

Рейтинговий звіт LVIV 002-001

Звіт про рівень кредитного рейтингу боргового інструменту

| | |
|----------------------------|--|
| Емітент: | ЗАТ АКБ «Львів» |
| Тип боргового інструмента: | Облігації, іменні, відсоткові, звичайні (без додаткового забезпечення) |
| Обсяг емісії: | 47 000 000,00 грн. |
| Номінальна вартість: | 1 000,00 грн. |
| Кількість: | 47 000 штук |
| Форма: | бездокументарна |
| Процентний дохід: | 12,5% річних на перший, другий, третій та четвертий відсотковий періоди. Відсоткова ставка на наступні періоди визначається Правлінням емітента окремо, але не менше ніж 3% річних в гривні |
| Термін розміщення: | з 10.10.2007 р. по 10.12.2007 р. |
| Термін обігу: | починається з дати реєстрації Державною комісією з цінних паперів та фондового ринку звіту про результати розміщення облігацій та видачі свідоцтва про реєстрацію випуску облігацій по 03 жовтня 2012 р. |
| Дата погашення: | 03 жовтня 2012 р. |
| Дата визначення: | 14.08.2007 р. |
| Кредитний рейтинг | uaBBB |
| Прогноз рейтингу: | стабільний |

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

Вхідна інформація

Для проведення процедури оновлення кредитного рейтингу компанія «Кредит-Рейтинг» використовувала фінансову звітність ЗАТ АКБ «Львів» за 2002-2006 роки та перший квартал 2007 року в цілому, а також внутрішню інформацію, надану банком у ході рейтингового процесу.

Кредитний рейтинг ґрунтується на інформації, наданій самим емітентом, 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.

Історія кредитного рейтингу

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

Визначення поточного рейтингу

Рейтинг боргового зобов'язання «aaBBB» відображає ДОСТАТНЮ СПРОМОЖНІСТЬ позичальника вчасно й повністю виконати в умовах українського фінансового ринку це боргове зобов'язання. Таке боргове зобов'язання має підвищену чутливість до впливу несприятливих змін у комерційних, фінансових і економічних умовах, порівняно з борговими зобов'язаннями з вищими рейтингами.

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

Знаки «+» та «-» вказують на проміжний рівень рейтингу відносно основних рівнів.

Основні показники

Основні балансові показники, грн.

| | 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 |
|--|------------|------------|------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| Актив, млн. грн. | 59 781 083 | 69 557 877 | 94 370 996 | 101 521 193 | 101 452 407 | 116 821 461 | 128 563 861 | 179 184 959 | 196 528 573 |
| Кредитно-інвестиційний портфель, млн. грн. | 42 834 894 | 52 557 411 | 65 735 548 | 72 637 237 | 71 706 075 | 73 269 209 | 95 079 810 | 152 266 009 | 168 344 616 |
| Депозити, млн. грн. | 27 008 065 | 39 204 176 | 48 515 660 | 62 512 952 | 57 415 310 | 57 182 889 | 57 214 879 | 103 102 061 | 114 503 301 |
| Власний капітал, млн. грн. | 19 866 755 | 23 580 812 | 28 729 125 | 29 307 659 | 29 666 458 | 45 101 447 | 59 790 114 | 60 274 824 | 60 958 170 |
| Доходи, млн. грн. | 8 271 191 | 10 864 435 | 12 932 267 | 14 537 688 | 3 542 588 | 7 257 414 | 11 691 944 | 17 725 857 | 6 807 155 |
| Витрати, млн. грн. ¹ | 6 855 503 | 8 927 478 | 11 504 655 | 13 346 454 | 3 183 789 | 6 479 466 | 10 233 410 | 15 214 232 | 5 885 808 |
| Прибуток до сплати податку | 1 415 688 | 1 936 957 | 1 427 612 | 1 191 234 | 358 799 | 777 948 | 1 458 534 | 2 511 626 | 921 347 |
| Чистий прибуток | 1 043 488 | 1 314 057 | 1 010 312 | 759 034 | 358 799 | 670 573 | 1 112 478 | 1 601 399 | 683 347 |
| Доходність активів (ROA) | 1,97% | 2,03% | 1,23% | 0,77% | - | - | - | 1,14% | - |
| Доходність капіталу (ROE) | 5,60% | 6,05% | 3,86% | 2,62% | - | - | - | 3,58% | - |

¹ Витрати, без урахування податку на прибуток

Фактори, що сприяють підвищенню кредитного рейтингу

- наявність підтримки з боку власників банку, що дає можливість покращити рівень капіталізації та стимулює його розвиток;
- рівень забезпечення власним капіталом кредитних ризиків та активних операцій є вищим, ніж у середньому по банківській системі України.
- високі показники ефективності діяльності протягом останніх років;
- більшість фінансових показників, що характеризують основні аспекти діяльності ЗАТ АКБ «Львів», перебувають на прийнятному для банківської системи рівні.

Фактори, що стримують рівень кредитного рейтингу

- значна концентрація кредитного портфеля та ресурсної бази за основними контрагентами станом на 01.04.07 р.: 20 найбільших позичальників складають понад 52% кредитного портфеля, при цьому, 10 найбільших депозитів становлять близько 36% загальних депозитів клієнтів;
- невідповідність активів та пасивів за строками погашення до 31 дня на окремі звітні дати перевищують 10% активів;
- ризики втрати ринкової позиції банку за умов подальшого збільшення присутності загальнонаціональних банків на українському банківському ринку.

Зміст

| | |
|---|-----------|
| РЕЗЮМЕ | 6 |
| 1. ОСНОВНІ ВІДОМОСТІ ПРО ЗАТ АКБ «ЛЬВІВ» | 9 |
| 1.1. ІСТОРІЯ РОЗВИТКУ ЗАТ АКБ «ЛЬВІВ»..... | 9 |
| 1.2. СТРУКТУРА ВЛАСНОСТІ ЗАТ АКБ «ЛЬВІВ»..... | 10 |
| 1.3. ОРГАНИ УПРАВЛІННЯ ЗАТ АКБ «ЛЬВІВ»..... | 11 |
| 1.4. УПРАВЛІННЯ РИЗИКАМИ..... | 12 |
| 2. РОЗВИТОК БАНКІВСЬКОЇ СИСТЕМИ УКРАЇНИ ТА МІСЦЕ ЗАТ АКБ «ЛЬВІВ» | 15 |
| 3. РОЗВИТОК ЯКІСНИХ ПОКАЗНИКІВ ДІЯЛЬНОСТІ | 23 |
| 3.1. ЮРИДИЧНІ АСПЕКТИ ДІЯЛЬНОСТІ ЗАТ АКБ «ЛЬВІВ»..... | 23 |
| 3.1.1. Інформація про судові позови..... | 23 |
| 3.1.2. Перевірки контролюючими органами..... | 23 |
| 3.2. РОЗВИТОК РЕГІОНАЛЬНОЇ МЕРЕЖІ..... | 23 |
| 3.3. ПЛАТІЖНІ КАРТКИ..... | 24 |
| 3.4. РОЗВИТОК КЛІЄНТСЬКОЇ БАЗИ..... | 25 |
| 4. ФІНАНСОВІ ПОКАЗНИКИ ДІЯЛЬНОСТІ ЗАТ АКБ «ЛЬВІВ» | 26 |
| 4.1. ВИКОНАННЯ ЕКОНОМІЧНИХ НОРМАТИВІВ НБУ..... | 26 |
| 4.1.1. Джерела формування ресурсної бази..... | 26 |
| 4.1.2. Капітал..... | 26 |
| 4.1.3. Зобов'язання..... | 27 |
| 4.2. НАПРЯМКИ РОЗМІЩЕННЯ КОШТІВ..... | 30 |
| 4.2.1. Активи..... | 30 |
| 4.2.2. Кредитно-інвестиційний портфель..... | 31 |
| 4.3. ЛІКВІДНІСТЬ ТА ЯКІСТЬ АКТИВІВ..... | 33 |
| 4.3.1. Резерви, неплатежі та якість активів..... | 33 |
| 4.3.2. Ліквідність..... | 34 |
| 4.4. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ ДІЯЛЬНОСТІ..... | 36 |
| 4.4.1. Доходи..... | 36 |
| 4.4.2. Витрати..... | 36 |
| 4.4.3. Прибуток..... | 37 |
| 5. АНАЛІЗ ВИКОНАННЯ ПЛАНІВ ЗА 2006 РІК ТА СТРАТЕГІЯ РОЗВИТКУ НА 2007 РІК | 39 |
| 6. ІНФОРМАЦІЯ ЩОДО ЗАПЛАНОВАНОЇ ЕМІСІЇ ОБЛІГАЦІЙ ЗАТ АКБ «ЛЬВІВ» | 42 |
| ВИСНОВОК | 45 |
| ДОДАТКИ | 46 |
| Додаток до Рейтингового звіту №1..... | 47 |
| Додаток до Рейтингового звіту №2..... | 48 |
| Додаток до Рейтингового звіту №3..... | 49 |
| Додаток до Рейтингового звіту №4..... | 50 |
| Додаток до Рейтингового звіту №5..... | 51 |

Резюме

Історія розвитку ЗАТ АКБ «Львів» характеризується помірними темпами зростання банку та поступовим розширенням переліку послуг, що надаються клієнтам. Активний розвиток регіональної мережі починається з 2003 року, при цьому темпи зростання валюти балансу є незначними, що зумовлює втрату ринкових позицій банку за основними показниками. Проте, зі зміною ТОП-менеджменту ЗАТ АКБ «Львів» та залученням портфельного інвестора, якому станом на 01.04.07 р. належить понад 98% акцій, темпи зростання банку підвищилися. Основним інвестором є ТОВ «Нью прогрес холдинг», яке займається інвестиційною діяльністю та належить двом ісландським компаніям «Vostock Holdings ehf» та «Hraunbjarg ehf», при цьому контроль за діяльністю банку здійснює ісландський банк «MP Investment Bank», що має свого представника в Спостережній Раді ЗАТ АКБ «Львів».

У банку організовано та впроваджено ефективну структуру ризик-менеджменту, що дозволяє оперативно приймати рішення та ґрунтується на рекомендаціях другого Базельського комітету. Для управління ринковими ризиками банку впроваджені й використовуються методики GAP та VaR-аналізу, методи оцінки та контролю дюрацій, проводяться стрес тестування. Управління кредитним ризиком ґрунтується на визначенні лімітів повноважень прийняття рішень за кредитними операціями та впроваджено систему оцінки ризику RAROC.

Протягом 2002-2006 р. банк виступав відповідачем за двома судовими позовами немайнового характеру, які було вирішено на користь банку. У результаті перевірок діяльності банку контролюючими органами було виявлено незначні порушення; нараховані штрафні санкції було сплачено своєчасно та у повному обсязі.

За рівнем розвитку мережі структурних підрозділів ЗАТ АКБ «Львів» характеризується як регіональний банк, оскільки мережа сконцентрована у Львові та Львівській області, що зумовлює певну залежність діяльності банку від соціально-економічного становища в цьому регіоні.

Стан розвитку карткового бізнесу ЗАТ АКБ «Львів» та мережі його обслуговування характеризується як слабкий: станом на 01.04.07 р. банк має три власні банкомати та емітував 380 та 140 БПК міжнародних платіжних систем Visa та MasterCard відповідно.

У своїй діяльності ЗАТ АКБ «Львів» дотримувався економічних нормативів, встановлених НБУ. Банк має добрий рівень капіталізації. Коливання нормативів ліквідності є значними, проте їх значення свідчать про достатню можливість банку нівелювати поточні ризики за рахунок високоліквідних активів у короткостроковому періоді.

Зростання активів банку у 2003-2006 роках було підкріплено зростанням статутного капіталу (в третьому кварталі 2006 року), залученням субординованого

боргу та, переважно, строкових коштів юридичних та фізичних осіб. Банк є добре капіталізованим, при цьому основу власного капіталу складає статутний капітал, нарощення якого призвело до покращення показників забезпеченості активних операцій, що створює запас для подальшого росту установи. Основою ресурсної бази виступають кошти клієнтів, при цьому, спостерігається залежність від 20 найбільших кредиторів, які станом на 01.04.07 р. формують близько 50% зобов'язань. Концентрація депозитного портфеля помірна. Залежність від міжбанківського ринку протягом 2006 року незначна: пасивне сальдо міжбанківських операцій коливається нижче рівня 9%.

Залучені кошти ЗАТ АКБ «Львів» розміщує переважно у кредитний портфель клієнтів, при цьому обсяг цінних паперів і наданих/розміщених міжбанківських кредитів/депозитів є незначним (слід зазначити, що цінні папери в портфелі банку характеризуються як ліквідні). Кредитний портфель відображує спрямованість банку на довгострокове кредитування переважно корпоративних клієнтів, що, разом із порівняно незначними розмірами валюти балансу ЗАТ АКБ «Львів», викликало завищену концентрацію кредитного портфеля – понад 52% структури портфеля на 20 найбільших клієнтів.

У структурі кредитного портфеля за категоріями ризику переважає заборгованість, що класифікована як стандартна та під контролем, при цьому, забезпеченням по кредитах виступають переважно недержавні цінні папери та нерухоме майно. Якість активів задовільна: обсяг прострочених та сумнівних кредитів перебуває на допустимому рівні, частка негативно класифікованих активів перебуває на прийнятному рівні та в достатньому ступені покривається сформованими резервами, питома вага основних фондів в активах зменшується.

Аналіз ліквідності банку вказує на достатню спроможність розрахуватися за своїми зобов'язаннями. Проте, на окремі звітні дати, слід зазначити невідповідність активів та пасивів за строком погашення до 31 дня понад 10% активів, що регламентовані НБУ. Проте, вже розроблено та подано до НБУ графік входження у допустимі межі розривів.

Структура доходів та витрат банку є стабільною, а діяльність прибутковою протягом усього аналізованого періоду. Показники прибутковості, зокрема, рентабельність активів та власного капіталу, знаходяться на доброму рівні, проте є нижчими за середні значення по банківській системі України. Значення коефіцієнта ефективності перебуває в межах рекомендованих значень, при цьому з кінця 2002 року знижується внаслідок розширення регіональної мережі ЗАТ АКБ «Львів».

Основні балансові та операційні показники у 2006 році банком було досягнуто. Стратегія розвитку ЗАТ АКБ «Львів» є помірною та передбачає зростання обсягу активних операцій при достатньому рівні капіталізації, розвиток регіональної мережі та клієнтської бази при збереженні ефективності діяльності.

Банком запланована емісія іменних відсоткових звичайних облігацій у бездокументарній формі. Загальний обсяг емісії 47,0 млн. грн. (47,0 тис. облігацій номінальною вартістю 1,0 тис. грн.) із терміном обігу до 28 серпня 2009 р.

