

## Рейтинговий звіт FRTN 001-004

### Звіт про оновлення кредитного рейтингу контрагента

Емітент:	ТОВ «Фортуна-банк»
Тип кредитного рейтингу:	кредитний рейтинг позичальника (рейтинг контрагента) за українською Національною шкалою кредитних рейтингів
Кредитний рейтинг:	uaBB+
Прогноз рейтингу:	стабільний
Дата визначення:	05.12.2006 р.
Дата оновлення	10.07.2007 р.

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

## Вихідна інформація

Для проведення процедури оновлення кредитного рейтингу компанії «Кредит-Рейтинг» використовувала фінансову звітність ТОВ «Фортуна-банк» за перший квартал 2007 року, а також внутрішню інформацію, що надана банком у ході рейтингового процесу.

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

## Визначення поточного рейтингу

Рейтинг позичальника «uaBB» означає, що його зобов'язання **НАЙМЕНШОЮ МІРОЮ Є ЧУТЛИВІ ДО РИЗИКУ** неплатежу серед позичальників із рейтингом спекулятивного рівня. Проте, у позичальника можуть виникнути труднощі із вчасним і повним виконанням в умовах українського фінансового ринку своїх боргових зобов'язань у випадку несприятливих змін у комерційних, фінансових та економічних умовах, хоча найближчим часом вірогідність невиконання позичальником своїх боргових зобов'язань низька.

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

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

## Історія кредитного рейтингу

Дата	05.12.2006	22.03.2007	21.06.2007	10.07.2007
Рівень рейтингу	uaBB	uaBB	uaBB+	uaBB+
Прогноз	стабільний	стабільний	стабільний	стабільний

## Основні показники<sup>1</sup>

	01.01.2005	01.01.2006	01.04.2006	01.07.2006	01.10.2006	01.01.2007	01.04.2007
Актив, грн.	193 789 996	352 307 448	364 371 588	392 626 217	403 260 362	431 320 041	432 009 015
Чистий кредитно-інвестиційний портфель, грн.	161 503 731	310 330 698	328 065 117	353 941 472	351 089 393	335 767 027	332 124 998
Депозити, грн.	111 377 644	240 162 362	240 483 298	272 351 268	282 752 461	292 514 655	285 262 737
Власний капітал, грн.	50 797 209	54 840 177	56 641 681	68 076 962	68 997 703	94 881 679	96 470 107
Доходи, грн.	36 299 476	42 157 400	14 593 445	29 874 551	45 358 628	60 221 651	14 194 991
Витрати, грн.	31 729 829	38 114 433	12 791 941	26 637 766	41 201 103	55 454 860	12 606 563
Прибуток до сплати податку, грн.	6 192 395	5 358 587	1 801 504	4 279 852	5 542 094	6 519 234	2 431 414
Чистий прибуток, грн.	4 569 648	4 042 968	1 801 504	3 236 785	4 157 526	4 766 791	1 588 428
Доходність активів (ROA) <sup>2</sup> ,%	2,358	1,148	-	-	-	1,105	-
Доходність капіталу (ROE),%	8,996	7,372	-	-	-	5,024	-

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

<sup>2</sup> Значення ROA та ROE на звітну дату

## Зміст

<b>РЕЗЮМЕ</b> .....	<b>5</b>
<b>1. ІНФОРМАЦІЯ ПРО ТОВ «ФОРТУНА-БАНК»</b> .....	<b>6</b>
<b>2. ПОТОЧНА СИТУАЦІЯ У БАНКІВСЬКІЙ СИСТЕМІ</b> .....	<b>7</b>
2.1. ДИНАМІКА ОСНОВНИХ МАКРОЕКОНОМІЧНИХ ПОКАЗНИКІВ У 2006 РОЦІ .....	7
2.2. ОГЛЯД КЛЮЧОВИХ ПОДІЙ 2006 РОКУ ТА ЇХНЬОГО ВПЛИВУ НА СТАН ТА РОЗВИТОК БАНКІВСЬКОЇ СИСТЕМИ УКРАЇНИ .....	8
2.3. ДІЯЛЬНІСТЬ УКРАЇНСЬКИХ БАНКІВ ПРОТЯГОМ 2002-2006 РОКІВ ТА ПОТОЧНА СИТУАЦІЯ У БАНКІВСЬКІЙ СИСТЕМІ УКРАЇНИ .....	8
2.4. МІСЦЕ ТОВ «ФОРТУНА-БАНК» У БАНКІВСЬКІЙ СИСТЕМІ УКРАЇНИ .....	13
<b>3. ДАНІ ЩОДО ДІЯЛЬНОСТІ ТОВ «ФОРТУНА-БАНК» У І КВАРТАЛІ 2007 РОКУ</b> .....	<b>14</b>
3.1. ВІДНОСИНИ З КОНТРОЛЮЮЧИМИ ОРГАНАМИ .....	14
3.2. СТРУКТУРА ВЛАСНОСТІ .....	14
3.3. РОЗВИТОК РЕГІОНАЛЬНОЇ МЕРЕЖІ .....	14
3.4. ДИНАМІКА КЛІЄНТСЬКОЇ БАЗИ .....	14
3.5. РОЗВИТОК КАРТКОВОГО БІЗНЕСУ .....	15
<b>4. АНАЛІЗ ФІНАНСОВОЇ ДІЯЛЬНОСТІ БАНКУ</b> .....	<b>17</b>
4.1. ВИКОНАННЯ НОРМАТИВІВ НБУ .....	17
4.2. ДЖЕРЕЛА ФОРМУВАННЯ РЕСУРСІВ .....	18
4.2.1. Капітал .....	18
4.2.2. Зобов'язання .....	19
4.2.3. Портфель депозитів клієнтів .....	19
4.3. АКТИВИ .....	20
4.3.1. Кредитно-інвестиційний портфель .....	21
4.3.2. Портфель кредитів клієнтам .....	22
4.4. ЛІКВІДНІСТЬ ТА ЯКІСТЬ АКТИВІВ .....	23
4.4.1. Ліквідність .....	23
4.4.2. Резерви та неплатежі .....	24
4.5. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ .....	25
<b>5. АНАЛІЗ ВИКОНАННЯ ПЛАНІВ ТА СТРАТЕГІЯ РОЗВИТКУ «ФОРТУНА-БАНК»</b> .....	<b>28</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

## Резюме

ТОВ «Фортуна-банк» працює на банківському ринку з 2002 року. Відповідно до чинного законодавства України Банк є універсальною банківською установою. Згідно з Рішенням Комісії з питань нагляду та регулювання діяльності банків НБУ від 25 грудня 2006 року №364 ТОВ «Фортуна-банк» за розміром активів на 2007 рік віднесено до IV групи банків. Банк посідає 91 місце в ренкінгу НБУ.

Органами управління Банком відповідно до Статуту Банку є Загальні збори акціонерів, Спостережна Рада Банку і Правління Банку.

У першому кварталі 2007 року Банк не виступав відповідачем за судовими позовами сума яких перевищує 10 тис. грн., штрафні санкції контролюючими органами до Банку не застосовувалися.

Протягом аналізованого періоду за рахунок переоцінки основних засобів регулятивний капітал ТОВ «Фортуна-банк» зріс на 40% та станом на 01.04.07 становив 97,3 млн. грн.

Станом на 01.04.07 пряма участь у зареєстрованому статутному фонді Банку однієї фізичної особи-нерезидента становить 99,5%.

Регіональна мережа представлена Головним офісом та двома відділеннями в м. Києві, а також однією філією і відділенням в м. Чернівцях.

Банк орієнтований на кредитування переважно корпоративних клієнтів – питома вага кредитів наданих юридичним особам становить 94%.

Концентрація кредитного портфеля ТОВ «Фортуна-банк» за позичальниками є значною – станом на 01.04.07 обсяг кредитів 20 кредитів склав 69,81% клієнтського кредитного портфеля Банку. Кошти 20 найбільших кредиторів Банку формують 54% його зобов'язань.

