



Кредит-Рейтинг

а/с 921, Київ, 01024, Україна
тел/факс: +380 (44) 490 2550, 490 2554
e-mail: office@credit-rating.com.ua
<http://www.credit-rating.com.ua>

Рейтинговий звіт ARCD 002-010
Звіт про оновлення кредитного рейтингу контрагента

Контрагент:	АКБ «Аркада»
Тип кредитного рейтингу:	кредитний рейтинг банку (рейтинг контрагента) за Національною рейтинговою шкалою
Дата визначення:	03.03.2003 р.
Дата оновлення:	01.11.2007 р.
Результат оновлення:	рейтинг підтверджено
Кредитний рейтинг:	uaA
Прогноз рейтингу:	стабільний

Рейтинг банку визначено за Національною рейтинговою шкалою, на що вказують літери ua у позначці кредитного рейтингу. Національна рейтингова шкала дозволяє виміряти розподіл кредитного ризику в економіці України без урахування суверенного ризику та призначена для використання емітентами цінних паперів, позичальниками, фінансовими установами, посередниками та інвесторами на фінансовому ринку України.

Вихідна інформація

Для проведення процедури оновлення кредитного рейтингу агенство "Кредит-Рейтинг" використовувало повну фінансову звітність АКБ «Аркада» за перше півріччя 2007 року, а також внутрішню інформацію, надану АКБ «Аркада» у ході рейтингового процесу, в тому числі під час спілкування спеціалістів рейтингового агентства з уповноваженими представниками банку. Було проаналізовано інформацію стосовно усіх істотних аспектів діяльності банку.

Кредитний рейтинг ґрунтується на інформації, наданій самим банком, а також на іншій інформації, що є у розпорядженні рейтингового агентства та вважається надійною. Рівень кредитного рейтингу залежить від якості, однорідності та повноти інформації, що є у розпорядженні рейтингового агентства.

Визначення поточного рейтингу

Позичальник або окремих борговий інструмент з рейтингом uaA характеризується ВИСОКОЮ кредитоспроможністю порівняно з іншими українськими позичальниками або борговими інструментами. Рівень кредитоспроможності чутливий до впливу несприятливих комерційних, фінансових та економічних умов.

Історія кредитного рейтингу

	03.03.03	27.02.07	01.11.07
Рівень рейтингу	uaA	uaA	uaA
Прогноз	стабільний	стабільний	стабільний
Рейтингова дія	визначення	підтвердження	підтвердження

Основні показники

Показник	01.01.03	01.01.04	01.01.05	01.01.06	01.04.06	01.07.06	01.10.06	01.01.07	01.04.07	01.07.07
Актив, млн. грн.	170,15	276,27	352,87	473,21	543,70	695,92	799,28	888,70	902,30	1 034,89
Кредитно-інвестиційний портфель, скоригований на суму резервів, млн. грн.	118,22	156,67	214,98	340,54	402,05	525,51	545,57	558,75	575,72	738,72
Кошти клієнтів, млн. грн.	113,53	215,24	281,05	360,74	430,94	507,80	607,40	694,94	633,36	700,36
Власний капітал, млн. грн.	44,82	55,72	65,55	104,27	107,67	112,22	184,06	185,88	191,55	196,96
Доходи, млн. грн.	36,10	44,55	56,56	85,83	23,14	55,95	98,54	140,87	43,31	99,42
Витрати, млн. грн.	29,08	41,69	51,94	79,26	18,88	47,04	87,79	129,25	37,64	88,35
Прибуток до сплати податку, млн. грн.	11,48	7,83	9,33	12,28	4,83	10,96	15,33	18,43	7,88	14,15
Чистий прибуток, млн. грн.	7,02	2,86	4,62	6,57	4,26	8,91	10,75	11,62	5,67	11,07
Доходність активів (ROA),%	4,12	1,03	1,31	1,39	-	-	-	1,31	-	-
Доходність капіталу (ROE),%	15,65	5,13	7,05	6,30	-	-	-	6,25	-	-

Зміст

РЕЗЮМЕ	5
1. РОЗВИТОК БАНКІВСЬКОЇ СИСТЕМИ	7
1.1. Загальні тенденції розвитку фінансового ринку України.....	7
1.2. Поточний стан фінансового ринку України.....	7
1.2.1. Тенденції розвитку економіки.....	7
1.2.2. Аналіз грошового ринку.....	8
1.2.3. Аналіз валютного ринку.....	8
1.2.4. Загальний стан банківської системи України.....	9
1.2.5. Фінансовий стан банків України.....	10
1.3. Активи та кредитно-інвестиційний портфель.....	10
1.4. Капітал.....	12
1.5. Зобов'язання.....	13
1.6. Фінансові результати діяльності.....	14
2. РОЗВИТОК ЯКІСНИХ ПОКАЗНИКІВ ДІЯЛЬНОСТІ БАНКУ	16
2.1. Юридичні аспекти діяльності.....	16
2.1.1. Інформація про судові позови.....	16
2.1.2. Інформація про перевірки контролюючими органами.....	16
2.1.3. Інформація про операції з пов'язаними особами.....	16
2.2. Структура власності АКБ «Аркада».....	17
2.3. Регіональна мережа.....	17
2.4. Клієнтська база.....	18
2.5. Платіжні картки.....	19
3. ФІНАНСОВІ ПОКАЗНИКИ ДІЯЛЬНОСТІ БАНКУ	20
3.1. Виконання нормативів НБУ.....	20
3.2. Джерела формування ресурсів.....	21
3.2.1. Капітал.....	21
3.2.2. Зобов'язання.....	22
3.3. Напрями розміщення коштів.....	24
3.3.1. Активи.....	24
3.4. Ліквідність.....	28
3.5. Фінансові результати діяльності.....	29
3.5.1. Доходи.....	29
3.5.2. Витрати.....	30
3.5.3. Прибуток.....	31
4. АНАЛІЗ ВИКОНАННЯ ПЛАНОВИХ ПОКАЗНИКІВ У 2006 РОЦІ ТА СТРАТЕГІЯ РОЗВИТКУ НА 2007 РІК	33
ВИСНОВОК	34
ДОДАТКИ	35
Додаток до рейтингового звіту №1.....	36
Додаток до рейтингового звіту №2.....	37

Резюме

Динаміка основних показників діяльності АКБ «Аркада» у 2007 році продовжила тенденцію попередніх періодів. З початку року банком були відкриті нові територіальні підрозділи, а також нарощено клієнтську базу, насамперед, за фізичними особами.

Перевірки діяльності банку контролюючими органами у першому півріччі поточного року не проводилися. Банк виступає відповідачем за рядом судових позовів юридичних та фізичних осіб, проте це не чинить суттєвого впливу на його фінансові показники. АКБ «Аркада» здійснює, насамперед, комерційні та комісійні операції з пов'язаними особами, виступаючи також андеррайтером за облігаціями ТОВ «Іпотечна компанія «Аркада-фонд».

Структура основних акціонерів банку протягом першого півріччя не зазнала змін. Істотною участю у банку опосередковано володіють 2 фізичні особи.

Протягом аналізованого періоду АКБ «Аркада» дотримувався економічних нормативів, встановлених регулятором ринку. Нормативи капіталу та ліквідності перевищували мінімально встановлений їх розмір, а окремі – їхні значення для банківської системи України.

Банк має добрі показники капіталізації, проте активні операції проводить переважно за рахунок залучених ресурсів. На кінець другого кварталу 2007 року відношення власного капіталу до чистих активів банку склало майже 20%, до його кредитно-інвестиційного портфеля – понад 26%. Власний капітал АКБ «Аркада» сформовано, насамперед, за рахунок статутного фонду, а також резервного та інших фондів банку. Питома вага інших складових є низькою.

У зобов'язаннях банку значним є обсяг коштів на поточному рахунку банку управителя, тобто коштів, залучених у довірче управління, насамперед, від фізичних осіб, та ще не спрямованих на фінансування будівельних проектів. Така структура зобов'язань зумовлена специфікою діяльності банку, та пояснює значну частку комісійних доходів у його доходах (насамперед, доходів від розрахунково-касового обслуговування будівельних компаній).

Концентрація ресурсної бази АКБ «Аркада», у тому числі його депозитного портфеля, за окремими кредиторами є низькою. Значна концентрація кредитного портфеля за окремими позичальниками та видами економічної діяльності обумовлена, насамперед, кредитуванням будівельних компаній у великих обсягах.

Активи банку продовжували зростати, при цьому, основною причиною їх зростання було нарощення обсягів кредитування суб'єктів господарювання. Зміни у структурі активів були пов'язані із операціями щодо управління ліквідністю (розміщення депозиту в НБУ), зростання обсягів кредитного портфеля, а також зростання обсягу основних засобів. Обсяг портфеля цінних паперів знизився. Якість кредитного портфеля банку залишається доброю.

Ліквідність АКБ «Аркада» є помірною. Банк має незначні дисбаланси активів та зобов'язань за строками до погашення, а значення нормативів ліквідності загалом перевищують мінімально встановлені НБУ. При цьому, обсяг високоліквідних активів знижується, насамперед, за рахунок перерозподілу коштів у кредити та міжбанківські депозити. Слід зазначити, що на ліквідність банку в подальшому може вплинути значна концентрація його кредитного портфеля за позичальниками.