Метою використання фінансових ресурсів, залучених від розміщення облігацій, є фінансування програми роздрібного та корпоративного кредитування, а саме видачі кредитів фізичним та юридичним особам. Емітент зобов'язується не використовувати кошти, залучені від розміщення облігацій, для формування і поповнення свого статутного капіталу, а також для покриття своїх збитків від господарської діяльності

1. Основні відомості про ЗАТ АКБ «Львів»

1.1. Історія розвитку ЗАТ АКБ «Львів»

17 жовтня 1990 року Держбанком колишнього СРСР за №490 було зареєстровано ТОВ «Львів», який у 1991 році перереєстрований НБУ під номером 28. На початковому етапі своєї діяльності банк був орієнтований на обслуговування обмеженого кола осіб, проте в подальшому значно розширив кількість клієнтів.

У жовтні 1993 року комерційний банк «Львів» було перереєстровано в Акціонерне товариство закритого типу АКБ «Львів».

Для підтримання конкурентної позиції на регіональному ринку Львівщини з середини 90-х років банк значно розширяє перелік своїх послуг: отримує ліцензію НБУ на право здійснення операцій з валютними цінностями, дозвіл на право ведення власного реєстру іменних цінних паперів та здійснення діяльності з випуску та обігу цінних паперів, вводить в експлуатацію програмний комплекс «Клієнт-банк», розпочинає проведення операцій по системі грошових переказів Western Union, вводить обслуговування кодованих рахунків в іноземній валюті, починає прийом платежів від населення на користь юридичних осіб, розповсюджує пластикові картки системи VISA і систем EuroCard/MasterCard тощо.

У 2000 році ЗАТ АКБ «Львів» отримав розпорядження Голови Львівської ОДА про надання банку права на проведення операцій касового обслуговування місцевого бюджету та в патентному відомстві був зареєстрований торговий знак ЗАТ АКБ «Львів».

Мережа банку починає розвиватися з 2003 року із введенням в роботу територіально-відокремленого відділення в м. Новояворівську та відкриттям другого ТББВ у місті Львові.

У 2006 році група ісландських компаній через українське товариство «Нью прогрес холдинг» стали стратегічними інвесторами банку. При цьому, було залучено субординований борг у розмірі 4 млн. грн. строком на 5 років, що дозволило банку збільшити регулятивний капітал. У травні відбулися загальні збори акціонерів, на яких було обрано новий склад Спостережної Ради банку та прийнято рішення про збільшення статутного капіталу ЗАТ АКБ «Львів» на 30 млн. грн.

Надалі, у середині 2006 року, було змінено керівництво банку та затверджено стратегію розвитку банку на 2006-2009 роки. У вересні цього року ЗАТ АКБ «Львів» визнано переможцем конкурсу «Обличчя міста-2006» у номінації «За збереження архітектурної спадщини» та укладено генеральний договір про рефінансування та обслуговування іпотечних кредитів з Державною іпотечною установою.

У жовтні 2006 року підписано угоду про співпрацю з ВАТ «Львівгаз» щодо кредитування по встановленню (заміні) населенню енергозберігаючого обладнання в межах обласної програми "Енергозбереження».

Наприкінці 2006 року, підписавши договір із НБУ, ЗАТ АКБ «Львів» стає членом НСМЕП з виконанням функцій емітента та еквайра; отримує дозвіл від Пенсійного фонду України на здійснення виплат пенсій за згодою одержувачів через їх поточні рахунки та відкриває два додаткові відділення.

Станом на 01.06.07 р. ЗАТ АКБ «Львів» має банківську ліцензію №54 та письмовий дозвіл №54-2 на проведення банківських операцій. Згідно з зазначеними документами, банк має право на здійснення майже всіх банківських операцій окрім: залучення та розміщення іноземної валюти на міжнародних ринках, операцій з банківськими металами на ринку України та міжнародних ринках (також інші операції з валютними цінностями на міжнародних ринках), емісії/погашення грошових лотерей, а також перевезення валютних цінностей та інкасацію коштів.

Наразі, ЗАТ АКБ «Львів» є:

- членом Європейської Бізнес Асоціації;
- дійсним членом Асоціації банків Львівщини;
- членом Київської міжнародної фондової біржі;
- дійсним членом Асоціації українських банків;
- членом Львівської торгово-промислової палати;
- учасником Національної системи масових електронних платежів;
- дійсним членом Фонду гарантування вкладів фізичних осіб;
- членом Професійної асоціації реєстраторів та депозитаріїв.

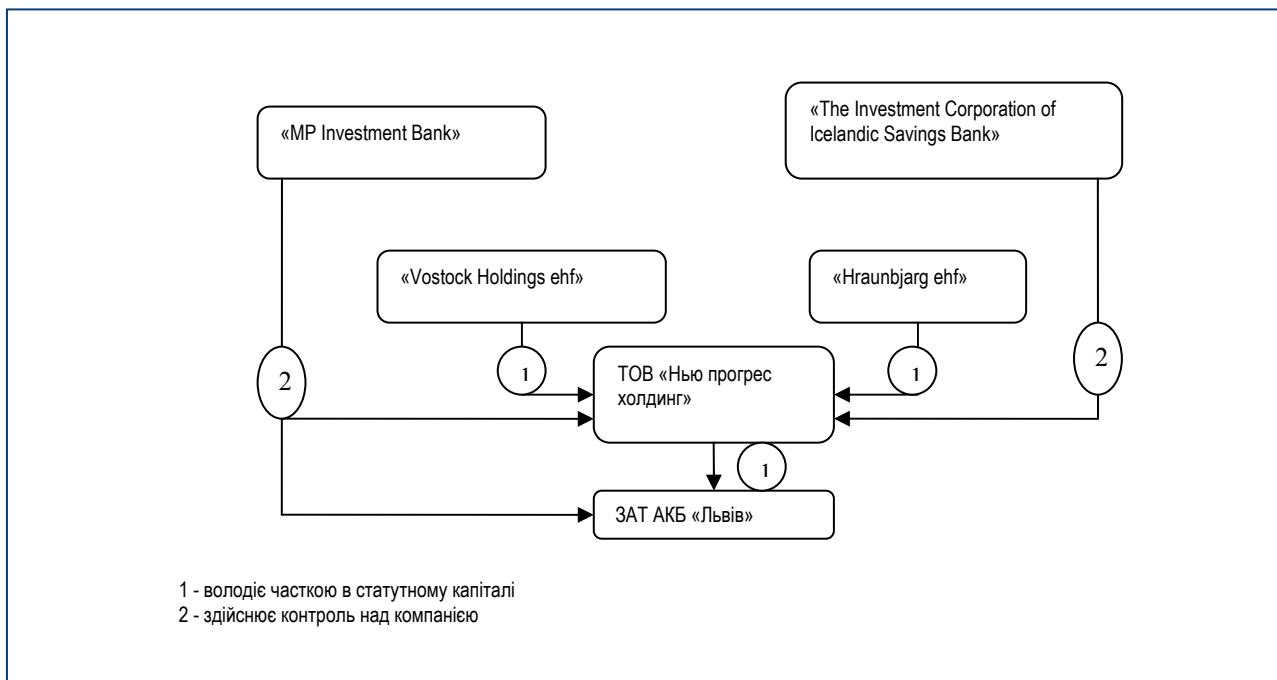
20 червня 2007 року ЗАТ АКБ «Львів» став переможцем тендеру на розміщення муніципальних облігацій міста Львів, загальною номінальною вартістю 50,0 млн. грн. за ставкою 9,45% річних.

1.2. Структура власності ЗАТ АКБ «Львів»

За останні чотири роки структура власності ЗАТ АКБ «Львів» зазнала суттєвих змін. Так, на початок 2002 року акціонерами банку були переважно юридичні особи, при цьому, на 20 найбільших власників припадало 93,89% статутного капіталу. До власників істотної участі (понад 10%) належали:

- ЗАТ фірма «Нафтогазбуд» (19,68%);
- ВАТ «Львівський хімічний завод» (15,44%);
- ЗАТ «Колос» (11,99%).

Протягом січня 2006 року відбулася зміна акціонерів – компанія ТОВ «Нью прогрес холдинг» отримала дозвіл Антимонопольного комітету України на придбання контрольного пакета акцій ЗАТ АКБ «Львів». При цьому, власниками товариства виступають ісландські компанії «Vostock Holdings ehf» та «Hraunbjarg ehf». Зв'язок ЗАТ АКБ «Львів» з іншими компаніями наведено на малюнку 1.



Малюнок 1. Зв'язок ЗАТ АКБ «Львів» з іншими компаніями²

Станом на 01.04.07 р. ТОВ «Нью прогрес холдинг» володіє понад 98% акцій банку. Участь у статутному фондні інших акціонерів є незначною.

1.3. Органи управління ЗАТ АКБ «Львів»

Органами управління у банку є Загальні збори акціонерів, Спостережна рада та Правління. Повноваження органів управління регламентовано Статутом банку, а також внутрішніми положеннями.

Вищим органом управління Банку є Загальні збори акціонерів, які визначають основні стратегічні напрямки діяльності ЗАТ АКБ «Львів».

Правління Банку є виконавчим органом Банку, який здійснює керівництво поточною діяльністю Банку.

Правління складається з Голови Правління та членів Правління в складі семи осіб, що обираються строком на два роки. Голова Правління та члени Правління призначаються та звільняються з посад Спостережною Радою Банку. Правління

³ за даними www.baza.proua.com

Банку у своїй діяльності підзвітне Загальним зборам акціонерів Банку та Спостережній Раді Банку, організовує виконання їх рішень, керується Статутом банку, Рішеннями Загальних зборів акціонерів, Положенням про Правління банку, а також чинним законодавством і нормативними актами НБУ.

Спостережна Рада є органом управління Банку, який здійснює контроль за діяльністю Правління з метою захисту прав акціонерів.

Члени Спостережної Ради Банку не можуть входити до складу Правління та Ревізійної комісії Банку. Спостережну Раду Банку очолює Голова Спостережної Ради, який обирається Загальними зборами акціонерів.

Спостережна Рада Банку діє на підставі Статуту, Положення про Спостережну Раду Банку та інших нормативних актів, що регулюють банківську діяльність.

1.4. Управління ризиками

Банком ідентифікуються, вимірюються та контролюються такі види ризиків: ризик ліквідності, кредитний ризик, а також ринковий та валютний ризики.

Управління ризиками здійснюється такими колегіальними органами:

- Спостережною радою банку (прийняття рішень щодо проведення операцій на суму, яка перевищує ліміти повноважень окремих підрозділів та органів);
- Комітетом з питань управління активами та пасивами (визначення основних принципів управління ризиками, розробка внутрішніх нормативних документів, що регламентують операції ЗАТ АКБ «Львів», та контроль за їх дотриманням, визначення лімітів окремих операцій банку тощо);
- Кредитним комітетом банку (вирішення питань стосовно надання кредитів у межах встановленого ліміту кредитування, умов кредитування, пролонгації кредитів, заходів щодо погашення проблемної заборгованості, тощо). Також на рівні Головного офісу існує Малий кредитний комітет та Кредитні Комісії відділень банку.

Відділ управління ризиками займається впровадженням ефективної системи ризик менеджменту, побудовою карти ризиків, впровадженням математичних моделей ризик-менеджменту, а також управлінням портфельними ризиками та ризиками фінансових інституцій.

Управління кредитним ризиком здійснюється на основі прийняття рішення відповідним колегіальним органом в межах встановленого ліміту.

Кредитний комітет (КК) формується в складі 7 осіб, до яких входять Голова Правління, заступник Голови та члени Кредитного комітету (призначаються Рішенням Правління Банку). Без погодження Спостережної Ради КК може приймати рішення щодо кредитування на 700,0 тис. грн. Активні банківські

операції, що перевищують вказану суму (також кумулятивні активні операції понад 1,0 млн. грн. для одного клієнта) проводяться виключно з письмового дозволу Мергера Петурссона або Карла Торстайнза. Вразі, якщо сума кредиту перевищує 15% регулятивного капіталу необхідний письмовий дозвіл Спостережної Ради.

Малий Кредитний комітет (МКК) формується в складі 5 осіб та уповноважений приймати рішення щодо таких програм:

- кредитування під заставу депозитів у ЗАТ АКБ «Львів» (для юридичних та фізичних осіб) у сумі до 300 тис. грн. (або еквівалент в іноземній валюті), якщо сума депозиту дорівнює сумі кредиту з нарахованими відсотками за два місяці;
- програма автокредитування, визначена Кредитним комітетом банку (для юридичних та фізичних осіб) у сумі до 150 тис. грн. (або еквівалент в іноземній валюті);
- кредитування під заставу нерухомості (для юридичних та фізичних осіб) у сумі до 150 тис. грн. (або еквівалент в іноземній валюті), за умови, що ринкова вартість застави перевищує розмір кредиту в 2 або більше разів;
- споживче кредитування – в сумі, що не перевищує 50 тис. грн. (або еквівалент в іноземній валюті).

У відділеннях банку створюються **Кредитні комісії** у складі 3 осіб (Голова кредитної комісії та її члени, що призначені Головою правління банку) та мають такі ліміти прийняття рішень:

- кредитування під заставу депозитів у ЗАТ АКБ «Львів» (для юридичних та фізичних осіб) у сумі до 100 тис. грн. (або еквівалент в іноземній валюті) за умови, що сума депозиту дорівнює сумі кредиту з нарахованими відсотками за два місяці;
- програма автокредитування, визначена кредитним комітетом банку (для юридичних та фізичних осіб) у сумі, що не перевищує 75 тис. грн. (або еквівалент в іноземній валюті);
- кредитування під заставу нерухомості (для юридичних та фізичних осіб) у сумі, що не перевищує 75 тис. грн. (або еквівалент в іноземній валюті), за умови, що ринкова вартість застави перевищує розмір кредиту в 2 або більше разів;
- споживче кредитування – в сумі, що не перевищує 5 тис. грн. (або еквівалент в іноземній валюті).

Розгляд питання щодо надання кредиту Кредитним комітетом банку здійснюється після вивчення кредитної заявки позичальника та подання відповідних висновків наступними структурними підрозділами банку: Служба безпеки, Управління правового захисту, Відділ видачі кредитів Управління кредитних операцій, Відділ

роздрібних кредитів Управління роботи з населенням та Відділ управління ризиками Управління ризиків та економічного аналізу. Останнє визначає ризик надання кредити на основі методики RAROC.

Управління ризиком ліквідності банку здійснюється шляхом структурування активів та зобов'язань за строками погашення, визначенням та контролем їхнього неспівпадіння (ГЕП-розрив до 10% активів), також розрахунком кумулятивного ГЕПу. При цьому, контролюється виконання економічних нормативів та регулюється сума залишків на кореспондентському рахунку в НБУ (обов'язкове резервування).

