

## Рейтинговий звіт FRTN 001-006

### Звіт про оновлення кредитного рейтингу позичальника

Тип рейтингу:	кредитний рейтинг позичальника (контрагента) за Національною рейтинговою шкалою
Контрагент:	ТОВ «Фортуна-банк»
Дата визначення рейтингу:	05.12.2006 р.
Дата оновлення рейтингу:	25.12.2007 р.
Рівень кредитного рейтингу:	uaBB+
Прогноз рейтингу:	стабільний

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

## Вихідна інформація

Для проведення процедури оновлення кредитного рейтингу агентство «Кредит-Рейтинг» використовувало фінансову звітність ТОВ «Фортуна-банк» за 2006 рік та січень-жовтень 2007 року, а також внутрішню інформацію, надану Банком у ході рейтингового процесу.

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

## Визначення поточного рейтингу

Позичальник або окремих борговий інструмент з рейтингом uaBB характеризується кредитоспроможністю НИЖЧОЮ НІЖ ДОСТАТНЯ порівняно з іншими українськими позичальниками або борговими інструментами. Висока залежність рівня кредитоспроможності від впливу несприятливих комерційних, фінансових та економічних умов.

Знаки «+» та «-» позначають проміжні категорії (рівні) рейтингу відносно основних категорій (рівнів).

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

## Рейтингова історія

Історія кредитного рейтингу позичальника (контрагента) ТОВ «Фортуна-банк» наведено в таблиці нижче.

Дата	05.12.2006	22.03.2007	21.06.2007	10.07.2007	23.10.2007	25.12.2007
Рівень рейтингу:	uaBB	uaBB	uaBB+	uaBB+	uaBB+	uaBB+
Прогноз:	стабільний	стабільний	стабільний	стабільний	стабільний	стабільний
Рейтингова дія:	визначення	підтвердження	підтвердження	підтвердження	призупинення	оновлення

## Основні фінансові показники

Показник	01.01.2006	01.04.2006	01.07.2006	01.10.2006	01.01.2007	01.04.2007	01.07.2007	01.10.2007
Актив, млн. грн.	352,31	364,37	392,63	403,26	431,32	432,01	398,40	390,28
Кредитно-інвестиційний портфель, скоригований на суму резервів, млн. грн.	302,55	319,22	344,43	338,70	324,20	321,53	300,24	274,85
Кошти клієнтів, млн. грн.	239,99	240,39	272,34	282,73	292,33	285,24	237,89	258,79
Власний капітал, млн. грн.	54,84	56,64	58,08	69,00	94,88	96,47	94,96	97,27
Доходи, млн. грн.	42,16	14,59	29,86	45,34	60,19	13,84	28,28	42,84
Витрати, млн. грн.	38,11	12,79	26,63	41,18	55,42	12,25	28,21	40,45
Прибуток до сплати податку, млн. грн.	5,36	1,80	4,28	5,54	6,52	2,43	0,88	3,18
Чистий прибуток, млн. грн.	4,04	1,80	3,24	4,16	4,77	1,59	0,08	2,38
Доходність активів (ROA),%	1,15	-	-	-	1,11	-	-	-
Доходність капіталу (ROE),%	7,37	-	-	-	5,02	-	-	-

## Зміст

<b>РЕЗЮМЕ</b> .....	<b>5</b>
<b>1. РОЗВИТОК БАНКІВСЬКОЇ СИСТЕМИ</b> .....	<b>7</b>
1.1. РОЗВИТОК БАНКІВСЬКОЇ СИСТЕМИ.....	7
1.1.1. Тенденції розвитку економіки.....	7
1.1.2. Аналіз грошового ринку.....	7
1.1.3. Аналіз валютного ринку.....	8
1.1.4. Загальний стан банківської системи України.....	8
1.1.5. Фінансовий стан банків України.....	10
1.2. АКТИВИ ТА КРЕДИТНО–ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ПОРТФЕЛЬ.....	10
1.3. КАПІТАЛ.....	11
1.4. ЗОБОВ’ЯЗАННЯ.....	12
1.5. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ ДІЯЛЬНОСТІ.....	13
<b>2. РОЗВИТОК ЯКІСНИХ ПОКАЗНИКІВ ДІЯЛЬНОСТІ БАНКУ</b> .....	<b>15</b>
2.1. ЮРИДИЧНІ АСПЕКТИ ДІЯЛЬНОСТІ.....	15
2.1.1. Інформація про судові позови.....	15
2.1.2. Інформація про перевірки контролюючими органами.....	15
2.1.3. Операції з пов’язаними сторонами.....	15
2.2. ВІДНОСИНИ ВЛАСНОСТІ.....	15
2.3. РЕГІОНАЛЬНА МЕРЕЖА.....	16
2.4. КЛІЄНТСЬКА БАЗА.....	16
2.5. ПЛАТІЖНІ КАРТКИ.....	17
<b>3. ФІНАНСОВІ ПОКАЗНИКИ ДІЯЛЬНОСТІ БАНКУ</b> .....	<b>19</b>
3.1. ВИКОНАННЯ НОРМАТИВІВ НБУ.....	19
3.2. ДЖЕРЕЛА ФОРМУВАННЯ РЕСУРСІВ.....	20
3.2.1. Капітал.....	20
3.2.2. Зобов’язання.....	21
3.3. НАПРЯМИ РОЗМІЩЕННЯ КОШТІВ.....	22
3.3.1. Активи.....	22
3.4. ЛІКВІДНІСТЬ.....	26
3.5. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ ДІЯЛЬНОСТІ.....	27
3.5.1. Доходи.....	27
3.5.2. Витрати.....	28
3.5.3. Прибуток.....	29
<b>4. ВИКОНАННЯ ПЛАНІВ ТОВ «ФОРТУНА-БАНК»</b> .....	<b>31</b>
<b>ВИСНОВОК</b> .....	<b>32</b>
<b>ДОДАТКИ</b> .....	<b>33</b>
Додаток до Рейтингового звіту №1.....	34
Додаток до Рейтингового звіту №2.....	35
Додаток до Рейтингового звіту №3.....	36
Додаток до Рейтингового звіту №4.....	37

## Резюме

За розміром чистих активів ТОВ «Фортуна-банк» віднесено до IV групи банків (станом на 01.10.2007 р. посідав 111 місце в рейтингу НБУ серед 173 банків).

За січень-вересень 2007 року чисті активи Банку зменшилися на 9,5% – до 390,28 млн. грн., кредитно-інвестиційний портфель зменшився на 15,2% – до 274,85 млн. грн., власний капітал зріс на 2,5% – до 97,27 млн. грн.

Основним акціонером ТОВ «Фортуна-банк» залишається нерезидент Нікитенко Миколай Миколайович (загальна участь – 99,5%). Інша частина належить безпосередньо Голові Правління – Масленніковій Антоніні Борисівні.

ТОВ «Фортуна-банк» не має розгалуженої регіональної мережі. Протягом 2007 року Банк не відкривав нових відділень. Регіональна мережа складається з 2-х відділень у м. Києві та відділення й філії у м. Чернівцях. Плани на 2007 рік по відкриттю нових територіальних підрозділів не виконані.

Картковий бізнес Банку має слабкий ступінь розвитку, плани щодо емісії карток на 2007 рік не виконані. Кредитні та депозитні програми практично не реалізуються через карткові продукти, платіжні карти використовуються переважно як звичайні поточні рахунки, а також для нарахування заробітної плати працівникам.

Протягом 2007 року структура власного капіталу змін не зазнала: акціонерний капітал не підвищувався, тому значну частину капіталу продовжує формувати переоцінка основних засобів. Значення коефіцієнта фондової капіталізації складає близько 55% станом на 01.11.2007 р. Коефіцієнт захищеності капіталу – 52%.

Протягом аналізованого періоду ТОВ «Фортуна-банк» дотримувався всіх економічних нормативів, встановлених НБУ. Через зменшення кредитних операцій у 2007 році відбулося зростання значень нормативів адекватності капіталу та, відповідно, зниження нормативів кредитних ризиків.

У 2007 році спостерігалось зменшення зобов'язань Банку за рахунок міжбанківського ринку та коштів суб'єктів господарювання (переважно поточні рахунки). Кошти юридичних осіб, які становлять близько половини клієнтських коштів, є волатильними та переважно короткостроковими, що не створює основи для довгострокового кредитування за рахунок цих коштів. Активи та пасиви не збалансовані належним чином за строками до погашення.

Взагалі, клієнтські кошти значною мірою складаються з поточних рахунків, що разом із значною концентрацією ресурсів, підсилює ризик ліквідності.

Протягом 2007 року відбулося зниження обсягів клієнтського кредитного портфеля, яке зумовлене погашенням заборгованості, насамперед, юридичними особами. Також за період з 01.07.2007 по 01.11.2007 р. було погашено значну частку проблемної заборгованості (близько 18 млн. грн.), що значною мірою

відобразилося на якості кредитного портфелю. Стале зростання кредитних операцій відбувається у портфелі фізичних осіб, проте його обсяг незначний. Можливості ТОВ «Фортуна-банк» щодо залучення клієнтів обмежені, зокрема, через жорстку конкуренцію на ринку, наслідком чого є висока концентрація кредитного портфеля (обсяг кредитів, наданих 20 найбільшим позичальникам, складає 78,4% клієнтського кредитного портфеля, або 309,2% капіталу I рівня). Значна концентрація бізнесу зумовлює залежність Банку від фінансового стану невеликого числа його клієнтів і виступає ще одним фактором, що підкреслює значимість капіталізації Банку.