Банк має порівняно стабільну структуру доходів, які формуються переважно процентними та комісійними доходами. Питома вага інших статей доходів є незначною. Річне зростання доходів банку загалом відповідає динаміці активів.

Витрати АКБ «Аркада» у поточному році зростали пропорційно доходам, а у їхній структурі значно збільшилась частка загально-адміністративних.

Незважаючи на зростання окремих складових витрат, діяльність АКБ «Аркада» є прибутковою. Чистий прибуток, отриманий банком у першому півріччі поточного року майже відповідає прибутку, отриманому за весь 2006 рік. Значення показників, які характеризують ефективність діяльності, залишається на доброму рівні.

Запланованих фінансових показників у першому півріччі поточного року загалом було досягнуто банком. Стратегія АКБ «Аркада» на найближчий період є помірною.

1. Розвиток банківської системи

1.1. Загальні тенденції розвитку фінансового ринку України

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

- високі темпи росту банківської системи;
- вихід українських банків на міжнародні фінансові ринки шляхом випуску єврооблігацій та залучення синдікованих кредитів;
- укрупнення банківського капіталу, що було підкріплено вливанням іноземного капіталу в банківський сектор.

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

1.2. Поточний стан фінансового ринку України

1.2.1. Тенденції розвитку економіки

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

Основними позитивними тенденціями в макроекономіці були:

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

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

1.2.2. Аналіз грошового ринку

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

Монетарна база з початку року збільшилася на 14,2% – до 111,03 млрд. грн., у тому числі і за рахунок поживлення процесу мультиплікації коштів – значення грошового мультиплікатора протягом січня – червня збільшилося з 2,69 до 2,73. У результаті грошова маса за перше півріччя поточного року збільшилася на 16% – до 303 млрд. грн., у тому числі готівка – майже на 12% – до 83,96 млрд. грн. Окрім високих темпів економічного розвитку, зростання попиту на кошти відбувалося за рахунок процесу ремонетизації економіки – з початку року рівень монетизації збільшився з 42,32% до 44,3%.

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

1.2.3. Аналіз валютного ринку

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

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

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

1.2.4. Загальний стан банківської системи України

У першому півріччі поточного року банківська система функціонувала стабільно.

Станом на 01.07.07 р. в Україні діяло 173 банки¹, у тому числі 104 банки столичного регіону, 13 банків, зареєстрованих у Дніпропетровській області, по 10 банків, зареєстрованих у Одеській та Донецькій областях. Загальна кількість банків, які мали ліцензію на здійснення банківських операцій, станом на 01.07.07 р. склала 193 установи. За організаційно-правовою формою серед банків, як і раніше, переважають акціонерні товариства (137 із 173 діючих банків станом на 01.07.07 р.), у тому числі відкриті акціонерні товариства (92 банки). У стадії реорганізації перебувають 2 банки (АКБ «ХФБ Банк Україна» та ЗАТ «Внешторгбанк Україна»), яким надано дозволи на приєднання до інших банків на умовах філій. У стадії ліквідації перебували 19 банківських установ².

В поточному році продовжувався притік іноземних інвестицій у банківський сектор. Так, з початку року кількість банків з іноземним капіталом збільшилася на 7 – до 42 (станом на 01.07.07 р.); у тому числі банків зі 100% іноземним капіталом – з 13 (станом на 01.01.07) до 17 (станом на 01.07.07 р.).

Вітчизняні банки продовжують залучати кошти від клієнтів, насамперед, у національній валюті, частка яких з початку року зросла на 2,98 в. п. – до 63,4%. Загалом, з початку року зобов'язання банків за коштами клієнтів збільшилися на 16,8%. Зростання коштів, залучених від клієнтів у іноземній валюті, склало 12,3%, та поступалося приросту гривневих депозитів, а їхній обсяг (78,8 млн. грн.) значно поступався обсягу валютних кредитів (162,1 млн. грн.), що свідчить про фондування валютних кредитів за рахунок інших джерел.

При відносній стабільності відсоткових ставок банківських установ за залученими коштами (середня відсоткова ставка за депозитами знизилася на 0,3 в. п. – до 6,9%, інтегральна ставка за строковими депозитами фізичних осіб зросла на 0,1 в. п. та у червні 2007 року склала 10,8%) обсяг банківських вкладів фізичних осіб у вільно конвертованій валюті з початку року зріс на 12,9%, та станом на 01.07.07 р. перевищив 10,7 млрд. дол. США, що свідчить про збільшення довіри населення до банківської системи України.

Зростання реальних доходів населення, різниця у відсоткових ставках за гривневими та валютними кредитами, а також полегшення доступу українських банків до ресурсів з міжнародних ринків, стимулювало прискорене зростання валютного кредитування. З початку року вимоги банків за валютними кредитами зросли на 33,5% (за гривневими кредитами – 24,1%), а їхня частка у загальних вимогах за кредитами українських банків збільшилася за вказаний період на 1,83 в. п. та станом на 01.07.07 р. склала 51,36%.

Частка довгострокових кредитів у кредитних портфелях українських банків залишається значною, та станом на 01.07.07 р. склала 67,3% (станом на 01.01.07 р. –

¹ Мають ліцензію та подають звітність

² Станом на 01.08.07 р.

64,9%). З початку року довгострокові кредити банків зросли на 33,7% (з 159,0 млрд. грн. станом на 01.01.07 р. до 212,6 млрд. грн. станом на 01.07.07 р.), тоді як обсяг короткострокових кредитів за вказаний період збільшився на 19,7% – до 103,1 млрд. грн.

Лідерами в кредитуванні залишаються столичний (41% вимог за кредитами станом на 01.07.07 р.), а також інші промислові регіони, зокрема, Дніпропетровська (11%), Донецька (8%), Одеська (7%), Харківська (5%) та Запорізька (3%) області.

Наразі триває тенденція укрупнення банківської системи.

На початок другого півріччя поточного року частка активів банків першої групи (загалом 15 банків) у активах банківської системи України склала 63%, що на 1 в. п. більше, ніж на початок року. Питома вага капіталу цих банків склала 53% (на початок року – 54%). Інтенсивними темпами розвиваються також банки другої групи, приріст капіталу яких значно перевищив приріст активів. З початку року чисті активи 19 банків другої групи збільшилися на 28%, а їхня частка у активах банківської системи України склала 19%. Балансовий капітал цих банків за вказаний період збільшився на 31% відповідно, а питома вага капіталу цих банків у капіталі банківської системи зросла до 18%.

Зростання активів банків третьої (25 банківських установ) та четвертої (114 банківських установ) груп склало 6,5 млрд. грн. та 11,2 млрд. грн. відповідно, проте питома вага цих банків у чистих активах банківської системи України залишається низькою (8% та 10% станом на 01.07.07 р.). Балансовий капітал цих банків з початку року зріс на 14% та 18% відповідно, а його питома вага у капіталі банківської системи не змінилася з початку року, та загалом складає 29%.

1.2.5. Фінансовий стан банків України

У першому півріччі поточного року спостерігалось поживлення діяльності банківських установ, валюта балансу яких з початку року зросла на 29,4% та станом на 01.07.07 р. склала 440,07 млрд. грн. (за аналогічний період минулого року приріст склав 19%).

1.3. Активи та кредитно–інвестиційний портфель

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

Структура активів банків суттєвих змін не зазнала: основними їх складовими залишаються кредитний портфель (316,93 млрд. грн.), кошти в банках

(59,93 млрд. грн.), довгострокові вкладення (21,62 млрд. грн.), а також грошові кошти та кошти на коррахунку в НБУ (30,96 млрд. грн.).

Сталою залишається також структура кредитного портфеля за строковістю та суб'єктами. Станом на 01.07.07 р. питома вага кредитів, наданих фізичним особам, у кредитному портфелі складає 33,54%, що на 1,87 в. п. більше, ніж на початок року. Питома вага довгострокових кредитів на цю дату складає 67,33%, що на 2,48 в. п. більше, ніж на початок року.

Сталою залишається також структура портфеля цінних паперів банків (станом на 01.07.07 р. частка торгового портфеля складає 36,7%, портфеля на продаж – 57,4%), тоді як його обсяг зріс на 35% та станом на 01.07.07 р. складає 12,54 млрд. грн.

Збільшення балансової вартості основних засобів на 17% (до 21,6 млрд. грн.) було обумовлено, насамперед, проведенням їх переоцінки, а також інтенсивним нарощенням регіональної мережі банківськими установами. Це також спричинило зростання інших активів, які сформовані, насамперед, відстроченими податковими зобов'язаннями та дебіторською заборгованістю, проте питома вага інших активів у загальних активах банківської системи залишається низькою.

Структуру активів¹ банківської системи України наведено на діаграмі нижче.