Управління процентним ризиком у ЗАТ АКБ «Львів» ґрунтується на вимірюванні ризику відсоткової ставки за допомогою ГЕП-аналізу, оцінки та контролюю дюрацій, встановлення чистої процентної маржі на фіксованому рівні, формуванні кривої доходності та проведення стрес-тестування, тобто визначення впливу зміни відсоткової ставки на 1% на капітал банку.

Для оцінки валютного ризику в ЗАТ АКБ «Львів» використовується VaR-метод, за яким здійснюється кількісна оцінка валютного ризику та якість управління ним. Надалі складається прогноз щодо змін ринкових тенденцій процентних ставок та курсів валют. Окрім цього та виконання економічних нормативів відкритої валютної позиції, банком встановлюються ліміти окремо для кожної з основних валют із врахуванням специфіки українського грошового ринку, розміру банку та характеру його діяльності, можливості залучення коштів, а також активів і пасивів, періоду погашення та передбаченої мінливості процентних ставок.

Історія розвитку ЗАТ АКБ «Львів» характеризується помірними темпами зростання банку та поступовим розширенням переліку послуг, що надаються клієнтам. Активний розвиток регіональної мережі починається з 2003 року, при цьому темпи зростання валюти балансу є незначними, що зумовлює втрату ринкових позицій банку за основними показниками. Проте, зі зміною TOP-менеджменту ЗАТ АКБ «Львів» та залученням портфельного інвестора, якому станом на 01.04.07 р. належить понад 98% акцій, темпи зростання банку підвищилися. Основним інвестором є ТОВ "Нью прогрес холдинг", яке займається інвестиційною діяльністю та належить двом ісландським компаніям «Vostock Holdings ehf» та «Hraunbjarg ehf», при цьому контроль за діяльністю банку здійснює ісландський банк «MP Investment Bank», що має свого представника в Спостережній Раді ЗАТ АКБ «Львів».

У банку організовано та впроваджено ефективну структуру ризик-менеджменту, що дозволяє оперативно приймати рішення та базується на рекомендаціях другого Базельського комітету. Для управління ринковими ризиками банку впроваджені й використовуються методики GAP та VaR-аналізу, методи оцінки та контролюю дюрацій, проводяться стрес тестування. Управління кредитним ризиком базується на визначенні лімітів повноважень прийняття рішень за кредитними операціями та впроваджено систему оцінки ризику RAROC.

2. Розвиток банківської системи України та місце ЗАТ АКБ «Львів»

Динаміка основних макроекономічних показників у 2006 році

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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 синдикованих кредитів;

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

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

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

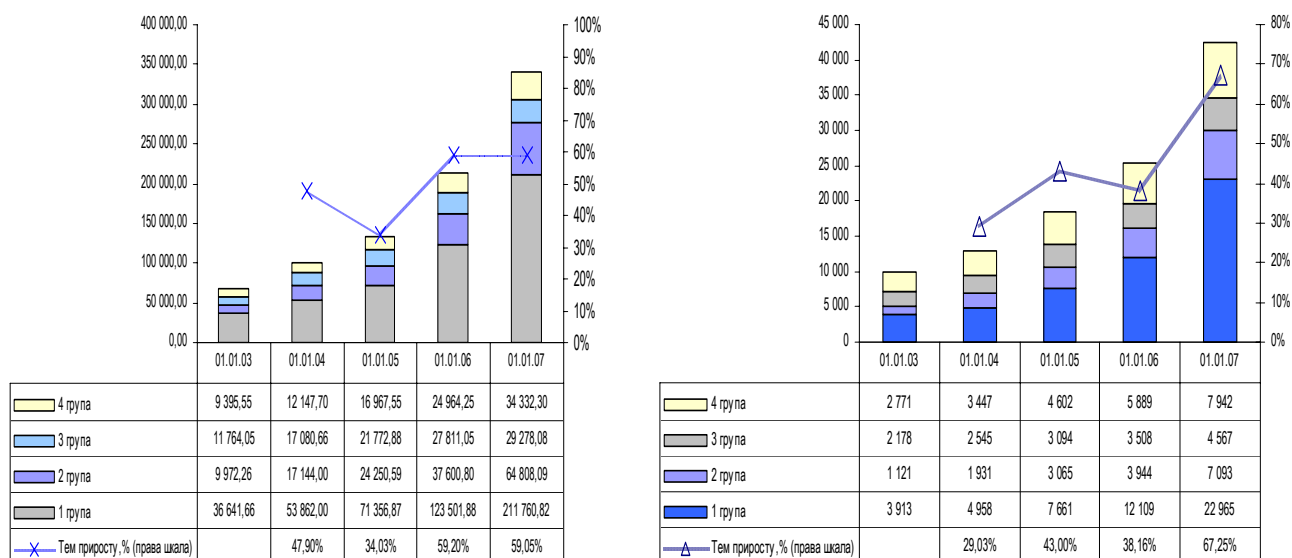
Порівняно з початком року кількість діючих банків зросла на 6 – до 169 банківських установ станом на 01.01.07 р., з яких 166 банків є учасниками фонду гарантування вкладів фізичних осіб. Реєстрова чисельність банків на кінець 2006 року склала 170 банків, з яких переважна більшість зареєстрована у Київській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

Переважна більшість банків першої та другої 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 групи банків) у банківській системі України зросла з 75% (станом на 01.01.06 р.) до 81% (станом на 01.01.07 р.), що свідчить про укрупнення банківської системи.

Динаміку активів та капіталу банківської системи України відображено на наступних діаграмах.



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

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

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

Таблиця 2.1. Структура активів українських банків

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

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

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

Таблиця 2.2. Структура зобов'язань українських банків

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

Структуру власного капіталу українських банків наведено у таблиці.

Таблиця 2.3. Структура власного капіталу українських банків

| Капітал | Обсяг, станом на 01.01.05, млн. грн. | Питома вага, % | Обсяг, станом на 01.01.06, млн. грн. | Питома вага, % | Обсяг, станом на 01.01.07, млн. грн. | Питома вага, % |
|---|---|-------------------|---|-------------------|---|-------------------|
| Статутний капітал | 11 648,34 | 63,2 | 16 144,44 | 63,4 | 26 266,18 | 61,7 |
| Викуплені акції або паї | -44,95 | -0,2 | -36,29 | -0,1 | -6,74 | 0,0 |
| Емісійні різниці | 417,34 | 2,3 | 542,53 | 2,1 | 1 198,41 | 2,8 |
| Резерви, капіталізовані дивіденди та інші фонди банку | 1 841,59 | 10,0 | 2 968,87 | 11,7 | 4 804,53 | 11,3 |
| Резерви переоцінки | 2 035,83 | 11,1 | 2 536,73 | 10,0 | 5 445,91 | 12,8 |
| Накопичений фінансовий результат минулих років | 1 259,54 | 6,8 | 1 124,45 | 4,4 | 713,35 | 1,7 |
| Прибуток звітного року, що очікує затвердження | 0,00 | 0,0 | 0,00 | 0,0 | 0,00 | 0,0 |
| Результат поточного року | 1 263,76 | 6,9 | 2 170,12 | 8,5 | 4 144,47 | 9,7 |
| 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 торговельних операцій – 72,4%. Натомість обсяг інших доходів та дивідендного доходу зменшився на 36,7% та 19,5% відповідно попри їхнє значне зростання у попередньому році.

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

Обсяг витрат, понесених українськими банками у 2006 році склав 36,0 млрд. грн., що на 47,5% перевищує витрати 2005 року. Структура витрат у поточному році не зазнала суттєвих змін та є 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 незначними.

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

Місце ЗАТ АКБ «Львів» у банківській системі України

ЗАТ АКБ «Львів» працює на українському банківському ринку з 1990 року, проте найбільші темпи росту спостерігаються протягом 2006 року. Інформацію щодо місця ЗАТ АКБ «Львів» у банківській системі України наведено у таблиці нижче.

Таблиця 2.4. Інформація щодо місця ЗАТ АКБ «Львів» у банківській системі України³

| Показник | 01.01.03 | 01.01.04 | 01.01.05 | 01.01.06 | 01.01.07 | 01.04.07 |
|--|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| Місце банку за розміром чистих активів за даними АУБ | 106 | 111 | 116 | 133 | 130 | 128 |
| Питома вага чистих активів банку у чистих активах банківської системи України, % | 0,115 | 0,077 | 0,078 | 0,052 | 0,057 | 0,056 |
| Місце банку за розміром балансового капіталу за даними АУБ | 115 | 127 | 134 | 146 | 109 | 119 |
| Питома вага капіталу у капіталі банківської системи України, % | 0,23 | 0,20 | 0,165 | 0,115 | 0,151 | 0,143 |
| Місце банку за розміром чистого прибутку за даними АУБ | 73 | 85 | 110 | 127 | 121 | 100 |
| Питома прибутку у прибутку банківської системи України, % | 0,168 | 0,186 | 0,085 | 0,036 | 0,040 | 0,054 |
| Місце банку за розміром депозитів юридичних осіб, за даними АУБ | 108 | 121 | 120 | 135 | 112 | 118 |
| Питома вага депозитів юридичних осіб, депозитах юридичних осіб по банківській системі України, % | 0,052 | 0,038 | 0,039 | 0,028 | 0,065 | 0,059 |
| Місце банку за розміром депозитів фізичних осіб, за даними АУБ | 82 | 96 | 98 | 103 | 114 | 112 |
| Питома вага депозитів фізичних осіб у депозитах фізичних осіб по банківській системі України, % | 0,12 | 0,10 | 0,087 | 0,066 | 0,048 | 0,058 |
| Темпи приросту чистих активів ЗАТ АКБ «Львів» | 29,36 | 16,35 | 35,67 | 7,58 | 76,50 | 9,68 |
| Темпи приросту чистих активів банків України, % | 34,69 | 74,54 | 33,19 | 62,79 | 60,93 | 10,09 |

Темпи приросту активів ЗАТ АКБ «Львів» до початку 2006 року поступалися темпам приросту активів по банківській системі України, що призвело до втрати банком ринкової позиції. Проте, із зміною акціонерів та нарощенням обсягу статутного капіталу у 2006 році розвиток ЗАТ АКБ «Львів» прискорився.

³ інформацію наведено за даними АУБ

3. Розвиток якісних показників діяльності

3.1. Юридичні аспекти діяльності ЗАТ АКБ «Львів»

3.1.1. Інформація про судові позови

Відповідно до наданої банком інформації, протягом аналізованого періоду ЗАТ АКБ «Львів» двічі виступав відповідачем за судовими позовами немайнового характеру, які були вирішені на користь банку.

3.1.2. Перевірки контролюючими органами

Протягом 2002-2006 років контролюючими органами (НБУ, ДПІ, ПФУ, КРУ тощо) було здійснено 15 перевірок діяльності ЗАТ АКБ «Львів». При цьому, було встановлено факти порушення податкового законодавства та накладено штрафні санкції на загальну суму 6,5 тис. грн., які були сплачені вчасно та в повному обсязі.

Протягом 2002-2006 р. банк виступав відповідачем за двома судовими позовами немайнового характеру, які було вирішено на користь банку. У результаті перевірок діяльності банку контролюючими органами було виявлено незначні порушення; нараховані штрафні санкції було сплачено своєчасно та у повному обсязі.

3.2. Розвиток регіональної мережі

ЗАТ АКБ «Львів» починає розвивати регіональну мережу з 2003 року. Станом на 01.04.07 регіональна мережа банку налічує Головний офіс та 9 територіально-відокремлених безбалансових відділень, які сконцентровані у місті Львів та Львівській області. Розвиток регіональної мережі ЗАТ АКБ «Львів» наведено в таблиці (Таблиця 3.1).

Таблиця 3.1. Інформація про розвиток регіональної мережі ЗАТ АКБ «Львів»

| Область | Регіональні підрозділи відкриті протягом звітного року | | Регіональні підрозділи ліквідовані протягом звітного року | | Кількість регіональних підрозділів на кінець звітного року | |
|------------------|--|------------|---|------------|--|------------|
| | філії | відділення | філії | відділення | філії | відділення |
| <i>Львівська</i> | | | | | | |
| 2002 | - | 0 | - | - | - | 1 |
| 2003 | - | 2 | - | - | - | 3 |
| 2004 | - | 1 | - | - | - | 4 |
| 2005 | - | 1 | - | - | - | 5 |
| 2006 | - | 3 | - | - | - | 8 |
| 01.04.2007 | - | 2 | - | - | - | 10 |

ЗАТ АКБ «Львів» не має додаткових пунктів продаж банківських послуг (пунктів обміну валюти, «мобільних офісів» тощо). Стратегічними планами банку передбачено відкриття додаткових відділень під вже існуючих клієнтів.

За результатами діяльності ЗАТ АКБ «Львів» у 2006 році збиткових відділень не було, оскільки вони усі знаходяться на балансі Головного банку.

Регіональна мережа ЗАТ АКБ «Львів» недостатньо розвинена та сконцентрована у Львові та Львівській області, що зумовлює певну залежність діяльності банку від соціально-економічного становища в цьому регіоні.

3.3. Платіжні картки

Власний картковий бізнес ЗАТ АКБ «Львів» розвиває, співпрацюючи із платіжними системами Visa, MasterCard та НСМЕП (з грудня 2006 року). Також, ЗАТ АКБ «Львів» розповсюджує БПК міжнародних систем співпрацюючи із ВАТ «Укресімбанк» за агентською схемою. Станом на 01.04.07 р. банк обслуговує 380 карток Visa та 140 карток MasterCard (усі БПК є дебетними). Протягом 2007 року заплановано збільшити обсяги емісії БПК до 500 та 200 штук відповідно.

Згідно стратегії розвитку карткового бізнесу ЗАТ АКБ «Львів» обсяги емісії карток НСМЕП у 2007 році мають становити 10 тис. штук, з яких 1,5 тис. штук кредитні.

Наразі, банк має слабо розвинену мережу обслуговування карткового бізнесу, яка станом на 01.04.07 р. налічує три банкомати, при цьому, планами передбачено станом на 01.01.08 р. розширити мережу до 10 банкоматів та 10 торговельних терміналів (POS) і 18 пунктів видачі готівки.

Стан розвитку карткового бізнесу ЗАТ АКБ «Львів» та мережі його обслуговування характеризується як слабкий.

3.4. Розвиток клієнтської бази

ЗАТ АКБ «Львів» надає широкий спектр банківських послуг для фізичних та юридичних осіб. Відкриття додаткових відділень та отримання письмових дозволів НБУ на проведення окремих видів операцій дозволило банку залучити на обслуговування значну кількість клієнтів. Інформацію про розвиток клієнтської бази ЗАТ АКБ «Львів» наведено в таблиці (Таблиця 3.2).

