

Рейтинговий звіт KNTR 001-001

Звіт про визначення кредитного рейтингу боргового зобов'язання

Емітент:	ВАТ ТФБ «Контракт»
Тип боргового зобов'язання:	іменні відсоткові звичайні (незабезпечені) облігації, серія «А»
Обсяг емісії:	20 000 000,00 (Двадцять мільйонів) гривень
Номінальна вартість:	1 000,00 (Одна тисяча) гривень
Кількість:	20 000 (Двадцять тисяч) штук
Форма:	бездокументарна
Процентний дохід:	з першого по четвертий відсоткові періоди включно встановлюється у розмірі 14,75% (Чотирнадцять цілих сімдесят п'ять сотих відсотка) річних. Відсоткова ставка на кожні наступні чотири відсоткові періоди встановлюється Правлінням Банку, виходячи з кон'юнктури ринку.
Термін розміщення:	з 01.02.2008 року по 01.07.2008 року
Термін обігу:	починається після реєстрації Державною комісією з цінних паперів та фондового ринку звіту про результати розміщення облігацій та видачі свідоцтва про реєстрацію випуску облігацій по 24 січня 2013 року включно
Дата погашення:	25.01.2013 р.
Дата визначення:	12.11.2007 р.
Кредитний рейтинг:	uaBB+
Прогноз рейтингу:	стабільний

Наданий у результаті рейтингового аналізу кредитний рейтинг боргового зобов'язання 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 визначення кредитного рейтингу агентство «Кредит-Рейтинг» використовувало фінансову звітність ВАТ ТФБ «Контракт» за 2002-2006 роки та перше півріччя 2007 року, а також внутрішню інформацію, надану банком у ході рейтингового процесу.

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

Історія кредитного рейтингу

Кредитний рейтинг за Національною шкалою кредитних рейтингів ВАТ ТФБ «Контракт» визначено вперше. Раніше рейтинги контрагента та його боргових інструментів за національною шкалою не визначалися.

Таблиця 1.1. Статистика рейтингу боргового зобов'язання ВАТ ТФБ «Контракт»

Дата	12.11.2007
Рівень рейтингу	uaBB+
Прогноз	стабільний
Рейтингова дія	визначення

Визначення поточного рейтингу

Борговий інструмент з рейтингом «uaBB» характеризується кредитоспроможністю НИЖЧОЮ НІЖ ДОСТАТНЯ порівняно з іншими українськими борговими інструментами. Висока залежність рівня кредитоспроможності від впливу несприятливих комерційних, фінансових та економічних умов

Знак «-» або «+» позначає проміжні категорії (рівні) рейтингу відносно основних категорій (рівнів).

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

Основні показники

Основні фінансові показники

Показник	01.01.03	01.01.04	01.01.05	01.01.06	01.04.06	01.07.06	01.10.06	01.01.07	01.04.07	01.07.07
Актив, млн. грн.	39,22	60,85	109,99	178,29	184,07	204,14	251,23	267,72	276,64	313,14
Кредитно-інвестиційний портфель, скоригований на суму резервів, млн. грн.	20,39	53,02	87,73	125,85	127,48	150,30	162,69	186,15	202,86	239,87
Кошти клієнтів, млн. грн.	5,00	19,23	51,13	88,47	90,30	106,80	109,54	158,92	148,54	163,52
Власний капітал, млн. грн.	23,63	27,55	30,60	43,65	46,27	48,61	49,03	57,63	58,27	59,00
Доходи, млн. грн.	3,80	7,00	15,52	21,42	6,60	13,96	22,46	31,72	10,02	22,09
Витрати, млн. грн.	3,67	6,96	14,88	20,31	6,17	13,00	21,07	29,75	9,37	20,71
Прибуток до сплати податку, млн. грн.	0,70	0,41	1,07	1,49	0,43	1,05	1,54	2,31	0,65	1,61
Чистий прибуток, млн. грн.	0,13	0,05	0,64	1,11	0,43	0,96	1,38	1,97	0,65	1,38
Доходність активів (ROA),%	0,33	0,08	0,58	0,62	-	-	-	0,74	-	-
Доходність капіталу (ROE),%	0,55	0,17	2,10	2,53	-	-	-	3,42	-	-

Джерело: статистична звітність Банку

Фактори, що сприяють підвищенню кредитного рейтингу

- Зростання основних балансових показників з початку 2003 року (активи збільшилися в 8 разів до 313,1 млн. грн. станом на 01.07.2007 р., капітал – в 2,5 рази до 59,0 млн. грн., зобов'язання – в 16,3 рази до 254,1 млн. грн.).
- Інформаційна відкритість та прозорість.

