерви під активні операції	-118,73	-129,53	-138,77	-152,26	-153,91	-161,01	1,30	1,05
Довгострокові інвестиції	0,00	22,18	22,26	22,26	22,26	22,26	-	-
Основні фонди	169,52	173,46	183,38	193,07	405,94	442,50	2,39	1,09
Інші активи	21,88	25,36	25,35	19,73	43,25	34,56	1,98	0,80
Разом активів	2 302,89	2 587,37	3 007,38	3 370,17	4 038,24	4 561,39	1,75	1,13

У структурі чистих активів переважає клієнтський кредитний портфель, що збільшився за 2006 рік в 1,7 рази або на 1,24 млрд. грн.

Залежність банку від міжбанківських кредитів та депозитів станом на 01.04.2007 р. становить 7,89% чистих активів або 360,12 млн. грн., що свідчить про те, що банк залучає кошти на міжбанківському ринку для підтримання ліквідності.

Обсяг портфеля цінних паперів є незначним (станом на 01.04.2007 р. його обсяг склав 49,83 млн. грн. або 1,09% чистих активів), а в його структурі переважають акції.

Питома вага основних засобів у структурі активів протягом аналізованого періоду коливалася у межах з 7,36% (станом на 01.01.2006 р.) до 9,70% (станом на 01.04.2007 р.).

Основним доходним активом АБ «Південний» залишається його кредитний портфель.

Портфель кредитів клієнтам

Протягом аналізованого періоду кредитний портфель збільшився в 2,04 рази або на 1,83 млрд. грн. та станом на кінець першого кварталу 2007 року склав 3,59 млрд. грн. Його приріст був зумовлений, насамперед, кредитуванням підприємств різних галузей економіки.

У структурі клієнтського кредитного портфеля АБ «Південний» переважають довгострокові кредити, надані юридичним особам та фізичним особам.

Динаміку регулярної заборгованості за кредитами наведено у таблиці нижче.

Таблиця 4.7. Регулярна заборгованість за кредитами клієнтам, млн. грн.

Показники	01.01.2006	01.04.2006	01.07.2007	01.10.2006	01.01.2007	01.04.2007	Темп росту за 2006 рік, рази	Темп росту за I кв. 2007 р., рази
Кредити юридичним особам, в т.ч.:	1 628,59	1 773,95	2 079,75	2 380,15	2 646,94	3 184,15	1,63	1,20
кредити "овердрафт"	54,56	87,81	104,28	161,52	248,49	273,86	4,55	1,10
кредити, що надані за операціями репо	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-	-
кредити, що надані за врахованими вексялями	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-	-
вимоги, що придбані за операціями факторингу	0,00	0,00	1,40	0,41	2,35	3,76	-	1,60
короткострокові кредити юридичним особам	593,09	644,56	627,29	707,14	717,12	1 054,62	1,21	1,47
довгострокові кредити юридичним особам	966,75	1 026,53	1 332,46	1 497,64	1 673,04	1 845,96	1,73	1,10
сумнівна та безнадійна заборгованість	14,19	15,05	14,31	13,43	5,94	5,96	0,42	1,00
Кредити фізичним особам, в т.ч.:	133,02	153,95	252,21	289,72	355,05	406,87	2,67	1,15
короткострокові кредити фізичним особам	32,69	31,39	82,65	81,93	73,00	43,52	2,23	0,60
довгострокові кредити фізичним особам	100,05	56,13	72,69	82,89	89,30	106,41	0,89	1,19
короткострокові іпотечні кредити ФО	0,00	10,70	21,29	21,24	40,09	37,23	-	0,93
довгострокові іпотечні кредити ФО	0,00	55,52	75,38	103,42	152,44	219,51	-	1,44
сумнівна та безнадійна заборгованість	0,27	0,21	0,20	0,23	0,22	0,21	0,83	0,95
Всього регулярна заборгованість	1 761,61	1 927,91	2 331,96	2 669,86	3 001,99	3 591,02	1,70	1,20

Концентрація кредитного портфеля АБ «Південний» за позичальниками незначна. Так, питома вага 20 найбільших кредитів у кредитному портфелі банку станом на 01.04.07 р. склала 21,62% кредитного портфеля або 776,26 млн. грн.