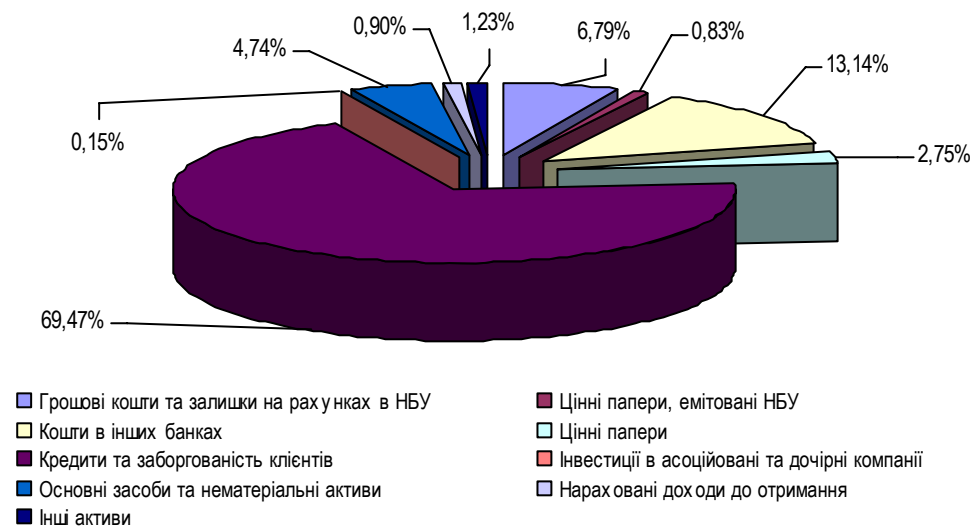


Рисунок 1.1. Структура активів банківської системи України

Обсяг резервів під активні операції з початку року зріс на 25%, та станом на 01.07.07 р. склав 16,14 млрд. грн. Відношення резервів до кредитно-інвестиційного портфеля майже не змінилося, на станом на 01.07.07 р. склало 4,1%.

¹ Без урахування сформованих резервів під активні операції

Слід зазначити, що протягом поточного року змінювався рівень резервування за окремими складовими активних операцій банків. Так, якщо відношення резервів під надані кредити до кредитного портфеля банків залишається на відносно стабільному рівні (4,52% на 01.07.07 та 4,68% станом на 01.01.07), а рівень резервування за цінними паперами на продаж та до погашення навіть знижується (3,58% та 2,65% станом на 01.07.07 р. проти 4,73% та 4,91% станом на 01.01.07 р.), то відношення обсягу сформованих резервів під нараховані доходи постійно зростає (з 19,83% на початок року до 20,23% на кінець першого півріччя), що свідчить про зростання питомої ваги несплачених в строк процентів за наданими кредитами.¹

1.4. Капітал

Балансовий капітал українських банків у першому півріччі поточного року зріс на 8,1 млн. грн., або на 19,1%, та станом на 01.07.07 р. склав 50,68 млрд. грн. Обсяг регулятивного капіталу українських банків за вказаний період зріс на 30,3% – до 53,6 млрд. грн.

Основними складовими зростання власного капіталу банків внески учасників до статутних фондів (статутний капітал банківської системи зріс на 5,2 млрд. грн., або 19,8%), резервний та інші фонди банків (приріст з початку року склав 2,1 млрд. грн., або 44,7%) а також резерви переоцінки, які за січень-червень 2007 року зросли на 1,1 млрд. грн., або на 20,1%. За рахунок чистого прибутку 2006 року було збільшено резервні та інші фонди банків; а його частину перенесено на рахунки прибутку минулих років. Структуру балансового капіталу банківської системи наведено на діаграмі нижче.

¹ Сумнівні та прострочені понад 31 день

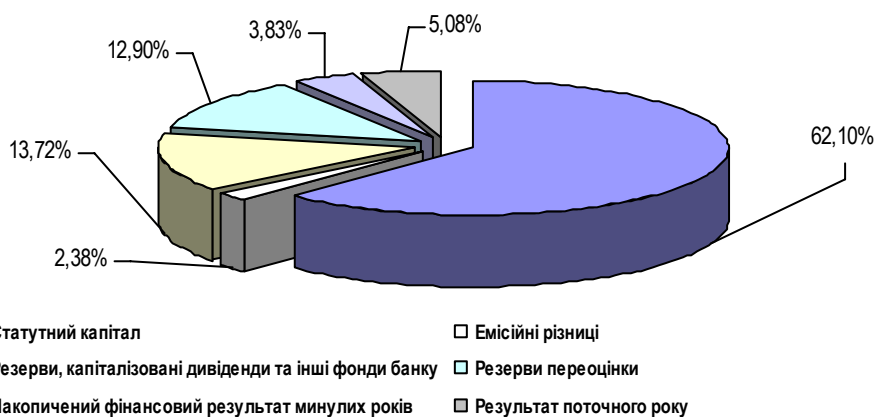


Рисунок 1.2. Структура балансового капіталу банківської системи України

Рівень забезпечення активних операцій, та кредитно–інвестиційного портфеля банків знизився, та станом на 01.07.07 р. склав 11,52% та 12,89% відповідно (на початок року – 12,51% та 14,11% відповідно).

1.5. Зобов'язання

Зобов'язання банків України з початку року зросли на 31%, та станом на 01.07.07 р. склали 389,4 млрд. грн. Зростання зобов'язань відбулося за рахунок коштів банків на 36,0 млрд. грн. та клієнтських депозитів на 41,7 млрд. грн., що у свою чергу призвело до зростання нарахованих витрат (з початку року їхній обсяг зріс на 1,5 млрд. грн., та станом на 01.07.07 р. склав 4,6 млрд. грн.).

Все більше коштів українські банки залучають шляхом емісії боргових цінних паперів, а також з міжнародних ринків у формі кредитів від міжнародних організацій. З початку 2007 року кошти, залучені шляхом емісії облігацій, зросли з 5,2 млрд. грн. до 11,4 млрд. грн. станом на 01.07.07 р., проте питома вага їх у зобов'язаннях банків не перевищує 3%. Структуру зобов'язань наведено на діаграмі нижче.

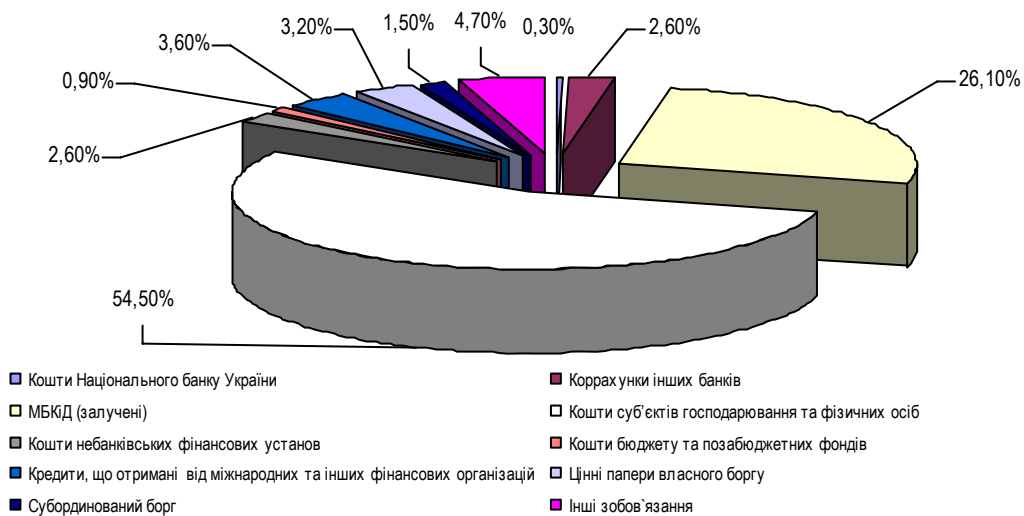


Рисунок 1.3. Структура зобов'язань банківської системи України

Слід зазначити, що українські банки все більше заміщують клієнтські кошти (питома вага їх у зобов'язаннях банків з початку року знизилася на 7,1 в. п.) іншими джерелами, зокрема, залученими міжбанківськими кредитами (питома вага з початку року зросла на 3,3 в. п.), цінними паперами власного боргу (частка у зобов'язаннях зросла на 1,1 в. п.) та коштами, отриманими від міжнародних та інших фінансово-кредитних установ, питома вага цих коштів у зобов'язаннях зросла з 2,8% станом на 01.01.07 до 3,6% станом на 01.07.07 р.

Структура коштів, залучених банками на рахунки фізичних осіб та суб'єктів господарювання, з початку року не зазнала значних змін. Питома вага коштів у національній валюті з початку року зросла на 1,48 в. п. та станом на 01.07.07 склала 63,4%, а у їхній структурі значною є частка коштів на вимогу (41,9% станом на 01.07.07) та довгострокових депозитів (39,4%). У валютних депозитах превалюють довгострокові депозити (53,5% станом на 01.07.07), тоді як питома вага коштів до запитання та короткострокових депозитів складає 20,7% та 25,8% відповідно.

У структурі залучених клієнтських коштів питома вага коштів фізичних осіб залишається сталою (52,4% станом на 01.07.07 проти 52,8% на початок року), а у їхній структурі строкові кошти складають 76,8%. Станом на 01.07.07 р. кошти в національній валюті формують 56% депозитного портфеля фізичних осіб.

1.6. Фінансові результати діяльності

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

Витрати українських банків за січень-червень поточного року склали 25,24 млрд. грн., що на 61,2% більше витрат аналогічного періоду 2006 року. Зростання обсягу строкових ресурсів спричинило незначне збільшення процентних витрат, частка яких склала 47,9% (у 2006 році – 46,1%). Питома вага комісійних витрат залишається незмінною (2,1%), а частка загально-адміністративних витрат¹ та витрат на формування резервів, навпаки, знизилася до 11,8% та 5,4% відповідно.

Чистий прибуток, отриманий банками за перше півріччя поточного року, склав 2,57 млрд. грн., при цьому у другому кварталі поточного року спостерігається незначне його зниження, порівняно з попереднім. Загалом, за перше півріччя поточного року українські банки сплатили понад 0,6 млрд. грн. податку на прибуток, що на 30% більше, ніж за аналогічний період минулого року. Значення показників ефективності діяльності банківської системи України залишається на високому рівні.