Фактори, що обмежують рівень кредитного рейтингу

- Виключна концентрація кредитного портфеля та залучених коштів від окремих контрагентів, що зумовлює залежність Банку від фінансового стану невеликого числа його клієнтів та підвищує ризик ліквідності.
- Питома вага простроченої та сумнівної заборгованості в клієнтському кредитному портфелі станом на 01.07.2007 р. складає 4,62%.
- Наявність дисбалансів у структурі залучених та розміщених коштів за категоріями клієнтів.
- Система управління ризиками перебуває на стадії становлення та потребує удосконалення.
- Недостатній розвиток власної регіональної мережі та карткового бізнесу за умов подальшого збільшення присутності крупних системних банків на фінансовому ринку суттєво ускладнює виконання стратегічних завдань.

Зміст

1. ЗАГАЛЬНА ІНФОРМАЦІЯ ПРО ВАТ ТФБ «КОНТРАКТ»	11
2. МЕХАНІЗМИ УПРАВЛІННЯ ТА КОНТРОЛЮ	12
2.1. ОРГАНИ УПРАВЛІННЯ.....	12
2.2. ОРГАНИ УПРАВЛІННЯ РИЗИКАМИ.....	16
3. РОЗВИТОК БАНКІВСЬКОЇ СИСТЕМИ УКРАЇНИ У ПЕРШОМУ ПІВРІЧчі 2007 РОКУ ТА МІСЦЕ ВАТ ТФБ «КОНТРАКТ»	19
3.1. ЗАГАЛЬНІ ТЕНДЕНЦІЇ РОЗВИТКУ ФІНАНСОВОГО РИНКУ УКРАЇНИ.....	19
3.2. ПОТОЧНИЙ СТАН ФІНАНСОВОГО РИНКУ УКРАЇНИ.....	19
3.2.1. Тенденції розвитку економіки.....	19
3.2.2. Аналіз грошового ринку.....	20
3.2.3. Аналіз валютного ринку.....	20
3.2.4. Загальний стан банківської системи України.....	21
3.2.5. Фінансовий стан банків України.....	22
3.3. МІСЦЕ ВАТ ТФБ «КОНТРАКТ» В БАНКІВСЬКІЙ СИСТЕМІ УКРАЇНИ.....	26
4. РОЗВИТОК ЯКІСНИХ ПОКАЗНИКІВ ДІЯЛЬНОСТІ БАНКУ	28
4.1. ЮРИДИЧНІ АСПЕКТИ ДІЯЛЬНОСТІ.....	28
4.1.1. Інформація про перевірки контролюючими органами.....	28
4.1.2. Інформація про судові позови.....	28
4.1.3. Організаційна структура та кадрова політика.....	28
4.1.4. Відносини власності та операції з пов'язаними сторонами.....	29
4.2. РОЗВИТОК РЕГІОНАЛЬНОЇ МЕРЕЖІ.....	29
4.3. КАРТКОВИЙ БІЗНЕС БАНКУ ТА ІНФРАСТРУКТУРА ЙОГО ОБСЛУГОВУВАННЯ.....	30
4.4. КЛІЄНТСЬКА БАЗА.....	31
5. ФІНАНСОВІ ПОКАЗНИКИ ДІЯЛЬНОСТІ БАНКУ	34
5.1. ВИКОНАННЯ НОРМАТИВІВ НБУ.....	34
5.2. ДЖЕРЕЛА ФОРМУВАННЯ РЕСУРСІВ.....	35
5.2.1. Капітал.....	35
5.2.2. Зобов'язання.....	36
5.3. НАПРЯМИ РОЗМІЩЕННЯ КОШТІВ.....	39
5.3.1. Активи.....	39
5.3.2. Кредити клієнтам та резерви.....	39
5.4. ЛІКВІДНІСТЬ.....	44
5.5. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ ДІЯЛЬНОСТІ.....	45
5.5.1. Доходи.....	45
5.5.2. Витрати.....	46
5.5.3. Прибуток.....	47
6. АНАЛІЗ ВИКОНАННЯ ПЛАНІВ ВАТ ТФБ «КОНТРАКТ»	49
7. СТРАТЕГІЯ РОЗВИТКУ ВАТ ТФБ «КОНТРАКТ»	51
8. ІНФОРМАЦІЯ ЩОДО ЗАПЛАНОВАНОЇ ЕМІСІЇ ОБЛІГАЦІЙ	54
ВИСНОВОК	59
ДОДАТКИ	60

