

Рейтинговий звіт РСНМ-06-і

оновлення

Емітент:	ВАТ «КБ «Причорномор'я»
Тип боргового інструменту:	Прості процентні облігації
Обсяг емісії:	10 000 000,00 грн. (В – 5 000 000 грн., С – 5 000 000 грн.)
Номінальна вартість:	1 000 грн.
Кількість:	10 000 одиниць
Серії:	В, С
Процентний дохід:	Серія В: 1 - 2 процентні періоди – 12% річних; процентний дохід на наступні періоди встановлюється емітентом окремо Серія С: 1 процентний період – 14% річних; процентний дохід на наступні періоди встановлюється емітентом окремо
Строк обігу:	5 років
Дата визначення:	
Кредитний рейтинг:	
Прогноз рейтингу:	
Дата оновлення:	

Рейтинг боргового зобов'язання визначено за Національною шкалою кредитних рейтингів, на що вказують літери та 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.

Примітки до аналітичного звіту

Цей аналітичний звіт було складено згідно затвердженої методології агентства «Кредит-Рейтинг» та з урахуванням методик аналізу, що використовуються Національним банком України, міжнародними рейтинговими агентствами, а також власних методичних розробок агентства «Кредит-Рейтинг». В цьому звіті, зокрема, використовуються наступні показники та визначення:

Валові зобов'язання - сума балансових зобов'язань, зменшених на вартість незареєстрованого статутного капіталу та субординованого боргу;

Високоліквідні активи – сума залишків грошових коштів, коштів на кореспондентських та депозитних рахунках в банківських установах (комерційних та НБУ), банківських металів та цінних паперів, емітованих державними органами;

Власний капітал – сума власного капіталу згідно балансу з урахуванням несплаченого статутного капіталу;

Депозитний портфель – сума залишків коштів на поточних та строкових рахунках клієнтів (юридичних та фізичних осіб, небанківських фінансових установ);

Забезпеченість власним капіталом операцій банку – відношення обсягу власного капіталу до валюти балансу;

Забезпеченість власним капіталом кредитно-інвестиційних ризиків – відношення обсягу власного капіталу до кредитно-інвестиційного портфелю (брутто);

Забезпеченість ресурсами для кредитно-інвестиційної діяльності – відношення суми залишків строкових депозитів, середньозважених залишків на поточних рахунках та коштів, отриманих від розміщення строкових боргових цінних паперів і ощадних сертифікатів до кредитно-інвестиційного портфелю (брутто);

Забезпеченість ресурсами для кредитно-інвестиційної діяльності з урахуванням власного капіталу та коштів акціонерів – відношення суми залишків строкових депозитів, середньозважених залишків на поточних рахунках та коштів, отриманих від розміщення строкових боргових цінних паперів і ощадних сертифікатів, а також власного капіталу та коштів акціонерів до кредитно-інвестиційного портфелю (брутто);

Кредитний портфель (КП) - сума залишків кредитів клієнтам (без урахування міжбанківських кредитів);

КП (брутто) – вартість активів кредитної групи без коригування на суму резервів;

КП (нетто) – вартість активів кредитної групи скоригована на суму резервів;

Кредитно-інвестиційний портфель (КІП) – сума залишків кредитів клієнтам, кредитів, виданих іншим банкам, та портфелів цінних паперів;

КІП (брутто) – вартість активів кредитно-інвестиційної групи без коригування на суму резервів;

КІП (чистий) – вартість активів кредитно-інвестиційної групи, скоригована на суму резервів;

Проблемна заборгованість – сума сумнівної та простроченої заборгованості згідно балансу;

Регулярна заборгованість за кредитами клієнтів – сума всієї заборгованості клієнтів за кредитами за виключенням простроченої та сумнівної заборгованості згідно балансу;

Сума кредитів із підвищеною вірогідністю неповернення – сума 100% безнадійних кредитів, 80% сумнівних кредитів та 4% субстандартних кредитів згідно класифікації за групами ризику;

Швидка ліквідність – відношення високоліквідних активів до усіх зобов'язань.

Для здійснення процедури оновлення компанія «Кредит-Рейтинг» використовувала повну фінансову звітність банку за 2001-2006 роки, а також внутрішню інформацію, надану ВАТ «КБ «Причорномор'я» у ході рейтингового процесу, в тому числі під час спілкування спеціалістів рейтингового агентства із уповноваженими представниками банку. Було проаналізовано інформацію стосовно усіх істотних аспектів діяльності банку. Дані балансу та звіту про фінансові результати наведено у Додатках до цього рейтингового звіту.

Рейтингова історія

Дата визначення	Дата оновлення	Дата оновлення	Дата оновлення	Дата оновлення	Поточне оновлення
31.10.2005	09.11.2005	28.03.2006	12.07.2006	20.09.2006	
uaBB	uaBB	uaBB	uaBB	uaBB	
Стабільний	Позитивний	Позитивний	Позитивний	Позитивний	

Основні показники

Основні фінансові показники¹

	01.01.05	01.04.05	01.07.05	01.10.05	01.01.06	01.04.06	01.07.06	01.10.06	01.01.07
Актив, тис. грн.	137 588,70	173 047,59	166 488,67	170 623,18	194 294,61	192 521,87	199 649,38	222 415,33	255 715,10
Кредитно-інвестиційний портфель, тис. грн.	147 205,04	164 855,29	173 357,59	167 249,82	186 522,76	181 888,98	192 394,68	196 273,60	234 088,32
Депозити, тис. грн.	83 483,03	102 875,20	101 235,98	103 144,66	107 385,80	110 083,03	113 929,05	131 407,55	131 679,83
Власний капітал, тис. грн.	38 597,69	42 198,93	41 903,95	42 241,64	62 553,16	63 546,39	64 630,70	67 135,49	101 308,17
Доходи, тис. грн.	33 260,08	10 354,87	21 333,52	28 763,72	44 186,42	11 796,95	23 162,07	35 428,38	50 806,11
Витрати, тис. грн.	31 276,32	6 756,73	18 030,36	25 122,87	40 734,06	10 803,80	21 111,95	30 903,02	44 588,69
Прибуток до сплати податку, тис. грн.	2 944,43	3 620,33	3 844,64	4 202,83	5 065,28	1 019,78	2 198,46	4 784,97	8 727,11
Чистий прибуток, тис. грн.	1 983,76	3 598,13	3 303,16	3 640,84	3 452,36	993,15	2 050,12	4 525,36	6 217,42
Доходність активів (ROA), %	1,442	-	-	-	1,777	-	-	-	2,43
Доходність капіталу (ROE), %	5,140	-	-	-	5,519	-	-	-	6,14

¹ Деякі кількісні дані цього звіту наведено після округлень. У зв'язку з цим підсумкові значення окремих показників можуть не представляти собою точну арифметичну суму їх складових.

Зміст

Резюме	7
1. Поточна ситуація в банківській системі.....	9
1.1. Динаміка основних макроекономічних показників у 2006 році.....	9
1.2. Огляд ключових подій 2006 року та їхнього впливово на стан та розвиток банківської системи України.....	10
1.3. Діяльність українських банків протягом 2002-2006 років та поточна ситуація у банківській системі України.....	10
1.4. Місце ВАТ «КБ «Причорномор'я» у банківській системі України	15
2. Дані щодо діяльності ВАТ «КБ «Причорномор'я» у другому півріччі 2006 року ..	17
2.1. Відносини з НБУ та іншими контролюючими органами	17
2.2. Розвиток регіональної структури банку	17
2.3. Розвиток клієнтської бази.....	17
2.4. Платіжні картки	18
2.5. Структура власності ВАТ «КБ «Причорномор'я»	18
3. Фінансові показники діяльності банку.....	20
3.1. Виконання нормативів НБУ	20
3.2. Джерела формування ресурсів	22
3.2.2. <i>Капітал</i>	22
3.3. Зобов'язання.....	23
Депозити.....	24
3.4. Напрямки розміщення коштів та ліквідність.....	26
3.4.2. <i>Активи</i>	26
3.4.3. <i>Кредитно-інвестиційний портфель</i>	26
3.4.4. <i>Резерви та неплатежі</i>	29
3.4.5. <i>Ліквідність</i>	29
3.5. Фінансові результати діяльності ВАТ «КБ «Причорномор'я».....	30
3.5.2. <i>Доходи</i>	30
3.5.3. <i>Витрати</i>	31
3.5.4. <i>Прибуток</i>	32
4. Виконання планів за 2006 рік та стратегія розвитку у 2007 році	33
5. Інформація про обіг облігацій.....	35
Висновок.....	36
Додатки.....	37

Резюме

Підсумком роботи ВАТ «КБ «Причорномор'я» у другому півріччі 2006 року стало збільшення його чистих активів на 56,1 млн. грн., або на 28,1% до 255,7 млн. грн. За цей період приріст активів у середньому по українських банках склав 33,6%, а по банкам четвертої групи – 15,6%. Подібна ситуація не змінила місця банку у рейтингу НБУ (116 станом на 01.01.07 р.), проте, дещо підвищилась позиція у середині четвертої групи з 61 на 57 місце.