Покриття резервами клієнтського кредитного портфеля станом на 01.11.2007 р. складає 2,6%. Рівень створених резервів, хоча і адекватний рівню простроченої та сумнівної заборгованостей (1,8%), проте може бути недостатнім для покриття всіх можливих потенційних втрат в умовах значної концентрації кредитного портфеля.

Слід також відмітити, значну частку неробочих активів, яка станом на 01.11.2007 р. складає близько 18%. Її зростання у 2007 році відбулося за рахунок значної переоцінки основних засобів, а також через зменшення кредитно-інвестиційного портфеля.

Наслідком зменшення кредитного портфеля ТОВ «Фортуна-банк» у 2007 році було зниження операційних доходів, що разом із зростанням загальних адміністративних витрат призвело до зниження рентабельності активів. Фінансовий результат за січень-жовтень 2007 року (13,95 млн. грн.) значною мірою отриманий за рахунок розформування резервів у жовтні.

За результатом III кварталів 2007 року Банк не досяг запланованих ним прогнозних показників як за основними статтями балансу, так і за прибутком.

## 1. Розвиток банківської системи

### 1.1. Розвиток банківської системи

#### 1.1.1. Тенденції розвитку економіки

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

Основними позитивними тенденціями в макроекономіці були:

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

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

#### 1.1.2. Аналіз грошового ринку

Ситуація на грошово-кредитному ринку протягом I півріччя була стабільною.

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

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

### 1.1.3. Аналіз валютного ринку

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

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

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

### 1.1.4. Загальний стан банківської системи України

У I півріччі поточного року банківська система функціонувала стабільно.

Станом на 01.07.2007 р. в Україні діяло 173 банки<sup>1</sup>, у тому числі 104 банки столичного регіону, 13 банків, зареєстрованих у Дніпропетровській області, по 10 банків, зареєстрованих у Одеській та Донецькій областях. Загальна кількість банків, які мали ліцензію на здійснення банківських операцій, станом на 01.07.2007 р. склала 193 установи. За організаційно-правовою формою серед банків, як і раніше, переважають акціонерні товариства (137 із 173 діючих банків станом на 01.07.2007 р.), у тому числі відкриті акціонерні товариства (92 банки). У стадії реорганізації перебувають 2 банки (АКБ «ХФБ Банк Україна» та ЗАТ «Внешторгбанк Україна»), яким надано дозволи на приєднання до інших банків на умовах філій. У стадії ліквідації перебували 19 банківських установ<sup>2</sup>.

В поточному році продовжувався притік іноземних інвестицій у банківський сектор. Так, з початку року кількість банків з іноземним капіталом збільшилася

<sup>1</sup> Мають ліцензію та подають звітність

<sup>2</sup> Станом на 01.08.07 р.



на 7 – до 42 (станом на 01.07.2007 р.); у тому числі банків зі 100% іноземним капіталом – з 13 (станом на 01.01.2007) до 17 (станом на 01.07.2007 р.).

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

При відносній стабільності відсоткових ставок банківських установ за залученими коштами (середня відсоткова ставка за депозитами знизилася на 0,3 в. п. – до 6,9%, інтегральна ставка за строковими депозитами фізичних осіб зросла на 0,1 в. п. та у червні 2007 року склала 10,8%) обсяг банківських вкладів фізичних осіб у вільно конвертованій валюті з початку року зріс на 12,9%, та станом на 01.07.2007 р. перевищив 10,7 млрд. дол. США, що свідчить про збільшення довіри населення до банківської системи України.

Зростання реальних доходів населення, різниця у відсоткових ставках за гривневими та валютними кредитами, а також полегшення доступу українських банків до ресурсів з міжнародних ринків, стимулювало прискорене зростання валютного кредитування. З початку року вимоги банків за валютними кредитами зросли на 33,5% (за гривневими кредитами – 24,1%), а їхня частка у загальних вимогах за кредитами українських банків збільшилася за вказаний період на 1,83 в. п. та станом на 01.07.2007 р. склала 51,36%.

Частка довгострокових кредитів у кредитних портфелях українських банків залишається значною, та станом на 01.07.2007 р. склала 67,3% (станом на 01.01.2007 р. – 64,9%). З початку року довгострокові кредити банків зросли на 33,7% (з 159,0 млрд. грн. станом на 01.01.2007 р. до 212,6 млрд. грн. станом на 01.07.2007 р.), тоді як обсяг короткострокових кредитів за вказаний період збільшився на 19,7% – до 103,1 млрд. грн.

Лідерами в кредитуванні залишаються столичний (41% вимог за кредитами станом на 01.07.2007 р.), а також інші промислові регіони, зокрема, Дніпропетровська (11%), Донецька (8%), Одеська (7%), Харківська (5%) та Запорізька (3%) області.

Наразі триває тенденція укрупнення банківської системи.

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

Зростання активів банків третьої (25 банківських установ) та четвертої (114 банківських установ) груп склало 6,5 млрд. грн. та 11,2 млрд. грн. відповідно, проте питома вага цих банків у чистих активах банківської системи України залишається низькою (8% та 10% станом на 01.07.2007 р.). Балансовий капітал цих банків з початку року зріс на 14% та 18% відповідно, а його питома вага у капіталі банківської системи не змінилася з початку року, та загалом складає 29%.

### **1.1.5. Фінансовий стан банків України**

У першому півріччі поточного року спостерігалось поживлення діяльності банківських установ, валюта балансу яких з початку року зросла на 29,4% та станом на 01.07.2007 р. склала 440,07 млрд. грн. (за аналогічний період минулого року приріст склав 19%).

## **1.2. Активи та кредитно–інвестиційний портфель**

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

Структура активів банків суттєвих змін не зазнала: основними їх складовими залишаються кредитний портфель (316,93 млрд. грн.), кошти в банках (59,93 млрд. грн.), довгострокові вкладення (21,62 млрд. грн.), а також грошові кошти та кошти на коррахунку в НБУ (30,96 млрд. грн.).

Сталою залишається також структура кредитного портфеля за строковістю та суб'єктами. Станом на 01.07.2007 р. питома вага кредитів наданих фізичним особам у кредитному портфелі складає 33,54%, що на 1,87 в. п. більше, ніж на початок року. Питома вага довгострокових кредитів на цю дату складає 67,33%, що на 2,48 в. п. більше, ніж на початок року.

Сталою залишається також структура портфеля цінних паперів банків (станом на 01.07.2007 р. частка торгового портфеля складає 36,7%, портфеля на продаж – 57,4%), тоді як його обсяг зріс на 35% та станом на 01.07.2007 р. складає 12,54 млрд. грн.

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

Структуру активів<sup>1</sup> банківської системи України наведено на діаграмі нижче.

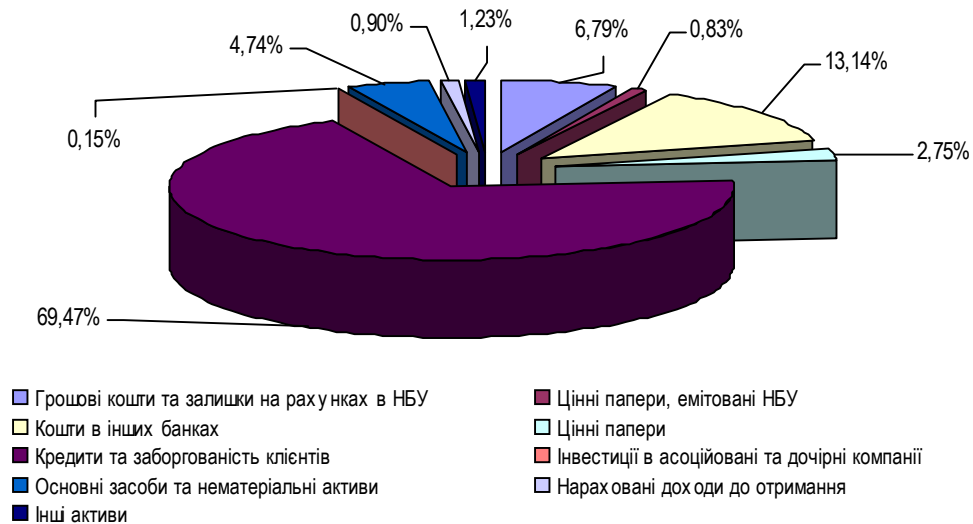


Рисунок 1.1. Структура активів банківської системи України

Обсяг резервів під активні операції з початку року зріс на 25%, та станом на 01.07.2007 р. склав 16,14 млрд. грн. Відношення резервів до кредитно-інвестиційного портфеля майже не змінилося, на станом на 01.07.2007 р. склало 4,1%.