Питома вага простроченої та сумнівної заборгованості у клієнтському кредитному портфелі станом на 01.04.07 р. складає 7,26%.

Картковий бізнес ТОВ «Фортуна-банк» має слабкий ступінь розвитку – станом на 01.04.07 Банком емітовано 43 картки. ТОВ «Фортуна-банк» співпрацює з міжнародною платіжною системою Visa Int. (за підтримки «ВАТ «Укрексімбанк»).

За результатами першого кварталу 2007 року Банк отримав 1,588 млн. грн. чистого прибутку, що 11,8% менше ніж, за аналогічний період минулого року.

ТОВ «Фортуна-банк» не виконав планові показники у I кварталі 2007 році за обсягом кредитного портфеля та балансового капіталу.

Протягом першого кварталу 2007 року ТОВ «Фортуна-банк» дотримувався усіх нормативів, встановлених НБУ.

## 1. Інформація про ТОВ «Фортуна-банк»

ТОВ «Фортуна-банк» зареєстровано Національним банком України 17 жовтня 2002 року у формі товариства з обмеженою відповідальністю з часткою іноземного капіталу (реєстраційний № 282 в Державному реєстрі банків). «Фортуна-банк»

ТОВ «Фортуна-банк» є банком з іноземними інвестиціями. Власником у розмірі 99,5% є фізична особа нерезидент, інша частина належить Голові Правління банку.

Регіональна мережа представлена Головним офісом та двома відділеннями в м. Києві, а також однією філією і відділенням в м. Чернівцях.

Банк є членом Фонду гарантування вкладів фізичних осіб, Асоціації українських банків, Асоціації «Перша Фондова Торговельна Система» та Професійної організації реєстраторів і депозитаріїв. З січня 2006 року вступив до Асоціації Visa International. Розширив ліцензію професійного учасника на ринку цінних паперів: отримав дозвіл на ведення депозитарної діяльності зберігача цінних паперів (Ліцензія Державної комісії з цінних паперів та фондового ринку Серії АБ №293353 від 01.11.2005 р.)

Основним напрямком діяльності ТОВ «Фортуна-банк» є кредитування юридичних осіб.

Банк не залучає кошти у довірче управління від свого імені, співпраця з ФФБ полягає у розрахунково-касовому обслуговуванні цих фондів. У перспективі Банк планує виступити менеджером з випуску та розміщення цільових (житлових) облігацій.

Протягом аналізованого періоду Банк не здійснював випуску цінних паперів власних емісій, та не мав запозичень за кредитними лініями міжнародних організацій.

За даними Національного банку України, станом на 01.04.07 р. за розміром чистих активів ТОВ «Фортуна-банк» (432 млн. грн.) перебував у четвертій групі та займав 91 місце серед 173 діючих банків.

Місце розташування Банку – м. Київ, вул. Боричів Тік, 35-В.

## 2. Поточна ситуація у банківській системі

### 2.1. Динаміка основних макроекономічних показників у 2006 році

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

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

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

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

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

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

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

## **2.2. Огляд ключових подій 2006 року та їхнього впливу на стан та розвиток банківської системи України**

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

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

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

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

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

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

## **2.3. Діяльність українських банків протягом 2002-2006 років та поточна ситуація у банківській системі України**

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

- високі темпи росту банківської системи;
- вихід українських банків на міжнародні фінансові ринки шляхом випуску єврооблігацій та залучення синдікованих кредитів;



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

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

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

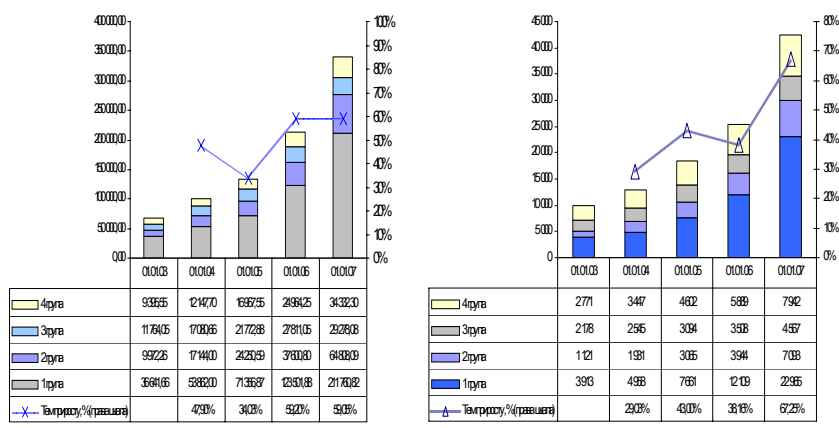
Порівняно з початком року кількість діючих банків зросла на 6 – до 169 банківських установ станом на 01.01.07 р., з яких 166 банків є учасниками фонду гарантування вкладів фізичних осіб. Реєстрова чисельність банків на кінець 2006 року склала 170 банків, з яких переважна більшість зареєстрована у Київській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

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

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

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

Динаміку активів та капіталу банківської системи України відображено на діаграмах,



Діаграма 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, млн. грн.

Активи	Обсяг на 01.01.2005	Обсяг на 01.01.2006	Обсяг на 01.01.2007
Грошові кошти та залишки на рахунках в НБУ	13 851,088	24 918,94	26 493,45
Цінні папери, емітовані НБУ	2 703,618	6 487,20	4 567,71
Кошти в інших банках	19 359,360	25 591,29	42 309,60
Цінні папери	5 266,994	7 583,22	9 319,03
Кредити та заборгованість клієнтів	87 519,381	142 276,76	245 522,53
Інвестиції в асоційовані та дочірні компанії	186,617	267,69	535,11
Основні засоби та нематеріальні активи	8 752,653	11 617,56	18 554,21
Нараховані доходи до отримання	1 422,236	1 938,33	2 823,81
Інші активи	2 434,683	2 342,64	2 960,26
Резерви під активні операції	-7 148,734	-9 145,64	-12 906,41
<b>Разом чисті активи</b>	<b>134 347,880</b>	<b>213 877,98</b>	<b>340 179,29</b>

У 2006 році поживавилася робота банків на ринку цінних паперів та відбулася зміна структури їхніх портфелів. Так, якщо на початок 2006 року обсяг торгових портфелів українських банків склав 587 млн. грн., то за рік вони збільшилися на 2,8 млрд. грн. – до 3,4 млрд. грн. станом на 01.01.07 р. Загалом, портфель цінних

паперів банків без урахування державних цінних паперів за рік збільшився на 1,7 млрд. грн. – до 9,3 млрд. грн. станом на 01.01.07 р. (приріст портфеля цінних паперів банків у попередньому році склав 2,3 млрд. грн.).

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

**Таблиця 2.2 Структура зобов'язань українських банків, млн. грн.**

Зобов'язання	Обсяг на 01.01.2005	Обсяг на 01.01.2006	Обсяг на 01.01.2007
Кошти банків	20 350,52	31 998,67	76 644,67
Кошти клієнтів	90 934,62	147 094,05	202 928,99
Емітовані банками сертифікати	477,68	833,84	991,47
Емітовані банками інші боргові цінні папери	149,65	2 020,83	5 173,12
Нараховані витрати	999,25	1 857,54	3 056,68
Відстрочені податкові зобов'язання	0,00	663,97	1 681,82
Інші зобов'язання	3 014,73	3 958,24	7 136,45
<b>Усього зобов'язань</b>	<b>115 926,45</b>	<b>188 427,13</b>	<b>297 613,18</b>

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 нижче у таблиці.

Таблиця 2.3 Структура власного капіталу українських банків, млн. грн.