Додаток до Рейтингового звіту № 1.....	61
Додаток до Рейтингового звіту № 2.....	62
Додаток до Рейтингового звіту № 3.....	63
Додаток до Рейтингового звіту № 4.....	64
Додаток до Рейтингового звіту № 5.....	65
Додаток до Рейтингового звіту № 6.....	66
Додаток до Рейтингового звіту № 7.....	67

Резюме

ТФБ «Контракт» – банк, орієнтований на розвиток корпоративного бізнесу. Основним клієнтським сегментом для банку є малий та середній бізнес. Банк спеціалізується на фінансуванні торговельних операцій. ВАТ ТФБ «Контракт» працює на банківському ринку України з 1993 року, проте, найбільші темпи росту спостерігалися протягом 2004 та 2005 рр. Станом на 01.07.2007 р. за даними НБУ Банк належить до IV групи банків за розміром активів.

ВАТ ТФБ «Контракт» використовує досить прості інструменти та процедури ризик-менеджменту, які проте відповідають характеру діяльності Банку та розміру активів банку, складності його операцій та достатності капіталу. Внутрішньобанківські положення та процедури відображають порядок управління основними видами ризиків. Банк веде регулярний моніторинг кредитних та ринкових ризиків, а також ризику ліквідності та щоденно контролює дотримання нормативів. На більш зрілих етапах розвитку Банку необхідно запровадити та використовувати більш складні інструменти ризик-менеджменту.

Протягом 2002-2006 рр. та першого півріччя 2007 року контролюючими органами, зокрема, НБУ та підрозділами Пенсійного фонду України проведено 15 перевірок діяльності Банку. За результатами проведення окремих перевірок виявлено незначні порушення. Протягом 2002-2006 рр. та першого півріччя 2007 року Банк виступав відповідачем за 9 судовими позовами (сума кожного з яких перевищує 10 000 грн.), у тому числі 6 – немайнового характеру. Три з них вирішено на користь Банку (всі немайнового характеру). З метою покращення існуючої системи управління бізнес-процесами у 2 кварталі 2007 року було впроваджено нову організаційну структуру Банку. Протягом 2003-2006 років плинність кадрів була значною, однак протягом 2007 року спостерігається тенденція щодо зменшення плинності кадрів. За інформацією, наданою банком, на останню звітну дату найбільшим акціонером банку є ТОВ «Фьючерс», яке прямо володіє 45,65% статутного фонду Банку. Структура акціонерів є незмінною з грудня 2005 року, а склад – з травня 2004 року (окрім фізичної особи, яка вийшла зі складу акціонерів в листопаді 2004).

Банк не входить до будь-яких фінансово-промислових груп та об'єднань. У 2007-2009 рр. Банк не планує брати участь у поглинаннях та/або злиттях з іншими банками та промисловими групами.

Обсяг активних операцій з пов'язаними особами протягом 2005-2006 рр. є незначним. Операції з інсайдерами здійснюються на загальних умовах.

ВАТ ТФБ «Контракт» є регіональним банком, що діє на території Київської області. Станом на 1 липня 2007р. Банк представлений 1 відділенням у м. Києві. Банк не планує до кінця 2007 року розвивати власну регіональну мережу.

Картковий бізнес майже не розвинений. ВАТ ТФБ «Контракт» не є емітентом платіжних карток. Обслуговування клієнтів за картковими продуктами

відбувається на підставі договору щодо роботи як агента з розміщення карток, емітованих ВАТ Банк «Фінанси та Кредит».