¹ Без урахування витрат на утримання персоналу

2. Розвиток якісних показників діяльності банку

2.1. Юридичні аспекти діяльності

2.1.1. Інформація про судові позови

Згідно з інформацією, наданої АКБ «Аркада», станом на 01.07.07р. на розгляді у судових інстанціях знаходилися 7 судових позовів фізичних та юридичних осіб до банку. За окремими судовими позовами, судовими інстанціями першого рівня було винесено рішення на користь банку. Загальний обсяг невіршених судових позовів до банку складає 15 млн. грн., що становить 7,6% власного капіталу на кінець першого півріччя поточного року.

Банк також виступає позивачем за трьома судовими позовами до юридичних осіб та контролюючих органів, проте сума позовів є незначною.

2.1.2. Інформація про перевірки контролюючими органами

Відповідно до інформації, наданої банком, завершилася перевірка діяльності АКБ «Аркада» Національним банком України. Згідно з даними фінансової звітності, загальний обсяг штрафів, сплачених банком складає 17 тис. грн. та не чинить значного впливу на фінансові показники діяльності банку.

Зміна у законодавчому регулюванні спричинила зростання частки негативно класифікованих активів банку після звітної дати, що спричинило заборону на видачу АКБ «Аркада» незабезпечених кредитів терміном дії до 01.01.08 р.

2.1.3. Інформація про операції з пов'язаними особами

З пов'язаними особами АКБ «Аркада» здійснює насамперед операції, пов'язані з придбанням цінних паперів, а також комісійні операції з цінними паперами. У другому кварталі 2007 року у пов'язаних сторін було придбано цінних паперів на суму 6,5 млн. грн., які згодом було реалізовано теж пов'язаним особам. Обсяг договорів комісії, укладених з пов'язаними сторонами склав 44,69 млн. грн.

Нормативи, які характеризують активні операції з пов'язаними особами (нормативи Н9 та Н10) перебували в межах допустимих значень.

Перевірки діяльності банку контролюючими органами у першому півріччі поточного року не проводилися. Банк виступає відповідачем за рядом судових позовів юридичних та фізичних осіб, проте це не чинило суттєвого впливу на його фінансові показники. АКБ «Аркада» здійснює, насамперед, комерційні та комісійні операції з пов'язаними особами, виступаючи також андерайтером за облігаціями ТОВ "Іпотечна компанія "Аркада-фонд".

2.2. Структура власності АКБ «Аркада»

У третьому кварталі 2006 року було зареєстровано додаткову емісію акцій, що спричинило перерозподіл часток у капіталі серед основних акціонерів. При цьому, структура реальних власників залишається сталою протягом тривалого періоду.

Станом на 01.07.07 р. основними учасниками АКБ «Аркада» були 2 юридичні особи (ТОВ "Компанія Розвитку Будівництва" та ТОВ "Фірма "Девелопер"), а також 2 фізичні особи, яким опосередковано належало по 57,95% акцій банку.

Інформацію про основних акціонерів АКБ «Аркада» наведено у таблиці нижче.

Таблиця 2.1. Основні акціонери АКБ «Аркада»

Акціонер	Пряма участь	Опосередкована участь
ТОВ "Компанія Розвитку будівництва"	29,6483	11,7621
ТОВ "Фірма "Девелопер"	20,6532	31,6969
Паливода К.В.	0,0317	57,9494
Поляченко В.А.	0,001	57,9494

Структура основних акціонерів банку протягом першого півріччя не зазнала змін. Істотною участю у банку опосередковано володіють 2 фізичні особи.

2.3. Регіональна мережа

Побудова регіональної мережі АКБ «Аркада» відбувається за принципом розташування територіальних підрозділів у населених пунктах де проводиться активне будівництво та зростають ціни на нерухомість.

За підсумками першого півріччя поточного року обслуговування клієнтів здійснювалося у головному офісі банку, розташованому у Києві, та у 7 відділеннях, розташованих у Дніпропетровську, Одесі, Вінниці, Севастополі, Харкові, Запоріжжі та смт. Буча. Окрім цього, банк має 2 представництва у містах Феодосії та Чернівці.

У 2007 році банк продовжував розширення регіональної мережі. У першому півріччі 2007 року було відкрито Представництво у м. Чернівці, а також відділення у містах Запоріжжя та Буча.

Побудова регіональної мережі банку ґрунтується на принципі їхнього розташування в населених пунктах, в яких проводиться активне будівництво житла. Протягом першого півріччя банк розширив регіональну мережу, відкриваючи представництво та відділення, та довівши загальну кількість територіальних підрозділів до 9, у тому числі 7 відділень та 2 представництва.

2.4. Клієнтська база

Враховуючи специфіку діяльності банку, в основі якої лежить робота з коштами, залученими у довірче управління, питома вага клієнтів-довірителів у клієнтській базі коливається в межах 70-77% та представлена переважно довірцями-фізичними особами. В АКБ «Аркада» діють 2 види фондів довірчого управління: фонди банківського управління (ФБУ) та фонди фінансування будівництва (ФФБ). Банк є управителем 17 ФФБ, до яких станом на 01.07.2007 р. залучено понад 4,7 млрд. грн., з них 74% – до ФФБ за програмою АТ ХК «Київміськбуд».

Станом на 01.07.07 р. у АКБ «Аркада» обслуговувалося 12,6 тис. клієнтів, з яких 152 суб'єкти господарювання. Загальна кількість відкритих рахунків на цю дату склала 15,45 тисяч, у тому числі 15,1 тисяч депозитних рахунків.

Клієнтська база за юридичними та фізичними особами залишається стабільною, а її структуру наведено у таблиці нижче.

Таблиця 2.2. Структура клієнтської бази АКБ «Аркада»

	01.01.2006	01.07.2006	01.01.2007	01.07.2007
ФІЗИЧНІ ОСОБИ				
Позичальники	1 659	2 854	2 264	1 894
Власники поточних рахунків	119	125	123	139
Вкладники	8 567	10 444	13 382	15 056
Довірителі	35 827	34 912	36 223	36 993
ЮРИДИЧНІ ОСОБИ				
Позичальники	10	17	13	14
Власники поточних рахунків	140	158	167	154
Вкладники	4	6	10	15
Довірителі	141	79	100	107

Зростання загальної кількості клієнтів фізичних осіб відбувалося переважно за рахунок збільшення кількості клієнтів-довірителів та вкладників. Скорочення кількості позичальників зумовлено, насамперед, переуступкою права вимоги за кредитними договорами.

2.5. Платіжні картки

АКБ «Аркада» не є емітентом платіжних карток та не має власної інфраструктури обслуговування карткового бізнесу. Плану щодо емісії платіжних карток банком не надано.

Клієнтська база АКБ «Аркада» сформована переважно за рахунок фізичних осіб-довірителів, а її динаміка загалом є позитивною. Протягом першого півріччя поточного року відбулося зростання клієнтів фізичних осіб переважно за рахунок збільшення кількості клієнтів-довірителів та вкладників. Скорочення кількості позичальників зумовлено переважно переуступкою права вимоги за кредитними договорами.

3. Фінансові показники діяльності банку

3.1. Виконання нормативів НБУ

Інформацію про стан виконання економічних нормативів наведено у таблиці нижче.

Таблиця 3.1. Значення економічних нормативів АКБ «Аркада»¹

Норматив, одиниці виміру	Нормативне значення	03.07.06	01.10.06	03.01.07	01.07.07
Регулятивний капітал, тис. грн.	min. 8 ² млн. євро	105 858,81	170 783,3	171 620,99	183 757,94
Норматив адекватності регулятивного капіталу	Не < 10%	17,80	29,13	30,03	22,78
Норматив адекватності основного капіталу	Не < 4%	14,98	22,21	19,61	18,54
Норматив миттєвої ліквідності	Не < 20%	24,30	56,61	54,25	35,42
Норматив поточної ліквідності	Не < 40%	101,52	62,97	79,62	70,64
Норматив короткострокової ліквідності	Не < 20%	78,37	44,32	43,10	46,07
Норматив максим. розміру кредитного ризику на одного контрагента	Не > 25%	22,67	23,42	23,31	22,86
Норматив великих кредитних ризиків	Не > 800%	224,45	173,05	187,40	232,56
Норматив максимального розміру кредитів, гарантій та доручень, наданих одному інсайдеру	Не > 5%	4,81	2,57	3,62	3,90
Норматив максимального сукупного розміру кредитів, гарантій та доручень, наданих інсайдерам	Не > 30%	9,70	5,44	4,10	4,66
Норматив інвестування у цінні папери окремо за кожною установою	Не > 15%	5,65	3,44	3,38	3,25
Норматив загальної суми інвестування	Не > 60%	8,65	4,59	5,95	11,58
Норматив ризику загальної відкритої валютної позиції банку	Не > 30%	13,2557	12,2026	9,6687	5,5718
Загальна довга відкрита валютна позиція	Не > 20%	13,2557	12,2026	9,6687	5,5718

Банк дотримується економічних нормативів, встановлених НБУ та є достатньо капіталізованим. Станом на 01.07.07 р. регулятивний капітал АКБ «Аркада» становив 183,76 млн. грн. та на 79,8% складається із капіталу першого рівня. Нормативи адекватності регулятивного капіталу та адекватності основного капіталу перевищували їх мінімальні нормативні значення та значення цих нормативів у середньому за банківською системою України, що свідчить про можливість нарощення банком обсягу активних, у тому числі кредитних, операцій.