Капітал	Обсяг, станом на 01.01.2005	Обсяг, станом на 01.01.2006	Обсяг, станом на 01.01.2007
Статутний капітал	11 648,34	16 144,44	26 266,18
Викуплені акції або паї	-44,95	-36,29	-6,74
Емісійні різниці	417,34	542,53	1 198,41
Резерви, капіталізовані дивіденди та інші фонди банку	1 841,59	2 968,87	4 804,53
Резерви переоцінки	2 035,83	2 536,73	5 445,91
Накопичений фінансовий результат минулих років	1 259,54	1 124,45	713,35
Прибуток звітного року, що очікує затвердження	0,00	0,00	0,00
Результат поточного року	1 263,76	2 170,12	4 144,47
<b>Усього власного капіталу</b>	<b>18 421,43</b>	<b>25 450,85</b>	<b>42 566,11</b>

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 такою: процентні витрати складають 46,1% загальних витрат, загально-адміністративні витрати та витрати на персонал – 13,6% та 19,4% відповідно, витрати на формування резервів – 12,7%. Обсяг та питома вага інших статей витрат є незначною.

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

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

За розміром чистих активів на 1 квітня 2007 року ТОВ «Фортуна-банк» входить до четвертої групи банків, та змістився з 86 на 91 місце серед банків України за класифікацією НБУ. На звітну дату його активи складають 0,18% загального обсягу активів банківської системи України.

### 3. Дані щодо діяльності ТОВ «Фортуна-банк» у I кварталі 2007 року

#### 3.1. Відносини з контролюючими органами

За інформацією наданою ТОВ «Фортуна-банк», у I кварталі 2007 року здійснювалась планова перевірка діяльності Банку Головним Управлінням НБУ по м. Києву та Київській області. За результатами перевірки порушень не виявлено.

#### 3.2. Структура власності

Протягом I кварталу 2007 року структура власності Банку не змінювалась та станом на 1 квітня 2007 року акціонерний капітал Банку становив 60 млн. грн. Основними акціонерами залишаються фізичні особи – нерезидент Нікитенко Миколай Миколайович (99,5% статутного капіталу) та Голова Правління ТОВ «Фортуна-банк» Масленнікова Антоніна Борисівна (0,5%).

#### 3.3. Розвиток регіональної мережі

Протягом аналізованого періоду ТОВ «Фортуна-банк» не відкривав нових територіальних підрозділів та станом на 01.04.07 р. його регіональна мережа представлена Головним офісом та двома відділеннями в м. Києві, та однією філією і відділенням в м. Чернівцях. За результатами 2006 року та першого кварталу 2007 року всі територіальні підрозділи були прибутковими.

#### 3.4. Динаміка клієнтської бази

Станом на 1 квітня 2007 року 75% клієнтів ТОВ «Фортуна-банк» складають клієнти-юридичні особи. Інформацію про клієнтську базу наведено нижче.

Таблиця 3.1 Кількість клієнтів ТОВ «Фортуна-банк», які мали ненульові залишки на рахунках

	01.07.2006	01.01.2007	01.04.2007
Юридичні особи	839	873	918
Фізичні особи	354	336	305
Разом	1193	1209	1223

Загальне зменшення клієнтської бази фізичних осіб у першому кварталі 2007 року склало близько 9,23%.

Впродовж 2006-2007 років кількість клієнтів-приватних осіб постійно зменшувалась, що обумовлено стратегією Банку, яка, насамперед, орієнтована на

роботу з представниками малого та середнього бізнесу, при проведенні як активних, так і пасивних операцій.

### 3.5. Розвиток карткового бізнесу

Картковий бізнес ТОВ «Фортуна-банк» розвиває, здебільшого, для задоволення потреб своїх клієнтів та розширення спектру пропонованих послуг. Цей вид бізнесу не є суттєвою складовою діяльності Банку.

ТОВ «Фортуна-банк» є членом міжнародної платіжної системи VISA Int. (за підтримки «ВАТ «Укресімбанк»). Інформацію про розвиток карткового бізнесу наведено у таблиці нижче.

Таблиця 3.2 Розвиток карткового бізнесу ТОВ «Фортуна-банк» (кількість карток в обігу)

Тип картки	Факт на 01.01.2007		Факт на 01.04.2007		План на початок 2008 р.	
	Дебетові	Кредитові	Дебетові	Кредитові	Дебетові	Кредитові
Visa						
- Visa Electron	5	-	7	-	3000	-
- Gold	7	-	17	-	100	-
- інші	7	-	19	-	1900	-
<b>Усього</b>	<b>19</b>	<b>-</b>	<b>43</b>	<b>-</b>	<b>5000</b>	<b>-</b>

Приріст емітованих карток протягом першого кварталу 2007 року суттєво не змінив слабкий стан розвитку цього напрямку діяльності, до того ж план на 01.01.07 був виконаний лише на 8%.

До кінця 2007 року Банк планує суттєво збільшити обсяг емітованих карток за рахунок впровадження зарплатних проектів, залучення нових та діючих клієнтів до карткових продуктів.

Інформацію про стан розвитку системи електронних платежів наведено у таблиці нижче.

Таблиця 3.3 Інфраструктура обслуговування карткового бізнесу ТОВ «Фортуна-банк» (одиниць)

	Факт на 01.01.2007	Факт на 01.04.2007	План на кінець 2007 р.
Банкомати	1	1	5
Пункти видачі готівки	2	2	4

Протягом січня-березня 2007 року інфраструктура обслуговування карткового бізнесу не змінилася. Плани щодо збільшення технічного забезпечення системи платежів є досить помірними.

Починаючи з другого півріччя 2006 року спостерігається значне зниження клієнтської бази за фізичними особами і зростання кількості клієнтів-юридичних осіб, що є наслідком переорієнтації Банку на обслуговування суб'єктів господарської діяльності. Картковий бізнес, як і його технічне забезпечення, мають слабкі темпи розвитку.



## 4. Аналіз фінансової діяльності банку

### 4.1. Виконання нормативів НБУ

Інформацію щодо виконання економічних нормативів ТОВ «Фортуна-банк» наведено нижче у таблиці.

Таблиця 4.1 Дотримання економічних нормативів НБУ<sup>3</sup>

Норматив, одиниці виміру	Нормативне значення	01.01.2006	01.04.2006	01.07.2006	01.10.2006	01.01.2007	01.04.2007
Регулятивний капітал, грн. (Н1)	7 млн. євро	54 628 299	57 586 889	59 738 019	67 828 288	69 715 942	97 343 515
Норматив адекватності регулятивного капіталу (Н2)	Не менше 10 %	18,49	18,99	18,61	20,41	19,83	26,95
Норматив адекватності основного капіталу (Н3)	Не менше 4 %	14,40	14,43	14,74	16,06	15,01	15,27
Норматив миттєвої ліквідності (Н4)	Не менше 20 %	34,53	49,56	28,71	46,83	42,59	51,08
Норматив поточної ліквідності (Н5)	Не менше 40 %	70,86	82,78	101,74	91,75	83,37	91,84
Норматив короткострокової ліквідності (Н6)	Не менше 20 %	31,02	24,10	24,00	28,42	32,04	35,49
Норматив максимального розміру кредитного ризику на одного контрагента (Н7)	Не більше 25 %	24,16	23,54	24,46	20,82	22,17	20,26
Норматив великих кредитних ризиків (Н8)	Не більше 800 %	394,61	414,35	408,61	402,88	378,16	194,39
Норматив максимального розміру кредитів, гарантій та доручень, наданих одному інсайдеру (Н9)	Не більше 5 %	1,50	0,19	0,19	1,94	0,12	0,25
Норматив максимального сукупного розміру кредитів, гарантій та доручень, наданих інсайдерам (Н10)	Не більше 30 %	1,92	0,47	0,42	2,57	0,43	0,61
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
Норматив загальної суми інвестування (Н12)	Не більше 60 %	0,11	0,19	0,16	0,12	0,10	0,07
Норматив ризику загальної відкритої валютної позиції банку (Н13)	Не більше 30 %	9,9859	13,2770	13,4030	13,6901	13,1532	5,8393
Загальна довга відкрита валютна позиція (Н14)	Не більше 20 %	9,9859	13,2770	13,4030	13,6901	13,1532	5,3890
Загальна коротка відкрита валютна позиція (Н15)	Не більше 10 %	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	1,5669

Протягом 2006 року та I кварталу 2007 року ТОВ «Фортуна-банк» дотримувався усіх економічних нормативів НБУ, та продовжує утримувати певний запас відхилення між фактичним та необхідним значенням нормативів для виконання вимог НБУ.