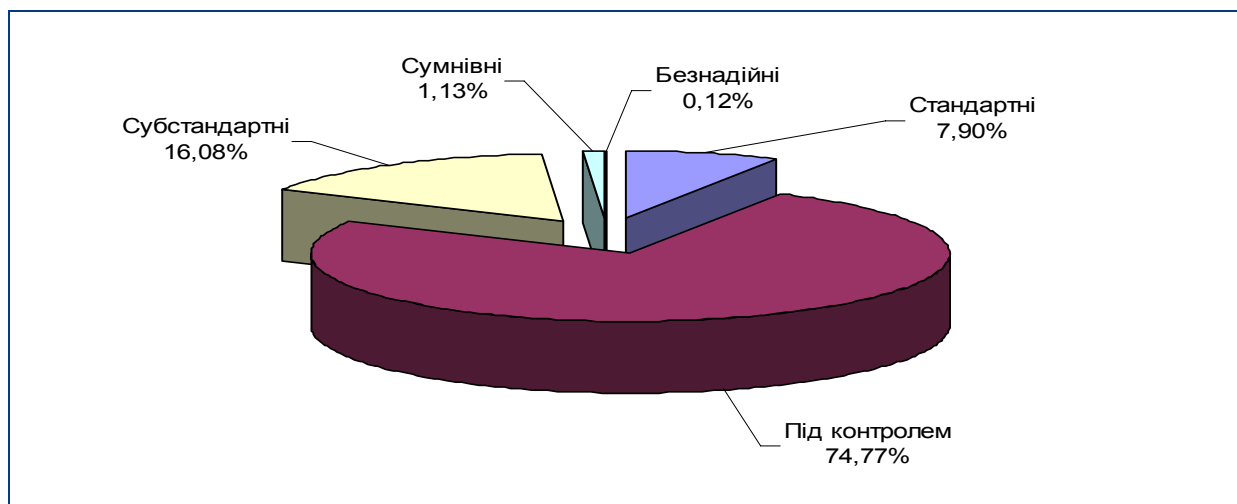
Концентрація кредитного портфеля банку за видами економічної діяльності є значною. Станом на 01.04.07 р. підприємствам, які займаються торгівлею та ремонтом автомобілів, побутових виробів та предметів особистого вжитку надано 61,31% кредитів, підприємствам, які займаються переробною промисловістю – 23,40%, підприємствам, які займаються діяльністю транспорту та зв'язку – 8,15%. Питома вага наданих кредитів у три основні галузі економіки становить 92,86% кредитного портфеля суб'єктів господарювання.

Валютою кредитування суб'єктів господарювання та фізичних осіб переважно є долар США, питома вага якої станом на 01.04.2007 р. складає 54,59% наданих кредитів клієнтам. У свою чергу депозити залучаються переважно у національній валюті, питома вага якої станом на 01.04.2007р. складає 65,07% залучених депозитів. Така тенденція свідчить про незбалансованість між залученням коштів та їх розміщенням по валютам.

Станом на 01.04.07 р. обсяг простроченої заборгованості склав 1,24 млн. грн. Сумнівна заборгованість станом на кінець першого кварталу 2007 р. складає 4,93 млн. грн. або 0,14% клієнтського кредитного портфеля. Забезпеченням проблемних кредитів є рухоме та нерухоме майно, товари в обігу.

На кінець першого кварталу 2007 р. Банком було надано гарантій та поручительств на суму 185,26 млн. грн.

Структуру кредитного портфеля АБ «Південний» за категоріями ризику наведено на діаграмі нижче.