Слід зазначити, що протягом поточного року змінювався рівень резервування за окремими складовими активних операцій банків. Так, якщо відношення резервів під надані кредити до кредитного портфеля банків залишається на відносно стабільному рівні (4,52% на 01.07.2007 р. та 4,68% станом на 01.01.2007 р.), а рівень резервування за цінними паперами на продаж та до погашення навіть знижується (3,58% та 2,65% станом на 01.07.2007 р. проти 4,73% та 4,91% станом на 01.01.2007 р.), то відношення обсягу сформованих резервів під нараховані доходи постійно зростає (з 19,83% на початок року до 20,23% на кінець I півріччя), що свідчить про зростання питомої ваги несплачених в строк процентів за наданими кредитами.<sup>2</sup>

### 1.3. Капітал

Балансовий капітал українських банків у I півріччі поточного року зріс на 8,1 млн. грн., або на 19,1%, та станом на 01.07.2007 р. склав 50,68 млрд. грн. Обсяг

<sup>1</sup> Без урахування сформованих резервів під активні операції

<sup>2</sup> Сумнівні та прострочені понад 31 день

регулятивного капіталу українських банків за вказаний період зріс на 30,3% – до 53,6 млн. грн.

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

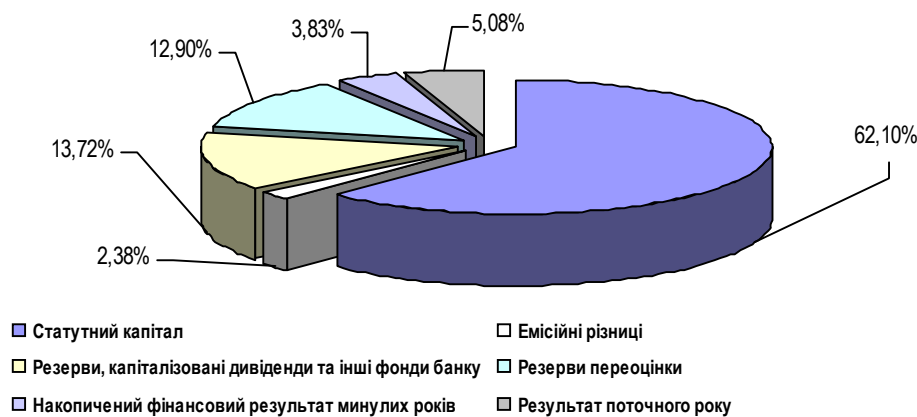


Рисунок 1.2. Структура балансового капіталу банківської системи України

Рівень забезпечення активних операцій, та кредитно-інвестиційного портфеля банків знизився, та станом на 01.07.2007 р. склав 11,52% та 12,89% відповідно (на початок року – 12,51% та 14,11% відповідно).

#### 1.4. Зобов'язання

Зобов'язання банків України з початку року зросли на 31%, та станом на 01.07.2007 р. склали 389,4 млрд. грн. Зростання зобов'язань відбулося за рахунок коштів банків на 36,0 млрд. грн. та клієнтських депозитів на 41,7 млрд. грн., що у свою чергу призвело до зростання нарахованих витрат (з початку року їхній обсяг зріс на 1,5 млрд. грн., та станом на 01.07.2007 р. склав 4,6 млрд. грн.).

Все більше коштів українські банки залучають шляхом емісії боргових цінних паперів, а також з міжнародних ринків у формі кредитів від міжнародних організацій. З початку 2007 року кошти, залучені шляхом емісії облігацій, зросли з 5,2 млрд. грн. до 11,4 млрд. грн. станом на 01.07.2007 р., проте питома вага їх у зобов'язаннях банків не перевищує 3%. Структуру зобов'язань наведено на діаграмі нижче.

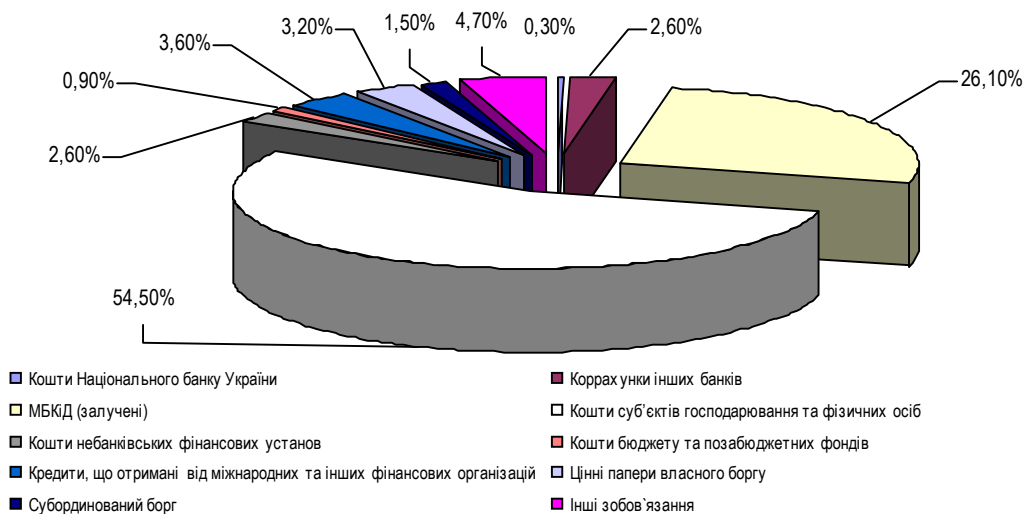


Рисунок 1.3. Структура зобов'язань банківської системи України

Слід зазначити, що українські банки все більше заміщують клієнтські кошти (питома вага їх у зобов'язаннях банків з початку року знизилася на 7,1 в. п.) іншими джерелами, зокрема, залученими міжбанківськими кредитами (питома вага з початку року зросла на 3,3 в. п.), цінними паперами власного боргу (частка у зобов'язаннях зросла на 1,1 в. п.) та коштами, отриманими від міжнародних та інших фінансово-кредитних установ, питома вага цих коштів у зобов'язаннях зросла з 2,8% станом на 01.01.2007 р. до 3,6% станом на 01.07.2007 р.

Структура коштів, залучених банками на рахунки фізичних осіб та суб'єктів господарювання, з початку року не зазнала значних змін. Питома вага коштів у національній валюті з початку року зросла на 1,48 в. п. та станом на 01.07.2007 р. склала 63,4%, а у їхній структурі значною є частка коштів на вимогу (41,9% станом на 01.07.2007 р.) та довгострокових депозитів (39,4%). У валютних депозитах превалюють довгострокові депозити (53,5% станом на 01.07.2007 р.), тоді як питома вага коштів до запитання та короткострокових депозитів складає 20,7% та 25,8% відповідно.

У структурі залучених клієнтських коштів питома вага коштів фізичних осіб залишається сталою (52,4% станом на 01.07.2007 р., проти 52,8% на початок року), а у їхній структурі строкові кошти складають 76,8%. Станом на 01.07.2007 р. кошти в національній валюті формують 56% депозитного портфеля фізичних осіб.

### 1.5. Фінансові результати діяльності

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

доходу знизилася з 5,4% у I півріччі 2006 року до 4,5% за січень-червень поточного року.

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

Чистий прибуток, отриманий банками за I півріччя поточного року, склав 2,57 млрд. грн., при цьому у II кварталі поточного року спостерігається незначне його зниження, порівняно з попереднім. Загалом, за I півріччя 2007 року українські банки сплатили понад 0,6 млрд. грн. податку на прибуток, що на 30% більше, ніж за аналогічний період минулого року. Значення показників ефективності діяльності банківської системи України залишається на високому рівні.

## Місце ТОВ «Фортуна-банк» у банківській системі України

Таблиця 1.1. Інформація щодо позиції ТОВ «Фортуна-банк» у банківській системі України

	01.01.2006	01.01.2007	01.04.2007	01.07.2007	01.10.2007
Місце в рейтингу НБУ за розміром чистих активів	79	86	91	107	111

Частка ТОВ «Фортуна-банк» на ринку банківських послуг є незначною та поступово знижується. Станом на 01.10.2007 р. питома вага активів ТОВ «Фортуна-банк» в банківській системі України становить близько 0,08% (у IV групі – близько 0,7%).

На ринку збільшується присутність великих банків (I та II групи), активи яких станом на 01.10.2007 р. формують 80,5% активів банківської системи. В таких умовах розвитку ринку конкурентоспроможність дрібних банків (банків IV групи), в тому числі і ТОВ «Фортуна-банк», ускладнюється.

Станом на 01.10.2007 р. за розміром чистих активів у IV групі банків ТОВ «Фортуна-банк» посідає 53 місце серед 115 банків в цій групі.

<sup>1</sup> Без урахування витрат на утримання персоналу

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

### **2.1. Юридичні аспекти діяльності**

#### **2.1.1. Інформація про судові позови**

Протягом липня-жовтня 2007 року ТОВ «Фортуна-банк» не виступало відповідачем або позивачем по справах в судах.

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

У липні-жовтні Банк проходив перевірку Пенсійним фондом України (на предмет правильності сплати збору у Пенсійний фонд з операцій купівлі-продажу валюти) та Національним банком України (на предмет дотримання вимог законодавства у сфері запобігання легалізації доходів, одержаних злочинним шляхом). У ході перевірок порушень не виявлено.

#### **2.1.3. Операції з пов'язаними сторонами**

Обсяг операцій ТОВ «Фортуна-банк» з пов'язаними сторонами незначний, і, здебільшого, це кредитні операції. Так, станом на 01.11.2007 р. сума наданих кредитів складає близько 0,2% клієнтського кредитного портфеля Банку, обсяг залучених коштів від пов'язаних осіб – близько 0,1% клієнтського депозитного портфеля.

У ході перевірок ТОВ «Фортуна-банк», що проводились Пенсійним фондом України та НБУ протягом липня-жовтня 2007 року, порушень не виявлено. Частка операцій Банку з пов'язаними особами незначна, а самі операції є переважно кредитними.