Протягом четвертого кварталу минулого року статутний капітал ВАТ «КБ «Причорномор'я» збільшився на 61,9% та становить 85,0 млн. грн., що стало результатом додаткової емісії акцій. Як наслідок, відбулися зміни у структурі акціонерів: змінилися три юридичні особи. При цьому, питома вага 20 найбільших акціонерів в капіталу складає 81,2% та жодному з них не належить понад 10% капіталу банку.

За аналізований період сукупні зобов'язання зросли на 19,4 млн. грн. в основному за рахунок клієнтських депозитів, серед яких домінують строкові кошти – 82,6% структури. При цьому, концентрація депозитного портфеля незначна: на 10 найбільших депозитів припадає 15,62% структури клієнтських коштів.

Як і у попередньому періоді, найбільша питома вага в активах належить кредитно-інвестиційному портфелю (91,5%), що в основному складається з кредитів клієнтам. Протягом двох останніх кварталів 2006 року абсолютний приріст КІПу склав 52,2 млн. грн. переважно через збільшення кредитного портфеля на 37,7 млн. грн. У своїй діяльності банк орієнтується на клієнтів юридичних осіб та надає переважно короткострокові гривневі кредити – 61,9% структури кредитного портфеля. На 10 найбільших позичальників банку припадає 47,9% структури портфеля.

Протягом останнього півріччя 2006 року на ринку цінних паперів банк займався комісійною, комерційною та депозитарною діяльністю. Результатом інвестування коштів у цінні папери стало збільшення портфелю ЦП до 26,6 млн. грн. При цьому 90,7% припадає на інвестиційні сертифікати зі строком погашення у 2008 та 2011 роках.

Коефіцієнт покриття кредитних ризиків становить 43,3% та порівняно з минулим півріччям збільшився на 10,9 в. п.

У зв'язку із покращенням обслуговування та погашенням заборгованості резерви під активні операції було розформовано до рівня 8,05 млн. грн., що становить 3,4% питомої ваги КІПу. При цьому, частка сумнівної та безнадійної заборгованості складає 0,2% загального кредитного портфеля.

За результатами року банк отримав 50,8 млн. грн. сукупних доходів, з яких процентні складають 32,6 млн. грн. У структурі загальних витрат (44,6 млн. грн.) також переважають процентні – 15,7 млн. грн. Розмір отриманого чистого прибутку становить 6,2 млн. грн.

Показник прибутковості активів перевищує середнє значення по банківській системі майже у 2 рази та дорівнює 2,43%. Проте, у зв'язку із додатковою емісією акцій, рентабельність власного капіталу зменшилась у порівнянні з 2005 роком до 6,14% та нижче за аналогічний показник по банківській системі – 9,7%.

За результатами діяльності у 2006 році плани банку по активах було перевиконано на 6 млн. грн. в основному з рахунок перевиконання плану по КІПу.

На 2007 рік заплановано поступове зростання основних балансових показників, при цьому, забезпеченість активних операцій та кредитних ризиків власним капіталом збережеться на достатньому рівні.

Облігації серій В та С протягом року було повністю розміщено та сплачено дохід за відповідні процентні періоди.

1. Поточна ситуація в банківській системі

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 у 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%, у 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 впливово 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 застосування облігацій, як інструменту управління ліквідністю.

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

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

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

Протягом 2004–2006 років, ринок злиттів та поглинань у банківській системі України активізувався. Іноземними інвесторами було придбано ряд 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.

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 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 групи.

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

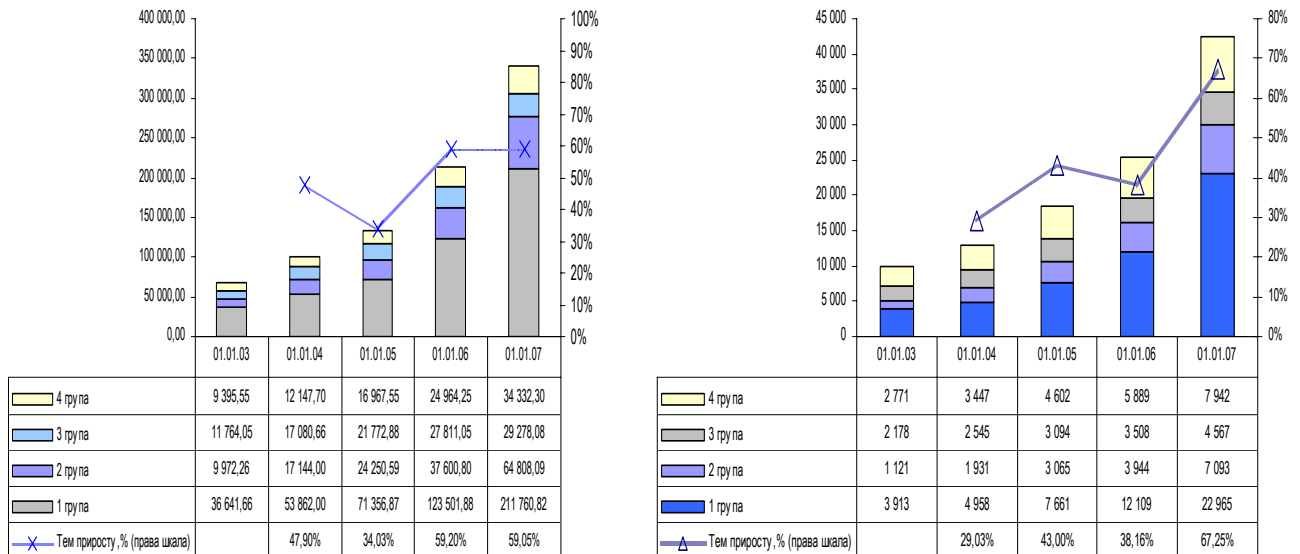
Порівняно з початком року, кількість діючих банків зросла на 6 – до 169 банківських установ станом на 01.01.07 р., з яких 166 банків є учасниками фонду гарантування вкладів фізичних осіб. Реєстрова чисельність банків на кінець 2006 року склала 170 банків, з яких переважна більшість зареєстрована у Київській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

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

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

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

Динаміка активів та капіталу банківської системи України відображена на наступних 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%). Структура зобов'язань українських банків відображена у наступній 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, в результаті чого резерви переоцінки у капіталі збільшилися з 2,5 млрд. грн. на початок 2006 року до 5,4 млрд. грн.

Структура власного капіталу українських банків відображена у наступній 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 капіталу – 44,0%, результату від торгівельних 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 наступною: 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 незначною.

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.

1.4. Місце ВАТ «КБ «Причорномор'я» у банківській системі України

Станом на 01.07.06 р. за класифікацією НБУ за розміром чистих ВАТ «КБ «Причорномор'я» посідав 166 місце або 61 у четвертій групі. Протягом

другого півріччя місце банку у банківській системі не змінилось, проте, в середині групи перемістився на 57 місце.

За результатами діяльності у 2006 році активи банку становлять 0,075% загальних активів банківської системи (станом на 01.07.06 р. – 0,078%)

2. Дані щодо діяльності ВАТ «КБ «Причорномор'я» у другому півріччі 2006 року

2.1. Відносини з НБУ та іншими контролюючими органами

Протягом другого півріччя 2006 року у банку проходило планове інспектування Управлінням НБУ у Дніпропетровській області, за результатами якої порушень не виявлено.

Проте, у ході планової документальної перевірки Виконавчої дирекції ДОВ ФСС з ТВП, виявлено порушення відшкодування за рахунок фонду витрат по виплаті допомоги по непрацездатності та накладено штраф у сумі 361 грн. та адміністративний штраф на головного бухгалтера розміром 153 грн.

Перевірки іншими органами протягом другої половини 2006 року не проводилися.

2.2. Розвиток регіональної структури банку

Концепцією розвитку банку ВАТ «КБ «Причорномор'я» передбачена присутність банку у 3-4 областях України, в яких банк відкриває територіальні підрозділи.

На даний момент територіальна мережа ВАТ «КБ «Причорномор'я» налічує 10 установ: Миколаївська та Дніпровська філія, 6 відділень у м. Дніпропетровськ та одне в Дніпропетровській області.

18 січня 2007 року здійснено запис до Державного реєстру про реєстрацію Київської філії банку. У другому кварталі планується відкриття одного відділення на балансі Головного банку.

Також, у 2007 р. банком заплановано відкриття філії у м. Кривий Ріг, а також по два відділення в містах Дніпропетровськ та Миколаїв. Зазначене розширення регіональної структури в майбутньому свідчить про бажання банку посилити свої позиції в цих регіонах.

2.3. Розвиток клієнтської бази

Клієнтська база банку у розрізі позичальників, власників поточних рахунків та вкладників зображена у наступній таблиці.