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

Нормативи кредитних ризиків (Н7 та Н8) протягом аналізованого періоду знижались, що було наслідком як збільшення балансового капіталу так і зменшення обсягу кредитних операцій.

Нормативи миттєвої та короткострокової ліквідності ТОВ «Фортуна-банк» перевищували мінімальні значення встановлені НБУ, проте були нижчими за середні значення по банківській системі.

Протягом першого кварталу 2007 року приріст регулятивного капіталу склав 26,8 млн. грн. Збільшення відбулося у результаті внесення переоцінки основних засобів Банку до регулятивного капіталу.

Норматив адекватності регулятивного капіталу протягом періоду, що аналізується, перевищував встановлений норматив НБУ та є вищим за середнє по банківській системі України (13,99% станом на 1 квітня 2007 року).

## 4.2. Джерела формування ресурсів

### 4.2.1. Капітал

Протягом I кварталу 2007 року у структурі балансового капіталу значних змін не відбулося

Структуру основних складових власного капіталу ТОВ «Фортуна-банк» наведено у наступній таблиці:

Таблиця 4.2 Структура власного капіталу ТОВ «Фортуна-банк», тис. грн.

Показник	Обсяг на 01.01.2006	Обсяг на 01.01.2007	Обсяг на 01.04.2007	Темп приросту за I кв. 2007 р., %
Сплачений акціонерний капітал	50 000,00	60 000,00	60 000,00	0,00
Резервний капітал та фонди банку	797,21	4 840,17	4 840,17	0,00
Накопичений профіцит	4 042,96	4 766,79	6 355,22	33,32
Інший капітал	0,00	25 274,71	25 274,71	0,00
<b>Разом капітал</b>	<b>54 840,18</b>	<b>94 881,68</b>	<b>96 470,11</b>	<b>38,38%</b>

Балансовий капітал формується переважно статутним капіталом (62%) та іншим капіталом (26%), який сформований за рахунок переоцінки основних засобів.

Показник забезпечення власним капіталом кредитно-інвестиційних ризиків Банку у першому кварталі 2007 р. зріс та склав 30,39%, що значно перевищує середнє значення по банківській системі України.

#### 4.2.2. Зобов'язання

Основу ресурсної бази складають кошти клієнтів. Інші зобов'язання складаються переважно з розрахунків за податками та платежами (9,45 млн. грн.), які виникли через переоцінку основних засобів Банку на 25,3 млн. грн.

З початку 2007 року зобов'язання Банку зменшились на 900 тис. грн. до 335,5 млн. грн. Зменшення відбулося головним чином у результаті зменшення коштів до запитання юридичних осіб, проте середньозважені залишки коштів на вимогу протягом кварталу є стабільними.

Заборгованість перед комерційними банками за перші три місяці 2007 року збільшилася на 5,5 млн. грн., проте залежність зобов'язань Банку від міжбанківських ресурсів є незначною – пасивне сальдо між залученими та розміщеними коштами у зобов'язаннях становить 5,3%.

Структуру зобов'язань ТОВ «Фортуна-банк» наведено у таблиці нижче.

Таблиця 4.3 Структура зобов'язань ТОВ «Фортуна-банк», тис. грн.

Показник	Обсяг на 01.01.2006	Обсяг на 01.01.2007	Обсяг на 01.04.2007	Темп приросту за I кв. 2007 р., %	Темп приросту за 2006 р., %
Заборгованість перед комерційними банками	54 279,94	32 225,00	37 736,28	17,10	-40,63
Кошти юридичних осіб	118 345,36	160 365,61	149 636,48	-6,69	35,51
Кошти фізичних осіб	121 816,99	132 149,04	135 626,26	2,63	8,48
Інші зобов'язання банку	3 024,96	11 698,70	12 539,89	7,19	286,74
<b>Разом зобов'язання</b>	<b>297 467,27</b>	<b>336 438,36</b>	<b>335 538,91</b>	<b>-0,27</b>	<b>13,10</b>

Зобов'язання Банку на 85% складаються з клієнтських коштів, з яких 34% – строкові кошти фізичних осіб.

#### 4.2.3. Портфель депозитів клієнтів

Протягом аналізованого періоду у структурі клієнтського депозитного портфеля значних змін не відбулося.

Питома вага строкових коштів клієнтів у депозитному портфелі протягом 2006 року становила 72%, та протягом січня-березня 2007 року не змінилася.

У коштах юридичних осіб кошти до запитання за останній рік в середньому склали 40%, у коштах фізичних осіб – 15%.

Інформація про динаміку та структуру депозитного портфеля ТОВ «Фортуна-банк» наведено у таблиці нижче.

Таблиця 4.4 Структура клієнтського депозитного портфеля ТОВ «Фортуна-банк», тис. грн.

Показник	Обсяг на 01.01.2006	Обсяг на 01.01.2007	Обсяг на 01.04.0207	Темп приросту за I кв. 2007 р., %	Темп приросту за 2006 р., %
Кошти фізичних осіб до запитання	37 908,25	16 811,63	20 367,56	21,15	-55,65
Кошти фізичних осіб строкові	83 908,74	115 337,41	115 258,70	-0,07	37,46
Кошти юридичних осіб до запитання	29 553,39	93 859,79	59 539,35	-36,57	217,59
Кошти юридичних осіб строкові	88 791,97	66 505,81	90 097,13	35,47	-25,10
<b>Разом, кошти клієнтів</b>	<b>240 162,36</b>	<b>292 514,66</b>	<b>285 262,74</b>	<b>-2,48</b>	<b>21,80</b>

За I квартал 2007 року відбувся перерозподіл коштів юридичних осіб, а саме, зменшився обсяг залишків на поточних рахунках разом із збільшенням обсягу строкових коштів.

Питома вага коштів на поточних рахунках корпоративних клієнтів в клієнтських коштах становила близько 20%.

Депозитний портфель фізичних осіб стає менш диверсифікованим за вкладниками – збільшується середній розмір депозиту.

Джерела залучення ресурсів Банку є мало диверсифікованими – на 10 найбільших депозитів станом на 1 квітня 2007 року припадає 118,7 млн. грн., або 42% усього депозитного портфеля Банку, а на 20 найбільших кредиторів – 181,41 млн. грн., що становить 54% усіх зобов'язань Банку.

У першому кварталі 2007 року ТОВ «Фортуна-банк» збільшив регулятивний капітал переважно за рахунок переоцінки основних засобів. Забезпечення активних операцій власним капіталом є високим та значно перевищує середнє значення по банківській системі України. Основним джерелом ресурсів Банку є клієнтські кошти, які складають 85% зобов'язань. З них 52% є коштами юридичних осіб. Ресурсна база Банку за кредиторами є недостатньо диверсифікованою.

### 4.3. Активи

Протягом I кварталу 2007 року чисті активи ТОВ «Фортуна-банк» зросли за рахунок кредитів наданих іншим банкам та коштів на коррахунку НБУ. Проте обсяг та питома вага кредитного портфеля зменшились.

Інформація про динаміку та структуру активів наведено у таблиці нижче.

Таблиця 4.5 Структура основних складових активів ТОВ «Фортуна-банк», тис. грн.