Таблиця 3.2. Інформація про стан розвитку клієнтської бази ЗАТ АКБ «Львів»

| | 01.01.2003 | 01.01.2004 | 01.01.2005 | 01.01.2006 | 01.01.2007 | 01.04.2007 |
|----------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Фізичні особи: | 1 963 | 4 370 | 3 891 | 4 346 | 3 992 | 4 658 |
| позичальники | 23 | 75 | 72 | 187 | 410 | н/д |
| власники поточних рахунків | 260 | 1 035 | 2 034 | 2 303 | 3 724 | 4 939 |
| вкладники | 2 234 | 2 774 | 3 387 | 3 907 | 3 260 | 3 888 |
| Юридичні особи: | 1 102 | 1 249 | 1 314 | 1 387 | 1 490 | 1 547 |
| позичальники | 89 | 118 | 99 | 111 | 90 | н/д |
| власники поточних рахунків | 2 007 | 2 189 | 2 522 | 2 601 | 2 763 | 2 817 |
| вкладники | 60 | 72 | 69 | 83 | 105 | 114 |
| Всього клієнтів | 3 065 | 4 370 | 5 211 | 5 733 | 5 482 | 6 205 |

Розширення спектра послуг кредитування фізичних осіб (насамперед, автокредитування, іпотечне кредитування, кредити по програмі енергозбереження тощо) протягом 2006 року викликало зростання кількості приватних клієнтів-позичальників у понад 2 рази.

Серед клієнтів юридичних осіб слід відмітити великі торговельні центри Львівщини, будівельні підприємства, страхові компанії тощо.

ЗАТ АКБ «Львів» має порівняно стабільну клієнтську базу, яка постійно збільшується.

4. Фінансові показники діяльності ЗАТ АКБ «Львів»

4.1. Виконання економічних нормативів НБУ

Протягом 2006 року та першого кварталу 2007 року ЗАТ АКБ «Львів» дотримувався економічних нормативів, що встановлені НБУ (Додаток 3).

Продаж акцій банку стратегічному інвестору та нарощення розміру статутного капіталу в липні 2006 року спричинило збільшення нормативу регулятивного капіталу ЗАТ АКБ «Львів» майже в 2 рази та покращення інших нормативів, при розрахунку яких використовується останній. Згідно з класифікацією НБУ за рівнем достатності капіталу ЗАТ АКБ «Львів» характеризується як добре капіталізований.

Значення нормативів ліквідності ЗАТ АКБ «Львів» протягом зазначеного періоду значно перевищували нормативні, однак, зазнавали значних коливань. Зокрема, внаслідок тимчасового розміщення значного обсягу коштів акціонерів банку в високоліквідні активи, значення нормативів Н4 та Н5 перевищували 200%, проте, надалі знизилися.

Також ЗАТ АКБ «Львів» дотримувався значень інших економічних нормативів НБУ, проте, значення нормативу Н7 (норматив максимального розміру кредитного ризику на одного контрагента) наближається до його граничного рівня, що характерно для банків четвертої групи. При цьому, слід зазначити, що нормативи інвестування є стабільно низькими.

У своїй діяльності ЗАТ АКБ «Львів» дотримувався економічних нормативів, встановлених НБУ. Банк має добрий рівень капіталізації. Коливання нормативів ліквідності є значними, проте їх значення свідчать про достатню можливість банку нівелювати поточні ризики за рахунок високоліквідних активів у короткостроковому періоді.

4.1.1. Джерела формування ресурсної бази

4.1.2. Капітал

Власний капітал ЗАТ АКБ «Львів» станом на 01.04.07 р. складає близько 61 млн. грн., що у 3,3 рази більше порівняно із початком 2002 року. Зростання капіталу банку, насамперед, відбулося завдяки додатковій емісії акцій, а також збільшенню розміру резервного фонду та іншого капіталу (результати переоцінки основних засобів). Обсяг та структуру власного капіталу ЗАТ АКБ «Львів» наведено в таблиці (Таблиця 4.1).

Таблиця 4.1. Обсяг та структура власного капіталу ЗАТ АКБ «Львів», тис. грн.

| | 01.01.02 | 01.01.03 | 01.01.04 | 01.01.05 | 01.01.06 | 01.01.07 | 01.04.07 |
|---------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| Сплачений акціонерний капітал | 7 305,34 | 9 305,34 | 12 305,34 | 17 305,34 | 17 305,34 | 47 119,60 | 47 119,60 |
| Резерви | 230,92 | 377,46 | 0,00 | 1 273,01 | 2 102,82 | 3 626,07 | 5 227,47 |
| Накопичений профіцит | 9 140,46 | 2 256,20 | 3 347,72 | 2 223,02 | 1 971,75 | 1 601,40 | 683,35 |
| Інший капітал | 1 732,72 | 7 927,75 | 7 927,75 | 7 927,75 | 7 927,75 | 7 927,75 | 7 927,75 |
| Всього власного капіталу | 18 409,45 | 19 866,76 | 23 580,81 | 28 729,12 | 29 307,66 | 60 274,82 | 60 958,17 |

В структурі власного капіталу переважає статутний капітал, питома вага якого протягом аналізованого періоду коливалася в межах 39-79% і станом на 01.04.07 р. складає понад 77%. До складу іншого капіталу входять результати переоцінки основних засобів.

Інформація про рівень забезпечення активних операцій та кредитно-інвестиційних ризиків власним капіталом ЗАТ АКБ «Львів» наведено в таблиці (Таблиця 4.2).

Таблиця 4.2. Стан забезпеченості діяльності ЗАТ АКБ «Львів» власним капіталом

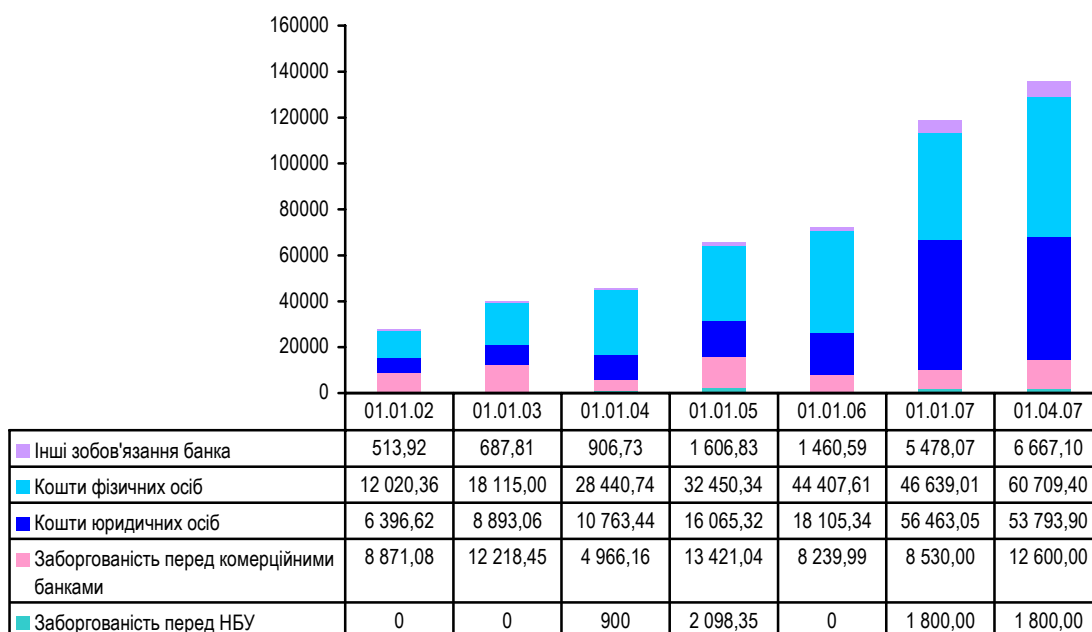
| Показник | | 01.01.06 | 01.04.06 | 01.07.06 | 01.10.06 | 01.01.07 | 01.04.07 ⁴ |
|----------------------------|---|----------|----------|----------|----------|----------|-----------------------|
| ЗАТ АКБ «Львів» | Забезпечення активних операцій власним капіталом | 28,87 | 29,24 | 38,61 | 46,51 | 33,64 | 31,02 |
| | Забезпечення кредитно-інвестиційних ризиків власним капіталом | 40,35 | 41,37 | 61,56 | 62,88 | 39,59 | 36,21 |
| Банківська система України | Забезпечення активних операцій власним капіталом | 11,9 | 11,97 | 11,57 | 11,58 | 12,51 | 12,88 |
| | Забезпечення кредитно-інвестиційних ризиків власним капіталом | 13,99 | 13,57 | 12,93 | 12,76 | 14,11 | 15,88 |

Діяльність ЗАТ АКБ «Львів» достатньою мірою забезпечена власним капіталом, при цьому, показники забезпеченості перевищують середні значення по банківській системі загалом.

4.1.3. Зобов'язання

З початку 2002 року загальні зобов'язання ЗАТ АКБ «Львів» зросли майже в 5 разів і станом на 01.04.07 становлять 135,6 млн. грн. Приріст зобов'язань, насамперед, зумовлений залученням коштів клієнтів та субординованого боргу від акціонерів ЗАТ АКБ «Львів». Обсяг та структуру зобов'язань ЗАТ АКБ «Львів» наведено на діаграмі (Діаграма 4.1).

⁴ За даними АУБ



Діаграма 4.1. Обсяг та структура зобов'язань ЗАТ АКБ «Львів», тис. грн.

Основу ресурсної бази становлять кошти фізичних та юридичних осіб, які разом становлять 84,5% сукупних зобов'язань. Інші зобов'язання ЗАТ АКБ «Львів» переважно сформовані з коштів, що залучені на умовах субординованого боргу (4,0 млн. грн.).

У четвертому кварталі 2006 року банк почав активно залучати кошти юридичних осіб на довгострокові рахунки.

Обсяг та питома вага інших джерел ресурсів, зокрема, коштів НБУ, коштів інших банків на ЛОРО-рахунках, міжбанківських кредитів та депозитів, є незначним. Кошти з міжбанківського ринку використовуються, насамперед, для підтримання ліквідності.

Отримання кредиту від НБУ (операції РЕПО під заставу ОВДП) пов'язано з необхідністю залучення порівняно дешевих короткострокових ресурсів для проведення активних операцій.

Концентрація ресурсної бази за основними кредиторами є значною: станом на 01.04.07 р. на 20 найбільших кредиторів припадає близько 50% загальних зобов'язань. При цьому, на одного кредитора припадає близько 25% зобов'язань.

Значення коефіцієнта міжбанківських ризиків, який визначається як відношення сальдо міжбанківських кредитів та депозитів до зобов'язань та характеризує залежність банку від міжбанківського ринку, станом на 01.04.07 р. склало 7,33% (на початок 2007 року – 4,07%).

Кошти клієнтів

Структуру клієнтського депозитного портфеля наведено в таблиці (Таблиця 4.3).

Таблиця 4.3. Клієнтський депозитний портфель

| | 01.01.02 | 01.01.03 | 01.01.04 | 01.01.05 | 01.01.06 | 01.01.07 | 01.04.07 |
|--|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|-------------------|-------------------|
| Кошти фізичних осіб, у т.ч.: | 12 020,36 | 18 115,00 | 28 440,74 | 32 450,34 | 44 407,61 | 46 639,01 | 60 709,40 |
| до запитання | 187,39 | 434,77 | 572,06 | 654,84 | 782,42 | 2 070,60 | 2 149,11 |
| строкові | 11 832,97 | 17 680,23 | 27 868,68 | 31 795,50 | 43 625,19 | 44 568,41 | 58 560,29 |
| Кошти юридичних осіб, у т.ч.: | 6 396,62 | 8 893,06 | 10 763,44 | 16 065,32 | 18 105,34 | 56 463,05 | 53 793,90 |
| до запитання | 4 553,87 | 5 221,29 | 7 262,34 | 12 042,16 | 13 482,58 | 16 589,07 | 15 918,79 |
| строкові | 1 842,75 | 3 671,77 | 3 501,10 | 4 023,16 | 4 622,75 | 39 873,98 | 37 875,11 |
| Всього коштів клієнтів | 18 416,98 | 27 008,07 | 39 204,18 | 48 515,66 | 62 512,95 | 103 102,06 | 114 503,30 |
| Строкові кошти у зобов'язаннях | 49,19 | 53,49 | 68,23 | 54,57 | 66,81 | 71,01 | 71,13 |
| Кошти фізичних осіб у депозитному портфелі | 65,27 | 67,07 | 72,55 | 66,89 | 71,04 | 45,24 | 53,02 |

З початку 2003 року в структурі залучених коштів переважають довгострокові кошти, що є дорогими, проте більш стабільними ресурсами для банку. При цьому, банк їх залучав переважно від фізичних осіб. Проте, останнім часом значно зросли кошти підприємств та організацій.

Основу клієнтського депозитного портфеля складають кошти в національній валюті (59,6%), депозити в доларах США становлять 36% депозитного портфеля, в євро – 4,3%.

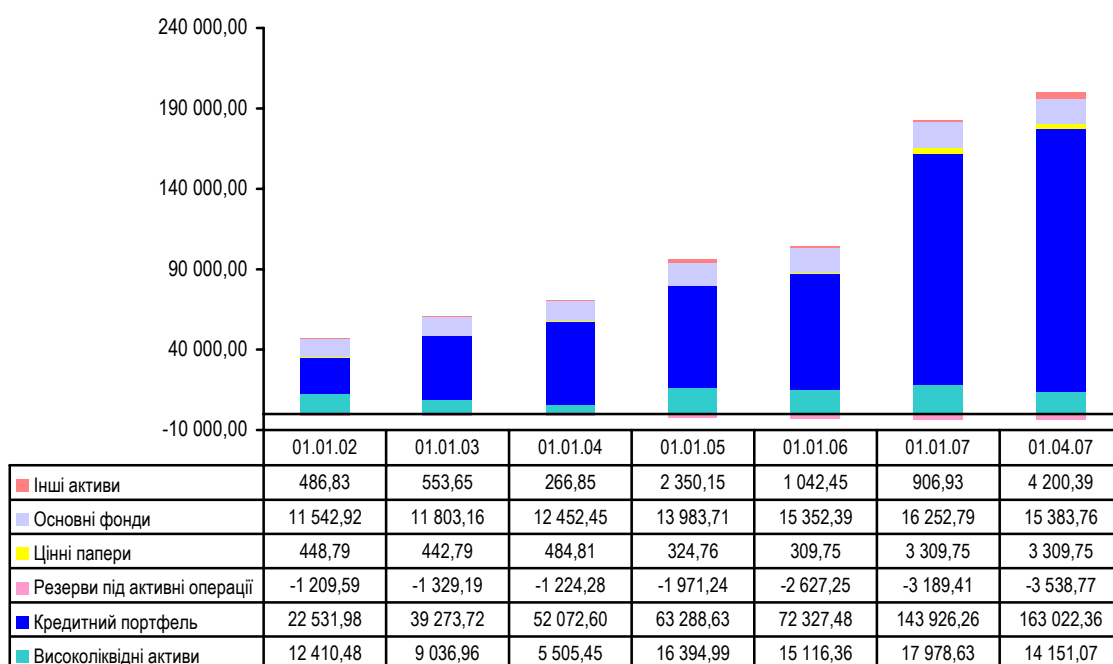
Концентрація депозитного портфеля за депозитами є помірною: станом на 01.04.07 р. на 10 найбільших депозитів припадало понад 36% депозитного портфеля ЗАТ АКБ «Львів» (на початок 2006 року – 8,91%).