Також, за вказаний період відбулося зростання нормативів ліквідності. Норматив миттєвої ліквідності (Н4) січень–червень 2007 року значно перевищував мінімально встановлене граничне значення (20%) та загалом відповідав його середньому значенню по банківській системі України за аналогічний період. Значення Нормативу поточної ліквідності (Н5) склало 70,64% при його граничному мінімальному значенні за нормативами НБУ – 40%, та середньому значенні за банківською системою України – 72,57%. Значення нормативу короткострокової ліквідності за червень склало 46,07%, що у 2 рази перевищує його мінімальний розмір, встановлений Національним банком України.

¹ Середньозважені значення Н3, Н4, Н11, Н13, Н13-1 та Н13-2

² Розмір регулятивного капіталу з 01.01.07 р. встановлено на рівні 8 млн. Євро

Коливання інших нормативів, зокрема, нормативів кредитних ризиків, інвестування та валютної позиції, були незначними, а їх значення мали значний запас відхилень від граничних значень (крім максимального розміру кредитного ризику на одного контрагента, значення якого перебувало в межах 23%).

Протягом аналізованого періоду АКБ «Аркада» дотримувався економічних нормативів, встановлених регулятором ринку. Нормативи капіталу та ліквідності перевищували мінімально встановлений їх розмір, а окремі – їхні значення у середньому по банківській системі України.

3.2. Джерела формування ресурсів

3.2.1. Капітал

Зростання власного капіталу АКБ «Аркада» у поточному році склало 6% та відбувалося за рахунок резервних фондів, а також за рахунок прибутку. Приріст капіталу у попередньому році відбувся, насамперед, за рахунок додаткової емісії акцій, та склав 78,6%. Динаміку основних складових капіталу АКБ «Аркада» наведено у таблиці нижче.

Таблиця 3.2. Структура власного капіталу АКБ «Аркада», млн. грн.

Показник	01.01.06	01.04.06	01.07.06	01.10.06	01.01.07	01.04.07	01.07.07	Темп росту за 2006 рік, рази	Темп приросту з початку 2007 року, %
Сплачений статутний капітал	76,45	75,44	75,44	145,44	146,45	146,45	146,45	191,57	0,00
Загальні резерви, емісійні різниці та інші фонди банку	1,90	20,59	20,59	20,59	20,59	20,59	28,40	1083,87	37,90
Результат минулих років	19,35	7,22	7,22	7,22	7,22	18,84	11,03	37,33	52,72
Результати переоцінки	0,00	0,15	0,05	0,05	0,00	0,00	0,01	125,53	230,52
Фінансовий результат поточного року	6,57	4,26	8,91	10,75	11,62	5,67	11,07	176,83	-4,71
Власний капітал	104,27	107,67	112,22	184,06	185,88	191,55	196,96	178,28	5,96

Значення окремих показників які характеризують якість капіталу, зокрема коефіцієнта фондової капіталізації та захищеності капіталу залишаються на прийнятному рівні та станом на 01.07.07 р. склали 79,69% та 11,17% відповідно (станом на 01.01.07 р. їхні значення склали 85,33% та 9,69%).

Структура власного капіталу майже не змінилась з початку року: за рахунок нерозподіленого прибутку було збільшено резервний фонд, частка якого зросла до 14,4%. Питома вага прибутку поточного року склала 5,62%, тоді як питома вага статутного фонду – 74,35%.

Значення показників покриття активних операцій та кредитно-інвестиційних ризиків власним капіталом залишаються високими (19 та 27% станом на 01.07.07 р. проти 21 та 33% станом на 01.01.07 р.).

3.2.2. Зобов'язання

Чисті зобов'язання банку з початку року збільшилися на 135,1 млн. грн. (на 19,2%), тоді як їхній приріст за попередній рік склав 333,9 млн. грн. Структуру зобов'язань наведено у таблиці нижче.

Таблиця 3.3. Структура зобов'язань АКБ «Аркада», млн. грн.

Показник	01.01.06	01.04.06	01.07.06	01.10.06	01.01.07	01.04.07	01.07.07	Темп росту за 2006 рік, рази	Темп приросту з початку 2007 року, %
Заборгованість перед НБУ	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	68,00	123,00	–	–
Кошти банків	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	–	–
Кошти бюджету та позабюджетних фондів	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	–	–
Кошти юридичних осіб	275,39	337,16	385,99	445,52	488,86	389,35	439,04	177,51	-10,19
Кошти фізичних осіб	85,35	93,78	121,82	161,89	206,08	244,01	261,32	241,45	26,81
Кредити міжнародних та інших фінансових організацій	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	–	–
Боргові цінні папери	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	–	–
Інші зобов'язання	8,20	5,09	75,90	7,81	7,88	9,39	14,57	96,03	85,01
Разом зобов'язання	368,94	436,03	583,71	615,22	702,82	710,76	837,93	190,49	19,23

Зобов'язання банку складаються, насамперед, із коштів юридичних осіб, питома вага яких на кінець другого кварталу 2007 року склала майже 53%. З початку року у структурі зобов'язань зросли кошти, залучені від приватних клієнтів (станом на 01.07.07 р. їх частка склала 31,2%). Інші зобов'язання (14,57 млн. грн.) складаються, насамперед, із нарахованих доходів, кредиторської заборгованості за операціями з клієнтами, а також із відстрочених податкових зобов'язань.

Обсяг довгострокових кредитів, отриманих в Національному банку України, склав 123 млн. грн. (забезпеченням за цим кредитом виступає депозит на суму 124 млн. грн.). Ці операції здійснюються банком для підтримання ліквідності на належному рівні.

Основу ресурсної бази АКБ «Аркада» формують кошти юридичних та фізичних осіб.

Концентрація зобов'язань банку за основними кредиторами залишається низькою (станом на 01.07.07 р. кошти 20 найбільших контрагентів формують 22,85%, проти 19,86% на початок року), проте значною залишається залежність ресурсної бази

банку від коштів підприємств окремих секторів економіки (станом на 01.07.07 р. кошти фінансових посередників формують майже 40% залучених ресурсів).

Портфель коштів клієнтів

АКБ "Аркада" традиційно не є активним учасником на ринку міжбанківських ресурсів. Залучені кошти клієнтів, загалом, покривають потребу банку у кредитних ресурсах. Значення коефіцієнта клієнтської бази хоча й знизилася, проте залишається на високому рівні (35,7% станом на 01.07.07 р.), що свідчить про наявність відносно дешевих ресурсів та позитивно позначається на процентній маржі.

Структуру коштів клієнтів АКБ «Аркада» наведено у таблиці (Таблиця 3.4).

Таблиця 3.4. Структура коштів клієнтів АКБ «Аркада», млн. грн.

Показник	01.01.06	01.04.06	01.07.06	01.10.06	01.01.07	01.04.07	01.07.07	Темп росту за 2006 рік, рази	Темп приросту з початку 2007 року, %
Кошти фізичних осіб, в т.ч.:	85,35	93,78	121,82	161,89	206,08	244,01	261,32	241,45	26,81
до запитання	5,74	8,89	6,40	6,54	11,70	7,02	7,50	203,74	-35,93
строкові	79,61	84,89	115,41	155,35	194,38	236,99	253,82	244,17	30,58
Кошти юридичних осіб, в т.ч.:	275,39	337,16	385,99	445,52	488,86	389,35	439,04	177,51	-10,19
до запитання	266,05	335,56	381,00	335,83	427,16	326,20	291,49	160,56	-31,76
строкові	9,34	1,60	4,98	109,69	61,70	63,15	147,55	660,42	139,13
Всього коштів клієнтів	360,74	430,94	507,80	607,40	694,94	633,36	700,36	192,64	0,78
Строкові кошти у депозитному портфелі, %	24,66	20,07	23,71	43,63	36,85	47,39	57,31	-	-
Кошти фізичних осіб у депозитному портфелі, %	23,66	21,76	23,99	26,65	29,65	38,53	37,31	-	-

У клієнтському депозитному портфелі АКБ «Аркада» переважають кошти у національній валюті, а його валютна структура, загалом, відповідає валютній структурі кредитного портфеля.

Портфель коштів клієнтів є переважно строковим та майже на 40% складається із коштів фізичних осіб. Враховуючи значний обсяг коштів, залучених у фонди довірчого управління, АКБ «Аркада» підтримує значний обсяг коштів на поточному рахунку управителя (89% від загального обсягу коштів суб'єктів господарювання станом на 01.07.07 р.), які є досить стабільними.

Слід зазначити, що протягом другого кварталу поточного року банком було залучено значний обсяг строкових коштів від окремих кредиторів, що спричинило зростання концентрації ресурсної бази за окремими депозитами (частка 10 найбільших депозитів у строкових коштах клієнтів зросла з 24% станом на 01.04.07 р. до 39% станом на 01.07.07 р.).

Банк має добрі показники капіталізації, проте активні операції проводить переважно за рахунок залучених ресурсів. На кінець другого кварталу 2007 року відношення власного капіталу до чистих активів банку склало 19%, до його кредитно-інвестиційного портфеля – понад 26%. Власний капітал АКБ «Аркада» сформовано, насамперед, за рахунок статутного фонду, а також резервного та інших фондів банку. Питома вага інших складових є низькою.