Діаграма 3.1. Структура кредитно-інвестиційного портфеля АБ «Південний» за категоріями ризику станом на 01.04.2007 р

У структурі кредитного-інвестиційного портфеля за категоріями ризику значна питома вага припадає на кредити класифіковані як «під контролем» та

«субстандартні». Безнадійна заборгованість у кредитно-інвестиційному портфелі станом на 01.04.2007 р. складає 5,42 млн. грн., або 0,12% кредитно-інвестиційного портфеля.

Протягом аналізованого періоду чисті активи Банку зросли в 1,98 рази – до 4,56 млрд. грн. (станом на 01.04.2007 р.). Залучені кошти банк розміщує, насамперед, у клієнтський кредитний портфель, тоді як обсяг цінних паперів є незначними. Залежність банку від міжбанківських кредитів та депозитів станом на 01.04.2007 р. складає 7,89%. Концентрація кредитного портфеля за позичальниками незначна, а в його структурі переважають довгострокові кредити, надані юридичним та фізичним особам. Структура кредитного портфеля за видами економічної діяльності підкреслює спрямованість банку на окремі галузі економіки, зокрема, підприємства, які займаються торгівлею та ремонтом автомобілів, побутових виробів та предметів особистого вжитку, підприємства, які займаються переробною промисловістю та підприємства, які займаються діяльністю транспорту та зв'язку. Питома вага наданих кредитів у три основні галузі економіки станом на 01.04.2007 р. складає 92,86% кредитного портфеля суб'єктів господарювання. Якість кредитного портфеля АБ «Південний» залишається на доброму рівні. Прострочена та сумнівна заборгованість за кредитними операціями незначна.

3.4. Ліквідність

Ліквідність АБ «Південний» залишається на прийнятному рівні протягом усього аналізованого періоду. Банк підтримує достатній обсяг високоліквідних активів, питома вага яких у чистих активах станом на 01.04.07 р. склала 10,49%.

Динаміку високоліквідних активів АБ «Південний» наведено у таблиці нижче.

Таблиця 3.8. Динаміка високоліквідних активів АБ «Південний», млн. грн.

Показники	01.01.2006	01.04.2006	01.07.2007	01.10.2006	01.01.2007	01.04.2007	Темп росту за 2006 рік, рази	Темп росту за I кв. 2007 р., рази
Готівкові кошти та банківські метали	118,93	83,10	74,43	88,10	139,95	136,26	1,18	0,97
Кошти в НБУ	127,77	128,33	155,87	146,20	173,67	172,51	1,36	0,99
Коррахунки в банках	115,00	150,44	201,79	216,62	134,88	169,84	1,17	1,26
Разом, високоліквідні активи	361,70	361,86	432,09	450,92	448,50	478,62	1,24	1,07

Значення нормативів ліквідності протягом усього 2006 року та I кварталу 2007 року перевищували їх нормативні показники.

Спостерігається пасивне сальдо між залученими та розміщеними коштами на міжбанківському ринку (360,12 млн. грн. станом на 01.04.2007 р.), що свідчить про використання коштів міжбанківського ринку для короткострокового управління ліквідністю.

Ліквідність АБ «Південний» протягом усього аналізованого періоду залишається на прийнятному рівні. Питома вага високоліквідних активів у чистих активах банку протягом останнього року поступово зменшувалась окрім першого кварталу 2006 р. та станом на 01.04.2007 р. складає 10,49%. Нормативи ліквідності протягом аналізованого періоду є достатніми, щоб нівелювати поточні ризики.

3.5. Фінансові результати діяльності

3.5.1. Доходи

Доходи, отримані АБ «Південний» у 2006 році, склали 549,85 млн. грн., що на 44,11% перевищує дохід попереднього року, і складаються, насамперед, із процентних доходів (76,61% станом на 01.01.2007 р.). Структуру доходів АБ «Південний» наведено у таблиці нижче.