Таблиця 2.1. Клієнтська база банку у розрізі позичальників, власників поточних рахунків та вкладників протягом другого півріччя 2006 року

Звітна дата	Юридичних осіб			Фізичних осіб		
	Позичальники	Власники поточних рахунків	Вкладники	Позичальники	Власники поточних рахунків	Вкладники
01.07.06	114	1 151	29	125	587	5 142
01.01.07	103	1 154	28	129	764	7 110

Загалом, у другому півріччі 2006 року, кількість клієнтів-позичальників юридичних осіб зменшилась на 11 осіб. Що є наслідком погашення заборгованості клієнтами, яких банк класифікував як сумнівні.

У зв'язку з активізацією роботи банку у роздрібному сегменті на 177 осіб збільшилась чисельність фізичних осіб, що є власниками карткових рахунків та зросла кількість вкладників на 1 469 осіб. Також банком емітовано 58 ощадних сертифікатів на пред'явника строком до 24 місяців.

2.4. Платіжні картки

Станом на 01.01.2007 р. банком було емітовано 64 платіжні картки: 42 Visa Electron, 14 Standart Classic, 4 Cirrus/Maestro, 1 Standrat/Mastercard. Усі емітовані картки є дебетними. Протягом півріччя було випущено одну картку Visa Electron та анульовану одну Standrat/Mastercard.

Планами банку до кінця 2007 року передбачено додатково емітувати три картки Visa Electron.

Як і у попередньому періоді, інфраструктура карткового бізнесу ВАТ «КБ «Причорномор'я» є недостатньо розвиненою: банк має 2 пункти видачі готівки та не має власних банкоматів та торговельних терміналів. Проте, це в значній мірі компенсується використанням мережі банкоматів ЗАТ «КБ «Приватбанк».

За інформацією, наданою ВАТ «КБ «Причорномор'я», банк не має наміру розширювати інфраструктуру з обслуговування платіжних карток.

2.5. Структура власності ВАТ «КБ «Причорномор'я»

У результаті додаткової емісії акцій у четвертому кварталі 2006 року дещо змінилася структура власників банку. Станом на 01.01.2007 р. питома вага 20 найбільших акціонерів в капіталі складає 81,2%, при цьому жодному з акціонерів не належить понад 10% капіталу банку. Питома вага фізичних осіб серед власників банку складає близько 23,4% (станом на кінець першого півріччя 27%). Частка прямої участі кожної з юридичних осіб у капіталі коливається в межах від 2,5% до 8,95%. При цьому, протягом півріччя зі складу акціонерів вибуло 3 юридичні особи (ТОВ «ЛІСТ», ТОВ центр «Еніо» та ТОВ «Асканія») та увійшли

до складу акціонерів ЗАТ «Брокінвест-Лаерт» (8,95%), ЗАТ «Дагда-Інвест» (4,87%) та ЗАТ «Фінансгруп-Екне» (3,82%).

Протягом аналізованого півріччя у банку відбулося інспектування НБУ та перевірка ФСС України. Вжиті санкції не мали впливу на діяльність банку. У кінці 2006 року регіональна структура не зазнала змін. Проте, 18 січня 2007 року здійснено запис до Державного реєстру про реєстрацію Київської філії банку. Суттєвих змін у картковому бізнесі банку не відбулося, оскільки цей напрямок не є пріоритетним у розвитку банку.

У результаті додаткової емісії акцій дещо змінилася структура акціонерів: протягом четвертого кварталу у складі власників банку змінилося три юридичні особи. Питома вага 20 найбільших акціонерів в капіталі складає 81,2%, при цьому жодному з акціонерів не належить понад 10% капіталу банку.

3. Фінансові показники діяльності банку²

3.1. Виконання нормативів НБУ

Протягом аналізованого періоду ВАТ «КБ «Причорномор'я» виконував всі обов'язкові нормативи НБУ. Значення виконання нормативів на звітні дати відображені у таблиці 3.1.

² Розрахунки, використані у даному звіті, спираються на міжнародні та вітчизняні розробки у сфері аналізу фінансових інституцій, у тому числі розробки «Кредит-Рейтинг», та не завжди збігаються із методикою, визначеною Національним банком України.

Таблиця 3.1. Значення економічних нормативів ВАТ «КБ «Причорномор'я»³

Норматив, одиниці виміру	Нормативне значення	03.04.06	03.05.06	01.06.06	03.07.06	01.10.06	01.01.07
Регулятивний капітал, грн.	8 млн. Євро ⁴	63 150 437,37	62 412 047,99	62 737 506,89	63 288 428,34	64 629 072,95	100 084 792,37
Норматив адекватності регулятивного капіталу	Не менше 10%	37,56	36,58	35,72	35,57	33,63	47,64
Норматив адекватності основного капіталу	Не менше 4%	30,52	31,09	31,81	31,18	28,09	26,74
Норматив миттєвої ліквідності	Не менше 20%	111,83	94,23	88,87	94,97	99,46	98,45
Норматив поточної ліквідності	Не менше 40%	74,44	55,07	62,49	62,72	75,00	82,99
Норматив короткострокової ліквідності	Не менше 20%	29,50	21,55	21,93	28,75	34,63	47,68
Норматив максимального розміру кредитного ризику на одного контрагента	Не більше 25%	19,76	20,00	19,90	20,44	22,71	15,62
Норматив великих кредитних ризиків	Не більше 800%	178,55	187,00	189,21	203,70	199,06	120,74
Норматив максимального розміру кредитів, гарантій та поручительств, наданих одному інсайдеру	Не більше 5%	4,31	4,38	4,44	4,51	4,01	3,29
Норматив максимального сукупного розміру кредитів, гарантій та поручительств, наданих інсайдерам	Не більше 30%	8,91	9,05	9,22	9,53	4,80	4,02
Норматив інвестування у цінні папери окремо за кожною установою	Не більше 15%	13,13	13,31	13,24	13,16	13,35	13,25
Норматив загальної суми інвестування	Не більше 60%	26,37	25,91	25,80	25,21	25,05	16,90
Норматив ризику загальної відкритої валютної позиції банку	Не більше 30%	1,8528	1,6319	0,8354	1,9656	2,5719	3,9030
Загальна довга відкрита валютна позиція	Не більше 20%	1,8528	1,6319	0,6780	1,9656	2,5719	1,5657
Загальна коротка відкрита валютна позиція	Не більше 10%	0,0000	0,0000	0,1573	0,0000	0,0000	2,3335

Збільшення регулятивного капіталу до 100,1 млн. грн. є наслідком зростання статутного капіталу банку. Відповідно відбулося зростання нормативу адекватності регулятивного капіталу до 47,6%, що значно перевищує його мінімальне встановлене значення та середнє значення по банківській системі загалом, яке станом на 01.01.07 р. складає 14,2%.

Норматив адекватності основного капіталу Н3 становить на 01.01.2007 р. 26,64% (значення цього нормативу для банків України на звітну дату склало 9,34%, при мінімально встановленому розмірі - 4%).

³ Середньозважені значення нормативів Н3, Н4, Н11, Н12 та Н13 (Н13-1 та Н13-2)

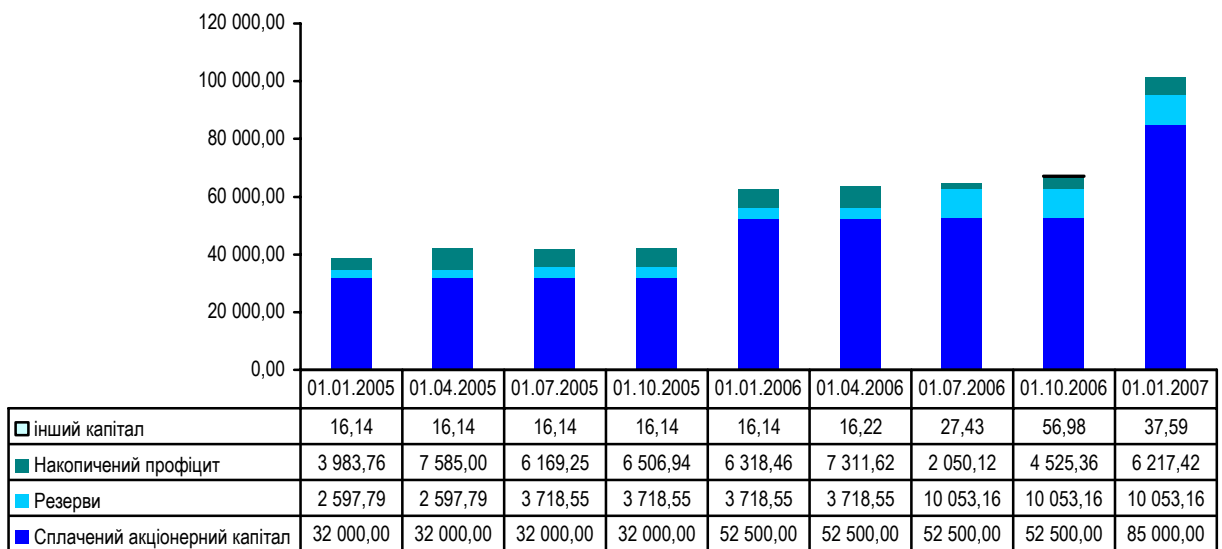
⁴ Значення нормативу станом на 01.01.07 р.