У зобов'язаннях банку значним є обсяг коштів на поточному рахунку банку управителя, тобто коштів, залучених у довірче управління, та ще не спрямованих на фінансування будівельних проектів. Така структура зобов'язань обумовлена специфікою діяльності банку, та пояснює значну частку комісійних доходів у його доходах (насамперед, доходів від розрахунково-касового обслуговування будівельних компаній).

Концентрація ресурсної бази АКБ «Аркада», у тому числі його депозитного портфеля, за окремими кредиторами є помірною. При цьому, банк розміщує значну частину коштів у окремі будівельні проекти, що обумовлює значну концентрацію його кредитного портфеля за окремими позичальниками та видами економічної діяльності.

3.3. Напрями розміщення коштів

3.3.1. Активи

Станом на 01.07.07 р. чисті активи банку перевищили 1 млрд. грн., кредитно-інвестиційний портфель та капітал склали 738,72 млн. грн. та 196,96 млн. грн. відповідно. Зростання чистих активів (на 146 млн. грн. з початку 2007 року) відбулося, насамперед, за рахунок збільшення кредитного портфеля, міжбанківських кредитів та депозитів, а також за рахунок зростання основних фондів.

У другому кварталі поточного року змінилася структура ліквідних активів: зріс обсяг коштів, розміщених в НБУ у формі міжбанківських депозитів. Натомість обсяг готівкових коштів, коштів на рахунку в НБУ та інших банках, а також цінних паперів, знизився.

АКБ «Аркада» закінчує будівництво головного офісу по вулиці Ольгинській 3, у результаті чого з початку року значно зріс обсяг основних засобів.

Структуру активів АКБ «Аркада» наведено у таблиці нижче.

Таблиця 3.5. Структура чистих активів АКБ «Аркада», млн. грн.

Показник	01.01.06	01.04.06	01.07.06	01.10.06	01.01.07	01.04.07	01.07.07	Темп росту за 2006 рік, рази	Темп приросту з початку 2007 року, %
Високоліквідні активи	66,35	69,63	101,13	177,81	232,26	204,04	95,88	350,07	-58,72
МБКід	0,00	0,00	0,00	40,00	0,00	68,50	124,00	–	–
Кредитний портфель	321,83	384,03	514,60	509,64	504,88	538,21	624,17	156,88	23,63
Цінні папери	33,76	34,80	35,73	37,94	107,46	24,85	51,49	318,32	-52,09
Резерви під активні операції	-18,52	-21,76	-32,21	-48,80	-58,50	-61,16	-64,36	315,91	10,01
Довгострокові інвестиції	7,29	7,27	7,27	6,08	6,08	6,08	6,08	83,45	0,00
Основні фонди	40,78	46,70	49,90	52,98	59,65	64,73	147,89	146,28	147,92
Інші активи	21,73	23,02	19,50	23,63	36,86	57,06	49,74	169,62	34,94
Разом активів	473,21	543,70	695,92	799,28	888,70	902,30	1 034,89	187,80	16,45

Обсяг інших активів зріс, насамперед, за рахунок дебіторської заборгованості за господарською діяльністю та нарахованих доходів за кредитами, наданими юридичним та фізичним особам.

Основним доходним активом банку залишається кредитно-інвестиційний портфель, структуру якого наведено у таблиці нижче.

Таблиця 3.6. Кредитно-інвестиційний портфеля АКБ «Аркада», млн. грн.

Показник	01.01.06	01.04.06	01.07.06	01.10.06	01.01.07	01.04.07	01.07.07	Темп росту за 2006 рік, рази	Темп приросту з початку 2007 року, %
Міжбанківські кредити та депозити	0,00	0,00	0,00	40,00	0,00	68,50	124,00	–	–
Кредити клієнтам	321,83	384,03	514,60	509,64	504,88	538,21	624,17	156,88	23,63
Цінні папери	33,76	34,80	35,73	37,94	107,46	24,85	51,49	318,32	-52,09
Разом КІП	355,59	418,83	550,33	587,57	612,35	631,56	799,66	172,21	30,59

Операції на міжбанківському ринку

Загалом, АКБ «Аркада» не є активним учасником на ринку міжбанківського кредитування, проте останнім часом використовує міжбанківський ринок для управління ліквідністю. З початку року обсяг розміщених міжбанківських депозитів збільшився до 124 млн. грн. (депозит, який виступає забезпеченням за отриманим кредитом в НБУ). Обсяг коштів, розміщених коррахунках у 2 українських та іноземному банку, є незначним.

Прострочена та сумнівна заборгованість за міжбанківськими позиками відсутня. Станом на 01.07.07 р. АКБ «Аркада» не формував резервів за міжбанківськими коштами. (обсяг сформованих резервів за коштами, розміщеними на міжбанківському ринку на початок року склав 27,8 тис. грн.).

Кредитні операції з клієнтами

Незважаючи на зростання обсягу міжбанківського кредитування, основний обсяг доходів АКБ «Аркада» отримує від кредитування клієнтів. З початку 2007 року кредитний портфель банку збільшився на 119,3 млн. грн. (приріст кредитного портфеля за 2006 рік склав 183,06 млн. грн.), у тому числі за рахунок кредитів, наданих фізичним особам на 19,4 млн. грн.

Структуру кредитного портфеля АКБ «Аркада» наведено у таблиці нижче.

Таблиця 3.7. Кредитний портфель АКБ «Аркада», млн. грн

Показник	01.01.06	01.04.06	01.07.06	01.10.06	01.01.07	01.04.07	01.07.07	Темп росту за 2006 рік, рази	Темп приросту з початку 2007 року, %
Кредити юридичним особам, в т.ч.:	110,99	155,90	257,77	291,82	324,66	328,05	424,50	292,51	30,75
кредити "овердрафт"	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	–	–
кредити, що надані за операціями репо	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	–	–
кредити, що надані за врахованими векселями	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	–	–
вимоги, що придбані за операціями факторингу	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	–	–
короткострокові кредити юридичним особам	93,07	137,33	228,71	260,28	269,08	272,50	368,55	289,11	36,96
довгострокові кредити юридичним особам	17,92	18,58	29,06	31,54	55,57	55,55	55,95	310,15	0,68
прострочена та сумнівна заборгованість	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	–	–
Кредити фізичним особам, в т.ч.:	210,84	228,13	256,83	217,82	180,23	210,16	199,67	85,48	10,79
короткострокові кредити фізичним особам	7,27	7,17	7,01	0,03	0,05	0,02	0,01	0,69	-84,40
довгострокові кредити фізичним особам	203,38	8,28	8,07	6,14	6,42	6,13	6,52	3,16	1,56
короткострокові іпотечні кредити ФО	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	–	–
довгострокові іпотечні кредити ФО	0,00	212,52	241,52	211,45	173,56	203,78	192,92	–	11,15
прострочена та сумнівна заборгованість	0,19	0,17	0,23	0,19	0,20	0,23	0,23	105,25	15,25
Сформовані резерви під кредити, що надані клієнтам	-14,54	-16,30	-24,54	-39,79	-51,40	-53,64	-55,48	353,49	7,93
Всього кредитний портфель не скоригований на резерви	321,83	384,03	514,60	509,64	504,88	538,21	624,17	156,88	23,63

Основу кредитного портфеля банку формують короткострокові кредити, надані суб'єктам господарювання, обсяг яких з початку року збільшився майже на 100 млн. грн. Банком також було збільшено кредитний портфель фізичних осіб,

проте частка кредитів, наданих фізичним особам, залишається незначною (32% станом на 01.07.07 р., проти 36% станом на 01.01.07 р.).

Банк має стабільно значну концентрацію кредитного портфеля за окремими позичальниками та видами економічної діяльності. Так, станом на 01.07.07 р. частка 20 найбільших кредитів у кредитному портфелі банку склала 70,28% (на початок року – 66,08%); питома вага кредитів, наданих будівельним компаніям та компаніям, які здійснюють операції з нерухомим майном на кінець першого півріччя поточного року склала 27% та 26% відповідно. Переважна частина кредитного портфеля юридичних осіб сформована кредитами, наданими в інвестиційну діяльність (98,6% загалом, з яких 88% – короткострокові), тоді як у структурі кредитів фізичних осіб понад 96% складають іпотечні кредити.

Слід зазначити, що переважна частина наданих кредитів є короткостроковими: станом на 01.07.07 р. частка кредитів терміном погашення до 1 року склала 59%, тоді як кредити, терміном погашення понад 5 років формують 31% кредитного портфеля банку, та є, насамперед кредитами, наданими фізичним особам на придбання нерухомості.

Якість кредитів, наданих суб'єктам господарювання є високою: прострочена та сумнівна заборгованість за цими кредитами відсутня. Обсяг простроченої та сумнівної заборгованості за кредитами, наданими фізичним особам є незначним, та станом на 01.07.07 р. складає 125 тис. грн. та 100 тис. грн. відповідно (на початок 2007 року – 95,5 тис. грн. та 100 тис. грн.).

Відношення сформованих резервів за кредитними операціями клієнтів до кредитного портфеля банку знизилося з початку року, та станом на 01.07.07 р. складає 8,87% (станом на 01.01.07 р. – 9,55%). Слід зазначити, що у 2006 році банком було проведено перекласифікацію наданих кредитів за категоріями ризику, відповідно до вимог НБУ, що спричинило доформування значного обсягу резервів під активні операції.