Таблиця 3.2. Динаміка та структура доходів АБ «Південний», млн. грн

Показники	01.01.2006	01.04.2006	01.07.2007	01.10.2006	01.01.2007	01.04.2007	Темп росту за 2006 рік, рази
Процентні доходи	256,15	85,26	181,20	297,69	421,22	139,36	1,64
Комісійні доходи	60,48	17,32	37,35	61,46	94,59	32,17	1,56
Результат від торговельних операцій	19,47	3,72	8,47	13,55	17,33	2,22	0,89
Інші операційні доходи	6,54	6,04	6,73	8,62	15,88	1,42	2,43
Інші доходи	0,14	0,01	0,04	0,23	0,40	0,05	2,92
Повернення списаних активів	0,00	0,00	0,00	0,00	0,43	0,07	383,14
Всього доходи	342,78	112,35	233,80	381,56	549,85	175,29	1,56

Динаміка доходів у розрізі кварталів 2006 року рівномірно зростає.

У структурі процентних доходів банку у 2006 році переважають доходи за кредитами, наданими юридичним особам (74,13%). Обсяг процентних доходів за операціями з фізичними особами поступово зростає. Так, за останній рік їх питома вага зросла в 2,4 рази та склала 1,26% станом на 01.01.2007 р., що є результатом зростання обсягу кредитування фізичних осіб (питома вага процентних доходів, отриманих від фізичних осіб у доходах першого кварталу 2007 року склала 7,58%).

Комісійні доходи банку складаються, насамперед, із комісійних доходів від розрахунково-касового обслуговування (53,63%), комісійних доходів за операціями на валютному ринку та банківськими металами (17,27%).

Торговельний дохід 2006 року у розмірі 17,33 млн. грн. було сформовано, насамперед, доходами від реалізації іноземної валюти та операцій з банківськими металами.

3.5.2. Витрати

За результатами діяльності банку, витрати в 2006 року склали 503,96 млн. грн. та у 1,59 рази перевищили витрати 2005 року, а у їхній структурі переважають процентні витрати та загальні адміністративні витрати. Протягом першого кварталу 2007 року витрати банку склали 160,32 млн. грн.

Структуру витрат АБ «Південний» наведено в таблиці нижче.

Таблиця 3.3. Динаміка та структура доходів АБ «Південний», млн. грн

Показники	01.01.2006	01.04.2006	01.07.2007	01.10.2006	01.01.2007	01.04.2007	Темп росту за 2006 рік, рази
Процентні витрати	168,79	53,72	112,31	182,95	257,63	99,73	1,53
Комісійні витрати	5,05	1,72	3,81	6,25	10,69	3,14	2,12
Інші операційні витрати	19,64	3,53	9,85	13,50	22,93	3,83	1,17
Загальні адміністративні витрати	94,97	26,82	60,54	99,48	147,54	42,78	1,55
Відрахування в резерви	19,25	12,69	23,61	40,29	51,62	6,83	2,68
Податок на прибуток	9,85	1,80	3,97	8,04	13,55	4,00	1,38
Всього витрат	317,56	100,28	214,09	350,51	503,96	160,32	1,59

У структурі процентних витрат переважають витрати за коштами, що залучені у фізичних осіб і складають за 2006 рік 92,52 млн. грн. та витрати за операціями з суб'єктами господарювання – 52,35 млн. грн.

Загальні адміністративні витрати за 2006 рік склали 147,54 млн. грн. та у 1,55 рази перевищили витрати 2005 року, що обумовлено зростанням витрат на персонал майже вдвічі, модернізацією системи автоматизації банку.

3.5.3. Прибуток

Протягом усього аналізованого періоду діяльність АБ «Південний» була прибутковою.

У 2006 року банком було отримано чистого прибутку в розмірі 45,89 млн. грн.

Рентабельність активів¹ та власного капіталу² банку станом на 01.01.2007 р. склали 1,14% та 10,06%.