Значення нормативів ліквідності перевищують мінімально встановлені рівні НБУ. Значення нормативу Н4 (98,45%) перевищує середній показник по банківській системі на 41,7%, норматив Н5 (82,99%) – на 12,8%, а Н6 (47,68%) – на 10,97%.

3.2. Джерела формування ресурсів

3.2.2. Капітал

Структура та обсяги власного капіталу банку у другому півріччі 2006 року порівняно з іншими періодами зображена на Діаграмі 3.1.



Діаграма 3.1. Структура та обсяг власного капіталу ВАТ «КБ «Причорномор'я», тис. грн.

Протягом другого півріччя 2006 року, власний капітал ВАТ «КБ «Причорномор'я» зріс на 56,7% та становить 101,3 млн. грн., що є результатом додаткової емісії акцій на суму 32,5 млн. грн. та збільшення розміру накопиченого профіциту до 6,2 млн. грн.

ВАТ «КБ «Причорномор'я» є добре капіталізованим та має запас для нарощування активних операцій. Рівень забезпечення власним капіталом активних операцій та кредитних ризиків наведено у наступній таблиці.

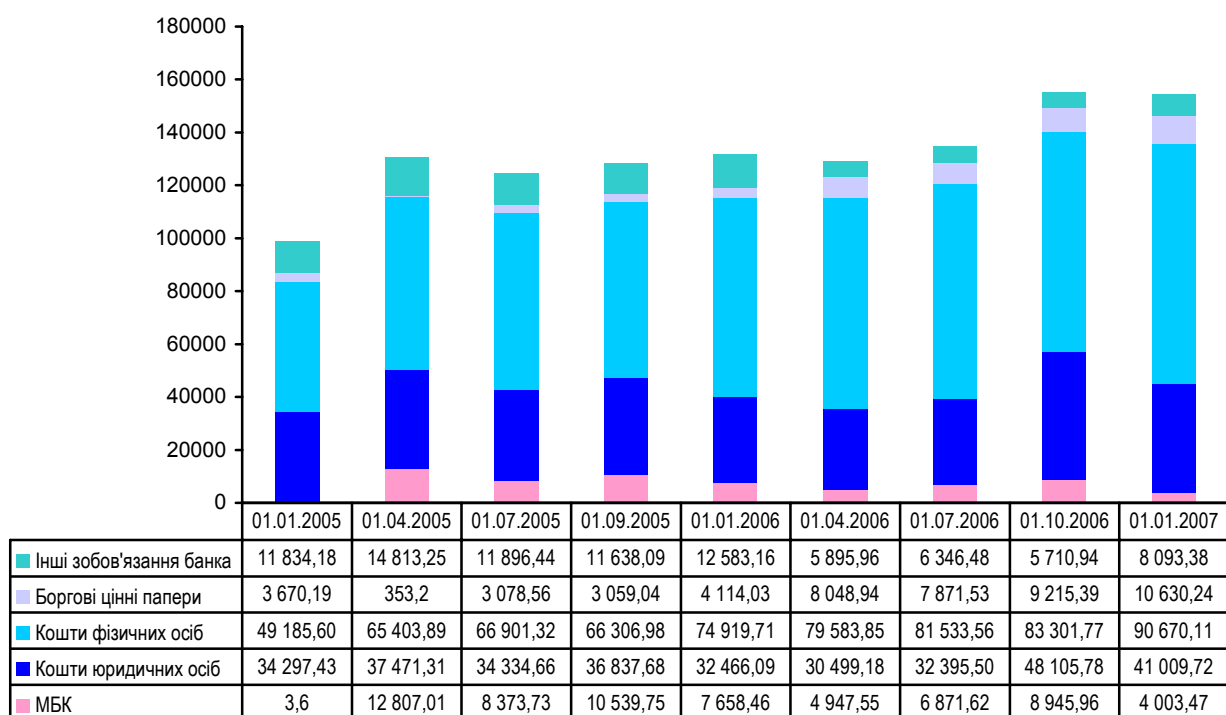
Таблиця 3.2. Рівень забезпечення активних операцій та кредитних ризиків власним капіталом, %

	Показник	01.04.06	01.07.06	01.10.06	01.01.07
ВАТ «КБ «Причорномор'я»	Забезпечення активних операцій власним капіталом	33,01	32,37	30,18	39,62
	Забезпечення кредитних ризиків власним капіталом	34,94	33,59	34,21	43,28
Банківська система України	Забезпечення активних операцій власним капіталом	11,97	11,57	11,58	12,51
	Забезпечення кредитних ризиків власним капіталом	13,57	12,93	12,76	14,11

Показник забезпечення активних операцій власним капіталом за останні два квартали 2006 року зріс на 7,25 в. п., що значно перевищує середній рівень забезпечення для банківської системи України. Також, за рахунок зростання статутного капіталу підвищився рівень забезпечення власним капіталом кредитних ризиків.

3.3. Зобов'язання

Протягом другого півріччя зобов'язання збільшились на 19,4 млн. грн. і на 01.07.2006 року становлять 135 млн. грн. Структура та обсяг зобов'язань зображено на Діаграмі 3.2.



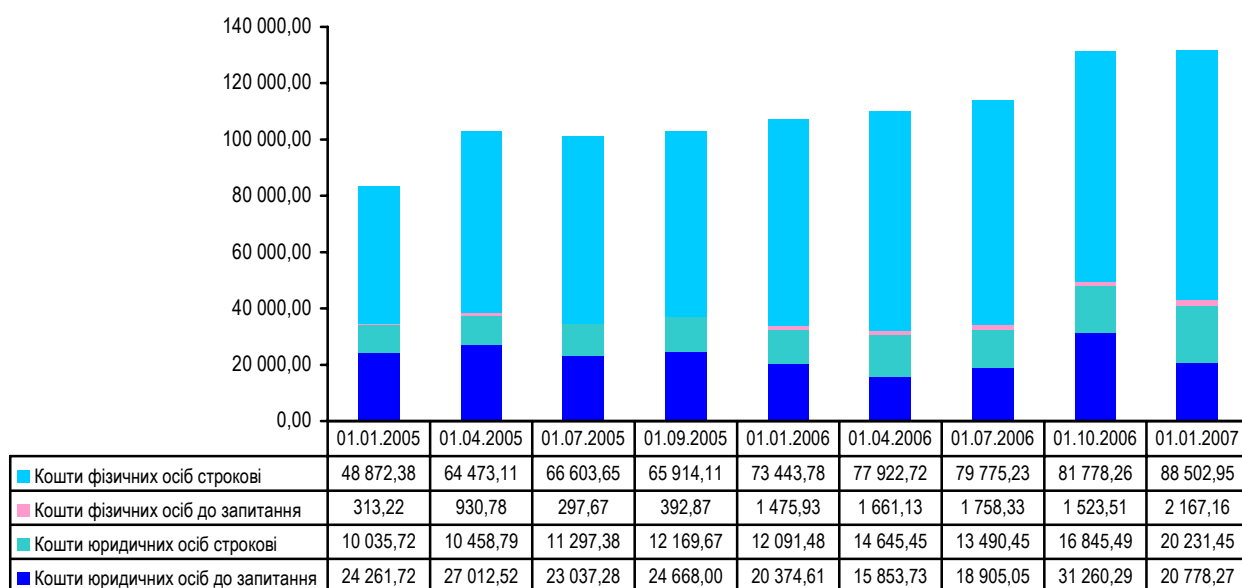
Діаграма 3.2. Обсяг та структура зобов'язань ВАТ «КБ «Причорномор'я», тис. грн.

Зростання зобов'язань банку викликано зростанням депозитного портфеля. Як і у першому півріччі, основу зобов'язань банку складають кошти фізичних осіб – 58,7% загальних зобов'язань (зменшення протягом півріччя 1,67 в. п.). Другу позицію займають кошти юридичних осіб – 26,6%. Питома вага боргових цінних паперів, інших зобов'язань та заборгованості перед іншими банками разом дорівнюють 12,3%. При цьому, протягом другого півріччя банк скоротив обсяги залучення коштів на міжбанківському ринку: заборгованість перед іншими банками зменшилась 2,9 млн. грн. і станом на 01.01.07 р. складає 4,0 млн. грн.

Депозити

Базові депозити ВАТ «КБ «Причорномор'я» складаються з поточних та строкових коштів фізичних та юридичних осіб.

За аналізований період обсяг клієнтських коштів збільшився на 17,75 млн. грн. в основному за рахунок зростання строкових коштів. Обсяг та структура депозитів зображена на Діаграмі 3.3.



Діаграма 3.3. Обсяг та структура портфеля депозитів ВАТ «КБ «Причорномор'я» за строковістю, тис. грн.

Протягом другого півріччя строкові кошти зросли на 15,5 млн. грн. та на 01.01.07 р. складають 108,7 млн. грн. або 82,57% структури депозитів клієнтів (кошти фізичних осіб у довгих депозитах складають 81,39%).