### **2.2. Відносини власності**

Станом на 01.10.2007 р. акціонерний капітал ТОВ «Фортуна-банк» складає 60,0 млн. грн. Основним власником ТОВ «Фортуна-банк» залишається одна фізична особа-нерезидент – Нікитенко Миколай Миколайович (загальна участь – 99,5%). Інша частина капіталу належить безпосередньо Голові Правління – Масленніковій Антоніні Борисівні.

### 2.3. Регіональна мережа

ТОВ «Фортуна-банк» не має розгалуженої регіональної мережі. Протягом 2007 року Банк не відкривав нових територіальних підрозділів.

Станом на 01.11.2007 р. регіональна мережа Банку складається з 2-х відділень у м. Києві та відділення й філії у м. Чернівцях. Плани щодо відкриття територіальних підрозділів в інших областях до кінця 2007 року (3 відділення та 1 філія) не виконані.

Всі відділення Банку є безбалансовими, тому облік реальних доходів та витрат проводиться тільки в управлінському обліку. Відділення не мають власних повноважень для видачі кредитів. Ліміт у 250 тис. грн. на проведення всіх кредитних операцій має філія Банку, всі інші кредити видаються через Головний Банк.

### 2.4. Клієнтська база

Клієнтська база ТОВ «Фортуна-банк» зростає повільно. Зростання кількості клієнтів відбувається, насамперед, за рахунок приросту у сегменті клієнтів-власників поточних рахунків. Інформацію про структуру клієнтів-юридичних осіб наведено у таблиці.

Таблиця 2.1. Кількість клієнтів-юридичних осіб ТОВ «Фортуна-банк» за основними програмами

Показник	01.01.06	01.01.07	01.04.07	01.07.07	01.10.07
Кредитні програми	56	н/д	63	67	69
Депозитні програми	69	92	99	103	99
Власники поточних рахунків	н/д	584	657	1346	1411

Клієнтська база юридичних осіб у 2007 році за кредитними та депозитними програмами суттєво не зросла. Приріст корпоративних клієнтів відбувається за рахунок залучення їх на розрахункове-касове обслуговування.

Інформацію про структуру клієнтів-фізичних осіб наведено нижче у таблиці.



Таблиця 2.2. Кількість клієнтів-фізичних осіб ТОВ «Фортуна-банк» за основними програмами

Показник	01.01.06	01.01.07	01.04.07	01.07.07	01.10.07
Кредитні програми	67	95	99	107	118
Депозитні програми	239	333	267	213	188
Власники поточних рахунків	490	431	473	620	698

Протягом 2007 року кількість клієнтів-фізичних осіб знизилась за депозитними програмами та дещо зросла за кредитними операціями. Розвиток карткового бізнесу Банку з II кварталу 2007 року мав вплив на зростання кількості власників поточних рахунків.

ТОВ «Фортуна-банк» також здійснює операції з цінними паперами як торговець, проте їх обсяги незначні.

## 2.5. Платіжні картки

Картковий бізнес ТОВ «Фортуна-банк» має слабкий ступінь розвитку. Кредитні та депозитні програми практично не реалізуються через карткові продукти, платіжні карти використовуються переважно як звичайні поточні рахунки (дебетні), у тому числі для нарахування заробітної плати працівникам Банку. Інформацію про розвиток карткового бізнесу Банку наведено нижче у таблиці.

Таблиця 2.3. Розвиток карткового бізнесу ТОВ «Фортуна-банк» (кількість карток в обігу)

Тип картки	01.01.07	01.04.07	01.07.07	01.10.07	План на 01.01.08
<b>Visa</b>	Дебетові	Дебетові	Дебетові	Дебетові	Дебетові
- Visa Electron	5	7	65	79	3000
- Standard/Classic	7	19	61	78	1900
- Gold	7	17	34	37	100
<b>Усього</b>	<b>19</b>	<b>43</b>	<b>160</b>	<b>194</b>	<b>5000</b>

Кількість емітованих карток є незначною, до того ж намічені Банком плани щодо емісії на 2007 рік не виконані. Інформацію про інфраструктуру обслуговування карткового бізнесу наведено нижче у таблиці.

Таблиця 2.4. Інфраструктура обслуговування карткового бізнесу ТОВ «Фортуна-банк» (одиниць)

	01.01.07	01.04.07	01.07.07	01.10.07	План на 01.01.08
Банкомати	1	1	1	1	2
Пункти видачі готівки	2	2	2	2	4

Відповідно з вище зазначеним, ТОВ «Фортуна-банк» не має власної інфраструктури обслуговування карткового бізнесу – протягом аналізованого періоду Банк встановив тільки один банкомат, до того ж у II півріччі 2007 року Банком були зменшені плани щодо кількості банкоматів (раніше планувалось мати до кінця 2007 року п'ять банкоматів). Клієнти Банку можуть використовувати банкомати близько 10 банків-партнерів.

Основним власником ТОВ «Фортуна-банк» залишається одна фізична особа-нерезидент – Нікитенко Миколай Миколайович (загальна участь – 99,5%). Розвиток регіональної мережі є слабким, до того ж Банк не виконує намічені плани щодо відкриття нових територіальних підрозділів. Клієнтська база зростає повільно, найбільший приріст відбувається у сегменті власників поточних рахунків. Кількість клієнтів фізичних осіб за депозитними програмами знижується. Картковий бізнес Банку має слабкий ступінь розвитку, плани щодо емісії карток на 2007 рік не виконані. Платіжні карти використовуються переважно як звичайні поточні рахунки.

### 3. Фінансові показники діяльності банку

#### 3.1. Виконання нормативів НБУ

Протягом 2006-2007 рр. ТОВ «Фортуна-банк» дотримувався всіх економічних нормативів НБУ. Значення економічних нормативів Банку наведено у Таблиці 3.1.

Таблиця 3.1. Дотримання економічних нормативів НБУ<sup>1</sup>

Норматив	Нормативне значення	01.01.06	01.04.06	01.07.06	01.10.06	01.01.07	01.04.07	01.07.07	01.10.07
Регулятивний капітал (Н1), млн. грн.	мін 8 млн. євро	54,628	57,587	59,738	67,828	69,716	97,344	98,208	105,767
Норматив адекватності, регулятивного капіталу (Н2), %	Не менше 10%	18,49	18,99	18,61	20,41	19,83	26,95	29,11	30,48
Норматив адекватності основного капіталу (Н3), %	Не менше 4%	14,40	14,43	14,74	16,06	15,01	15,27	17,28	17,12
Норматив миттєвої ліквідності (Н4), %	Не менше 20%	34,53	49,56	28,71	46,83	42,59	51,08	57,62	66,99
Норматив поточної ліквідності (Н5), %	Не менше 40%	70,86	82,78	101,74	91,75	83,37	91,84	85,08	93,07
Норматив короткострокової ліквідності (Н6), %	Не менше 20%	31,02	24,10	24,00	28,42	32,04	35,49	37,05	28,44
Норматив максимального розвитку кредитного ризику на одного контрагента (Н7), %	Не більше 25%	24,16	23,54	24,46	20,82	22,17	20,26	20,21	18,65
Норматив великих кредитних ризиків (Н8), %	Не більше 800%	394,61	414,35	408,61	402,88	378,16	194,39	197,73	173,11
Норматив максимального розміру кредитів, гарантій та поручительств, наданих одному інсайдеру (Н9), %	Не більше 5%	1,50	0,19	0,19	1,94	0,12	0,25	0,17	0,45
Норматив максимального сукупного розміру кредитів, гарантій та поручительств, наданих інсайдерам (Н10), %	Не більше 30%	1,92	0,47	0,42	2,57	0,43	0,61	0,65	0,84
Норматив інвестування у цінні папери окремо за кожною установою (Н11), %	Не більше 15%	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Норматив загальної суми інвестування (Н12), %	Не більше 60%	0,11	0,19	0,16	0,12	0,10	0,07	0,00	0,00
Норматив ризику загальної відкритої валютної позиції банку (Н13), %	Не більше 30%	9,9859	13,2770	13,4030	13,6901	13,1532	5,8393	14,0549	12,7755
Загальна довга відкрита валютна позиція (Н13-1), %	Не більше 20%	9,9859	13,2770	13,4030	13,6901	13,1532	5,3890	14,0549	12,7755
Загальна коротка відкрита валютна позиція (Н13-2), %	Не більше 10%	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	1,5669	0,0000	0,0000

Зростання адекватності капіталу відбулося, насамперед, за рахунок зниження обсягу кредитних операцій Банку у II півріччі 2007 року. Значення нормативів адекватності регулятивного та основного капіталу перевищують середні значення по банківській системі України (станом на 01.10.2007 р. відповідно 13,89% та 8,98%).

<sup>1</sup> Середньозважені значення нормативів Н3, Н4, Н11, Н12 та Н13 (Н13-1 та Н13-2)

З початку 2007 року через зменшення залишків «на вимогу» юридичних осіб, а також через зростання обсягів високоліквідних активів у II півріччі, миттєва ліквідність зростала.

Зменшення кредитних операцій, відповідно, призвело й до зменшення нормативів кредитних ризиків (Н7 та Н8).