¹ Значення ROA на звітну дату

² Значення ROE на звітну дату

Структура доходів та витрат протягом аналізованого періоду не зазнала значних змін. Доходи банку складаються переважно з процентних доходів (76,61%). Витрати, в свою чергу, складаються переважно з процентних (питома вага, яких зростає, що є результатом збільшення обсягів залучення депозитів та певну зорієнтованість на ці ресурси) та загальних адміністративних (51,12% та 29,28% відповідно).

4. Аналіз виконання планів у I кварталі 2007 році АБ «Південний»

За 2006 рік активи банку збільшились на 1,74 млрд. грн. або майже на 75,36%.

Стан виконання плану за основними фінансовими показниками у таблиці 4.1.

Таблиця 4.1. Аналіз виконання показників структури балансу АБ «Південний» за I квартал 2007 р, млн. грн..

Показники	План на 01.04.2007	Факт на 01.04.2007	Виконання плану, %
Активи	5 485,45	5 591,78	101,94%
Чисті активи	4 395,85	4 561,40	103,77%
Готівкові кошти	151,49	135,34	89,34%
Банківські метали	0,98	0,92	94,46%
Кошти в НБУ	184,00	172,51	93,76%
Кошти в інших банках	139,68	162,42	116,28%
Цінні папери	67,36	49,83	73,98%
Кредити (с МБК) та фінансовий лізінг	3 538,24	3 702,06	104,63%
Довгострокові вкладення в асоційовані та дочірні компанії.	22,26	22,26	100,00%
Розрахунки з філіями	1 089,60	1 030,38	94,56%
Основна засоби та нематеріальні активи	416,95	443,75	106,43%
дебіторська заборгованість	34,35	25,38	73,89%
Інші активи	19,98	17,03	85,26%
<i>в т.ч. нараховані доходи</i>	4,95	6,86	138,61%
Резерви	-179,42	-170,10	94,81%
Зобов'язання	3 924,79	4 091,19	104,24%
Залишки на коррахунках	216,59	123,13	56,85%
Депозити та кредити інших банків	254,18	340,61	134,00%
Кредити, отримані від НБУ	0,00	82,00	0,00%
Кошти суб'єктів господарювання	1 598,21	1 609,21	100,69%
Кошти фізичних осіб	1 484,41	1 439,40	96,97%
Ощадні (депозитні) сертифікати	150,23	126,95	84,50%
Кошти міжнародних організацій	24,63	15,37	62,41%
Субординований борг	8,04	8,09	100,56%
Розрахунки з філіями	1 089,60	1 030,38	94,56%
Кредиторська заборгованість	145,50	303,70	208,73%
Інші зобов'язання	43,00	42,74	99,39%
<i>в т.ч. нараховані витрати</i>	30,03	39,23	130,65%
Сукупний капітал, в т.ч.	471,06	470,21	99,82%
Статутний капітал	353,50	353,50	100,00%
Результат минулих років	45,89	45,89	100,00%
Фінансовий результат	15,00	15,04	100,24%
Загальні резерви	56,67	55,78	98,43%
Пасиви	4 395,85	4 561,40	103,77%

Запланований обсяг чистих активів на кінець першого кварталу 2007 року становив 4 395,85 млн. грн. Фактичне значення на відповідну дату досягнуто в повному

обсязі, відхилення перевиконання плану складає 3,77%. Основними статтями балансу, які спричинили найбільші відхилення факту від плану, є: в пасивах – залишки на коррахунках (недовиконання плану на суму 93,46 млн. грн.), залучені міжбанківські кредити та депозити (перевиконання плану становило 86,43 млн. грн.), кошти фізичних осіб (недовиконання плану на суму 45,01 млн. грн.), кошти залучені від міжнародних організацій (недовиконання плану – 9,26 млн. грн.); в активах – готівкові кошти (недовиконання плану – 16,15 млн. грн.), кошти на кореспондентських рахунках у банках та розміщення міжбанківські кредити та депозити (перевиконання плану – 22,74 млн. грн.), кредити надані клієнтам (перевиконання плану – 163,82 млн. грн.) та портфель цінних паперів (недовиконання плану – 17,53 млн. грн.). Слід зазначити, що таке відхилення окремих статей балансу від планових показників не значно вплинуло на загальний розвиток банку та досягнення запланованого обсягу чистих активів.