Станом на 01.07.2007 р. кількість клієнтів складала 1 779 осіб, з яких 769 суб'єктів господарювання та 1010 фізичних осіб. Нарощення клієнтської бази відбувалося за класичними банківськими послугами: зростання позичальників, вкладників, власників поточних рахунків. Клієнтами банку є підприємства малого, середнього бізнесу, фінансові установи та фізичні особи. Банк не обслуговує бюджетні установи. Можливості ВАТ ТФБ «Контракт» щодо залучення клієнтів обмежені, наслідком чого є значна концентрація кредитного портфеля та залучених коштів від окремих контрагентів. Значна концентрація бізнесу обумовлює залежність банку від фінансового стану обмеженого кола контрагентів Банку.

Протягом аналізованого періоду ВАТ ТФБ «Контракт» не порушував нормативів, встановлених НБУ. Обсяг регулятивного капіталу перевищує мінімально необхідний та постійно зростає. Значення показників адекватності капіталу, ліквідності залишаються на високому рівні та перевищують середні по банківській системі. Значення нормативів кредитних ризиків є вищими, ніж загалом по банківській системі, а значення нормативу максимального розміру кредитного ризику на одного контрагента перебуває на граничному рівні. Значення нормативів інвестування були значно меншими за гранично допустимі, однак протягом другого кварталу 2007 року значно збільшилися за рахунок заміни боргових цінних паперів на пайові в портфелі цінних паперів. Банк постійно має певний запас відхилень між фактичними та нормативними значеннями за переважною кількістю економічних нормативів.

З початку 2003 року ВАТ ТФБ «Контракт» збільшив власний капітал в 2,5 рази та на кінець першого півріччя поточного року він склав 59,00 млн. грн. Збільшення власного капіталу відбулось, переважно, за рахунок проведення додаткових емісій акцій Банку (збільшення на 12,7 млн. грн.) та переоцінки основних засобів. Основною складовою власного капіталу є сплачений статутний капітал та результати переоцінки основних засобів. Протягом 2007 року банком не заплановано значних капіталовкладень.

Зобов'язання ВАТ ТФБ «Контракт» на кінець першого півріччя поточного року склали 254,14 млн. грн. З початку 2003 року зобов'язання Банку збільшилися в 16,3 рази, насамперед, за рахунок коштів фізичних осіб, коштів інших банків та коштів юридичних осіб. Станом на 01.07.2007 р. основною складовою зобов'язань Банку виступають кошти фізичних осіб (45,5%). Починаючи з 2006 року, темпи зростання коштів фізичних осіб перевищували темпи зростання зобов'язань Банку, насамперед, за рахунок збільшення обсягу довгострокових вкладів фізичних осіб. Зростання коштів, отриманих від інших банків, з початку 2003 року відбулося за рахунок збільшення короткострокових кредитів та депозитів, отриманих від інших банків.

Залежність банку від двадцяти найбільших кредиторів є значною – 61,8% чистих зобов'язань Банку (станом на 01.07.2007 р.), з яких 46,9% кошти банків, а 5,8% – кошти небанківських фінансових установ. Концентрація клієнтського портфеля за видами економічної діяльності є значною (54,35% обсягу коштів юридичних осіб

складають кошти організацій, що займаються фінансовою діяльністю, 20,13% – підприємств сфери торгівлі, 10,07% – організацій, що надають послуги підприємствам).

Депозитний портфель ВАТ ТФБ «Контракт» переважно строковий, а у його структурі переважають кошти фізичних осіб, питома вага яких поступово збільшується. Також слід зазначити нестабільну динаміку залишків коштів на поточних рахунках фізичних осіб. З початку 2003 року ВАТ ТФБ «Контракт» залучав депозити переважно в національній валюті.

Концентрація ресурсної бази за основними контрагентами є значною та поступово збільшуються. На кінець першого півріччя поточного року кошти 10 найбільших вкладників формують 47,0% клієнтського депозитного портфеля (станом на 01.01.2007 та 01.01.2006 – 36,0% та 38,5% відповідно).