При цьому, кошти на поточних рахунках клієнтів у порівнянні з початком четвертого кварталу зменшилися на 9,8 млн. грн., що є результатом переведення коштів юридичних осіб на строкові рахунки.

Структура депозитів характеризується значною питомою вагою гривневих коштів (61%, або 80,3 млн. грн.), серед яких 59,0 млн. грн. – гривневі кошти фізичних осіб.

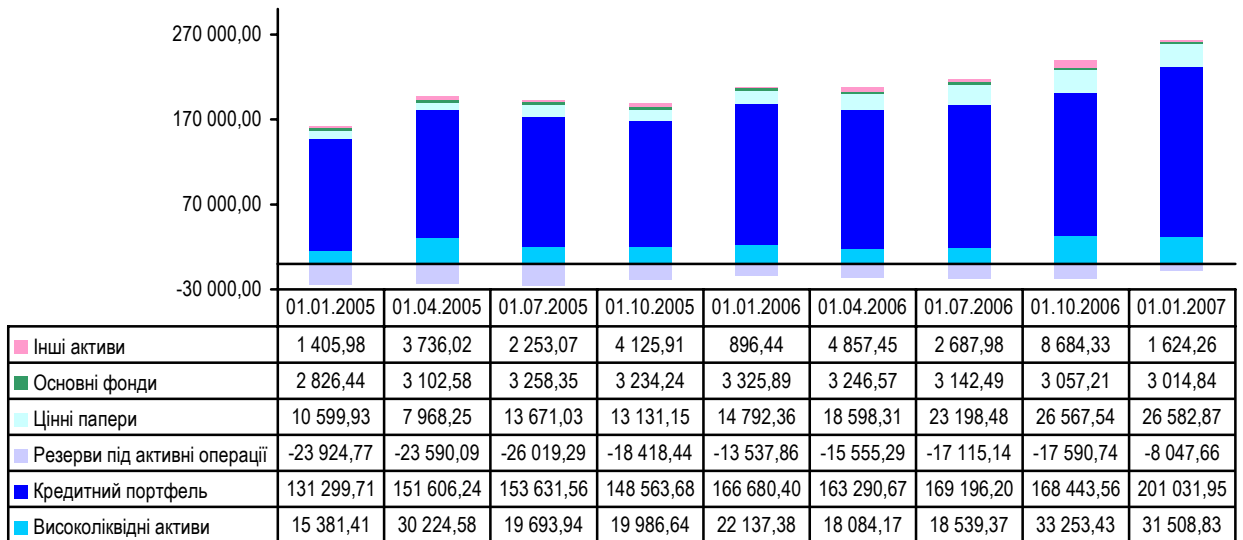
Слід зазначити, диверсифікація депозитного портфеля залишається на доброму рівні: на 10 найбільших депозитів припадає 15,62% структури клієнтських коштів. Для порівняння, станом на 01.07.06 р. це значення дорівнювало 13,6% клієнтських коштів.

Результатом діяльності банку другому півріччі стало збільшення статутного капіталу на 32,5 млн. грн., що призвело до покращення економічних нормативів встановлених НБУ, показників забезпеченості активних операцій та кредитних ризиків банку. Структура зобов'язань банку характеризується як добре диверсифікована. Її основу складають строкові депозити клієнтів – 108,7 млн. грн., при цьому, домінуючою валютою депозитів є гривня. Незначну концентрацію має депозитний портфель: на 10 найбільших депозитів припадає 15,62% структури клієнтських коштів.

3.4. Напрямки розміщення коштів та ліквідність

3.4.2. Активи

Порівняно з першим півріччям 2006 року активи банку зросли на 28,1% або на 56,1 млн. грн.



Діаграма 3.4 Структура основних груп активів, тис. грн.

Приріст активів в поточному періоді відбувся переважно завдяки:

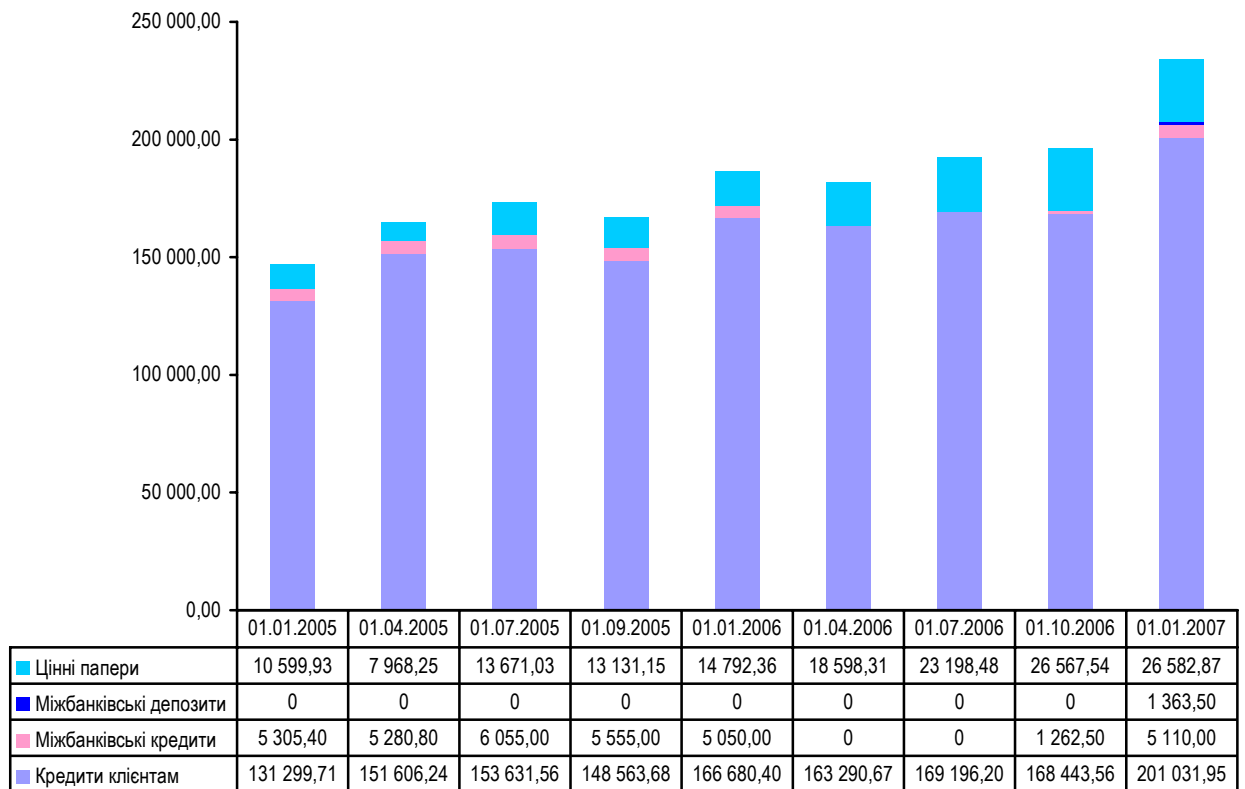
- нарощуванню кредитного портфелю на 31,8 млн. грн.;
- збільшенню високоліквідних активів на 12,9 млн. грн.;
- приросту цінних паперів банку на 3,4 млн. грн.

Основні фонди та інші активи (нараховані доходи) зменшилися на 1,2 млн. грн.

У структурі активів банк станом на 01.01.07 р. найбільша питома вага припадає на кредитний портфель в – 78,6% (зменшення протягом періоду – 6,1 в. п.), високоліквідні активи становлять – 12,3% (+3,0 в. п. за період), а цінні папери – 10,4% структури активів (-1,2 в. п. у порівнянні із кінцем першого півріччя).

3.4.3. Кредитно-інвестиційний портфель

У порівнянні з першим півріччям 2006 року кредитно-інвестиційний портфель (далі КІП) зріс на 41,7 млн. грн. і на 01.01.07 р. становить 234,1 млн. грн. Збільшення викликане зростанням кредитів клієнтам на 31,8 млн. грн. до 201,0 млн. грн. Обсяг та структуру КІПу зображено на Діаграмі 3.5.



Діаграма 3.5. Обсяг та структура основних складових кредитно-інвестиційного портфеля, тис. грн.

Залишки кредитів юридичним особам за друге півріччя 2006 року зросли на 33,0 млн. грн. і на кінець року становили 195,9 млн. грн. Їхня питома вага у наданих кредитах складає 97,6%. При цьому, 46,3% кредитного портфеля припадає на кредити від 3-10 млн. грн., а на суму менше 3 млн. грн. – 33,7%, тобто у своїй діяльності ВАТ КБ «Причорномор'я» орієнтується більше на кредитування середнього та малого бізнесу.

Залишки кредитів наданих фізичним особам у порівнянні з першими півріччям 2006 року скоротилися на 1,2 млн. грн. і становили 5,1 млн. грн., або 2,41% наданих кредитів. Таке зменшення пояснюється погашенням значної кількості кредитів по завершенню 2006 року.