Стан виконання запланованого бюджету наведено у таблиці 4.2.

Таблиця 4.2. Аналіз виконання бюджету АБ «Південний» за I квартал 2007 р., тис. грн.

Показники	I кв. 2007 р. план	I кв. 2007 р. факт	Виконання плану, %
ДОХОДИ	154 400	144 743	93,75%
Процентні доходи за коштами розміщеними в банках	1 100	1 010	91,82%
Процентні доходи за наданими кредитами клієнтам	115 000	107 138	93,16%
Процентні доходи за цінними паперами	1 000	855	85,50%
Комісійні доходи	34 500	32 086	93,00%
Доходи від торговельних операцій	2 800	2 218	79,21%
Інші доходи	0	1 436	-
ВИТРАТИ	139 400	129 767	93,09%
Процентні витрати за коштами НБУ та банків	13 800	10 815	78,37%
Процентні витрати за коштами суб'єктів господарювання	25 400	20 256	79,75%
Процентні витрати за коштами фізичних осіб	27 500	34 751	126,37%
Процентні витрати за цінними паперами власного боргу	550	3 556	646,55%
Комісійні витрати	4 600	3 051	66,33%
Інші операційні витрати	4 500	3 728	82,84%
Загальні адміністративні витрати, з них:	46 550	42 778	91,90%
витрати на утримання персоналу	21 000	20 182	96,10%
витрати на утримання основних засобів та нематеріальних активів	1 500	4 155	277,00%
інші експлуатаційні та господарчі витрати	22 650	17 035	75,21%
витрати на телекомунікації	1 400	1 406	100,43%
Відрахування до резервів	12 500	6 832	54,66%
Податок на прибуток	4 000	4 000	100,00%
Фінансовий результат	15 000	14 976	99,84%

Чистий прибуток банку за перший квартал 2007 року становив 14,98 млн. грн., що на 0,16% менше від заплановано значення. Не виконання планових показників відбувалось переважно за рахунок збільшення процентних витрат за коштами, що залучені у фізичних осіб та витратами за операціями з цінними паперами власного

боргу (ощадні депозитні сертифікати), а також із-за недоотримання доходів за комісійними операціями та результатом від торгових операцій.

Страхових резервів за активними операціями було сформовано менше, ніж було заплановано майже вдвічі.

Планові фінансові показники у першому кварталі 2007 року банком було досягнуто, деякі з них було перевиконано, а окремі з них – недовиконані. Стратегія розвитку банку протягом 2007 року передбачає інтенсивне зростання основних балансових показників; диверсифікацію ресурсів, у тому числі, за рахунок залучення коштів з міжнародних фінансових ринків; підтримання на належному рівні доходності та прибутковості операцій; подальше розширення регіональної мережі та клієнтської бази.

Висновок

Спираючись на проведений аналіз основних показників та аспектів діяльності АБ «Південний», його кредитний рейтинг оновлено на рівні «uaA+» зі стабільним прогнозом.

Генеральний директор

С. А. Дубко

Начальник відділу рейтингів фінансового сектора

А.М. Коноплястий

Старший фінансовий аналітик відділу рейтингів фінансового сектору

Г.С. Апостолова

Додатки

Дані балансу АБ «Південний », млн. грн.