Показник	Обсяг на 01.01.2006	Обсяг на 01.01.2007	Обсяг на 01.04.2007	Темп приросту за I кв. 2007 р., %	Темп приросту за 2006 р., %
Високоліквідні активи	50 059,83	62 349,47	70 609,22	13,25	24,55
Кредитний портфель	282 490,90	320 422,81	312 130,21	-2,59	13,43
Резерви під активні операції	-7 777,50	-15 265,82	-14 699,12	-3,71	96,28
Цінні папери	57,77	67,96	41,04	-39,62	17,64
Основні фонди	25 809,01	58 473,46	58 003,84	-0,80	126,56
Інші активи	1 667,42	5 272,15	5 923,82	12,36	216,19
<b>Разом активів</b>	<b>352 307,45</b>	<b>431 320,04</b>	<b>432 009,02</b>	<b>0,16</b>	<b>22,43</b>

Залучені кошти Банк вкладає насамперед у клієнтський кредитний портфель, де питома вага коштів наданих за кредитами юридичним особам становить 94% (середнє значення за 2006 рік – 85%).

Зменшення кредитного портфеля у I кварталі 2007 року відбулося за рахунок кредитів наданих фізичним особам, обсяг яких знизився на 28%.

#### 4.3.1. Кредитно-інвестиційний портфель

Питома вага кредитно-інвестиційного портфелю у структурі чистих активів ТОВ «Фортуна-банк» зменшується з другого півріччя 2006 року і на кінець першого кварталу 2007 року становить 77% (на 01.07.2006 – 90%).

Обсяг кредитно-інвестиційного портфеля протягом I кварталу 2007 року зменшився на 1,1% до 332 млн. грн., що відбулося за рахунок погашення заборгованості за кредитами.

Портфель цінних паперів Банку також зменшується, і на 01.04.07 складає 0,01% кредитно-інвестиційного портфелю, або 41 тис. грн.

Зміни у структурі кредитно-інвестиційного портфеля ТОВ «Фортуна-банк» наведено у таблиці нижче.

Таблиця 4.6 Структура кредитно-інвестиційного портфеля ТОВ „Фортуна-банк”, тис. грн.

Показник	Обсяг на 01.01.2006	Обсяг на 01.01.2007	Обсяг на 01.04.2007	Темп приросту за I кв. 2007 р., %	Темп приросту за 2006 р., %
Кредити клієнтам	282 490,90	320 422,81	312 130,21	-2,59	13,42
Міжбанківські кредити і депозити	27 782,02	15 276,25	19 575,00	30,62	-45,01
Цінні папери	57,77	67,96	41,04	-39,62	17,64
<b>Разом кредитно-інвестиційний портфель</b>	<b>310 330,69</b>	<b>335 767,02</b>	<b>332 125,00</b>	<b>-1,08</b>	<b>8,20</b>

#### 4.3.2. Портфель кредитів клієнтам

Починаючи з липня 2006 року обсяг кредитного портфелю клієнтів зменшується, за рахунок зменшення обсягів кредитів наданих фізичним особам.

Загалом, портфель кредитів фізичних осіб протягом даного періоду зменшився на 63% до 20 млн. грн. За цей же період кредити, що надані юридичним особам збільшилися на 3.4% до 292 млн. грн. Банк переорієнтовується на кредитування юридичних осіб, про що також свідчить зменшення кількості приватних та збільшення корпоративних клієнтів.

Зміни, що відбулися в структурі кредитного портфелю Банку, відображено у таблиці нижче.

Таблиця 4.7 Структура кредитного портфеля ТОВ «Фортуна-банк», тис. грн.

Показник	Обсяг на 01.01.2006	Обсяг на 01.01.2007	Обсяг на 01.04.2007	Темп приросту за I кв. 2007 р., %	Темп приросту за 2006 р., %
Короткострокові кредити юридичним особам	167 686,50	150 182,02	159 635,18	6,29	-16,97
Довгострокові кредити юридичним особам	74 576,72	142 594,69	132 602,73	-7,01	132,33
Короткострокові кредити фізичним особам	30 579,09	17 430,72	7 152,43	-58,97	-43,00
Довгострокові кредити фізичним особам	9 648,59	10 215,37	12 739,86	24,71	5,87
<b>Разом, кошти клієнтів</b>	<b>282 490,90</b>	<b>320 422,81</b>	<b>312 130,21</b>	<b>-2,59</b>	<b>13,43</b>

Найбільшу питому вагу у кредитному портфелі Банку становлять кредити підприємствам, які займаються операціями з нерухомим майном – 16,18%, торгівлею автомобілями та оптовою торгівлею – 13,68%, будівництвом – 10,71%.

Кредитний та депозитний клієнтські портфелі є збалансованими за валютами.

За наданою інформацією ТОВ «Фортуна-банк» станом на 01.04.07 р. обсяг 20 найбільших кредитів становить 69,81% клієнтського кредитного портфеля Банку, що свідчить про високу концентрацію кредитного портфеля.

Протягом 2006 та I кварталу 2007 року зростання активів Банку було повільним, що обумовлено слабким розвитком регіональної мережі. За січень-березень 2007 року відбулося зменшення обсягу кредитів наданих фізичним особам, а саме за короткостроковими договорами. Протягом аналізованого періоду обсяг кредитно-інвестиційного портфеля зменшився за рахунок заборгованості за кредитами наданими фізичним особам. Кредитно-інвестиційний портфель ТОВ «Фортуна-банк» складається переважно з кредитів наданих юридичним особам – 94%.

#### **4.4. Ліквідність та якість активів**

##### **4.4.1. Ліквідність**

Показники ліквідності характеризують спроможність банку вчасно та у повному обсязі розраховуватись за своїми зобов'язаннями.

Таблиця 4.8 Динаміка нормативів ліквідності ТОВ «Фортуна-банк»

Показник, %	ТОВ «Фортуна-банк»			Нормативне значення	Середній показник по українських банках станом на 01.04.2007
	01.01.2006	01.01.2007	01.04.2007		
Миттєва ліквідність	34,53	42,59	51,08	Не менше 20	59,24
Поточна ліквідність	70,86	83,37	91,84	Не менше 40	75,93
Короткострокова ліквідність	31,02	32,04	35,49	Не менше 20	40,68

Зміна показників ліквідності Банку у I кварталі 2007 року пов'язана із збільшенням обсягу високоліквідних активів. Значення нормативів ліквідності залишаються вищими за нормативні значення НБУ, проте є нижчими за середні значення по банківській системі України, окрім значень поточної ліквідності. Обсяг та структуру високоліквідних активів ТОВ «Фортуна-банк» наведено у таблиці нижче.

Слід зазначити, що кошти Банку збалансовані за строками до погашення: за результатами діяльності у I кварталі 2007 року «GAP-розрив» за активами та пасивами, строком погашення 31 дня склав 6,51% валюти балансу, за коштами від 31 дня до 1 року невідповідність склала 7,27%. Активи та зобов'язання ТОВ «Фортуна-банк» є добре збалансованими за валютами.

Таблиця 4.9 Структура високоліквідних активів ТОВ «Фортуна-банк», тис. грн.

Показник	Обсяг на 01.01.2006	Обсяг на 01.01.2007	Обсяг на 01.04.2007	Темпи приросту за I кв.2007 р., %	Темпи приросту за 2006 р., %
Готівкові кошти та банківські метали	2 701,17	10 787,41	7 716,26	-28,47	300,00
Корражунок в НБУ	13 269,91	18 907,74	24 495,93	29,56	42,49
Корражунок в інших банках	6 306,72	17 378,07	18 695,78	7,58	175,55
Депозити в інших банках	126,25	126,25	126,25	0,00	0,00
Міжбанківські кредити	27 655,76	15 150,00	19 575,00	29,21	-45,22
<b>Разом високоліквідні активи</b>	<b>50 059,83</b>	<b>62 349,47</b>	<b>70 609,22</b>	<b>13,25</b>	<b>24,55</b>

За перший квартал 2007 року приріст високоліквідних активів був обумовлений зростанням обсягу міжбанківських кредитів та коштів на кореспондентському рахунку в НБУ. Банк підтримує достатній обсяг високоліквідних активів, питома вага яких у чистих активах станом на 01.04.07 р. склала 16,34%.