Зростання активів банку у 2003-2006 роках було підкріплено зростанням статутного капіталу (в третьому кварталі 2006 року), залученням субординованого боргу та, переважно, строкових коштів юридичних та фізичних осіб. Банк є добре капіталізованим, при цьому основу власного капіталу складає статутний капітал, нарощення якого призвело до покращення показників забезпеченості активних операцій, що створює запас для подальшого росту установи. Основою ресурсної бази виступають кошти клієнтів, при цьому, спостерігається залежність від 20 найбільших кредиторів, які станом на 01.04.07 р. формують близько 50% зобов'язань. Концентрація депозитного портфеля помірна. Залежність від міжбанківського ринку протягом 2006 року незначна: пасивне сальдо міжбанківських операцій коливається нижче рівня 9%.

4.2. Напрямки розміщення коштів

4.2.1. Активи

З початку 2002 року активи ЗАТ АКБ «Львів» зросли більш ніж у 4 рази, що в абсолютному значенні становить 150,3 млн. грн. Обсяг та структуру активів ЗАТ АКБ «Львів» наведено на діаграмі (Діаграма 4.2).



Діаграма 4.2. Обсяг та структура активів ЗАТ АКБ «Львів», тис. грн.

Зростання активів відбувалося переважно за рахунок нарощення обсягу клієнтського кредитного портфеля, питома вага якого коливалась в межах 48-83% активів.

Головний офіс ЗАТ АКБ «Львів» розташовано у власному приміщенні. На початок 2002 року питома вага неробочих активів (основних фондів) становила близько 25%, але із розширенням мережі відділень та нарощенням обсягів активних операцій це співвідношення скоротилося до 7,8% активів станом на 01.04.07 р.

Коливання обсягу високоліквідних активів були значними, а їхня питома вага у бруutto-активах банку станом на 01.04.07 р. складає 7,2%. Обсяг портфеля цінних паперів є незначним.

До інших активів належать нараховані доходи (близько 400 тис. грн.), дебіторська заборгованість за господарською діяльністю (816 тис. грн.) та майно, що перейшло у власність ЗАТ АКБ «Львів» як заставодержателя.

4.2.2. Кредитно-інвестиційний портфель

Кредитно-інвестиційний портфель (КІП) ЗАТ АКБ «Львів» за останні чотири роки збільшився у 5,5 рази, або на 137,5 млн. грн., і станом на 01.04.07 р. складає 168,3 млн. грн. При цьому, його питома вага в чистих активах зросла з 65% (станом на 01.01.02 р.) до 84% (станом на 01.04.07 р.). Зростання КІП відбулося за рахунок збільшення портфеля кредитів клієнтів та вкладень у цінні папери. Обсяг та структуру КІП наведено в таблиці (Таблиця 4.4).

Таблиця 4.4. Обсяг та структура кредитно-інвестиційного портфеля ЗАТ АКБ «Львів»

| | 01.01.02 | 01.01.03 | 01.01.04 | 01.01.05 | 01.01.06 | 01.01.07 | 01.04.07 |
|------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|-------------------|-------------------|
| Кредити клієнтам | 22 531,98 | 39 273,72 | 52 072,60 | 63 288,63 | 72 327,48 | 143 926,26 | 163 022,36 |
| Міжбанківські кредити | 2 371,08 | 3 118,38 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 3 030,00 | 0,00 |
| Міжбанківські депозити | 5 500,00 | 0,00 | 0,00 | 2 122,16 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Цінні папери | 448,79 | 442,79 | 484,81 | 324,76 | 309,75 | 5 309,75 | 5 322,25 |
| Всього | 30 851,85 | 42 834,89 | 52 557,41 | 65 735,55 | 72 637,24 | 152 266,01 | 168 344,62 |

Основу КІПу становить портфель кредитів клієнтам (близько 97% станом на 01.04.07 р.), при цьому, питома вага інших складових, зокрема, цінних паперів та наданих/розміщених міжбанківських кредитів/депозитів, є незначною.

Активність банку на міжбанківському ринку низька, Банк залучає міжбанківські ресурси для підтримання ліквідності. Подібна ситуація зумовлює наявність пасивного сальдо МБО, проте його відношення до зобов'язань є не критичним.

Портфель цінних паперів ЗАТ АКБ «Львів» сформований з акцій страхових компаній на суму 309,7 тис. грн., облігацій внутрішньої державної позики (2,0 млн. грн.), облігацій ВАТ СК "Універсальня"⁵ (2,0 млн. грн.) та облігацій ВАТ "Родовід Банк"⁶ (1,0 млн. грн.).

Кредити клієнтам

Кредитний портфель ЗАТ АКБ «Львів» з початку 2002 року зріс у 7,2 рази (абсолютний приріст – 137,5 млн. грн.) та станом на 01.04.07 р. складає 163 млн. грн. Обсяг та структуру кредитного портфеля ЗАТ АКБ «Львів» за позичальниками та строками наведено у таблиці (Таблиця 4.5).

ЗАТ АКБ «Львів» орієнтується переважно на обслуговування корпоративних клієнтів, проте із розширенням регіональної мережі активізував роботу з приватними клієнтами. При цьому, за строками надання, з початку другого півріччя

⁵ РА "Кредит-Рейтинг" визначено кредитний рейтинг цих облігацій за Національною шкалою кредитних рейтингів на рівні uaA-

⁶ Рейтинг РОДОВІД БАНКу, присвоєний міжнародним рейтинговим агентством "Moody's" за міжнародною шкалою - В3/NP/E+; за національною - Baa2.ua

2006 року переважають довгострокові кредити – 84,6% клієнтського кредитного портфеля станом на 01.04.07 р.

Банк також працює на ринку іпотеки, при цьому обсяги кредитування за іпотечними програмами є незначними. За аналізований період кредитів, що надані за врахованими векселями, не було. Обсяг наданих гарантій протягом 2006 року не перевищував 2,3% регулятивного капіталу.

Таблиця 4.5. Обсяг та структура портфеля кредитів клієнтам, тис. грн.

| | 01.01.02 | 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 |
|---|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|-------------------|-------------------|
| Кредити фізичним особам, у т. ч.: | 225,66 | 647,35 | 3 054,83 | 5 205,25 | 8 574,06 | 8 811,61 | 13 481,19 | 18 574,70 | 30 481,27 | 37 931,25 |
| короткострокові | 196,20 | 426,86 | 2 470,58 | 3 851,61 | 4 131,78 | 3 416,34 | 3 350,97 | 3 481,85 | 3 287,34 | 3 043,66 |
| довгострокові | 29,46 | 220,49 | 584,25 | 1 353,64 | 4 442,28 | 5 395,27 | 10 130,23 | 15 092,85 | 27 193,93 | 34 887,59 |
| Кредити юридичним особам, у т. ч.: | 22 216,44 | 38 402,96 | 48 798,76 | 57 865,92 | 62 055,79 | 61 032,68 | 57 927,52 | 72 019,13 | 112 361,66 | 124 009,49 |
| короткострокові | 15 436,49 | 28 358,08 | 33 243,74 | 41 627,46 | 34 808,90 | 33 699,01 | 26 396,14 | 25 924,05 | 23 155,34 | 21 883,96 |
| довгострокові | 6 779,95 | 10 044,88 | 15 555,03 | 16 238,46 | 27 246,89 | 27 333,67 | 31 531,38 | 46 095,08 | 89 206,32 | 102 125,52 |
| Всього | 22 442,10 | 39 050,30 | 51 853,59 | 63 071,17 | 70 629,85 | 69 844,29 | 71 408,72 | 90 593,83 | 142 842,93 | 161 940,73 |

ЗАТ АКБ «Львів» кредитує понад 20 галузей економіки. При цьому, диверсифікація за напрямками економічної діяльності є доброю. Так, підприємства оптової торгівлі та посередники в оптовій торгівлі складають 23,6% клієнтського портфеля, будівництво – 13,3%, питома вага інших галузей не перевищує 10%.

Домінуючою валютою кредитування, як і валютою залучення, є гривня (73,8% кредитного портфеля станом на 01.01.07 р.), при цьому кредити в доларах США становлять 24%.

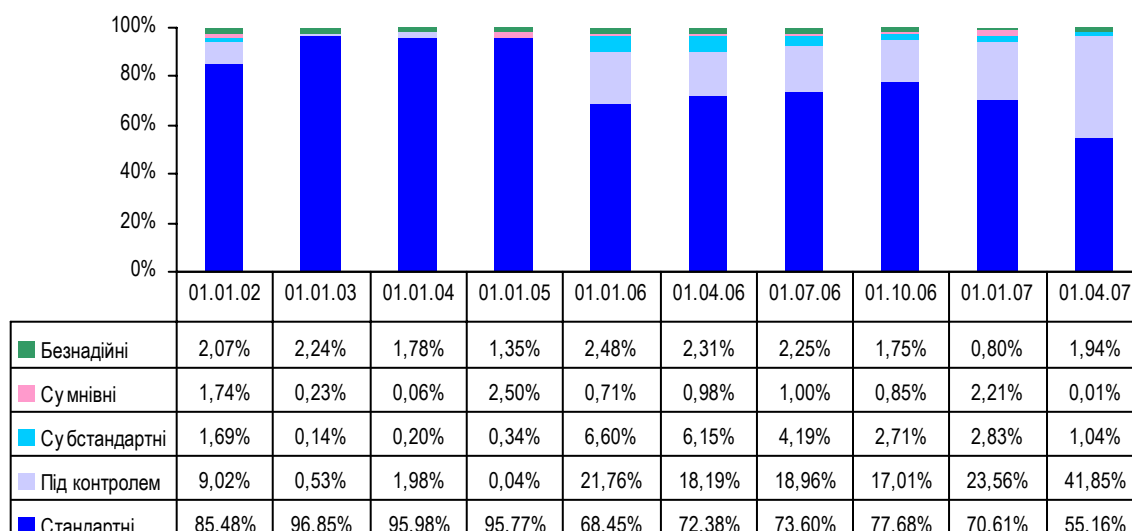
Зважаючи на розмір банку та спрямованість на корпоративних клієнтів, ЗАТ АКБ «Львів» має значну концентрацію кредитного портфеля, що зосереджує в собі певні ризики: станом на 01.04.07 р. на 20 найбільших позичальників припадає понад 52% кредитного портфеля.

Залучені кошти ЗАТ АКБ «Львів» розміщені переважно у кредитний портфель клієнтів. Обсяг цінних паперів і наданих/розміщених міжбанківських кредитів/депозитів є незначним (слід зазначити, що цінні папери в портфелі банку характеризуються як ліквідні). Кредитний портфель підкреслює спрямованість банку на довгострокове кредитування переважно корпоративних клієнтів, що, разом із порівняно незначними розмірами валюти балансу ЗАТ АКБ «Львів», викликало значну концентрацію кредитного портфеля – на 20 найбільших кредитів припадає понад 52% кредитного портфеля.

4.3. Ліквідність та якість активів

4.3.1. Резерви, неплатежі та якість активів

Структуру кредитного портфеля ЗАТ АКБ «Львів» за категоріями ризиків наведено на діаграмі нижче.



Діаграма 4.3. Структура кредитного портфеля за категоріями ризику⁷

У структурі забезпечення за наданими кредитами переважає нерухомість, недержавні цінні папери, рухоме майно. Питома вага майнових прав на грошові депозити та інших майнових прав незначна.

Згідно з даними фінансової звітності, обсяг простроченої заборгованості, переважно за кредитами фізичним особам, на кінець першого кварталу 2007 року становив 2,31 млн. грн., або 1,42% кредитного портфеля клієнтам. Згідно з наданою банком інформацією обсяг 10 найбільших проблемних кредитів становить 4,06 млн. грн., або 2,5% кредитного портфеля.

Основні показники, що характеризують якість активів ЗАТ АКБ «Львів» наведено в таблиці (Таблиця 4.6).

⁷ Згідно форми звітності до НБУ №302 (без урахування позабалансових рахунків)

Таблиця 4.6. Інформація про якість активів ЗАТ АКБ «Львів», %

| Показник | 01.04.06 | 01.07.06 | 01.10.06 | 01.01.07 | 01.04.07 |
|---|----------|----------|----------|----------|----------|
| Питома вага НКА в активах | н/д | 7,13 | 6,18 | 5,11 | 9,80 |
| Співвідношення резервів до НКА | н/д | 36,30 | 39,09 | 42,02 | 23,14 |
| Прострочені та сумнівні кредити в КП | 1,81 | 3,42 | 2,92 | 3,16 | 2,47 |
| Питома вага ЦП в активах | 0,34 | 0,31 | 0,31 | 0,27 | 0,24 |
| Питома вага ОФ в активах | 15,06 | 13,01 | 12,12 | 9,07 | 7,83 |
| Відношення гарантій до регулятивного капіталу | 2,23 | 1,18 | 0,93 | 0,63 | 1,68 |

Питома вага негативно класифікованих активів (НКА) протягом 2006 року коливалася в межах допустимих значень, які є характерними для діяльності банку та достатньою мірою покриваються сформованими резервами під активні операції.

Якість активів є задовільною: прострочені та сумнівні кредити станом на 01.04.07 р. становлять незначну частку кредитного портфеля, питома вага ЦП в активах стабільно низька, відрахування до резервів перебувають на прийнятному рівні, зменшується питома вага основних фондів в активах.

4.3.2. Ліквідність

Протягом аналізованого періоду обсяг високоліквідних активів зазнавав значних коливань та станом на кінець першого кварталу 2007 року складає 7,2% активів банку. Обсяг та структура активів наведено в таблиці нижче (Таблиця 4.7).