	01.01.2006	01.04.2006	01.07.2007	01.10.2006	01.01.2007	01.04.2007
Активи						
Готівкові кошти, банківські метали та залишки в НБУ	246,70	211,43	230,30	234,31	313,62	308,78
Казначейські та інші цінні папери (НБУ)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Кошти в інших банках	141,26	218,44	275,02	328,53	343,95	273,45
Кредити клієнтам	1 761,61	1 927,91	2 331,96	2 669,86	3 001,99	3 591,02
Цінні папери	80,66	138,13	77,90	54,68	61,15	49,83
Довгострокові вкладення	169,52	195,64	205,64	215,32	428,19	464,75
Нараховані доходи	11,41	11,00	11,66	5,34	5,36	6,85
Резерви	-118,73	-129,53	-138,77	-152,26	-153,91	-161,01
Інші активи	10,47	14,36	13,69	14,39	37,89	27,72
Разом активів	2 302,89	2 587,37	3 007,38	3 370,17	4 038,24	4 561,39
Зобов'язання						
Заборгованість перед НБУ	0,00	0,00	0,00	82,00	82,00	82,00
Кошти банків	293,86	333,33	337,86	466,11	434,35	463,73
Кошти суб'єктів господарювання	793,86	805,17	1 155,45	1 164,68	1 400,69	1 533,70
Кошти фізичних осіб	778,68	907,41	867,45	1 043,59	1 358,06	1 439,73
Інші кошти	0,43	0,27	0,05	2,00	15,71	84,60
Боргові цінні папери	27,07	14,50	11,11	34,31	133,18	126,95
Субординований борг	7,68	7,75	7,87	7,92	8,04	8,08
Нараховані витрати	24,84	23,54	22,47	27,82	30,03	39,28
Інші зобов'язання	114,72	168,13	272,40	199,70	120,13	313,17
Разом зобов'язань	2 041,14	2 260,10	2 674,64	3 028,12	3 582,19	4 091,24
Власний капітал						
Сплачений статутний капітал	200,00	250,00	273,50	273,50	353,50	353,50
Загальні резерви, емісійні різниці та інші фонди банку	5,38	5,38	11,59	11,59	11,59	11,59
Результат минулих років	3,87	29,70	0,00	0,00	0,00	45,89
Результати переоцінки	27,28	30,10	27,94	25,91	45,08	44,20
Фінансовий результат поточного року	25,22	12,08	19,71	31,05	45,89	14,98
Всього власний капітал	261,75	327,27	332,74	342,05	456,06	470,15

Дані звіту про фінансові результати АБ «Південний», млн. грн.

Показники	01.01.2006	01.04.2006	01.07.2006	01.10.2006	01.01.2007	01.04.2007
Процентні доходи	256,15	85,26	181,20	297,69	421,22	139,36
Комісійні доходи	60,48	17,32	37,35	61,46	94,59	32,17
Результат від торговельних операцій	19,47	3,72	8,47	13,55	17,33	2,22
Інші операційні доходи	6,54	6,04	6,73	8,62	15,88	1,42
Інші доходи	0,14	0,01	0,04	0,23	0,40	0,05
Повернення списаних активів	0,00	0,00	0,00	0,00	0,43	0,07
Непередбачені доходи	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
ВСЬОГО ДОХОДИ	342,78	112,35	233,80	381,56	549,85	175,29

Показники	01.01.2006	01.04.2006	01.07.2006	01.10.2006	01.01.2007	01.04.2007
Процентні витрати	168,79	53,72	112,31	182,95	257,63	99,73
Комісійні витрати	5,05	1,72	3,81	6,25	10,69	3,14
Інші операційні витрати	19,64	3,53	9,85	13,50	22,93	3,83
Загальні адміністративні витрати	94,97	26,82	60,54	99,48	147,54	42,78
Відрахування в резерви	19,25	12,69	23,61	40,29	51,62	6,83
Податок на прибуток	9,85	1,80	3,97	8,04	13,55	4,00
ВСЬОГО ВИТРАТ	317,56	100,28	214,09	350,51	503,96	160,32

Фінансовий результат	2005	3 міс. 2006	6 міс. 2006	9 міс. 2006	2006	3 міс. 2007
Фінансовий результат поточного року	25,22	12,08	19,71	31,05	45,89	14,98