Динаміку швидкої ліквідності<sup>4</sup> ТОВ «Фортуна-банк» наведено у таблиці 4.10.

Таблиця 4.10 Показник швидкої ліквідності ТОВ «Фортуна-банк»

Показник швидкої ліквідності, %	01.01.05	01.01.06	01.07.06	01.10.06	01.01.07	01.04.07
ТОВ «Фортуна-банк»	25,64	16,83	12,37	18,27	18,53	21,04

Показник швидкої ліквідності ТОВ «Фортуна-банк» протягом 2006-2007 років має чітку тенденцію до зростання.

Нормативи ліквідності ТОВ «Фортуна-банк» перевищували мінімальні вимоги НБУ, а їхні значення характеризують достатню спроможність Банку розрахуватися за поточними зобов'язаннями. Активи та пасиви Банку збалансовані за строками до погашення та за валютами.

#### 4.4.2. Резерви та неплатежі

За інформацією, наданою Банком, протягом I кварталу 2007 року з'явилась прострочена заборгованість за кредитом юридичної особи на суму 7,8 млн. грн. На початок квітня 2007 року обсяг сумнівної та простроченої заборгованості клієнтів,

<sup>4</sup> Розрахунковий коефіцієнт, що використовується агентством «Кредит-Рейтинг»; розраховується як відношення високоліквідних активів до зобов'язань



що складається з трьох кредитів, становить 22,9 млн. грн., або 7,26% клієнтського кредитного портфеля Банку.

Сума забезпечення за цими проблемними кредитами становить 48,4 млн. грн., з яких 33 млн. грн. це вартість житлового будинку (гуртожиток по вул. Червоноармійській, м. Київ).

Обсяг сформованих резервів станом на 01.04.07 р. склав 14,7 млн. грн., що на 0,6 млн. менше ніж за попередній квартал. Це пов'язано з покращенням обслуговування боргу деяких кредитів.

Протягом кварталу відношення обсягу сформованих резервів за кредитними ризиками до обсягу доходних активів складало 4,43%.

Збільшення проблемної заборгованості ТОВ «Фортуна-банк» мало негативний вплив на якість активів.

## 4.5. Фінансові результати

### Доходи

Сукупний дохід, отриманий ТОВ «Фортуна-банк» у I кварталі 2007 року на 2,7% менше у порівнянні з аналогічним періодом 2006 року.

Інформація про доходи ТОВ «Фортуна-банк» наведено у таблиці нижче.

Таблиця 4.11 Структура доходів ТОВ «Фортуна-банк», тис. грн.

Показник	Обсяг на 01.01.2006	Обсяг на 01.04.2006,	Обсяг на 01.01.2007	Обсяг на 01.04.2007
Процентні доходи	39 724,77	13 279,70	54 917,63	13 070,19
Комісійні доходи	2 547,79	833,16	4 002,10	833,87
Торговельний дохід	-298,64	435,32	1 067,86	205,24
Інші доходи	183,47	45,26	234,06	85,70
<b>Разом доходів</b>	<b>42 157,40</b>	<b>14 593,45</b>	<b>60 221,65</b>	<b>14 194,99</b>

Найбільший обсяг доходів сформовано за рахунок процентних – 92%, що, у свою чергу, на 86% складаються з доходів за кредитами наданими юридичним особам. Комісійні доходи сформовано переважно доходами за розрахунково-касове обслуговування та документарними операціями.

## Витрати

За I квартал 2007 року сукупні витрати Банку на 1,5% менше, ніж в аналогічному періоді минулого року. Структуру витрат Банку наведено у таблиці нижче.

Таблиця 4.12 Структура витрат ТОВ «Фортуна-банк», тис. грн.

Показник	Обсяг на 01.01.2006	Обсяг на 01.04.2006	Обсяг на 01.01.2007	Обсяг на 01.04.2007
Процентні витрати	22 263,98	7 837,63	31 369,41	7 744,42
Комісійні витрати	901,68	71,83	572,08	67,44
Інші банківські операційні витрати	1 714,33	301,12	1 164,46	278,13
Інші небанківські операційні витрати	10 198,83	3 524,04	13 158,59	3 975,59
Відрахування до резервів	1 719,97	1 057,32	7 437,85	-301,99
Сплата податків	1 315,62	0	1 752,44	842,986
<b>Разом витрат</b>	<b>38 114,43</b>	<b>12 791,94</b>	<b>55 454,86</b>	<b>12 606,56</b>

Основну частину витрат Банку продовжують складати процентні витрати, які формуються переважно за рахунок витрат за операціями юридичних та фізичних осіб.

Інші небанківські операційні витрати формують 31,5% загальних витрат, та складаються з витрат на утримання персоналу (60%) та з витрат на утримання основних засобів (18%).

Питома вага комісійних витрат у загальних витратах протягом 2006 року та першого кварталу 2007 року зменшується, та на 01.04.07 р. становить 0,5%.

У першому кварталі 2007 року були розформовані резерви, що було обумовлено покращенням обслуговування боргу позичальниками.

Співвідношення доходів та витрат ТОВ «Фортуна-банк» наведено у таблиці нижче.

Таблиця 4.13 Співвідношення доходів та витрат, %

Показник	ТОВ «ТОВ «Фортуна-банк»—банк»				По банках України			
	01.01.2006	01.04.2006	01.01.2007	01.04.2007	01.01.2006	01.04.2006	01.01.2007	01.04.2007
Витрати/Доходи	90,41	87,66	92,08	88,81	89,09	88,73	86,63	88,08

За результатами діяльності ТОВ «Фортуна-банк» у I кварталі 2007 року співвідношення витрат і доходів ТОВ «Фортуна-банк» були близькими до середніх по банківській системі.

## Прибуток

Протягом усього аналізованого періоду діяльність ТОВ «Фортуна-банк» була прибутковою.

За результатами діяльності у I кварталі 2007 року прибуток склав на 12% менше, ніж за перший квартал 2006 року за рахунок зменшення доходних активів.

Значення коефіцієнту ефективності діяльності, який розраховується як співвідношення чистих операційних доходів до адміністративних витрат, знаходиться на високому рівні (196% за 2006 рік).

Чиста процентна маржа зменшилася за результатами першого кварталу 2007 року, унаслідок збільшення неприбуткових активів – основних засобів, та зменшення процентних доходів від кредитів фізичним особам, проте її значення залишається високим для банківської системи (4,94%).

Таблиця 4.14 Фінансові показники прибутковості

Показник	ТОВ «Фортуна-банк»			У середньому по банківській системі України		
	01.01.2005	01.01.2006	01.01.2007	01.01.2005	01.01.2006	01.01.2007
Чиста процентна маржа, %	10,10	6,39	6,01	4,10	4,46	4,75
ROA, %	2,36	1,15	1,11	0,94	1,01	1,22
ROE, %	9,00	7,37	5,02	6,85	8,53	9,74

Доходи Банку формуються за рахунок процентних доходів. У структурі витрат переважають процентні витрати та витрати на операційну діяльність Банку (утримання персоналу і на утримання основних фондів). У першому кварталі 2007 року було розформовано резерви, що дало Банку змогу отримати прибуток на рівні першого кварталу 2006 року.

## **5. Аналіз виконання планів та стратегія розвитку «Фортуна-банк»**

За результатами першого кварталу 2007 року Банк не виконав планові показники обсягу кредитного портфеля та балансового капіталу.

Виконання основних статей балансу ТОВ «Фортуна-банк» наведено у Таблиці 5.1.

Таблиця 5.1. Виконання основних статей балансу ТОВ «Фортуна-банк» за I квартал 2007 року, грн.