На кінець першого півріччя поточного року у структурі кредитного портфеля банку переважала "субстандартна" заборгованість (86%), при цьому частка незабезпеченої частини кредитів¹ на цю дату склала 35,4% (на початок року – 39,5%).

Обсяг врахованого забезпечення за кредитами з початку 2007 року збільшився майже на 0,8 млрд. грн. та станом на 01.07.07 р. склав 1,77 млрд. грн. У структурі врахованого забезпечення переважає нерухомість (84,6%) та майнові права на майбутню нерухомість житлового призначення (14,7%). Частка інших складових є незначною.

У структурі кредитного портфеля АКБ «Аркада» відсутня заборгованість за врахованими векселями, операціями лізингу та факторингу.

¹ Заборгованість, яка береться до розрахунку чистого кредитного ризику згідно даних форми 604

Діяльність на ринку цінних паперів

АКБ «Аркада» є учасником на ринку цінних паперів та має відповідні ліцензії. Банк виступає агентом з розміщення облігацій ТОВ "Іпотечна компанія "Аркада-фонд", а також сертифікатів ФОН власного випуску. За 6 місяців поточного року банком було укладено 85 угод з цінними паперами на загальну суму 2,2 млрд. грн., у тому числі 9 угод з випуску цінних паперів на суму 17,7 млн. грн., та 85 комерційних угод на суму 48,3 млн. грн.

Станом на 01.07.07 р. портфель цінних паперів АКБ «Аркада» складався з акцій, цільових облігацій, векселів та інвестиційних сертифікатів 11 емітентів, а також інвестицій у дочірню компанію на суму 6,08 млн. грн. Загальний обсяг портфеля цінних паперів банку з початку року знизився на 55,98 млн. грн., та станом на 01.07.07 р. склав 51,49 млн. грн., а їх питома вага у чистих активах не перевищує 5%. Проаналізувати ліквідність портфеля цінних паперів банку не можливо.

Цінні папери знаходяться у портфелі банку на продаж, при цьому відношення сформованих резервів за операціями з цінними паперами до балансової вартості цінних паперів у портфелі банку станом на 01.07.07 р. склало 10,6% (станом на 01.01.07 р. – 8,8%).

Процентні доходи за операціями з цінними паперами є незначними: 1,7 млн. грн. за шість місяців поточного року, або 4% від загального обсягу процентних доходів цього періоду.

Активи банку продовжували зростати, насамперед, за рахунок нарощення обсягів кредитування суб'єктів господарювання. Зміни у структурі активів були пов'язані із операціями щодо управління ліквідністю (розміщення депозиту в НБУ), зростання обсягів кредитного портфеля, а також зростання обсягу основних засобів. Обсяг портфеля цінних паперів знизився. Якість кредитного портфеля банку залишається доброю, проте значною є концентрація його за окремими позичальниками.

3.4. Ліквідність

У рамках управління ліквідністю, АКБ «Аркада» було отримано кредит у НБУ під заставу депозиту. АКБ «Аркада» не порушує нормативів, встановлених Національним банком України, а їхні значення значно перевищують мінімально-встановлені.

Активи та пасиви добре збалансовані за валютами, проте банк мав значну негативну неузгодженість за активами та зобов'язаннями на вимогу, що пояснюється необхідністю підтримання значного обсягу ресурсів на рахунку управителя. Загалом, на кінець першого та другого кварталів дисбаланси за коштами до 1 місяця та до 1 року не перевищували 10%.

Слід зазначити, що на ліквідність банку в подальшому може вплинути значна концентрація його кредитного портфеля за позичальниками.

Структуру високоліквідних активів АКБ «Аркада» наведено у таблиці нижче.

Таблиця 3.8. Високоліквідні активи АКБ «Аркада»¹

Показник	01.01.06	01.04.06	01.07.06	01.10.06	01.01.07	01.04.07	01.07.07	Темп росту за 2006 рік, рази	Темп приросту з початку 2007 року, %
Готівкові кошти та банківські метали	21,63	26,68	33,26	86,61	35,92	83,79	37,79	166,03	5,20
Кошти в НБУ	42,54	40,61	63,84	86,69	190,98	114,54	56,91	448,95	-70,20
Коррахунки в банках	2,17	2,35	4,03	4,51	5,36	5,71	1,19	246,70	-77,87
Разом, високоліквідні активи	66,35	69,63	101,13	177,81	232,26	204,04	95,88	350,07	-58,72

Обсяг високоліквідних активів з початку року знизився, що стало наслідком перерозподілу коштів з коррахунку в НБУ у міжбанківський депозит, та інші складові активів.

Ліквідність АКБ «Аркада» є помірною. Банк має незначні дисбаланси активів та зобов'язань за строками до погашення, а значення нормативів ліквідності загалом перевищують мінімально встановлені НБУ. При цьому, обсяг високоліквідних активів знижується, насамперед, за рахунок перерозподілу коштів у кредити. Слід зазначити, що на ліквідність банку в подальшому може вплинути значна концентрація його кредитного портфеля за позичальниками.

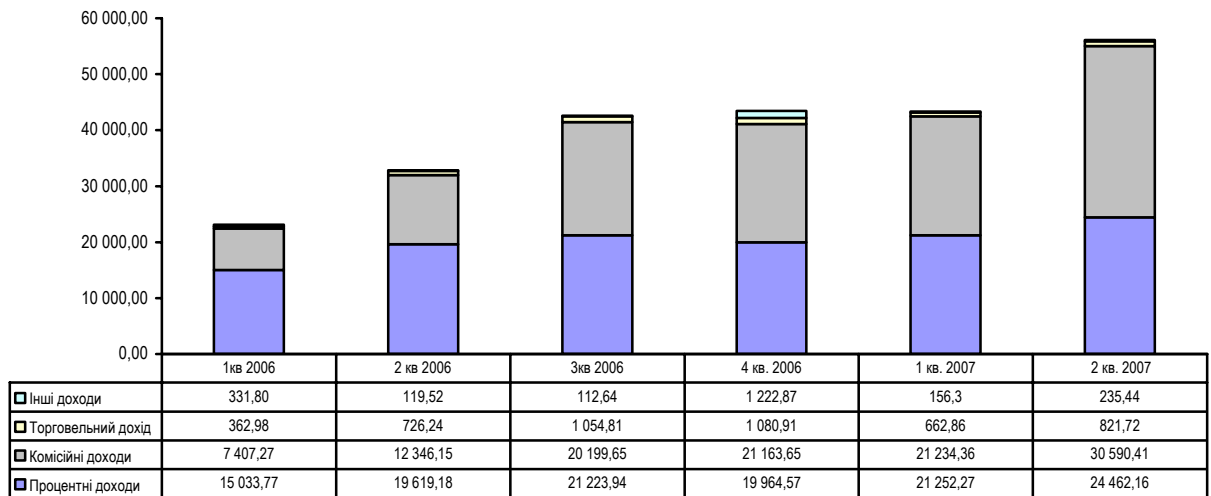
3.5. Фінансові результати діяльності

3.5.1. Доходи

За шість місяців поточного року АКБ «Аркада» було отримано 99,4 млн. грн. чистих доходів, або 71% від доходів, отриманих за 2006 рік. У структурі доходів банку переважають процентні та комісійні, при цьому, частка останніх постійно зростає, тоді як обсяг процентних доходів є відносно стабільним.

Структуру доходів у розрізі кварталів відображено на діаграмі нижче.

¹ Без урахування цінних паперів НБУ



Діаграма 3.1. Структура доходів АКБ «Аркада» ¹, тис. грн.

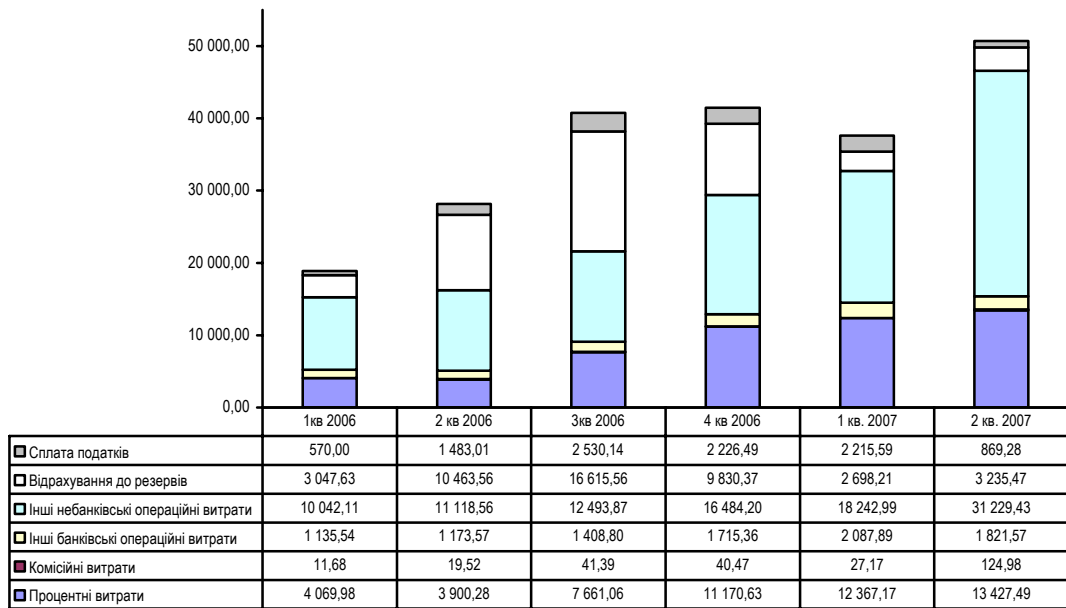
Процентні доходи банку є стабільними, та складаються, насамперед, із доходів, отриманих від кредитування суб'єктів господарювання. Значним є обсяг доходів від розрахунково-касового та комісійного обслуговування клієнтів. Частка інших складових доходів у доходах банку є незначною.