Протягом аналізованого періоду ТОВ «Фортуна-банк» дотримувався всіх економічних нормативів, встановлених НБУ. Через зменшення кредитних операцій у 2007 році відбулося зростання значень нормативів адекватності капіталу та, відповідно, зниження нормативів кредитних ризиків.

### **3.2. Джерела формування ресурсів**

#### **3.2.1. Капітал**

З початку 2007 року власний капітал ТОВ «Фортуна-банк» збільшився на 2,5% та станом на 01.10.2007 р. становить 97,27 млн. грн.

Структуру власного капіталу Банку наведено нижче у таблиці.

**Таблиця 3.2. Структура власного капіталу ТОВ «Фортуна-банк», млн. грн.**

Показник	01.01.06	01.04.06	01.07.06	01.10.06	01.01.07	01.04.07	01.07.07	01.10.07	Темп росту з 01.01.07 (%)
Сплачений статутний капітал	50,00	50,00	50,00	60,00	60,00	60,00	60,00	60,00	0,0
Загальні резерви, емісійні різниці та інші фонди банку	0,80	1,20	1,20	4,84	4,84	4,84	9,61	9,61	98,5
Результат минулих років	-	3,64	3,64	-	-	4,77	-	-	-
Результати переоцінки	-	-	-	-	25,27	25,27	25,27	25,27	0,0
Фінансовий результат поточного року	4,04	1,80	3,24	4,16	4,77	1,59	0,08	2,38	-
<b>Власний капітал</b>	<b>54,84</b>	<b>56,64</b>	<b>58,08</b>	<b>69,00</b>	<b>94,88</b>	<b>96,47</b>	<b>94,96</b>	<b>97,27</b>	<b>2,5</b>

Значення коефіцієнта фондової капіталізації є невисоким – близько 55% станом на 01.11.2007 р. (62% станом на 01.04.2007 р.), що зумовлено значною часткою переоцінки основних засобів у капіталі Банку. Коефіцієнт захищеності капіталу складає 52%.

Фінансовий результат 2006 року був направлений у резервні фонди. Рівень забезпечення активних операцій та кредитно-інвестиційних ризиків власним капіталом є високим – станом на 01.10.2007 р складає 26,8% та 39,0% відповідно.

### 3.2.2. Зобов'язання

Зобов'язання ТОВ «Фортуна-банк» з початку 2007 року зменшились на 12,9% – до 293 млн. грн. станом на 01.10.2007 р., і складаються, насамперед, з коштів юридичних та фізичних осіб.

Структуру зобов'язань Банку наведено нижче у таблиці.

Таблиця 3.3. Структура зобов'язань ТОВ «Фортуна-банк», млн. грн.

Показник	01.01.06	01.04.06	01.07.06	01.10.06	01.01.07	01.04.07	01.07.07	01.10.07	Темп росту з 01.01.07 (%)
Кошти банків	54,28	64,19	48,94	46,86	32,23	37,33	54,23	22,60	-29,9
Кошти юридичних осіб	118,17	106,36	111,64	151,98	160,18	149,62	100,15	122,01	-23,8
Кошти фізичних осіб	121,82	134,03	160,69	130,24	132,15	135,63	137,74	136,78	3,5
Інші зобов'язання	3,20	3,14	13,27	5,18	11,88	12,97	11,32	11,63	-2,2
<b>Разом зобов'язання</b>	<b>297,47</b>	<b>307,73</b>	<b>334,55</b>	<b>334,26</b>	<b>336,44</b>	<b>335,54</b>	<b>303,44</b>	<b>293,02</b>	<b>-12,9</b>

Головною складовою зобов'язань Банку залишаються клієнтські кошти, питома вага яких протягом трьох кварталів 2007 року дещо зросла і станом на 01.10.2007 р. складає 88,3%, що відбулося за рахунок зменшення залучених міжбанківських ресурсів. Проте обсяг клієнтських коштів, а саме, коштів юридичних осіб, в абсолютному значенні зменшився.

З липня 2007 року Банк значно скоротив обсяги коштів, залучених на міжбанківському ринку. Наявні клієнтські ресурси достатньою мірою покривають невисокий попит на кредити Банку.

Диверсифікація ресурсної бази за видами економічної діяльності залишається задовільною: станом на 01.11.2007 р. кошти підприємств фінансової діяльності формують 29,3% коштів суб'єктів господарювання Банку; підприємств, які займаються операціями з нерухомим майном, орендою, інжинірингом та наданням послуг підприємствам – 21,4%.

Концентрація зобов'язань Банку за основними його кредиторами залишається значною – так, станом на станом на 01.11.2007 р. кошти 20 найбільших кредиторів складають 55,6% чистих зобов'язань (станом на 01.01.2007 р. – 54,9%).

### Портфель коштів клієнтів

Портфель коштів клієнтів ТОВ «Фортуна-банк» з початку 2007 року зменшився на 11,5% – до 258,79 млн. грн. станом на 01.10.2007 р. Інформацію про структуру клієнтських коштів Банку наведено нижче у таблиці.

Таблиця 3.4. Клієнтський депозитний портфель ТОВ «Фортуна-банк», млн. грн.

Показник	01.01.06	01.04.06	01.07.06	01.10.06	01.01.07	01.04.07	01.07.07	01.10.07	Темп росту з 01.01.07 (%)
<b>Кошти фізичних осіб, в т.ч.:</b>	<b>121,82</b>	<b>134,03</b>	<b>160,69</b>	<b>130,24</b>	<b>132,15</b>	<b>135,63</b>	<b>137,74</b>	<b>136,78</b>	<b>3,5</b>
до запитання	37,91	14,79	31,33	21,59	16,81	20,37	27,55	23,52	39,9
строкові	83,91	119,25	129,36	108,65	115,34	115,26	110,19	113,26	-1,8
<b>Кошти юридичних осіб, в т.ч.:</b>	<b>118,17</b>	<b>106,36</b>	<b>111,64</b>	<b>151,98</b>	<b>160,18</b>	<b>149,62</b>	<b>100,15</b>	<b>122,01</b>	<b>-23,8</b>
до запитання	29,38	31,24	45,93	80,39	93,68	59,52	42,59	41,41	-55,8
строкові	88,79	75,12	65,71	71,60	66,51	90,10	57,55	80,60	21,2
<b>Всього коштів клієнтів</b>	<b>239,99</b>	<b>240,39</b>	<b>272,34</b>	<b>282,23</b>	<b>292,33</b>	<b>285,24</b>	<b>237,89</b>	<b>258,79</b>	<b>-11,5</b>
Строкові кошти у депозитному портфелі, %	71,96	80,85	71,63	63,87	62,20	71,99	70,51	74,91	-
Кошти фізичних осіб у депозитному портфелі, %	50,76	55,76	59,01	46,15	45,21	47,55	57,90	52,86	-

Портфель клієнтських коштів практично порівну формується коштами як фізичних, так і юридичних осіб. Кошти фізичних осіб виступають більш стабільними ресурсами, ніж кошти, що залучені від суб'єктів господарювання. Залишки на рахунках юридичних осіб є досить волатильними, особливо протягом 2007 року, а також є переважно короткостроковими.

Банк залучає депозити переважно у гривні та доларах США, з невеликою перевагою національної валюти.

Концентрація клієнтського депозитного портфеля за вкладниками залишається задовільною, хоча дещо і зросла: станом на 01.11.2007 р. питома вага депозитів 10 найбільших вкладників у депозитному портфелі склала 32,5% (станом на 01.01.2007 р. – 28,6%).

Протягом аналізованого періоду 2007 року структура власного капіталу Банку змін не зазнала: акціонерний капітал не підвищувався, і значну частину капіталу формує переоцінка основних засобів. У 2007 році спостерігалось зменшення зобов'язань Банку за рахунок міжбанківського ринку та коштів суб'єктів господарювання. Кошти юридичних осіб, які становлять близько половини клієнтських коштів, є переважно короткостроковими та волатильними, що не створює основи для довгострокового кредитування за рахунок цих коштів.

### 3.3. Напрями розміщення коштів

#### 3.3.1. Активи

З початку 2007 року чисті активи ТОВ «Фортуна-банк» зменшились на 9,5% – до 390,28 млн. грн. станом на 01.10.2007 р. Інформацію про структуру активів Банку наведено у таблиці нижче.

Таблиця 3.5. Структура активів ТОВ «Фортуна-банк», млн. грн.

Показник	01.01.06	01.04.06	01.07.06	01.10.06	01.01.07	01.04.07	01.07.07	01.10.07	Темп росту з 01.01.07 (%)
Високоліквідні активи	22,28	19,40	22,25	37,00	47,07	50,66	39,30	47,93	1,8
МБКІД	27,78	14,43	17,89	24,06	15,28	19,95	25,08	5,11	-66,6
Кредитний портфель	282,49	313,53	335,96	326,94	322,95	314,66	292,07	287,81	-10,9
Цінні папери	0,06	0,11	0,09	0,08	0,07	0,04	-	-	-100,0
Резерви під активні операції	(7,78)	(8,85)	(9,51)	(12,55)	(15,27)	(14,70)	(18,78)	(19,38)	27,0
Основні фонди	25,81	25,04	24,72	25,27	58,47	58,00	57,49	56,99	-2,5
Інші активи	1,67	0,72	1,23	2,45	2,75	3,40	3,24	11,82	330,4
<b>Разом активів</b>	<b>352,31</b>	<b>364,37</b>	<b>392,63</b>	<b>403,26</b>	<b>431,32</b>	<b>432,01</b>	<b>398,40</b>	<b>390,28</b>	<b>-9,5</b>

Основною складовою активів є клієнтський кредитний портфель, проте частка неробочих активів є значною – 18,2% станом на 01.11.2007 р.