Показник	План	Факт	Виконання плану, %
<b>АКТИВИ</b>	<b>449 930 000,00</b>	<b>432 009 014,69</b>	<b>96,02%</b>
Готівкові кошти та банківські метали	10 700 000,00	7 716 259,75	72,11%
Кошти на вимогу в НБУ	18 800 000,00	24 495 933,97	130,30%
Кошти на коррахунках в інших банках	23 000 000,00	18 392 779,20	79,97%
Фактично сформований резерв за коштами в інших банках	-10 000,00	-10 710,11	107,10%
Цінні папери	100 000,00	41 040,00	41,04%
Кредити надані та строкові вклади розміщені, з них	350 400 000,00	334 659 458,35	95,51%
- кредити надані та строкові вклади в банках	31 400 000,00	20 004 250,00	63,71%
- кредити надані суб'єктам господарювання	288 000 000,00	294 762 916,08	102,35%
- кредити надані фізичним особам	31 000 000,00	19 892 292,27	64,17%
Фактичний резерв за кредитними операціями	-14 000 000,00	-13 124 234,86	93,74%
Основні засоби та нематеріальні активи	58 700 000,00	58 003 841,97	98,81%
Дебіторська заборгованість	650 000,00	1 242 412,65	191,14%
Резерв під дебіторську заборгованість	-10 000,00	0,00	0,00%
Нараховані доходи	1 600 000,00	2 018 852,21	126,18%
Резерв під нараховані доходи	-100 000,00	-1 564 177,68	1564,18%
Інші активи	100 000,00	137 559,24	137,56%
<b>ПАСИВИ</b>	<b>449 930 000,00</b>	<b>432 009 014,69</b>	<b>96,02%</b>
Балансовий капітал банку:	110 114 888,10	96 470 107,02	87,61%
- статутний капітал	72 000 000,00	60 000 000,00	83,33%
- загальні резерви	11 340 176,69	4 840 176,69	42,68%
- результат діяльності	1 500 000,00	1 588 428,34	105,90%
- інші (5100)	25 274 711,41	30 041 501,99	118,86%
<b>Зобов'язання</b>	<b>339 815 111,90</b>	<b>335 538 907,67</b>	<b>98,74%</b>
Міжбанківські кредити та депозити	58 500 000,00	37 325 000,00	63,80%
Кошти суб'єктів господарювання, з них	129 865 000,00	149 526 076,27	115,14%
- залишки на рахунках юр. осіб	60 000 000,00	59 345 572,94	98,91%
- депозити юр. осіб	69 865 000,00	62 198 108,13	89,03%
- кошти небанківських фінансових установ	0,00	27 982 395,20	-
Кошти фізичних осіб, з них	140 000 000,00	135 626 258,75	96,88%
- залишки на рахунках фіз. осіб	20 000 000,00	19 593 517,29	97,97%
- депозити фіз. осіб	120 000 000,00	118 335 450,49	98,61%
Кредиторська заборгованість	9 000 000,00	10 400 036,30	115,56%
Нараховані витрати	2 350 000,00	2 223 200,60	94,60%
Інші зобов'язання (3690, 2924)	100 111,90	348 335,75	347,95%

За інформацією, наданою Банком, недовиконання обсягів кредитного портфеля пов'язано з відсутністю достатнього обсягу ресурсної бази, а саме капіталу та коштів фізичних осіб. Збільшення статутного капіталу перенесено на кінець 2007 року. З метою уникнення значної залежності ресурсної бази від коштів фізичних осіб Банк активно залучав кошти корпоративних клієнтів (у тому числі страхових компаній), а обсяг вкладів приватних клієнтів тримав на середньому

рівні 2006 року – 136 млн. грн. (у тому числі за допомогою зниження відсоткових ставок по вкладах). Таким чином, план за коштами фізичних осіб не був виконаний.

Збільшення резервів під нараховані доходи пов'язано із збільшенням рівня негативно класифікованих активів.

Виконання плану за фінансовими показниками ТОВ «Фортуна-банк» у першому кварталі 2007 року наведено у таблиці нижче.

**Таблиця 5.2. Виконання плану за фінансовими показниками ТОВ «Фортуна-банк» у I кварталі 2007 року, тис. грн.**

<b>ДОХОДИ</b>	<b>План</b>	<b>Факт</b>	<b>Відхилення, %</b>
Процентні доходи, з них	13 870,14	12 714,57	91,67%
- міжбанківські доходи	444,56	265,97	59,83%
- кредити юридичним особам	12 058,50	11 278,73	93,53%
- кредити фізичним особам	1 053,58	916,79	87,02%
- дохід від ведення коррахунків	313,50	253,08	80,73%
Комісійні доходи	1 097,00	833,91	76,02%
Неторгові доходи	236,00	205,24	86,97%
Інші статті доходів банку	70,00	85,65	122,36%
Разом доходів	15 273,14	13 839,37	90,61%
Сформовано резервів	0,00	-301,99	-
<b>ВИТРАТИ</b>			
Процентні витрати, з них	7 852,96	7 388,83	94,09%
- міжбанківські витрати	892,69	378,11	42,36%
- витрати по юридичним особам	2 763,65	3 074,10	111,23%
- витрати по фізичним особам	4 196,63	3 936,62	93,80%
Комісійні витрати	58,00	74,60	128,62%
Зарплата та нарахування за нею	2 300,00	2 383,00	103,61%
Оренда	350,00	248,16	70,90%
Інші банківські операційні витрати	100,00	51,16	51,16%
Інші витрати	1 995,00	1 564,19	78,41%
Разом витрат	12 615,96	11 709,94	92,82%
Прибуток до оподаткування	2 657,18	2 129,42	80,14%
Податок на прибуток	664,29	842,99	126,90%
<b>Чистий прибуток</b>	<b>1 992,88</b>	<b>1 588,43</b>	<b>79,71%</b>

При розробці бюджету на 2007 рік Банк розраховував на значний приріст клієнтської бази за вкладниками, проте наростити достатню ресурсну базу не вдалося по причині гострої конкуренції на ринку ресурсів, також збільшення кількості вкладників-фізичних осіб не було можливим через вищезгадані причини.

Така ситуація спричинила різку нестачу ресурсів для розвитку кредитних операцій Банку, що спричинило невиконання бюджету за доходами та витратами, а саме, по процентним та комісійним доходам (фактичне виконання плану склало 92% та 74%

відповідно). Також мало свій вплив невиконання планів за факторинговими операціями, що обумовлено дефіцитом відповідних клієнтів та високими кредитними ризиками подібних операцій.

Не виконання плану за комісійними доходами було обумовлено зниженням тарифів на розрахункове-касове обслуговування (проведення акцій по залученню нових клієнтів).

Процентні витрати за залученими коштами юридичних осіб збільшилися в наслідок створення Банком більш привабливих умов для їх залучення, а саме підвищення процентних ставок.

Таким чином, план прибутку був виконаний на 80%.

Дані плану за фінансовими результатами ТОВ «Фортуна-банк» на 2007 рік наведено у додатку №3.

Стратегія розвитку ТОВ «Фортуна-банк» до 2008 року передбачає:

- зростання чистих активів до 1000 млн. грн. та власного капіталу до 180 млн. грн. при відповідному зростанні статутного капіталу Банку до 140 млн. грн.;
- нарощення обсягів кредитування, зокрема збільшення обсягу кредитного портфеля клієнтів до 825 млн. грн. за рахунок збільшення спектра банківських послуг та підвищення їх якості;
- орієнтацію на малий та середній бізнес;
- вихід на міжнародний ринок для залучення міжбанківських кредитів та для проведення документарних операцій.

У тому числі ТОВ «Фортуна-банк» планує збільшувати питому вагу строкових вкладів у депозитному портфелі фізичних осіб та збільшувати обсяг поточних залишків на рахунках юридичних осіб («дешеві» ресурси), а також розвивати регіональну мережу.

## **Висновок**

За результатами проведеного аналізу усіх істотних аспектів діяльності та фінансового стану ТОВ «Фортуна-банк», його довгостроковий кредитний рейтинг підтверджено на рівні «uaBB+» з прогнозом стабільний.