Станом на 01.01.07 р. міжбанківські кредити та депозити разом становлять 6,5 млн. грн. або 2,77% структури КІПу. Проте, на кінець першого та другого кварталів ВАТ «КБ «Причорномор'я» не мав таких кредитів та розміщених депозитів.

Таблиця 3.3. Структура кредитного портфеля за строками станом на 01.01.07 р. у розрізі позичальників

	01.01.05	01.04.05	01.07.05	01.09.05	01.01.06	01.04.06	01.07.06	01.10.06	01.01.07
Короткострокові кредити юридичним особам	50 631,54	63 391,80	56 901,82	55 022,54	103 315,01	101 315,44	106 823,40	111 014,30	119 282,20
Довгострокові кредити юридичним особам	78 449,03	85 607,18	93 697,66	90 695,82	59 227,90	57 199,53	56 038,25	51 585,10	76 623,92
Короткострокові кредити фізичним особам	232,19	179,30	423,60	150,64	552,13	567,61	810,10	418,85	123,92
Довгострокові кредити фізичним особам	1 696,07	2 137,89	2 382,47	2 199,86	3 090,54	3 713,27	5 029,62	4 930,49	4 710,51

Як видно з наведених даних, у структур кредитного портфеля переважають короткострокові кредити. Проте, у розрізі фізичних осіб, превалюють довгострокові кредити на придбання житла та автомобілів.

У структурі кредитного портфеля за видами валют переважають гривневі кредити – 175,7 млн. грн. або 87,4% структури, серед яких, кредити юридичним особам – 174,8 млн. грн., а приватні клієнти кредитуються переважно у доларах США – 78,6% кредитів населенню.

Станом на кінець 2006 року спостерігається значна концентрація кредитного портфеля: на 10 найбільших кредитів припадає 47,95% кредитного портфеля, а на кінець першого півріччя 2006 року – 37,5%.

Протягом другого півріччя 2006 року банк на ринку цінних паперів здійснював комерційну, комісійну та депозитарну діяльність. Так, за друге півріччя було укладено 138 договорів на загальну суму 94,6 млн. грн., у тому числі:

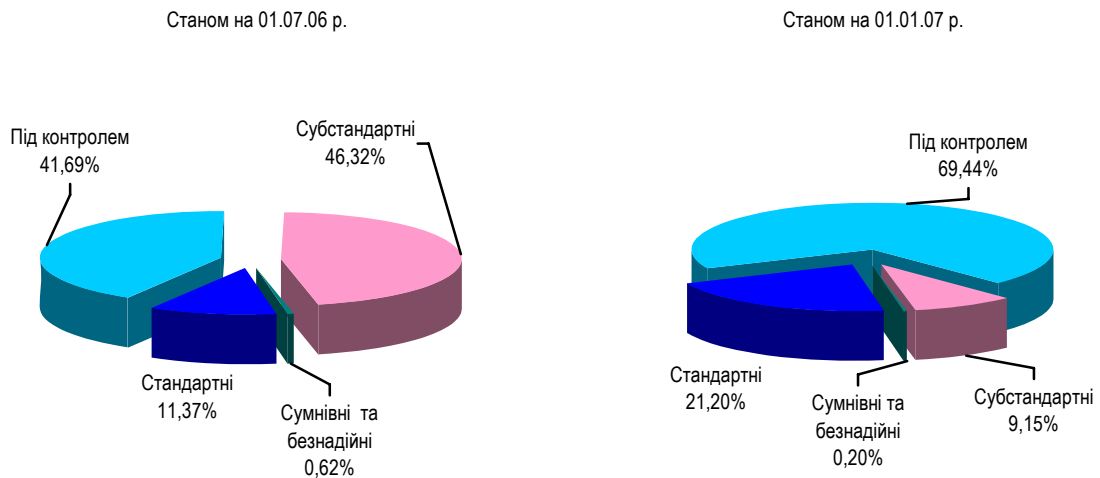
- комісійна діяльність – 84 угоди на суму 45,4 млн. грн., отриманий прибуток – 16,9 тис. грн.;
- комерційна діяльність – 26 договорів на суму 49,2 тис. грн., отриманий прибуток – 703,9 тис. грн.;
- депозитарна діяльність зберігача цінних паперів – 28 договорів, отриманий прибуток 32,2 тис. грн.

Портфель ЦП банку протягом аналізованого періоду зріс на 3,4 млн. грн. – до 26,6 млн. грн. При цьому, основу становлять вкладення в інвестиційні сертифікати фінансового небанківського сектору – 24,1 млн. грн. (90,66% структури портфеля), що емітовані двома контрагентами зі строком погашення у 2008 та 2011 роках. Акції в портфелі становлять 1,0 млн. грн., облігації емітовані банками України – 1,5 млн. грн.

3.4.4. Резерви та неплатежі

Протягом другого півріччя обсяг простроченої заборгованості ВАТ КБ «Причорномор'я» зменшився до 285,9 тис. грн. станом на 01.01.07 р. При цьому 95,7% простроченої заборгованості припадає на заборгованість юридичних осіб. Питома вага простроченої заборгованості у кредитах клієнтів становить 0,12%.

Структура кредитного портфеля за категоріями ризиків станом на 01.01.2007 року зображена на діаграмі 3.6.



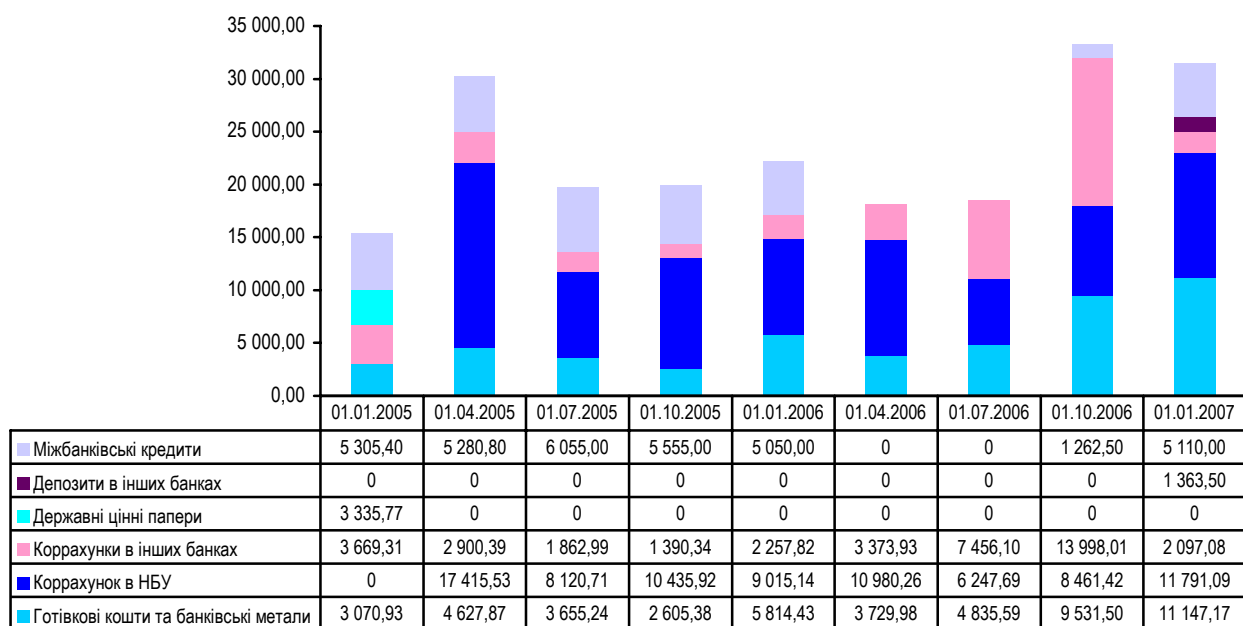
Діаграма 3.6. Структура кредитного портфеля ВАТ «КБ «Причорномор'я» за категоріями ризику на 01.07.06 р. та 01.01.2007 р.

За наданими банком даними, сума найбільших проблемних кредитів складає 822,9 тис. грн., з яких два видані юридичним особам (забезпечених рухомим та нерухомим майном) та п'ять – фізичним особам. Питома вага сумнівних та безнадійних кредитів у КІПі на 01.01.07 р. становить 0,20%.

Протягом півріччя обсяг сформованих резервів під активні операції зменшився на 9,5 млн. грн. і становить 8,0 млн. грн., що наслідком розформування резервів через погашення заборгованості, покращення обслуговування тощо. Співвідношення обсягу сформованих резервів до кредитно-інвестиційного портфелю станом на 01.01.07 р. складає 3,4%. Це пояснюється розформуванням резервів через покращення обслуговування, погашення заборгованості тощо.

3.4.5. Ліквідність

Структура та обсяг високоліквідних активів банку зображена на Діаграмі 3.7.



Діаграма 3.7. Структура високоліквідних активів, грн.

Протягом другого півріччя поточного року високоліквідні активи ВАТ «КБ «Причорномор'я» збільшилися на 12,97 млн. грн. та станом на 01.01.2007 р. складають 31,5 млн. грн. Таке зростання спричинено збільшенням готівкових коштів та банківських металів банку на 6,3 млн. грн., коштів на коррахунок в НБУ на 5,5 млн. грн. – до 11,8 млн. грн.