У III кварталі 2007 року відбулося погашення клієнтської заборгованості за рахунок прийняття на баланс Банку майна заставодержателя у сумі близько 9 млн. грн.

### Портфель кредитів клієнтам

Клієнтський кредитний портфель ТОВ «Фортуна-банк» з початку 2007 року зменшився на 10,9% – до 287,81 млн. грн. станом на 01.10.2007 р. Інформацію про структуру клієнтського кредитного портфеля Банку наведено нижче у таблиці.

Таблиця 3.6. Клієнтський кредитний портфель ТОВ «Фортуна-банк», млн. грн.

Показник	01.01.06	01.04.06	01.07.06	01.10.06	01.01.07	01.04.07	01.07.07	01.10.07	Темп росту з 01.01.07 (%)
<b>Кредити юридичним особам, в т.ч.:</b>	<b>242,26</b>	<b>254,38</b>	<b>282,76</b>	<b>269,85</b>	<b>295,30</b>	<b>294,76</b>	<b>272,67</b>	<b>256,47</b>	<b>-13,1</b>
кредити "овердрафт"	28,16	23,68	41,94	37,69	59,31	55,19	34,40	20,70	-65,1
вимоги, що придбані за операціями факторингу	-	0,05	0,38	0,66	0,05	-	0,06	0,29	462,6
короткострокові кредити юридичним особам	152,72	149,09	145,36	114,52	78,29	84,12	87,67	118,25	51,0
довгострокові кредити юридичним особам	61,38	81,56	95,08	114,45	142,59	132,60	127,69	102,18	-28,3
прострочена та сумнівна заборгованість	-	-	-	2,53	15,06	22,86	22,86	15,06	0,0
<b>Кредити фізичним особам, в т.ч.:</b>	<b>40,23</b>	<b>59,15</b>	<b>53,21</b>	<b>57,09</b>	<b>27,65</b>	<b>19,89</b>	<b>19,40</b>	<b>31,34</b>	<b>13,4</b>
короткострокові кредити фізичним особам	30,58	23,69	24,83	24,90	8,24	6,68	6,90	13,46	63,3
довгострокові кредити фізичним особам	9,65	9,30	9,83	13,32	10,15	12,70	12,44	15,43	52,0
короткострокові іпотечні кредити ФО	-	24,45	17,45	18,08	9,19	0,47	0,06	2,18	-76,3
довгострокові іпотечні кредити ФО	-	1,71	1,09	0,80	0,06	0,04	0,01	0,27	327,7
прострочена та сумнівна заборгованість	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Сформовані резерви під кредити, що надані клієнтам	(7,36)	(8,54)	(9,22)	(12,18)	(13,97)	(12,48)	(16,81)	(18,06)	29,3
<b>Всього кредитний портфель не скоригований на резерви</b>	<b>282,49</b>	<b>313,53</b>	<b>335,96</b>	<b>326,94</b>	<b>322,95</b>	<b>314,66</b>	<b>292,07</b>	<b>287,81</b>	<b>-10,9</b>

Корпоративний кредитний портфель, який, насамперед, і формує клієнтський кредитний портфель Банку, зменшується з початку 2007 року.

Розмір кредитного портфеля Банку фізичним особам невеликий, а його обсяг є дуже волатильною величиною. Стале зростання мають тільки кредити на довгострокові терміни (споживчі кредити та автокредити).

У національній валюті Банк надає більшість своїх кредитів, проте кредити надані саме фізичним особам є переважно валютними, що наражає Банк на підвищені валютні ризики.

Обсяг наданих Банком гарантій стрімко зріс у III кварталі 2007 року (завдяки тендерним гарантіям) і станом на 01.11.2007 р. складає 28,8 млн. грн. (26,4% регулятивного капіталу).

У структурі забезпечення за кредитними операціями найбільшою залишається частка нерухомого майна (43% станом на 01.11.2007 р.); недержавні цінні папери,



рухоме майно складають 31% від отриманого забезпечення. Частка незабезпечених кредитів помірні і складає 25,5%.

Станом на 01.11.2007 р. заборгованість за кредитними операціями, суми яких перевищують 10 млн. грн., складають близько 48%.

Концентрація кредитного портфеля за позичальниками залишається значною: станом на 01.11.2007 р. обсяг кредитів, наданих 20 найбільшим позичальникам, складає 78,4% клієнтського кредитного портфеля, або 309,2% капіталу I рівня. Загальна сума резерву за цими кредитами становить лише близько 1,4%, а забезпеченням виступає переважно рухоме і нерухоме майно. Таким чином, Банк приймає на себе досить високі кредитні ризики.

Концентрація кредитного портфеля Банку за видами економічної діяльності є задовільною. Станом на 01.11.2007 р. підприємствам переробної промисловості надано 34,8% корпоративних кредитів; підприємствам, які займаються торгівлею, ремонтом автомобілів, побутових виробів та предметів особистого вжитку надано 23,2%; підприємствам, які займаються операціями з нерухомим майном, орендою, інжинірингом та наданням послуг підприємствам – 18,5%.

## Резерви та неплатежі

Рівень резервування клієнтського кредитного портфеля з квітня 2007 року зріс до 6,3% станом на 01.10.2007 р., проте у жовтні відбулося погашення заборгованості за одним крупним кредитом, що і призвело до розформування значного обсягу резервів.

Таким чином, рівень резервування за кредитними операціями станом на 01.11.2007 р. складає 2,6%. Рівень створених резервів, хоча і адекватний рівню простроченої та сумнівної заборгованостей, проте може бути недостатнім для покриття всіх можливих потенційних втрат в умовах значної концентрації кредитного портфеля.

Станом на 01.11.2007 р. питома вага простроченої та сумнівної заборгованостей у клієнтському кредитному портфелі становить 1,8%. Станом на 01.11.2007 р. обсяг списаної заборгованості складає 0,23 млн. грн.

Протягом III кварталу 2007 року було погашено кредит у сумі 7,8 млн. грн. за рахунок взяття на баланс заставного майна.

У структурі кредитного портфеля ТОВ «Фортуна-банк» за категоріями ризику переважають кредити, класифіковані як «стандартні» (40,2% станом на 01.11.2007 р.) та «під контролем» (58,4%).

Питома вага кредитів, класифікованих як «сумнівні» та «безнадійні» знизилась до 1,43% станом на 01.11.2007 р., проти 6% на 01.04.2007 р.

Структуру кредитного портфеля Банку за категоріями ризику наведено на Рисунку 3.1.

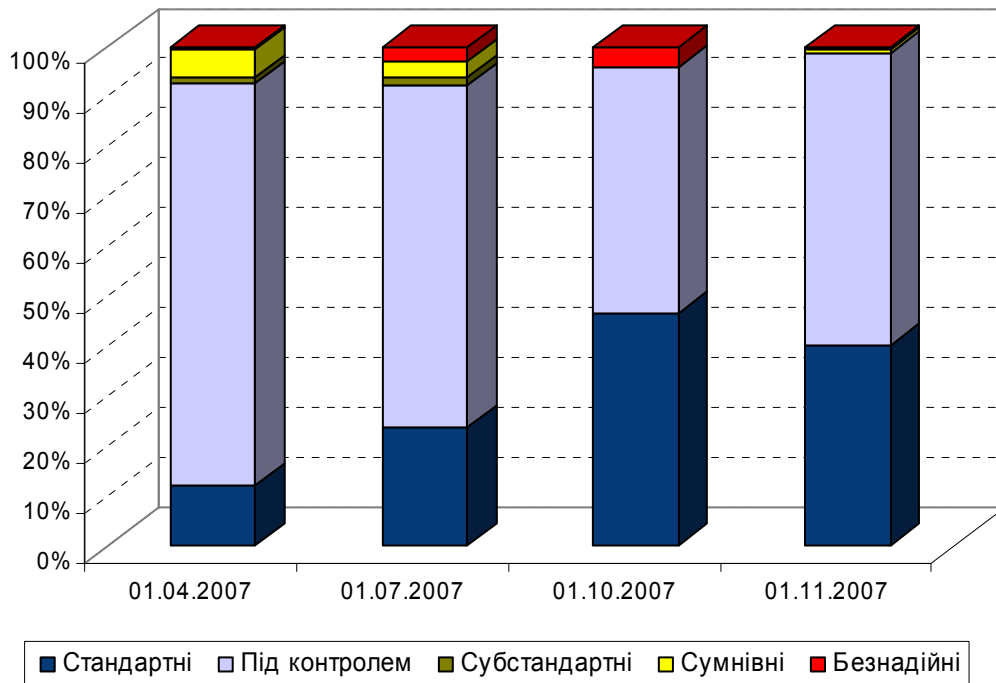


Рисунок 3.1. Структура кредитного портфеля ТОВ «Фортуна-банк» за категоріями ризику

Обсяг кредитів, які Банк оцінює як проблемні, складає 5,07 млн. грн. (два кредити класифіковані як «сумнівний» та «безнадійний»). Забезпечення за «сумнівним» кредитом неліквідне, а сформований резерв покриває 50% суми кредиту.