Таблиця 4.7. Обсяг та структура високоліквідних активів ЗАТ АКБ «Львів», млн. грн.

| | 01.01.02 | 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 |
|--------------------------------------|------------------|-----------------|-----------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| Готівкові кошти та банківські метали | 1 029,98 | 1 295,96 | 1 535,47 | 3 312,67 | 3 209,47 | 3 467,03 | 5 324,65 | 3 962,99 | 3 748,35 | 4 977,13 |
| Корраунок в НБУ | 2 802,35 | 2 731,73 | 1 660,21 | 4 925,27 | 9 163,95 | 10 355,96 | 17 179,60 | 5 296,04 | 6 127,98 | 3 612,16 |
| Корраунки в інших банках | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 2 000,00 | 2 000,00 | 2 012,50 |
| Державні цінні папери | 707,08 | 1 890,88 | 2 309,77 | 6 034,88 | 2 742,94 | 1 877,92 | 7 010,08 | 10 120,40 | 3 072,31 | 3 549,28 |
| МБК/МБД | 7 871,08 | 3 118,38 | 0,00 | 2 122,16 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 630,00 | 3 030,00 | 0,00 |
| Всього | 12 410,48 | 9 036,96 | 5 505,45 | 16 394,99 | 15 116,36 | 15 700,90 | 29 514,33 | 22 009,43 | 17 978,63 | 14 151,07 |

Банк не порушує нормативи обов'язкового резервування коштів на корраунок в НБУ. Показники, які додатково характеризують ліквідність банку, наведено у таблиці нижче.

Таблиця 4.8. Показники, що характеризують ліквідність банку ЗАТ АКБ «Львів», %

| | 01.01.06 | 01.04.06 | 01.07.06 | 01.10.06 | 01.01.07 | 01.04.07 |
|---|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
| Питома вага високоліквідних активів в активах | 17,37 | 14,89 | 15,48 | 25,26 | 17,12 | 10,03 |
| Миттєва ліквідність | 134,00 | 61,37 | 58,36 | 91,47 | 72,48 | 95,54 |
| Поточна ліквідність | 226,70 | 48,92 | 84,60 | 102,87 | 114,46 | 76,02 |
| Короткострокова ліквідність | 67,65 | 23,72 | 30,53 | 37,07 | 49,72 | 33,65 |
| GAP-розриви строком до 31 дня | 0,01 | 12,60 | 17,82 | 8,96 | -7,84 | -17,07 |
| Пасивне сальдо МБО в зобов'язаннях | 5,41 | 6,95 | 2,00 | -3,43 | 2,36 | 5,52 |

Нормативи ліквідності ЗАТ АКБ «Львів» протягом 2006 року перебували на рівні значно вищому за мінімальні вимоги НБУ, а їхні значення характеризують достатню спроможність банку розраховуватися за поточними зобов'язаннями.

ЗАТ АКБ «Львів» має значні невідповідності активів та пасивів із строками погашення до 31 дня, які на окремі звітні дати перевищують мінімальні вимоги НБУ (10%). Проте, банком вже розроблено та подано до НБУ план (графік) заходів щодо зменшення зазначених розривів. Зокрема, зменшення розривів відбуватиметься поступово за рахунок: міграції розривів з довших періодів в коротші; заміщення строкових пасивів і активів (після дати завершення угод) новими коштами; залучення нових пасивів (переважно довгострокових) та розміщення їх у активи меншої строковості.

Також, між банком та його основним акціонером підписано зобов'язання про надання ресурсів протягом трьох робочих днів з моменту звернення банку у випадку відтоку депозитів.

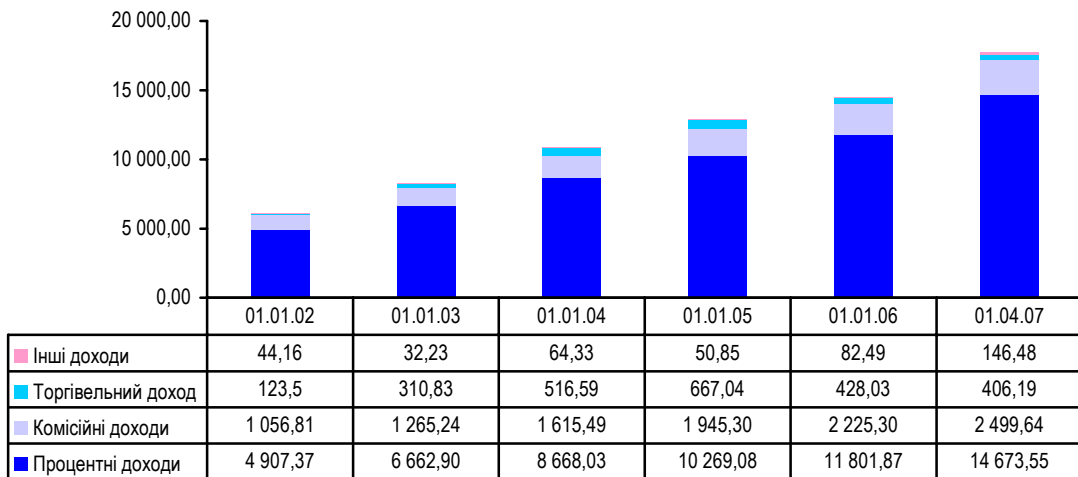
В структурі кредитного портфеля з категоріями ризику переважає заборгованість, що класифікована як стандартна та під контролем, при цьому, забезпеченням по кредитах виступають переважно недержавні цінні папери та нерухоме майно. Якість активів задовільна: прострочені та сумнівні кредити знаходяться на допустимому рівні, частка негативно класифікованих активів перебуває на прийнятному рівні та достатньою мірою покривається сформованими резервами, питома вага основних фондів в активах зменшується.

Високоліквідні активи характеризуються нестабільністю своєї структури. Аналіз ліквідності банку вказує на достатню спроможність розраховуватися за своїми зобов'язаннями. Проте, на окремі звітні дати банк має розриви активів та пасивів за строком погашення до 31 дня понад 10% актив. Проте, вже розроблено та подано до НБУ графік входження у рекомендовані межі розривів.

4.4. Фінансові результати діяльності

4.4.1. Доходи

Порівняно з 01.01.02 р., доходи ЗАТ АКБ «Львів» зросли у 2,9 рази і станом на 01.04.07 р. становлять 17,25 млн. грн. Обсяг та структуру доходів ЗАТ АКБ «Львів» наведено на діаграмі (Діаграма 4.4).

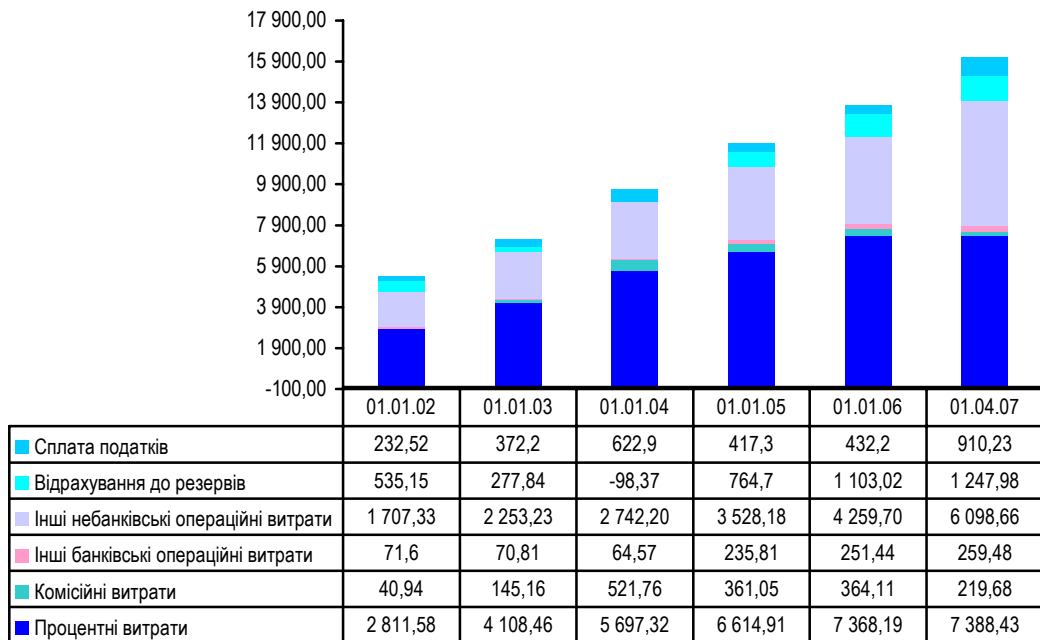


Діаграма 4.4. Обсяг та структура доходів ЗАТ АКБ «Львів», тис. грн.

Протягом періоду, що розглядається, основними статтями доходів є процентні, питома вага яких коливалася в межах 80-84%, та комісійні, що складаються, насамперед, із доходів від розрахунково-касового та кредитного обслуговування клієнтів. Обсяг та питома вага інших складових доходів є незначними.

4.4.2. Витрати

Витрати, понесені банком протягом 2006 року, склали 16,1 млн. грн., що у 3 рази перевищують сукупні витрати у 2001 році. Обсяг та структуру витрат наведено на діаграмі (Діаграма 4.5).



Діаграма 4.5. Обсяг та структура витрат ЗАТ АКБ «Львів», тис. грн.

У структурі витрат стабільно переважають процентні (їхня питома вага коливалася в межах 45-61% загальних доходів) та інші небанківські операційні витрати, а саме витрати на утримання персоналу, основних фондів та телекомунікаційні витрати тощо.

За підсумками 2006 року співвідношення витрат до доходів становить 87,5%, що на 4,3 в. п. вище за аналогічний показник 2005 року.

4.4.3. Прибуток

Протягом аналізованого періоду діяльність ЗАТ АКБ «Львів» була прибутковою. Обсяг прибутку ЗАТ АКБ «Львів» за результатами 2006 року становить 1,6 млн. грн., що у 2 рази більше за суму прибутку, отриманого у 2005 році. За результатами діяльності протягом першого кварталу 2007 року чистий прибуток складає 0,68 млн. грн., або 43% прибутку 2006 року. Загалом, динаміка чистого прибутку ЗАТ АКБ «Львів» характеризується стабільністю.

Основні показники, що характеризують ефективність діяльності ЗАТ АКБ «Львів», наведено в таблиці (Таблиця 4.9).

Таблиця 4.9. Основні показники ефективності діяльності ЗАТ АКБ «Львів», %

| | Показник | 2002 | 2003 | 2004 | 2005 | 2006 |
|----------------------------|-------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|
| ЗАТ АКБ «Львів» | ROA | 1,97 | 2,03 | 1,23 | 0,77 | 1,14 |
| | ROE | 5,60 | 6,05 | 3,86 | 2,62 | 3,58 |
| | ЧПМ | 4,82 | 4,59 | 4,46 | 4,53 | 5,19 |
| | Коефіцієнт ефективності | 176,87 | 167,06 | 167,38 | 157,83 | 143,96 |
| Банківська система України | ROA | 1,27 | 1,22 | 1,08 | 1,25 | 1,50 |
| | ROE | 8,00 | 8,90 | 8,07 | 9,89 | 12,19 |
| | ЧПМ | 6,0 | 5,8 | 4,94 | 4,66 | 4,94 |
| | Коефіцієнт ефективності | н/д | н/д | 173,5 | 173,7 | 196,0 |

Як видно з наведених даних, за результатами діяльності у 2006 році показники ефективності діяльності (рентабельність активів та капіталу) перебувають на прийнятному рівні, проте, дещо нижчому за середні значення по банківській системі. Значення показника чистої процентної маржі протягом останніх п'яти років зазнавало суттєвих коливань, при цьому, знаходиться на задовільному рівні.

Структура доходів та витрат банку є стабільною, а діяльність була прибутковою протягом усього аналізованого періоду. Показники прибутковості, зокрема, рентабельність активів та власного капіталу, перебувають на доброму рівні, проте є нижчими за середні значення по банківській системі України. Значення коефіцієнта ефективності перебуває в межах рекомендованих значень, при цьому з кінця 2002 року знижується внаслідок розширення регіональної мережі ЗАТ АКБ «Львів».

5. Аналіз виконання планів за 2006 рік та стратегія розвитку на 2007 рік

Загалом, основні заплановані балансові показники у 2006 році ЗАТ АКБ «Львів» було досягнуто. Відповідно було виконано план за доходами та витратами (Додатки №4 та №5).

Стратегічним планом розвитку ЗАТ АКБ «Львів» на 2007 рік передбачено розширення меж своєї діяльності на території України, а саме відкриття 9 додаткових відділень: 4 відділення в місті Львів та відділення в містах Дорогобич, Червоноград, Івано-Франківськ, Ужгород та Київ.

Також, банк веде переговори щодо відкриття НОСТРО-рахунків в іноземних банках, зокрема, Raiffeisen Zentralbank Osterreich Aktiengesellschaft (Vienna, Austria), Промсвязьбанк (м. Москва, Росія), Landsbanki (Reykjavik, Iceland), ICEBANK (Reykjavik, Iceland), BRE Bank SA (Warsaw, Poland) тощо.

Окрім тих платіжних систем, через які вже працює банк (НСМЕП, Анелік, Western Union), у 2007 році банк планує підключитись до таких платіжних систем: "Юнистрим", "CONTACT", "MoneyGram", "Migom", "Живые деньги", "Золотая Корона", "Быстрая почта", "VIGO", "Страна Экспресс", "Xpress Money", "Travel Money Transfer", "Международные Денежные Переводы ЛИДЕР", "BLIZKO", "MONEY EXCHANGE", "U.S. Money Express", "АЛЛЮР".

Задля кращого обслуговування клієнтів ЗАТ АКБ «Львів» у 2007 році планує встановити систему CRM.

Планові балансові показники наведено в таблиці (Таблиця 5.1). Основою ресурсної бази у 2007 році заплановані кошти клієнтів (поточні та строкові), які станом на 01.01.08 р. складатимуть близько 58% пасивів, або 208,8 млн. грн. Також, ЗАТ АКБ «Львів» планує емітувати облігації на загальну суму 80,0 млн. грн.