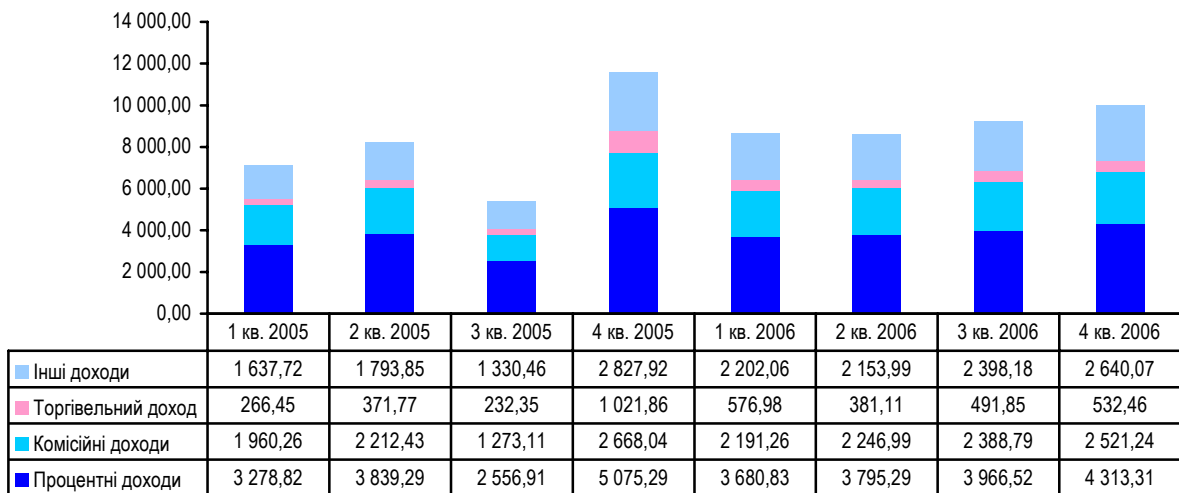
Майже на 12 млн. грн. зменшилися кошти, що розміщені на коррахунках в інших банках і станом на 01.01.07 р. дорівнюють 2,1 млн. грн.

Порівняно з першим півріччям 2006 року, значення показника швидкої ліквідності ВАТ «КБ «Причорномор'я» збільшилося на 6,7 в. п. та на дату аналізу становить 20,4%, що відображає задовільний рівень покриття зобов'язань банку найбільш ліквідними активами.

3.5. Фінансові результати діяльності ВАТ «КБ «Причорномор'я»

3.5.2. Доходи

За результатами 2006 року ВАТ «КБ «Причорномор'я» отримав 50,8 млн. грн. доходів, що становить 114,98% загальних доходів, отриманих у 2005 році.

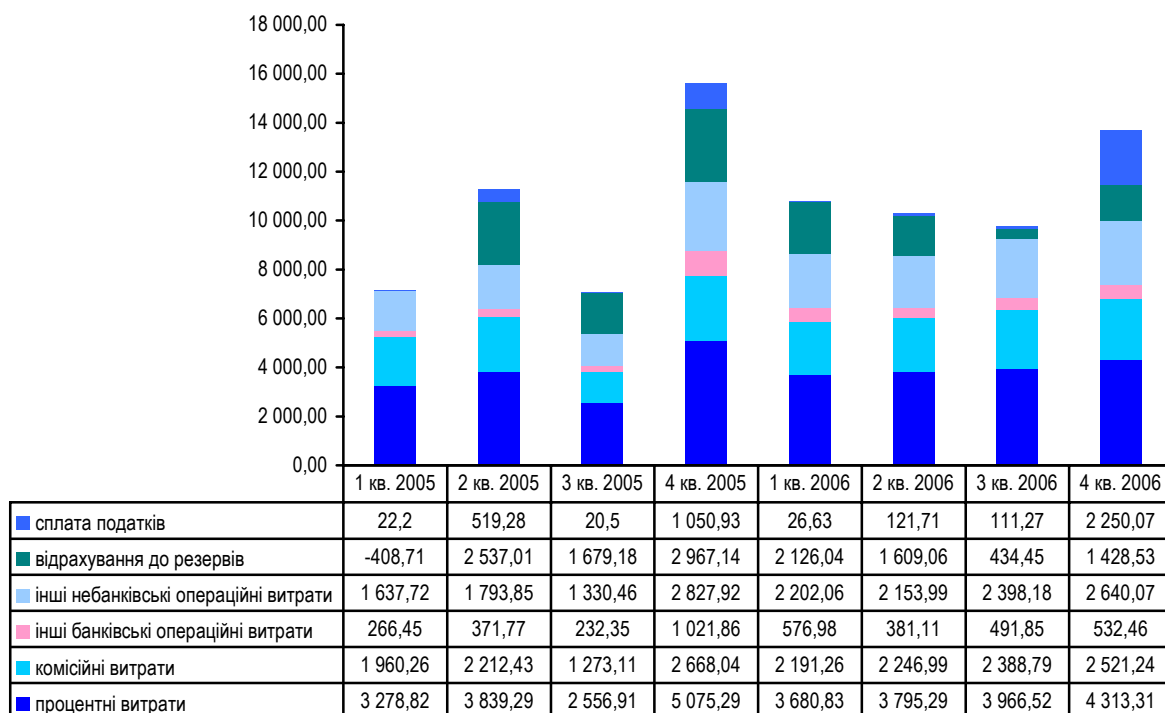


Діаграма 3.8. Структура доходів ВАТ «КБ «Причорномор'я», тис. грн.

Структура доходів банку протягом періоду не зазнала значних змін. Станом на кінець 2006 року найбільшу питому вагу у структурі доходів займають процентні доходи - 64,1%. Другу позицію займають комісійні доходи – 31,00%. Питома вага торговельного доходу – 4,29%, а інші доходи склали менше одного відсотка.

3.5.3. Витрати

За підсумками 2006 року витрати ВАТ «КБ «Причорномор'я» склали 44,6 млн. грн., що перевищує аналогічний показник за 2005 рік на 9,5%.



Діаграма 3.9. Структура витрат банку, тис. грн.

Структура витрат банку майже не змінилась у порівнянні з першими півріччям 2006 року. Найбільшу питому вагу займають процентні витрати – 35,3% структури.

Інші небанківські витрати протягом півріччя зросли та станом на 01.01.07 р. складають 21,1% загальних витрат. Це пояснюється планомірним розвитком мережі відділень, оновленням інформаційних систем тощо. Комісійні витрати з результатами року склали 20,97% структури, відрахування до резервів – 12,5%.

3.5.4. Прибуток

За результатами 2006 року банком отримано 6,2 млн. грн. чистого прибутку, що перевищує фінансовий результат 2005 року у 1,8 рази.

Прибутковість активів у 2006 році становить 2,43%, що вище за аналогічний показник по банківській системі майже у два рази. Прибутковість капіталу банку (6,14%) менше за середнє значення по системі (9,74%), оскільки значно збільшився обсяг статутного капіталу.

4. Виконання планів за 2006 рік та стратегія розвитку у 2007 році

Стан виконання планів ВАТ «КБ «Причорномор'я» зображено у наступній таблиці.

Таблиця 4.1. Стан виконання планів за 2006 рік

Показник	План на 2006 р., млн. грн.	Факт 2006 р., млн. грн.	Відхилення, %
Активи	250,0	256,0	102,4
КІП	210,0	234,0	111,4
Капітал	80,0	85,0	106,2
Процентні доходи	31,9	32,6	102,2
Комісійні доходи	14,4	15,7	109,0
Торгівельний дохід	0,9	2,2	244,4
Процентні витрати	15,9	15,7	98,7
Комісійні витрати	9,0	9,3	103,3
Інші банківські операційні витрати	1,4	1,9	135,7
Адміністративні витрати	9,5	9,4	98,9
Відрахування до резервів	5,8	5,6	96,5
Чистий прибуток	3,5	6,2	102,2

Загалом, плани банку на 2006 рік були перевиконані. Недовиконання планів спостерігається в основному по витратах. Наприклад, факт по процентним витратам становив 15,7 млн. грн., що менше за заплановане значення на 144,9 тис. грн. та спричинено недовиконанням плану по витратам на депозитам фізичних осіб й витрат з обслуговування цінних паперів власного боргу. Також, план по адміністративним виконаний на 98,9%. Зниження фактичного показника відрахувань до резервів у порівнянні з плановим значенням на 210,5 тис. грн. пов'язано з розформуванням резервів протягом другого півріччя у зв'язку з покращенням обслуговування клієнтами та погашення заборгованості тощо.

Інформацію щодо основних запланованих показників на 2007 рік ВАТ «КБ «Причорномор'я» наведено у таблиці 4.2.