Протягом 2007 року відбулося зниження обсягів клієнтського кредитного портфеля, яке зумовлене погашенням заборгованості, насамперед, юридичними особами. Стале зростання відбувається у портфелі фізичних осіб, проте його обсяг незначний. Для Банку залишається актуальною проблема концентрації позичальників.

Рівень створених резервів може бути недостатнім для покриття всіх можливих потенційних втрат в умовах значної концентрації кредитного портфеля.

### 3.4. Ліквідність

Рівень високоліквідних активів ТОВ «Фортуна-банк» у 2007 році зріс від 10,9% станом на 01.01.2007 р. до 14,4% станом на 01.11.2007 р. Зростання відбулося як за

рахунок зменшення загального обсягу активів, так і за рахунок зростання залишків на НОСТРО-рахунках та на рахунку в НБУ. Структуру високоліквідних активів Банку наведено нижче у таблиці.

Таблиця 3.7. Структуру високоліквідних активів ТОВ «Фортуна-банк», млн. грн.

Показник	01.01.06	01.04.06	01.07.06	01.10.06	01.01.07	01.04.07	01.07.07	01.10.07	Темп росту з 01.01.07 (%)
Готівкові кошти та банківські метали	2,70	2,30	2,91	4,45	10,79	7,72	15,04	10,12	-6,2
Кошти в НБУ	13,27	16,24	17,34	32,15	18,91	24,50	7,62	23,73	25,5
Коррахунки в банках	6,31	0,86	2,00	0,40	17,38	18,44	16,64	14,08	-19,0
<b>Разом, високоліквідні активи</b>	<b>22,28</b>	<b>19,40</b>	<b>22,25</b>	<b>37,00</b>	<b>47,07</b>	<b>50,66</b>	<b>39,30</b>	<b>47,93</b>	<b>1,8</b>

Відповідність коштів за строками до погашення у Банку перебуває на незадовільному рівні. За результатами жовтня 2007 року розрив ліквідності за активами та пасивами, строком погашення до 31 дня, склав 3,2%, проте за коштами строком погашення до 1 року невідповідність склала 15,1%. Таким чином, активи та пасиви не збалансовані належним чином за строками до погашення.

### **3.5. Фінансові результати діяльності**

#### **3.5.1. Доходи**

За січень-вересень 2007 року доходи ТОВ «Фортуна-банк» на 5,5% були меншими, ніж доходи за аналогічний період 2006 року. Зменшення відбулося за рахунок зменшення клієнтського кредитного портфеля.

Динаміку основних складових доходів Банку наведено нижче у таблиці.

**Таблиця 3.8. Структура доходів ТОВ «Фортуна-банк»<sup>1</sup>**

Показники	01.01.06	01.04.06	01.07.06	01.10.06	01.01.07	01.04.07	01.07.07	01.10.07
Процентні доходи	94,23%	91,00%	91,82%	91,85%	91,19%	91,87%	91,11%	89,94%
Комісійні доходи	6,04%	5,71%	5,64%	6,02%	6,65%	6,03%	6,80%	7,47%
Результат від торговельних операцій	-0,71%	2,98%	2,23%	1,78%	1,77%	1,48%	1,38%	1,82%
Інші операційні доходи	0,29%	0,31%	0,31%	0,34%	0,38%	0,62%	0,72%	0,77%
Інші доходи	0,14%	0,00%	0,00%	0,00%	0,01%	0,00%	0,00%	0,00%
<b>ВСЬОГО ДОХОДИ</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

Структура доходів залишається практично не змінною: Банк кредитує переважно корпоративних клієнтів, тому основною складовою процентних доходів виступають доходи за кредитами, наданими суб'єктам господарської діяльності; комісійні доходи – формуються переважно комісійними доходами від розрахунково-касового обслуговування клієнтів, доходами за позабалансовими операціями та за операціями на валютному ринку.

Через скорочення кредитного портфеля фізичних осіб у 2007 році операційні доходи від кредитування населення є значно нижчими, ніж у 2006 році.

Протягом аналізованого періоду в загальних доходах зросла частка комісійних доходів, насамперед, за рахунок зростання обсягів гарантійних операцій.

### 3.5.2. Витрати

За січень-вересень 2007 року витрати Банку були практично на рівні аналогічного періоду минулого року.

Динаміку основних складових витрат Банку наведено нижче у таблиці.

<sup>1</sup> з даних #02-файлу та без урахування міжфілійних доходів

Таблиця 3.9. Структура витрат ТОВ «Фортуна-банк»<sup>1</sup>

Показники	01.01.06	01.04.06	01.07.06	01.10.06	01.01.07	01.04.07	01.07.07	01.10.07
Процентні витрати	58,41%	61,27%	60,49%	58,11%	56,54%	60,31%	53,01%	54,92%
Комісійні витрати	2,37%	0,56%	1,57%	1,19%	1,03%	0,55%	0,58%	0,68%
Інші операційні витрати	4,50%	2,35%	2,11%	2,13%	2,10%	2,27%	2,14%	2,38%
Загальні адміністративні витрати	26,76%	27,55%	25,86%	23,78%	23,74%	32,45%	28,89%	29,56%
Відрахування в резерви	4,51%	8,27%	6,07%	11,43%	13,42%	-2,47%	12,53%	10,49%
Податок на прибуток	3,45%	0,00%	3,92%	3,36%	3,16%	6,88%	2,84%	1,98%
<b>ВСЬОГО ВИТРАТ</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

Головною складовою витрат ТОВ «Фортуна-банк» продовжують виступати процентні витрати, а саме, витрати за основною ресурсною базою – вклади фізичних осіб, а також витрати за коштами юридичних осіб. Частка комісійних витрат, що складаються переважно з витрат на РКО, незначна.

Через зростання фонду заробітної плати, а також витрат на утримання основних засобів рівень загальних адміністративних витрат є високим (40,4% станом на 01.11.2007 р. проти 23,7% на 01.01.2007 р.).

### 3.5.3. Прибуток

За січень-вересень 2007 року ТОВ «Фортуна-банк» отримав чистий прибуток у сумі 2,38 млн. грн., що на 43% нижче прибутку за аналогічний період 2006 року.

За результатами січня-жовтня 2007 року фінансовий результат Банку склав 13,9 млн. грн. (прибуток за жовтень склав 11,6 млн. грн., з яких 11,64 млн. грн. за рахунок розформування резервів).

Таким чином, станом на 01.11.2007 р. рентабельність активів склала 4,1% (станом на 01.10.2007 р. – 0,8%, на 01.01.2007 р. – 1,1%), високе значення зумовлене розформуванням резервів у жовтні; процентна маржа суттєво не змінилася і склала 5,3% (станом на 01.01.2007 р. – 5,5%).

Співвідношення витрат та доходів Банку через постійні коливання обсягу кредитного портфеля залишається досить волатильною величиною. Станом на 01.11.2007 р. складає 70,7% (станом на 01.10.2007 р. – 94,4%, на 01.01.2007 р. – 92,1%).

У 2007 році, через зниження чистого операційного доходу, а також через зростання адміністративних витрат, значення коефіцієнта ефективності діяльності хоча і знизилось (152,35% станом на 01.11.2007 р., проти 196,75% станом на 01.01.2007 р.), проте залишається високим. Коефіцієнт податкового навантаження станом на 01.11.2007 р. складає 2,92%.

<sup>1</sup> з даних #02-файлу та без урахування міжфілійних витрат

Наслідком зменшення кредитного портфеля ТОВ «Фортуна-банк» у 2007 році було зниження операційних доходів, що разом із зростанням загальних адміністративних витрат призвело до зниження рентабельності активів. Фінансовий результат за січень-жовтень 2007 року значною мірою отриманий за рахунок розформування резервів у жовтні.

#### 4. Виконання планів ТОВ «Фортуна-банк»

ТОВ «Фортуна-банк» здійснює планування активів та пасивів один раз на рік, тобто без щоквартального розрізу. План основних статей балансу Банку на кінець 2007 року наведено у Додатку №1.

Як видно з плану, Банк суттєво переоцінив прогнозні показники. За результатами 2007 року заплановані обсяги балансу не будуть досягнуті, зокрема, не відбудеться намічене зростання статутного капіталу.

Виконання плану за доходами та витратами наведено у Додатку №2. Невиконання плану за чистим прибутком за підсумками січня-вересня 2007 року зумовлено значним доформуванням резерву. Плани щодо основних статей доходів у I півріччі було виконано, проте через зменшення клієнтського кредитного портфеля Банк недоотримав запланований процентний дохід. Зростання запланованих витрат відбулося за рахунок комісійних витрат, а також витрат на утримання основних засобів.

## **Висновок**

Спираючись на проведений аналіз основних показників та аспектів діяльності ТОВ «Фортуна-банк», кредитний рейтинг позичальника (контрагента) підтверджено на рівні «uaBB+» зі стабільним прогнозом.