**Генеральний директор**

*С. А. Дубко*

**Начальник відділу рейтингів фінансового сектора**

*А.М. Коноплястий*

**Старший фінансовий аналітик відділу фінансового сектора**

*А.М. Мовчан*



## **Додатки**

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

АКТИВИ	01.01.2005	01.01.2006	01.04.2006	01.07.2006	01.10.2006	01.01.2007	01.04.2007
Грошові кошти та ЦП НБУ	11 484 620	15 971 093	18 542 466	20 252 147	36 599 591	29 695 157	32 212 193
Кошти в інших банках	25 182 178	34 088 741	15 284 456	19 888 488	24 465 337	32 654 318	38 397 029
Кредити клієнтам	137 427 344	282 490 907	313 525 341	335 974 261	327 105 205	320 422 808	312 130 208
Цінні папери	0	57 776	113 893	86 687	84 547	67 967	41 040
Основні засоби	9 939 173	25 809 012	25 040 443	24 715 964	25 274 179	58 473 459	58 003 842
Нараховані доходи	1 308 593	1 058 516	174 207	637 503	1 699 739	345 217	349 364
Резерви	-6 392 902	-7 777 506	-8 851 164	-9 512 456	-12 551 393	-15 265 820	-14 699 123
Інші активи	14 840 990	608 908	541 946	583 623	583 156	1 233 339	1 382 066
<b>Разом активів</b>	<b>193 789 996</b>	<b>352 307 448</b>	<b>364 371 588</b>	<b>392 626 217</b>	<b>403 260 362</b>	<b>431 320 041</b>	<b>432 009 015</b>
<b>ПАСИВИ</b>							
Кошти комерційних банків	27 196 188	54 279 943	64 194 425	48 940 342	46 912 500	32 225 000	37 736 279
Депозити юридичних осіб	59 808 164	118 345 368	106 449 019	111 657 771	152 011 813	160 365 608	149 636 478
Депозити фізичних осіб	51 569 480	121 816 995	134 034 279	160 693 497	130 240 648	132 149 047	135 626 259
Кошти державних органів, виборчих фондів тощо	0	0	0	0	500 000	0	0
Нараховані витрати	1 365 004	2 592 738	2 753 091	2 424 869	2 532 777	2 398 193	2 223 201
Інші зобов'язання	3 053 951	432 229	299 093	832 777	2 064 921	9 300 513	10 316 691
Всього зобов'язань	142 992 788	297 467 271	307 729 907	324 549 256	334 262 659	336 438 362	335 538 908
Власний капітал							
Незареєстрований статутний фонд	0	0	0	10 000 000	0	0	0
Всього статутного капіталу	43 594 608	50 000 000	50 000 000	50 000 000	60 000 000	60 000 000	60 000 000
Резерви	263 295	797 209	1 201 506	1 201 506	4 840 177	4 840 176	4 840 176
Накопичений профіцит	6 939 305	4 042 968	5 440 176	6 875 456	4 157 526	4 766 791	6 355 219
Інший капітал	0	0	0	0	0	25 274 711	25 274 711
Разом власного капіталу	50 797 209	54 840 177	56 641 681	68 076 962	68 997 703	94 881 678	96 470 107
<b>Разом пасивів</b>	<b>193 789 997</b>	<b>352 307 448</b>	<b>364 371 588</b>	<b>392 626 218</b>	<b>403 260 362</b>	<b>431 320 041</b>	<b>432 009 015</b>

## Дані звіту за фінансовими результатами ТОВ «Фортуна-банк», грн.

Показник	01.01.2005	01.01.2006	01.04.2006	01.07.2006	01.10.2006	01.01.2007	01.04.2007
<b>Доходи</b>							
Процентні доходи	34 118 003	39 724 770	13 279 695	27 432 484	41 663 528	54 917 628	13 070 188
Комісійні доходи	1 698 008	2 547 796	833 160	1 684 922	2 731 168	4 002 098	833 870
Торговельний дохід	422 964	-298 644	435 320	665 893	807 065	1 067 863	205 240
Інші банківські операційні доходи	60 472	124 285	45 261	91 089	155 004	230 186	85 575
Інші небанківські операційні доходи	29	59 193	9	163	1 864	3 874	118
Зменшення резервів	0	0	0	0	0	0	0
Непередбачені доходи	0	0	0	0	0	0	0
<b>Всього доходи</b>	<b>36 299 476</b>	<b>42 157 400</b>	<b>14 593 445</b>	<b>29 874 551</b>	<b>45 358 628</b>	<b>60 221 651</b>	<b>14 194 991</b>
<b>Витрати</b>							
Процентні витрати	16 117 475	22 263 985	7 837 628	16 116 905	23 950 483	31 369 412	7 744 416
Комісійні витрати	2 510 767	901 680	71 833	416 834	490 704	572 088	67 438
Інші банківські операційні витрати	1 525 726	1 714 336	301 121	560 695	877 007	1 164 468	278 126
Інші небанківські операційні витрати	5 516 379	10 198 836	3 524 038	6 884 669	9 791 513	13 158 590	3 975 587
Відрахування до резервів	4 436 733	1 719 978	1 057 321	1 615 596	4 706 827	7 437 857	-301 990
Інші витрати	0	0	0	0	0	0	0
Податки на прибуток	1 622 747	1 315 619	0	1 043 067	1 384 568	1 752 443	842 986
<b>Всього витрати</b>	<b>31 729 828</b>	<b>38 114 432</b>	<b>12 791 940</b>	<b>26 637 766</b>	<b>41 201 103</b>	<b>55 454 860</b>	<b>12 606 563</b>
<b>Фінансовий результат</b>	<b>4 569 648</b>	<b>4 042 967</b>	<b>1 801 505</b>	<b>3 236 786</b>	<b>4 157 523</b>	<b>4 766 791</b>	<b>1 588 428</b>

## Дані плану за фінансовими результатами ТОВ «Фортуна-банк» на 2007 рік, тис. грн.

ДОХОДИ	I квартал	II квартал	III квартал	IV квартал
Процентні доходи, з них	13 870,14	29 376,95	46 916,95	66 057,08
- міжбанківські доходи	444,56	1 019,13	1 635,38	2 306,00
- кредити юридичним особам	12 058,50	25 335,75	40 173,50	56 240,63
- кредити фізичним особам	1 053,58	2 348,58	4 025,08	5 980,58
- дохід від ведення коррахунків	313,50	673,50	1 083,00	1 529,88
Комісійні доходи	1 097,00	2 468,25	3 839,50	5 485,00
Неторгові доходи	236,00	531,00	826,00	1 180,00
Інші статті доходів банку	70,00	157,50	245,00	350,00
<b>Разом доходів</b>	<b>15 273,14</b>	<b>32 533,70</b>	<b>51 827,45</b>	<b>73 072,08</b>
<b>ВИТРАТИ</b>				
Процентні витрати, з них	7 852,96	16 395,98	26 776,87	36 346,88
- міжбанківські витрати	892,69	1 923,61	3 079,50	4 180,46
- витрати по юридичним особам	2 763,65	6 342,87	12 032,24	16 826,79
- витрати по фізичним особам	4 196,63	8 129,50	11 665,13	15 339,63
Комісійні витрати	58,00	130,50	203,00	290,00
Зарплата та нарахування за нею	2 300,00	5 175,00	8 050,00	11 500,00
Оренда	350,00	700,00	1 050,00	1 400,00
Інші банківські операційні витрати	100,00	225,00	350,00	500,00
Інші витрати	1 955,00	3 825,00	5 745,00	7 710,00
<b>Разом витрат</b>	<b>12 615,96</b>	<b>26 451,48</b>	<b>42 174,87</b>	<b>57 746,88</b>
Прибуток до оподаткування	2 657,18	6 082,22	9 652,58	15 325,20
Податок на прибуток	664,29	1 520,55	2 413,14	3 831,30
<b>Чистий прибуток</b>	<b>1 992,88</b>	<b>4 561,66</b>	<b>7 239,43</b>	<b>11 493,90</b>