Таблиця 4.2. Планові показники діяльності ВАТ «КБ «Причорномор'я»

Показник	Факт 2006 р., млн. грн.	План на 2007 р., млн. грн.	Приріст, млн. грн.
Активи	256,0	300,0	44,0
КІП	234,0	260,0	24,0
Статутний капітал	85,0	100,0	15,0
Процентні доходи	32,6	37,6	5,4
Комісійні доходи	15,7	16,1	0,4
Торгівельний дохід	2,2	1,6	-0,6
Процентні витрати	15,7	18,0	2,3
Комісійні витрати	9,3	10,4	1,1
Інші банківські операційні витрати	1,9	2,6	0,7
Адміністративні витрати	9,4	11,8	2,4
Відрахування до резервів	5,6	5,2	0,4
Чистий прибуток	6,2	4,5	-2,7

З наведених даних видно, що стратегія розвитку банку характеризується як поміркована, тобто зважені темпи приросту активів при прийнятному рівні ризиків: забезпечення активних та кредитних операцій банку власним капіталом заплановано на достатньому рівні – 33,3% та 38,5% відповідно.

Стратегією розвитку банку передбачена присутність ВАТ «КБ «Причорномор'я» у 3-4 областях та надання повного спектру банківських послуг. На 2007 рік заплановано відкриття Київської філії та відділення на балансі головного банку.

У зв'язку з цим плановані такі капіталовкладення:

- вдосконалення інформаційно-обчислювальної мережі банку, його відділень та філій в частині передачі та обробки інформації;
- розвиток нової системи «Операційний день банку» та її адаптація під особливості та конкретні внутрішні вимоги банку;
- оновлення програмно-технічних засобів тощо.

Крім цього, у 2007 р. банком заплановано відкриття філії у м. Кривий Ріг, а також по два відділення в містах Дніпропетровськ та Миколаїв. Зазначене розширення регіональної структури в майбутньому свідчить про бажання банку посилити свої позиції в цих регіонах.

5. Інформація про обіг облігацій

Облігації серій В (обсягом 5,0 млн. грн., із строком погашення 10.01.2011 р. та розміром відсоткової ставки у 12% річних з першого по п'ятий процентні періоди, оферта щоквартальна) повністю розміщені протягом першого півріччя 2006 року, про що свідчить наданий банком звіт до ДКЦПФР про результати розміщення облігацій. У другому півріччі минулого року банк двічі (17.07.2006 р. та 16.10.2006 р.) сплачував проценти за іменними облігаціями цієї серії в розмірі 29,92 грн. на 1 облігацію.

Останнє розміщення облігацій серії С (обсягом 5,0 млн. грн., із строком погашення 07.02.2011 р. та відсоткової ставкою у 14% річних по першому та другому процентному періоду, оферта два рази на рік) у кількості 127 штук відбулося протягом жовтня 2006 року та 25.10.2006 р. банк надав у ДКЦПФР звіт про результати розміщення облігацій цієї серії. 14.08.2006 р. банком було сплачено проценти за іменними облігаціями серії С в розмірі 69,81 грн. на 1 штуку.

Протягом другого півріччя минулого року банк проводив операції з купівлі-продажу облігації обох серій на вторинному ринку. Погашення облігацій у цей період не здійснювалося.

Висновок

Генеральный директор

С. А. Дубко

В. о. начальника відділу рейтингів фінансового сектора

О. В. Шубіна

Фінансовий аналітик відділу рейтингів фінансового сектора

А. В. Мироненко

Додатки

Додаток 1

Дані балансу та фінансового звіту ВАТ «КБ «Причорномор'я», тис. грн.

	01.01.2005	01.04.2005	01.07.2005	01.10.2005	01.01.2006	01.04.2006	01.07.2006	01.10.2006	01.01.2007
Активи									
Грошові кошти та ЦП НБУ	6 406,70	22 043,39	11 775,95	13 041,30	14 829,57	14 710,24	11 083,27	17 992,92	22 938,26
Кошти в інших банках	8 974,71	8 181,19	7 917,99	6 945,34	7 307,82	3 373,93	7 456,10	15 260,51	8 570,58
Кредити клієнтам	131 299,71	151 606,24	153 631,56	148 563,68	166 680,40	163 290,67	169 196,20	168 443,56	201 031,95
Цінні папери	10 599,93	7 968,25	13 671,03	13 131,15	14 792,36	18 598,31	23 198,48	26 567,54	26 582,87
Основні засоби	2 826,44	3 102,58	3 258,35	3 234,24	3 325,89	3 246,57	3 142,49	3 057,21	3 014,84
Нараховані доходи	1 077,45	765,33	1 023,71	3 250,16	569,50	2 000,97	2 052,02	2 614,91	1 124,12
Резерви та інші активи	-23 596,24	-20 619,39	-24 789,93	-17 542,69	-13 210,92	-12 698,81	-16 479,18	-11 521,32	-7 547,52
Разом активів	137 588,70	173 047,59	166 488,67	170 623,18	194 294,61	192 521,87	199 649,38	222 415,33	255 715,10
Зобов'язання									
Кошти банків	3,60	12 807,01	8 373,73	10 539,75	7 658,46	4 947,55	6 871,62	8 945,96	4 003,47
Депозити юридичних осіб	34 297,43	37 471,31	34 334,66	36 837,68	32 466,09	30 499,18	32 395,50	48 105,78	41 009,72
Депозити фізичних осіб	49 185,60	65 403,89	66 901,32	66 306,98	74 919,71	79 583,85	81 533,56	83 301,77	90 670,11
інші депозити (фонди тощо)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Боргові ЦП	3 670,19	353,20	3 078,56	3 059,04	4 114,03	8 048,94	7 871,53	9 215,39	10 630,24
Інші зобов'язання	11 834,18	14 813,25	11 896,44	11 638,09	12 583,16	5 895,96	6 346,48	5 710,94	8 093,38
Разом зобов'язань	98 991,01	130 848,67	124 584,72	128 381,54	131 741,46	128 975,48	135 018,68	155 279,84	154 406,93
Власний капітал									
Статутний капітал	32 000,00	32 000,00	32 000,00	32 000,00	52 500,00	52 500,00	52 500,00	52 500,00	85 000,00
Резерви	2 597,79	2 597,79	3 718,55	3 718,55	3 718,55	3 718,55	10 053,16	10 053,16	10 053,16
Накопичений профіцит	3 983,76	7 585,00	6 169,25	6 506,94	6 318,46	7 311,62	2 050,12	4 525,36	6 217,42
Інший власний капітал	16,14	16,14	16,14	16,14	16,14	16,22	27,43	56,98	37,59
Разом власного капіталу	38 597,69	42 198,93	41 903,95	42 241,64	62 553,16	63 546,39	64 630,70	67 135,49	101 308,17

Доходи	2004	3 міс.2005	6 міс 2005	9 міс 2005	2005	3 міс 2006	6міс 2006	9 міс.2006	2006
Процентні доходи	21 230,52	6 540,82	13 835,19	18 677,08	28 444,00	7 666,53	15 368,51	23 345,49	32 573,49
Комісійні доходи	10 605,96	3 529,50	6 950,59	9 131,66	13 703,48	3 647,20	7 074,69	11 016,33	15 748,58
Торгівельний дохід	583,58	152,96	308,40	536,24	777,61	310,59	527,29	818,82	2 179,22
Інші банківські операційні доходи	800,06	114,02	206,41	377,25	1 210,45	57,51	66,09	94,30	137,37
Інші небанківські операційні доходи	39,96	17,57	32,93	41,48	50,88	10,58	20,80	31,97	45,93
Зменшення резервів	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	104,55	104,69	121,46	121,52
Разом доходів	33 260,08	10 354,87	21 333,52	28 763,72	44 186,42	11 796,95	23 162,07	35 428,38	50 806,11
Витрати	2004	3 міс.2005	6 міс 2005	9 міс 2005	2005	3 міс 2006	6міс 2006	9 міс.2006	2006
Процентні витрати	10 550,96	3 278,82	7 118,11	9 675,02	14 750,31	3 680,83	7 476,12	11 442,64	15 755,95
Комісійні витрати	6 851,91	1 960,26	4 172,69	5 445,80	8 113,84	2 191,26	4 438,25	6 827,04	9 348,28
Інші банківські операційні витрати	2 158,45	266,45	638,22	870,57	1 892,43	576,98	958,09	1 449,94	1 982,40
Інші небанківські операційні витрати	6 961,44	1 637,72	3 431,56	4 762,02	7 589,94	2 202,06	4 356,05	6 754,23	9 394,30
Відрахування до резервів	3 792,89	-408,71	2 128,30	3 807,49	6 774,62	2 126,04	3 735,10	4 169,55	5 598,08
Податки на прибуток	960,67	22,20	541,48	561,98	1 612,92	26,63	148,34	259,61	2 509,68
Всього витрат	31 276,32	6 756,73	18 030,36	25 122,87	40 734,06	10 803,80	21 111,95	30 903,02	44 588,69
Фінансовий результат	1 983,76	3 598,13	3 303,16	3 640,84	3 452,36	993,15	2 050,12	4 525,36	6 217,42