**Генеральний директор**

*С. А. Дубко*

**Начальник відділу рейтингів фінансового сектора**

*А.М. Коноплястий*

**Старший фінансовий аналітик відділу рейтингів фінансового сектору**

*А.М. Мовчан*



## Додатки

## План основних статей балансу ТОВ «Фортуна-банк», тис. грн.

Найменування статті	План на 01.01.2008
<b>АКТИВИ</b>	
Грошові кошти та залишки в НБУ	37,000
Кошти в інших банках, в тому числі:	67,000
- МБК	60,000
- кореспондентські рахунки	7,000
Цінні папери в торговому портфелі банку	5,000
Кредити та заборгованість клієнтів	619,000
Основні засоби та нематеріальні активи	22,000
<b>Усього активів</b>	<b>750,000</b>
<b>ЗОБОВ'ЯЗАННЯ</b>	
Кошти банків	125,000
Кошти клієнтів, в тому числі:	486,559
- Кошти до запитання, а саме:	72,500
- юридичні особи	65,000
- фізичні особи	7,500
- Строкові кошти, а саме:	414,059
- юридичні особи	167,350
- фізичні особи	246,709
Боргові цінні папери, емітовані банком	15,000
<b>Усього зобов'язань</b>	<b>626,559</b>
<b>ВЛАСНИЙ КАПІТАЛ</b>	
Статутний капітал	100,000
Резерви та інші фонди банку	1,329
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток) минулих років	10,112
Прибуток/збиток за звітного року, що очікує затвердження	12,000
<b>Усього власного капіталу</b>	<b>123,441</b>
<b>Усього пасивів</b>	<b>750,000</b>

## Аналіз виконання основних статей бюджету ТОВ «Фортуна-банк» у 2007 році, тис. грн.

Показники	I півріччя 2007			III квартал 2007		
	План	Факт	Виконання	План	Факт	Виконання
<b>ДОХОДИ:</b>						
Процентні доходи	30 211,18	30 478,32	100,9%	39 097,11	38 525,84	98,5%
Комісійні доходи	2 343,03	2 347,53	100,2%	3 139,50	3 201,39	102,0%
з них Інші комісійні доходи	360,95	298,76	82,8%	577,50	382,52	66,2%
Неторговельні доходи	571,19	542,46	95,0%	826,00	780,47	94,5%
Інші доходи	226,75	247,78	109,3%	275,00	329,63	119,9%
<b>Разом доходи</b>	<b>33 352,15</b>	<b>33 616,09</b>	<b>100,8%</b>	<b>43 337,61</b>	<b>42 837,33</b>	<b>98,8%</b>
<b>ВИТРАТИ:</b>						
Процентні витрати	17 577,82	17 325,02	98,6%	22 842,42	22 215,80	97,3%
Комісійні витрати	156,02	215,85	138,4%	203,00	297,57	146,6%
Заробітний фонд	5 989,66	5 815,47	97,1%	8 050,00	7 434,24	92,4%
Оренда	720,61	672,28	93,3%	1 050,00	899,37	85,7%
Інші банківські операційні витрати	168,74	98,51	58,4%	350,00	112,28	32,1%
Фонд гарантування вкладів	394,36	392,94	99,6%	514,96	508,90	98,8%
Основні засоби та НМА	379,04	452,91	119,5%	375,00	587,22	156,6%
Експлуатаційні та госп.витрати	377,65	347,73	92,1%	525,00	428,35	81,6%
Амортизація	1 368,83	1 275,81	93,2%	1 912,50	1 625,70	85,0%
Охорона	98,99	95,27	96,2%	135,00	125,44	92,9%
Витрати на зв'язок	455,68	395,99	86,9%	675,00	546,56	81,0%
Реклама	479,20	427,73	89,3%	600,00	445,38	74,2%
Підготовка кадрів та інше	93,06	48,11	51,7%	187,50	59,18	31,6%
Аудит	54,29	17,00	31,3%	130,00	17,00	13,1%
Інші небанківські операційні витрати	141,00	94,32	66,9%	250,00	107,78	43,1%
Резерв	0,00	4 728,49	-	-	4 242,16	-
<b>Разом витрати</b>	<b>28 454,95</b>	<b>32 403,42</b>	<b>113,9%</b>	<b>37 800,38</b>	<b>39 652,92</b>	<b>104,9%</b>
Прибуток	4 897,19	1 212,67	24,8%	5 537,22	3 184,41	57,5%
Податок на прибуток	841,56	841,56	100,0%	1 384,31	800,92	57,9%
<b>Чистий прибуток</b>	<b>4 055,63</b>	<b>371,11</b>	<b>9,2%</b>	<b>4 152,92</b>	<b>2 383,49</b>	<b>57,4%</b>

## Дані балансу ТОВ «Фортуна-банк», млн. грн.

Показники	01.01.2006	01.04.2006	01.07.2006	01.10.2006	01.01.2007	01.04.2007	01.07.2007	01.10.2007	01.11.2007
Готівкові кошти, банківські метали та залишки в НБУ	15,97	18,54	20,25	36,60	29,70	32,21	22,66	33,86	39,25
Кошти в інших банках	34,09	15,28	19,89	24,47	32,65	38,40	41,72	19,18	31,29
Кредити клієнтам	282,49	313,53	335,96	326,94	322,95	314,66	292,07	287,81	274,04
Цінні папери	0,06	0,11	0,09	0,08	0,07	0,04	0,00	0,00	0,00
Довгострокові вкладення	25,81	25,04	24,72	25,27	58,47	58,00	57,49	56,99	56,83
Нараховані доходи	1,06	0,18	0,65	1,86	1,51	2,02	1,90	1,47	1,54
Резерви	-7,78	-8,85	-9,51	-12,55	-15,27	-14,70	-18,78	-19,38	-7,47
Інші активи	0,61	0,54	0,58	0,58	1,23	1,38	1,34	10,35	10,23
<b>Разом активів</b>	<b>352,31</b>	<b>364,37</b>	<b>392,63</b>	<b>403,26</b>	<b>431,32</b>	<b>432,01</b>	<b>398,40</b>	<b>390,28</b>	<b>405,71</b>
Кошти банків	54,28	64,19	48,94	46,86	32,23	37,33	54,23	22,60	15,10
Кошти бюджету та позабюджетних фондів	0,00	0,00	0,00	0,50	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Кошти суб'єктів господарювання	118,17	106,36	111,64	151,98	160,18	149,62	100,15	122,01	132,47
Кошти фізичних осіб	121,82	134,03	160,69	130,24	132,15	135,63	137,74	136,78	137,18
Нараховані витрати	2,59	2,75	2,42	2,53	2,40	2,22	1,96	2,01	1,98
Інші зобов'язання	0,61	0,39	10,85	2,14	9,48	10,75	9,37	9,61	10,15
<b>Разом зобов'язань</b>	<b>297,47</b>	<b>307,73</b>	<b>334,55</b>	<b>334,26</b>	<b>336,44</b>	<b>335,54</b>	<b>303,44</b>	<b>293,02</b>	<b>296,88</b>
Сплачений статутний капітал	50,00	50,00	50,00	60,00	60,00	60,00	60,00	60,00	60,00
Загальні резерви, емісійні різниці та інші фонди банку	0,80	1,20	1,20	4,84	4,84	4,84	9,61	9,61	9,61
Результат минулих років	0,00	3,64	3,64	0,00	0,00	4,77	0,00	0,00	0,00
Результати переоцінки	0,00	0,00	0,00	0,00	25,27	25,27	25,27	25,27	25,27
Фінансовий результат поточного року	4,04	1,80	3,24	4,16	4,77	1,59	0,08	2,38	13,95
<b>Всього власний капітал</b>	<b>54,84</b>	<b>56,64</b>	<b>58,08</b>	<b>69,00</b>	<b>94,88</b>	<b>96,47</b>	<b>94,96</b>	<b>97,27</b>	<b>108,83</b>

## Дані звіту про фінансові результати ТОВ «Фортуна-банк», млн. грн.

Показники	01.01.2006	01.04.2006	01.07.2006	01.10.2006	01.01.2007	01.04.2007	01.07.2007	01.10.2007	01.11.2007
Процентні доходи	39,72	13,28	27,42	41,65	54,88	12,71	25,77	38,53	42,56
Комісійні доходи	2,55	0,83	1,68	2,73	4,00	0,83	1,92	3,20	3,74
Результат від торговельних операцій	-0,30	0,44	0,67	0,81	1,07	0,21	0,39	0,78	0,86
Інші операційні доходи	0,12	0,05	0,09	0,16	0,23	0,09	0,20	0,33	0,36
Інші доходи	0,06	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Всього доходів</b>	<b>42,16</b>	<b>14,59</b>	<b>29,86</b>	<b>45,34</b>	<b>60,19</b>	<b>13,84</b>	<b>28,28</b>	<b>42,84</b>	<b>47,51</b>
Процентні витрати	22,26	7,84	16,11	23,93	31,34	7,39	14,95	22,22	24,61
Комісійні витрати	0,90	0,07	0,42	0,49	0,57	0,07	0,16	0,28	0,32
Інші операційні витрати	1,71	0,30	0,56	0,88	1,16	0,28	0,60	0,96	1,08
Загальні адміністративні витрати	10,20	3,52	6,88	9,79	13,16	3,98	8,15	11,96	13,57
Відрахування в резерви	1,72	1,06	1,62	4,71	7,44	-0,30	3,53	4,24	-7,40
Податок на прибуток	1,32	0,00	1,04	1,38	1,75	0,84	0,80	0,80	1,39
<b>Всього витрат</b>	<b>38,11</b>	<b>12,79</b>	<b>26,63</b>	<b>41,18</b>	<b>55,42</b>	<b>12,25</b>	<b>28,21</b>	<b>40,45</b>	<b>33,57</b>
Фінансовий результат поточного року	4,04	1,80	3,24	4,16	4,77	1,59	0,08	2,38	13,95