3.5.2. Витрати

За шість місяців поточного року АКБ «Аркада» витрати склали 88,35 млн. грн., або 68% від витрат 2006 року.

Структуру витрат АКБ «Аркада» наведено у таблиці нижче.

¹ Доходи банку у розрізі кварталів



Діаграма 3.2. Структура витрат АКБ «Аркада» ¹, тис. грн.

Відкриття нових територіальних підрозділів зумовило збільшення адміністративних витрат, частка яких зросла з 48% у 2006 році до 56% за шість місяців поточного року. Питома вага процентних витрат знизилася за відповідний період з 33% до 29%.

3.5.3. Прибуток

За шість місяців поточного року чистий прибуток АКБ «Аркада» склав 11,07 млн. грн., або 95,3% від чистого прибутку 2006 року. Показники ефективності перебували на доброму рівні. Станом на 01.07.07 р. показник ефективності діяльності склав 136,92% (на початок року – 204%), проте чиста процентна маржа за відповідний період знизилася з 5,52% до 3,88%. Відповідно до розрахунків, наданих АКБ «Аркада», чиста процентна маржа за 6 місяців 2007 року, склала 4,44%².

Коефіцієнт податкового навантаження є високим (3,1%), при цьому високими залишаються значення окремих показників, зокрема відношення сформованих резервів і чистого прибутку до капіталу та чистих активів.

Банк має порівняно стабільну структуру доходів, які формуються переважно процентними та комісійними доходами. Питома вага інших статей доходів є незначною. Річне зростання доходів банку загалом відповідає динаміці активів.

¹ Витрати банку, у розрізі кварталів

² Чиста процентна маржа, розрахована за середньозваженими показниками.

Витрати АКБ «Аркада» у поточному році зростали пропорційно доходам, а у їхній структурі значно збільшилась частка загально–адміністративних.

Незважаючи на зростання окремих складових витрат, діяльність АКБ «Аркада» є прибутковою. Чистий прибуток, отриманий банком у першому півріччі поточного року загалом відповідає прибутку, отриманому за весь 2006 рік. Значення показників, які характеризують ефективність діяльності, залишаються на доброму рівні.

4. Аналіз виконання планових показників у 2006 році та стратегія розвитку на 2007 рік

Загалом, за перше півріччя поточного року основні планові показники було досягнуто. Перевиконання плану за чистим прибутком відбулося за рахунок понадпланового зростання обсягу процентних та комісійних доходів.

Загалом, за шість місяців поточного року перевиконання планових показників за доходами склало 24,51 млн. грн., у тому числі комісійних доходів за операціями з клієнтами – 19,3 млн. грн.

Загальні витрати за перше півріччя поточного року зросли на 51,3%, значна частина яких пов'язана із введенням в експлуатацію нового приміщення банку. План щодо залучення коштів та фінансування будівництва було перевиконано на 31,2% та 48,7% відповідно.

Загалом, заплановані фінансові показники у цьому році було досягнуто а окремі з них – перевиконано. В подальшому АКБ «Аркада» планує наростити активи переважно за рахунок кредитного портфеля та капітальних інвестицій, пасиви – за рахунок строкових коштів та капіталу, доходи та витрати – за рахунок превалювання процентних та комісійних. Стратегія банку на 2007 рік є консервативною.

Висновок

Спираючись на проведений аналіз основних показників та аспектів діяльності АКБ «Аркада», рейтингове агентство підтверджує довгостроковий кредитний рейтинг банку «**uaA**» зі **стабільним** прогнозом.

Генеральний директор

С. А. Дубко

Начальник відділу рейтингів фінансового сектора

А.М.Коноплястий

Відповідальний аналітик

В.О. Шулик

Додатки

Додаток до рейтингового звіту №1

Дані балансу АКБ «Аркада», млн. грн.

Показник	01.01.03	01.01.04	01.01.05	01.01.06	01.04.06	01.07.06	01.10.06	01.01.07	01.04.07	01.07.07
Активи										
Готівкові кошти, банківські метали та залишки в НБУ	24,99	76,03	76,49	64,17	67,28	97,11	173,30	226,90	198,33	94,70
Казначейські та інші цінні папери (НБУ)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	82,98	0,00	0,00
Кошти в інших банках	2,96	2,99	4,72	2,17	2,35	4,03	44,51	5,36	74,21	125,19
Кредити клієнтам	114,27	151,78	211,45	321,83	384,03	514,60	509,64	504,88	538,21	624,17
Цінні папери	7,72	7,35	7,05	33,76	34,80	35,73	37,94	24,48	24,85	51,49
Довгострокові вкладення	14,87	27,85	32,89	48,06	53,97	57,17	59,06	65,73	70,81	153,97
Нараховані доходи	5,08	6,12	8,30	5,63	8,11	5,75	12,00	9,81	10,57	13,17
Резерви	-5,26	-2,55	-3,61	-18,52	-21,76	-32,21	-48,80	-58,50	-61,16	-64,36
Інші активи	5,52	6,69	15,59	16,10	14,91	13,74	11,63	27,05	46,49	36,57
Разом активів	170,15	276,27	352,87	473,21	543,70	695,92	799,28	888,70	902,30	1 034,89
Зобов'язання										
Заборгованість перед НБУ	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	68,00	123,00
Кошти банків	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Депозити юридичних осіб	11,95	162,31	209,98	275,39	337,16	385,99	445,52	488,86	389,35	439,04
Депозити фізичних осіб	101,58	52,93	71,07	85,35	93,78	121,82	161,89	206,08	244,01	261,32
Нараховані витрати	0,14	0,58	1,12	0,92	1,16	1,32	1,67	1,92	2,70	3,12
Інші зобов'язання	11,66	4,73	5,15	7,29	3,93	74,59	6,14	5,95	6,69	11,45
Разом зобов'язань	125,33	220,55	287,32	368,94	436,03	583,71	615,22	702,82	710,76	837,93
Власний капітал										
Статутний капітал	33,20	41,24	46,45	76,45	75,44	75,44	145,44	146,45	146,45	146,45
Загальні резерви, емісійні різниці та інші фонди банку	1,15	1,50	1,64	1,90	20,59	20,59	20,59	20,59	20,59	28,40
Результат минулих років	3,45	10,11	12,83	19,35	7,22	7,22	7,22	7,22	18,84	11,03
Результат переоцінки	0,01	0,01	0,01	0,00	0,15	0,05	0,05	0,00	0,00	0,01
Фінансовий результат поточного року	7,02	2,86	4,62	6,57	4,26	8,91	10,75	11,62	5,67	11,07
Разом власного капіталу	44,82	55,72	65,55	104,27	107,67	112,22	184,06	185,88	191,55	196,96

Дані звіту про фінансові результати АКБ «Аркада», млн. грн.

Показник	01.01.03	01.01.04	01.01.05	01.01.06	01.04.06	01.07.06	01.10.06	01.01.07	01.04.07	01.07.07
Доходи										
Процентні доходи	13,49	14,17	25,32	41,60	15,03	34,65	55,88	75,84	21,25	45,71
Комісійні доходи	22,05	28,70	28,98	42,10	7,41	19,75	39,95	61,12	21,23	51,82
Торгівельний дохід	0,31	1,61	1,38	1,34	0,36	1,09	2,14	3,22	0,66	1,48
Інші банківські операційні доходи	0,13	0,07	0,41	0,69	0,10	0,21	0,32	0,45	0,15	0,34
Інші небанківські операційні доходи	0,13	0,00	0,47	0,10	0,24	0,24	0,24	0,24	0,01	0,05
Повернення списаних активів	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Непередбачені доходи	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Всього доходи	36,10	44,55	56,56	85,83	23,14	55,95	98,54	140,87	43,31	99,42
Витрати										
Процентні витрати	3,28	5,71	10,20	13,54	4,07	7,97	15,63	26,80	12,37	25,79
Комісійні витрати	0,14	0,49	0,21	0,12	0,01	0,03	0,07	0,11	0,03	0,15
Інші банківські операційні витрати	1,80	2,67	3,49	4,78	1,14	2,31	3,72	5,43	2,09	3,91
Інші небанківські операційні витрати	19,99	27,97	32,16	39,65	10,04	21,16	33,65	50,14	18,24	49,47
Відрахування до резервів	-0,59	-0,13	1,17	15,46	3,05	13,51	30,13	39,96	2,70	5,93
Інші витрати	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Податки на прибуток	4,47	4,97	4,71	5,71	0,57	2,05	4,58	6,81	2,22	3,08
Всього витрати	29,08	41,69	51,94	79,26	18,88	47,04	87,79	129,25	37,64	88,35
Чистий прибуток	7,02	2,86	4,62	6,57	4,26	8,91	10,75	11,62	5,67	11,07