Таблиця 5.1. Планові балансові показники ЗАТ АКБ «Львів», грн.

| Найменування статті | 1 кв. 2007 | 2 кв. 2007 | 3 кв. 2007 | 4 кв. 2007 |
|------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| Кошти до запитання, в т. ч.: | 17 511 935 | 26 280 136 | 27 797 519 | 28 410 169 |
| фізичних осіб | 1 142 510 | 2 404 986 | 2 661 694 | 2 083 619 |
| юридичних осіб | 16 369 425 | 23 875 150 | 25 135 825 | 26 326 550 |
| МБК | 10 000 000 | 5 500 000 | 5 000 000 | 5 500 000 |
| Строкові кошти, в т. ч.: | 108 492 390 | 130 183 550 | 153 478 500 | 180 415 425 |
| депозити юридичних осіб | 58 115 000 | 72 250 000 | 83 290 000 | 97 580 000 |
| депозити фізичних осіб | 50 377 390 | 57 933 550 | 70 188 500 | 82 835 425 |
| ЦП власного боргу | 0 | 20 000 000 | 50 000 000 | 80 000 000 |
| Капітал банку | 60 500 000 | 61 500 000 | 62 500 000 | 63 500 000 |
| Субординований борг | 4 000 000 | 4 000 000 | 4 000 000 | 4 000 000 |
| Валюта Балансу | 200 504 325 | 247 463 686 | 302 776 019 | 361 825 594 |
| Каса | 2 368 308 | 2 784 425 | 2 975 399 | 3 128 183 |
| Коррахунок в НБУ | 9 070 593 | 9 707 333 | 11 744 284 | 13 994 095 |
| Коррахунок в інших банках | 2 644 000 | 2 918 000 | 2 654 750 | 2 781 750 |
| Вкладення в ОВДП | 2 000 000 | 3 000 000 | 4 000 000 | 4 000 000 |
| ЦП придбані банком | 3 309 000 | 4 000 000 | 5 000 000 | 5 500 000 |
| Кредити юридичним особам | 124 372 725 | 152 348 066 | 194 939 094 | 239 783 244 |
| Кредити фізичним особам | 39 379 031 | 54 512 340 | 63 589 220 | 74 520 800 |
| Довгострокові вкладення | 17 360 668 | 18 193 522 | 17 873 272 | 18 117 522 |

Основними напрямками вкладання залучених/запозичених ресурсів передбачені кредитний портфель та портфель цінних паперів. Зокрема, портфель кредитів юридичним особам передбачається наростити до близько 240,0 млн. грн., у тому числі 188,2 млн. грн. довгострокові кредити. При цьому, основними кредитними програмами для фізичних осіб виступатимуть іпотечні кредити, автокредити, готівкові тощо.

При цьому, для виконання умов НБУ про надання письмового дозволу щодо можливості залучення та розміщення іноземної валюти на міжнародних ринках до 20 серпня 2007 року заплановано проведення додаткової емісії акцій на суму близько 33,0 млн. грн., що закріплено протоколом загальних зборів акціонерів ЗАТ АКБ «Львів».

Фінансовий план ЗАТ АКБ «Львів» на 2007 рік наведено в таблиці (Таблиця 5.2).

Таблиця 5.2. Фінансовий план ЗАТ АКБ «Львів» на 2007 рік, грн.

| Стаття доходів/витрат | 1 кв. 2007 | 2 кв. 2007 | 3 кв. 2007 | 4 кв. 2007 |
|---|------------|------------|------------|------------|
| Чистий процентний дохід | 3 467 164 | 4 369 807 | 4 967 160 | 5 880 784 |
| Чистий непроцентний дохід, в т. ч.: | 574 885 | 704 240 | 786 800 | 1 001 455 |
| розрахунково-касове обслуговування банків | -12 500 | -15 300 | -17 200 | -17 100 |
| розрахункове обслуговування клієнтів | 189 250 | 199 600 | 209 800 | 220 700 |
| касове обслуговування клієнтів | 143 800 | 179 400 | 171 150 | 257 100 |
| кредитне обслуговування клієнтів (корпоративні кредити) | 111 300 | 182 250 | 134 400 | 212 300 |
| кредитне обслуговування клієнтів (роздрібні кредити) | 35 670 | 41 260 | 40 500 | 46 370 |
| операції з цінними паперами | -70 000 | -90 000 | 20 000 | 30 000 |
| операції з цінними паперами (реєстратор) | 0 | -2 000 | 2 500 | 2 000 |
| операції на валютному ринку (МВРУ) | 70 200 | 75 200 | 78 300 | 80 300 |
| операціями на валютному ринку (валютний обмін) | 51 590 | 55 440 | 58 060 | 61 600 |
| виплату переказів по системам | 17 170 | 29 720 | 39 865 | 52 645 |
| операціями з платіжними картками | 1 350 | 5 800 | 8 200 | 9 500 |
| інший непроцентний дохід (скриньки) | 7 000 | 8 000 | 8 500 | 9 500 |
| інший непроцентний дохід | 30 055 | 34 870 | 32 725 | 36 540 |
| Фінансовий результат від операційної діяльності | 4 042 049 | 5 074 047 | 5 753 960 | 6 882 239 |
| Небанківські операційні витрати по кошторису | 2 827 500 | 2 811 897 | 2 994 948 | 3 298 939 |
| Чистий фінансовий результат | 1 214 549 | 2 262 150 | 2 759 011 | 3 583 300 |
| Резерви під нестандартну заборгованість | 337 518 | 431 087 | 1 033 358 | 2 231 029 |
| Фінансовий результат до оподаткування | 877 031 | 1 831 063 | 1 725 653 | 1 352 271 |
| Податок на прибуток | 219 258 | 457 766 | 431 413 | 338 068 |
| Балансовий прибуток | 657 774 | 1 373 298 | 1 294 240 | 1 014 203 |

Оскільки основними видами активів у 2007 році виступатимуть кредити, що надані клієнтам, а основою ресурсної бази – кошти клієнтів та облігаційні позики, то, відповідно, основними статтями доходів/витрат є процентні та комісійні (насамперед, від кредитного обслуговування клієнтів).

Основні балансові та операційні показники у 2006 році банком було досягнуто. Стратегія розвитку ЗАТ АКБ «Львів» є помірною та передбачає зростання обсягу активних операцій при достатньому рівні капіталізації, розвиток регіональної мережі та клієнтської бази при збереженні ефективності діяльності.

6. Інформація щодо запланованої емісії облігацій ЗАТ АКБ «Львів»

Рішення про розміщення облігацій прийнято Правління Банку від 13 серпня 2007 року (протокол № 74).

Метою використання фінансових ресурсів, залучених від розміщення облігацій, є фінансування програми роздрібного та корпоративного кредитування, а саме видачі кредитів фізичним та юридичним особам. Емітент зобов'язується не використовувати кошти, залучені від розміщення облігацій, для формування і поповнення свого статутного капіталу, а також для покриття своїх збитків від господарської діяльності.

Основні параметри облігацій представлені у таблиці:

Таблиця 6.1. Основні параметри емісії облігацій ЗАТ АКБ «Львів»

| | |
|----------------------------|--|
| Емітент: | ЗАТ АКБ «Львів» |
| Тип боргового інструмента: | Облігації, іменні, відсоткові, звичайні (без додаткового забезпечення) |
| Обсяг емісії: | 47 000 000,00 грн. |
| Номінальна вартість: | 1 000,00 грн. |
| Кількість: | 47 000 штук |
| Форма: | бездокументарна |
| Процентний дохід: | 12,5% річних на перший, другий, третій та четвертий відсотковий періоди. Відсоткова ставка на наступні періоди визначається Правлінням емітента окремо, але не менше ніж 3% річних в гривні |
| Термін розміщення: | з 10.10.2007 р. по 10.12.2007 р. |
| Термін обігу: | починається з дати реєстрації Державною комісією з цінних паперів та фондового ринку звіту про результати розміщення облігацій та видачі свідоцтва про реєстрацію випуску облігацій по 03 жовтня 2012 р. |
| Дата погашення: | 03 жовтня 2012 р. |

Дата початку розміщення облігацій – 10 жовтня 2007 року.

Дата закінчення розміщення облігацій – 10 грудня 2007 року.

Продаж облігацій при первинному розміщенні відбувається на позабіржовому ринку.

Розміщення облігацій закінчується достроково, якщо до 10 грудня 2007 р. весь випуск облігацій було розміщено в повному обсязі. В такому випадку рішення про дострокове закінчення розміщення облігацій приймається Правлінням Емітента.

Обіг облігацій дозволяється після реєстрації Державною комісією з цінних паперів та фондового ринку звіту про результати розміщення облігацій та видачі свідоцтва про реєстрацію випуску облігацій. Облігації обертаються вільно, на всій території України.

Обіг облігацій здійснюється до 03 жовтня 2012 року.

Виплати відсоткового доходу здійснюються в національній валюті України (гривні) безпосередньо Емітентом у наступні відсоткові періоди:

| Відсотковий період | Початок періоду | Кінець періоду | Дата виплати доходу | Тривалість, днів |
|--------------------|-----------------|----------------|---------------------|------------------|
| 1 | 10.10.2007 | 08.01.2008 | 09.01.2008 | 91 |
| 2 | 09.01.2008 | 08.04.2008 | 09.04.2008 | 91 |
| 3 | 09.04.2008 | 08.07.2008 | 09.07.2008 | 91 |
| 4 | 09.07.2008 | 07.10.2008 | 08.10.2008 | 91 |
| 5 | 08.10.2008 | 06.01.2009 | 07.01.2009 | 91 |
| 6 | 07.01.2009 | 07.04.2009 | 08.04.2009 | 91 |
| 7 | 08.04.2009 | 07.07.2009 | 08.07.2009 | 91 |
| 8 | 08.07.2009 | 06.10.2009 | 07.10.2009 | 91 |
| 9 | 07.10.2009 | 05.01.2010 | 06.01.2010 | 91 |
| 10 | 06.01.2010 | 06.04.2010 | 07.04.2010 | 91 |
| 11 | 07.04.2010 | 06.07.2010 | 07.07.2010 | 91 |
| 12 | 07.07.2010 | 05.10.2010 | 06.10.2010 | 91 |
| 13 | 06.10.2010 | 04.01.2011 | 05.01.2011 | 91 |
| 14 | 05.01.2011 | 05.04.2011 | 06.04.2011 | 91 |
| 15 | 06.04.2011 | 05.07.2011 | 06.07.2011 | 91 |
| 16 | 06.07.2011 | 04.10.2011 | 05.10.2011 | 91 |
| 17 | 05.10.2011 | 03.01.2012 | 04.01.2012 | 91 |
| 18 | 04.01.2012 | 03.04.2012 | 04.04.2012 | 91 |
| 19 | 04.04.2012 | 03.07.2012 | 04.07.2012 | 91 |
| 20 | 04.07.2012 | 02.10.2012 | 03.10.2012 | 91 |

Розмір відсоткової ставки на перший, другий, третій та четвертий відсотковий періоди встановлюється в розмірі 12,5% річних в гривні. Розмір відсоткової ставки на п'ятий – восьмий, дев'ятий –дванадцятий , тринадцятий – шістнадцятий та сімнадцятий –двадцятий встановлюється Правлінням Банку, виходячи з ринкової кон'юнктури, але не менше, ніж 3% річних в гривні.

В разі якщо Емітент викупив у власників весь випуск облігацій і всі облігації знаходяться у його власності, Правління Емітента може прийняти рішення про дострокове погашення всього випуску облігацій.

Погашення облігацій здійснюється в національній валюті України (гривні).

Погашення облігацій буде відбуватися 03 жовтня 2012 року. Якщо дата погашення облігацій припадає на святковий (вихідний) день за законодавством України, виплати номінальної вартості облігацій здійснюються, починаючи з наступного за святковим (вихідним) робочого дня. Відсотки за облігаціями за вказані святкові (вихідні) дні не нараховуються та не виплачуються.

Висновок

Спираючись на проведений аналіз основних показників та аспектів діяльності ЗАТ АКБ «Львів», рейтинг його боргового інструменту визначено на рівні uaBBB, з прогнозом «стабільний».

Генеральний директор

Дубко С. А.

Начальник відділу рейтингів фінансового сектора

Коноплястий А. М.

Фінансовий аналітик відділу рейтингів фінансового сектора

Мироненко А. В.

Додатки

Дані балансу ЗАТ АКБ «Львів»

| | 01.01.02 | 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 |
|--------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Активи | | | | | | | | | | |
| Грошові кошти та ЦП НБУ | 3 832,32 | 4 027,70 | 3 195,68 | 8 237,94 | 12 373,42 | 13 822,99 | 22 504,25 | 11 259,04 | 11 876,33 | 10 601,80 |
| Кошти в інших банках | 8 578,16 | 5 009,26 | 2 309,77 | 8 157,04 | 2 742,94 | 1 877,92 | 7 010,08 | 10 750,40 | 6 102,31 | 3 549,28 |
| Кредити клієнтам | 22 531,98 | 39 273,72 | 52 072,60 | 63 288,63 | 72 327,48 | 71 396,32 | 72 959,46 | 92 140,06 | 143 926,26 | 163 022,36 |
| Цінні папери | 448,79 | 442,79 | 484,81 | 324,76 | 309,75 | 309,75 | 309,75 | 309,75 | 3 309,75 | 3 309,75 |
| Основні засоби | 11 542,92 | 11 803,16 | 12 452,45 | 13 983,71 | 15 352,39 | 15 276,96 | 15 204,23 | 15 585,74 | 16 252,79 | 15 383,76 |
| Нараховані доходи | 392,73 | 368,59 | 164,47 | 371,51 | 438,62 | 602,83 | 780,70 | 1 212,93 | 586,72 | 390,64 |
| Резерви | -1 210 | -1 329 | -1 224 | -1 971 | -2 627 | -2 452 | -2 509 | -2 917 | -3 189 | -3 539 |
| Інші активи | 94 | 185 | 102 | 1 979 | 604 | 617 | 562 | 223 | 320 | 3 810 |
| Разом активів | 46 211,42 | 59 781,08 | 69 557,88 | 94 371,00 | 101 521,19 | 101 452,41 | 116 821,46 | 128 563,86 | 179 184,96 | 196 528,57 |
| Зобов'язання | | | | | | | | | | |
| Заборгованість перед НБУ | 0,00 | 0,00 | 900,00 | 2 098,35 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 1 800,00 | 1 800,00 |
| Кошти банків | 8 871,08 | 12 218,45 | 4 966,16 | 13 421,04 | 8 239,99 | 8 932,30 | 9 350,50 | 6 341,20 | 8 530,00 | 12 600,00 |
| Депозити юридичних осіб | 6 396,62 | 8 893,06 | 10 763,44 | 16 065,32 | 18 105,34 | 15 443,73 | 17 317,99 | 18 114,51 | 56 463,05 | 53 793,90 |
| Депозити фізичних осіб | 12 020,36 | 18 115,00 | 28 440,74 | 32 450,34 | 44 407,61 | 41 971,58 | 39 864,90 | 39 100,37 | 46 639,01 | 60 709,40 |
| Інші депозити | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Боргові ЦП | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Інші зобов'язання | 513,92 | 687,81 | 906,73 | 1 606,83 | 1 460,59 | 5 438,34 | 5 186,62 | 5 217,67 | 5 478,07 | 6 667,10 |
| Разом зобов'язань | 27 801,98 | 39 914,33 | 45 977,07 | 65 641,87 | 72 213,53 | 71 785,95 | 71 720,01 | 68 773,75 | 118 910,14 | 135 570,40 |
| Власний капітал | | | | | | | | | | |
| Статутний капітал | 7 305,34 | 9 305,34 | 12 305,34 | 17 305,34 | 17 305,34 | 17 305,34 | 17 305,34 | 47 121,48 | 47 119,60 | 47 119,60 |
| Резерви | 230,92 | 377,46 | 0,00 | 1 273,01 | 2 102,82 | 2 102,82 | 4 074,57 | 3 628,40 | 3 626,07 | 5 227,47 |
| Накопичений профіцит | 9 140,46 | 2 256,20 | 3 347,72 | 2 223,02 | 1 971,75 | 2 330,55 | 670,57 | 1 112,48 | 1 601,40 | 683,35 |
| Інший власний капітал | 1 732,72 | 7 927,75 | 7 927,75 | 7 927,75 | 7 927,75 | 7 927,75 | 23 050,97 | 7 927 752,19 | 7 927,75 | 7 927,75 |
| Разом власного капіталу | 18 409,45 | 19 866,76 | 23 580,81 | 28 729,12 | 29 307,66 | 29 666,46 | 45 101,45 | 59 790,11 | 60 274,82 | 60 958,17 |

Дані звіту про фінансові результати ЗАТ АКБ «Львів»

| | 01.01.02 | 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 |
|--------------------------------------|-----------------|-----------------|------------------|------------------|------------------|-----------------|-----------------|------------------|------------------|-----------------|
| Доходи | | | | | | | | | | |
| Процентні доходи | 4 907,37 | 6 662,90 | 8 668,03 | 10 269,08 | 11 801,87 | 2 983,28 | 5 914,91 | 9 650,96 | 14 673,55 | 5 978,84 |
| Комісійні доходи | 1 056,81 | 1 265,24 | 1 615,49 | 1 945,30 | 2 225,30 | 466,16 | 1 118,18 | 1 681,56 | 2 499,64 | 667,19 |
| Торгівельний дохід | 123,50 | 310,83 | 516,59 | 667,04 | 428,03 | 75,32 | 149,66 | 265,59 | 406,19 | 129,56 |
| Інші доходи | 44,16 | 32,23 | 64,33 | 50,85 | 82,49 | 17,83 | 74,67 | 93,83 | 146,48 | 31,56 |
| Всього доходи | 6 131,84 | 8 271,19 | 10 864,44 | 12 932,27 | 14 537,69 | 3 542,59 | 7 257,41 | 11 691,94 | 17 725,86 | 6 807,16 |
| Витрати | | | | | | | | | | |
| Процентні витрати | 2 811,58 | 4 108,46 | 5 697,32 | 6 614,91 | 7 368,19 | 1 942,80 | 3 762,34 | 5 413,79 | 7 388,43 | 3 033,64 |
| Комісійні витрати | 40,94 | 145,16 | 521,76 | 361,05 | 364,11 | 54,55 | 83,52 | 147,28 | 219,68 | 60,20 |
| Інші банківські операційні витрати | 71,60 | 70,81 | 64,57 | 235,81 | 251,44 | 120,62 | 163,50 | 201,58 | 259,48 | 166,87 |
| Інші небанківські операційні витрати | 1 707,33 | 2 253,23 | 2 742,20 | 3 528,18 | 4 259,70 | 1 061,01 | 2 219,91 | 3 952,03 | 6 098,66 | 2 302,45 |
| Відрахування до резервів | 535,15 | 277,84 | -98,37 | 764,70 | 1 103,02 | 4,81 | 250,20 | 518,73 | 1 247,98 | 322,66 |
| 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 | 232,52 | 372,20 | 622,90 | 417,30 | 432,20 | 0,00 | 107,38 | 346,06 | 910,23 | 238,00 |
| Всього витрати | 5 399,11 | 7 227,70 | 9 550,38 | 11 921,95 | 13 778,65 | 3 183,79 | 6 586,84 | 10 579,47 | 16 124,46 | 6 123,81 |
| Чистий прибуток | 732,72 | 1 043,49 | 1 314,06 | 1 010,31 | 759,03 | 358,80 | 670,57 | 1 112,48 | 1 601,40 | 683,35 |

Інформація щодо виконання економічних нормативів НБУ

| Норматив, одиниці виміру | Нормативне значення | 01.02.06 | 01.03.06 | 01.04.06 | 01.05.06 | 01.06.06 | 01.07.06 | 01.08.06 | 01.09.06 | 01.10.06 | 01.11.06 | 01.12.06 | 01.01.07 | 01.02.07 | 01.03.07 | 01.04.07 |
|--|---------------------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
| Регулятивний капітал, млн. грн. | 8 млн. євро | 29,11 | 33,35 | 33,60 | 33,43 | 33,53 | 33,62 | 63,35 | 63,20 | 63,15 | 63,37 | 63,86 | 64,07 | 63,42 | 63,48 | 63,97 |
| Норматив адекватності регулятивного капіталу | Не менше 10% | 33,28 | 37,20 | 37,46 | 39,94 | 39,34 | 37,01 | 67,81 | 57,23 | 56,07 | 50,51 | 43,37 | 38,43 | 37,98 | 35,75 | 34,64 |
| Норматив адекватності основного капіталу | Не менше 4% | 20,05 | 19,69 | 19,62 | 19,47 | 20,22 | 19,09 | 38,95 | 39,44 | 39,84 | 38,79 | 33,37 | 29,75 | 27,98 | 27,06 | 26,34 |
| Норматив миттєвої ліквідності | Не менше 20% | 126,76 | 131,22 | 131,22 | 153,37 | 148,56 | 187,51 | 271,67 | 158,18 | 113,32 | 67,89 | 45,57 | 54,73 | 74,43 | 67,51 | 68,37 |
| Норматив поточної ліквідності | Не менше 40% | 132,28 | 97,57 | 129,89 | 156,31 | 110,87 | 183,55 | 226,28 | 123,33 | 154,85 | 83,13 | 45,65 | 73,80 | 73,53 | 71,01 | 41,82 |
| Норматив короткострокової ліквідності | Не менше 20% | 54,74 | 46,78 | 45,38 | 68,03 | 55,87 | 89,09 | 126,97 | 77,95 | 64,85 | 43,41 | 24,50 | 36,48 | 40,57 | 32,66 | 22,29 |
| Норматив максимального розміру кредитного ризику на одного контрагента | Не більше 25% | 23,50 | 20,61 | 20,65 | 20,80 | 22,53 | 22,43 | 11,87 | 13,46 | 13,47 | 22,09 | 21,92 | 23,69 | 23,94 | 23,91 | 23,73 |
| Норматив великих кредитних ризиків | Не більше 800% | 105,61 | 85,06 | 90,00 | 79,08 | 108,23 | 109,87 | 23,02 | 24,82 | 35,06 | 52,02 | 76,14 | 98,37 | 89,59 | 89,50 | 88,82 |
| Норматив максимального розміру кредитів, гарантій та поручительств, наданих одному інсайдеру | Не більше 5% | 0,80 | 0,77 | 0,77 | 0,74 | 0,71 | 0,69 | 0,25 | 0,25 | 0,35 | 0,35 | 0,34 | 0,34 | 0,89 | 0,88 | 0,87 |
| Норматив максимального сукупного розміру кредитів, гарантій та поручительств, наданих інсайдерам | Не більше 30% | 9,71 | 9,68 | 9,51 | 1,45 | 1,07 | 1,01 | 0,54 | 0,50 | 1,38 | 1,47 | 1,84 | 2,04 | 2,64 | 2,67 | 2,89 |
| Норматив інвестування в цінні папери окремо за кожною установою | Не більше 15% | 1,06 | 0,98 | 0,98 | 0,92 | 0,93 | 0,93 | 0,93 | 0,49 | 0,49 | 0,49 | 0,49 | 0,48 | 0,49 | 0,49 | 0,49 |
| Норматив загальної суми інвестування | Не більше 60% | 1,06 | 0,98 | 0,98 | 0,92 | 0,93 | 0,93 | 0,93 | 0,49 | 0,49 | 0,49 | 0,49 | 0,48 | 0,49 | 0,49 | 0,49 |
| Норматив ризику загальної відкритої валютної позиції банку | Не більше 30% | 5,0739 | 5,4949 | 5,4949 | 5,5538 | 7,1011 | 7,2377 | 7,6443 | 3,4511 | 3,6978 | 3,7026 | 5,3568 | 8,0480 | 8,9967 | 10,0811 | 9,7966 |
| Загальна довга відкрита валютна позиція | Не більше 20% | 5,0739 | 5,4949 | 56,4949 | 5,5538 | 7,1011 | 7,2377 | 7,6443 | 3,4511 | 3,6978 | 3,7026 | 5,3568 | 8,0480 | 8,9967 | 10,0811 | 9,7966 |
| Загальна коротка відкрита валютна позиція | Не більше 10% | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 |

Інформація щодо виконання планів по балансу у 2006 році, грн.

| Найменування статті | План, грн. | Факт, грн. | Відхил., грн. | Відхил., % |
|---|-----------------------|-----------------------|--------------------|-------------|
| АКТИВИ | | | | |
| Кошти в Національному банку України та готівкові кошти банку | 10 000 000,00 | 9 876 328,63 | -123 671,37 | -1,2 |
| Казначейські та інші цінні папери, що рефінансуються НБУ, і цінні папери, емітовані НБУ | 2 000 000,00 | 1 987 000,00 | -13 000,00 | -0,7 |
| Кошти в інших банках | 6 000 000,00 | 6 096 245,65 | 96 245,65 | 1,6 |
| Цінні папери в торговому портфелі банку | 300 000,00 | 309 752,38 | 9 752,38 | 3,3 |
| Цінні папери в портфелі банку на продаж | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,0 |
| Кредити та заборгованість клієнтів | 142 000 000,00 | 141 182 426,48 | -817 573,52 | -0,6 |
| Цінні папери в портфелі банку до погашення | 2 500 000,00 | 2 955 699,20 | 455 699,20 | 18,2 |
| Інвестиції в асоційовані й дочірні компанії | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,0 |
| Основні засоби та нематеріальні активи | 16 000 000,00 | 16 252 794,79 | 252 794,79 | 1,6 |
| Нараховані доходи до отримання | 200 000,00 | 208 001,18 | 8 001,18 | 4,0 |
| Відстрочений податковий актив | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,0 |
| Інші активи | 300 000,00 | 316 710,42 | 16 710,42 | 5,6 |
| Усього активів | 179 300 000,00 | 179 184 958,73 | -115 041,27 | -0,1 |
| ЗОБОВ'ЯЗАННЯ | | | | |
| Кошти банків | 10 000 000,00 | 10 330 000,00 | 330 000,00 | 3,3 |
| Кошти клієнтів | 104 000 000,00 | 103 102 060,55 | -897 939,45 | -0,9 |
| Ощадні (депозитні) сертифікати, емітовані банком | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,0 |
| Боргові цінні папери, емітовані банком | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,0 |
| Нараховані витрати до сплати | 1 300 000,00 | 1 349 575,71 | 49 575,71 | 3,8 |
| Відстрочені податкові зобов'язання | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,0 |
| Інші зобов'язання | 4 000 000,00 | 4 128 498,76 | 128 498,76 | 3,2 |
| Усього зобов'язань | 119 300 000,00 | 118 910 135,02 | -389 864,98 | -0,3 |
| ВЛАСНИЙ КАПІТАЛ | | | | |
| Статутний капітал | 47 000 000,00 | 47 305 338,00 | 305 338,00 | 0,6 |
| Власні акції (частки, паї), що викуплені в акціонерів (учасників) | 0,00 | -185 736,00 | -185 736,00 | 0,0 |
| Резерви та інші фонди банку | 3 600 000,00 | 3 626 070,94 | 26 070,94 | 0,7 |
| Резерви переоцінки, у тому числі: | 8 000 000,00 | 7 927 752,19 | -72 247,81 | -0,9 |
| Резерви переоцінки необоротних активів | 8 000 000,00 | 7 927 752,19 | -72 247,81 | -0,9 |
| Прибуток/Збиток звітного року, що очікує затвердження | 1 400 000,00 | 1 601 398,58 | 201 398,58 | 14,4 |
| Усього власного капіталу | 60 000 000,00 | 60 274 823,71 | 274 823,71 | 0,5 |
| Усього пасивів | 179 300 000,00 | 179 184 958,73 | -115 041,27 | -0,1 |

Інформація щодо виконання фінансового плану у 2006 році

| Найменування статті | План, тис. грн. | Факт, тис. грн | Відхилення, тис. грн. | Відхил., % |
|--------------------------------------|-----------------|----------------|-----------------------|------------|
| Чистий процентний дохід | 7 000,00 | 7 285,13 | 285,13 | 4,1% |
| Процентний дохід | 14 000,00 | 14 673,56 | 673,56 | 4,8% |
| Процентні витрати | -7 000,00 | -7 388,43 | -388,43 | 5,5% |
| Чистий комісійний дохід | 2 200,00 | 2 279,96 | 79,96 | 3,6% |
| Комісійний дохід | 2 400,00 | 2 499,64 | 99,64 | 4,2% |
| Комісійні витрати | -200,00 | -219,68 | -19,68 | 9,8% |
| Торговельний дохід | 400,00 | 406,19 | 6,19 | 1,5% |
| Дохід у вигляді дивідендів | 35,00 | 34,07 | -0,93 | -2,7% |
| Дохід від участі в капіталі | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,0% |
| Інший дохід | 170,00 | 174,90 | 4,90 | 2,9% |
| Усього доходів | 9 805,00 | 10 180,25 | 375,25 | 3,8% |
| Загальні адміністративні витрати | -2 400,00 | -2 386,20 | 13,80 | -0,6% |
| Витрати на персонал | -3 700,00 | -3 679,79 | 20,21 | -0,5% |
| Втрати від участі в капіталі | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,0% |
| Інші витрати | -300,00 | -292,15 | 7,85 | -2,6% |
| Прибуток від операцій | 3 800,00 | 3 822,10 | 22,10 | 0,6% |
| Чисті витрати на формування резервів | -1 300,00 | -1 247,98 | 52,02 | -4,0% |
| Прибуток до оподаткування | 2 400,00 | 2 574,13 | 174,13 | 7,3% |
| Витрати на податок на прибуток | -450,00 | -478,03 | -28,03 | 6,2% |
| Прибуток після оподаткування | 1 950,00 | 2 096,10 | 146,10 | 7,5% |