Кредитний портфель ВАТ ТФБ «Контракт» є переважно довгостроковим, при цьому частка кредитів, наданих фізичним особам, у ньому зменшується. Збільшення кредитного портфеля відбулося переважно за рахунок збільшення обсягу довгострокових кредитів, наданих юридичним особам.

Концентрація кредитного портфеля Банку за позичальниками є значною: станом на 01.07.07 р. питома вага 20 найбільших кредитів у клієнтському кредитному портфелі складає 79,5%, при цьому 23,6% кредитного портфеля складають кредити до 3,0 млн. грн. Концентрація кредитного портфеля банку за видами економічної діяльності задовільна: станом на 01.07.2007 р. 39,39% обсягу кредитів юридичним особам надано підприємствам переробної промисловості, 35,75% – у сферу торгівлі, 8,36% – організаціям, що надають послуги підприємствам.

В структурі клієнтського кредитного портфеля за видами валют переважають кредити, надані в національній валюті, та доларах США – 61,6% та 33,1% відповідно. В структурі кредитного портфеля за категоріями ризику станом на 01.07.2007 р. переважають кредити, класифіковані як «під контролем» (59,7%). Негативно класифіковані кредити складають 4,7% заборгованості за кредитними операціями. З початку 2003 року обсяг негативно класифікованих кредитів не перевищував 10% обсягу кредитного портфеля Банку. Натомість, обсяг простроченої та сумнівної заборгованостей за кредитами, наданими суб'єктам господарювання, з початку 2003 року коливається в межах від 0,04 до 9,1 млн. грн. (від 0,17% до 9,07% кредитного портфеля). Однак, враховуючи зростання кредитного портфелю, частка проблемної заборгованості поступово зменшується (станом на 01.07.2007 р. – 4,6% кредитного портфеля).

Загальний обсяг прострочених та сумнівних позик (з урахуванням простроченої та сумнівної заборгованостей за нарахованими доходами, а також сумнівної заборгованості за операціями з банками) з 2006 року коливається в межах від 7,6 млн. грн. до 11,0 млн. грн. Станом на 01.07.2007 р. він складає 10,4 млн. грн.

Обсяг списаної у збиток заборгованості за кредитами є незначним.

Обсяг сформованих резервів за активними операціями з початку 2003 року збільшився з 0,3 млн. грн. до 12,2 млн. грн. (станом на 01.07.07 р.), однак темпи

його росту в цілому відповідають темпам росту активів. Збільшення обсягу резервів відбувалося переважно за рахунок збільшення обсягу резервів під нестандартну заборгованість за кредитами, наданими клієнтам. Обсяг резервів за нарахованими доходами незначний (з початку 2006 року зменшився на 18,0 тис. грн. до 293,8 тис. грн.). Резерв під заборгованість інших банків на суму 1,5 млн. грн. сформовано за кредитом АКБ «Прем'єрбанк». Резерви за цінними паперами не формувалися.

Загалом, якість кредитного портфеля банку залишається на задовільному рівні.

Станом на 01.07.07 р. частка портфеля міжбанківських кредитів та депозитів у загальних активах складає 17,35%. Якість портфеля – добра.

Якість портфеля цінних паперів добра. Портфель сформовано повністю з акцій підприємств різних галузей економіки (переважно важка промисловість). Цінні папери знаходяться в торговому портфелі та не вимагають формування резервів.

Ліквідність Банку залишається на прийнятному рівні. Станом на 01.07.07 р. активи та пасиви в цілому збалансовані за строками погашення, однак існує значна (більш ніж 10% загальних активів Банку) позитивна кумулятивна неузгодженість між активами та пасивами зі строком погашення до 31 дня – 12,3%, що викликано значними обсягами готівки та портфеля цінних паперів. Ця неузгодженість є контрольованою та не створює загрози діяльності Банку. Питома вага високоліквідних активів залишається на прийнятному рівні.

Протягом 2003-2006 рр. діяльність ВАТ ТФБ «Контракт» була прибутковою. Станом на 01.07.2007 р. чистий прибуток Банку склав 1,38 млн. грн., проти 0,96 млн. грн. станом на 01.07.2006 р., однак значення показників рентабельності активів та чистої процентної маржі знаходяться на низькому рівні.

Динаміка обсягу доходів та витрат з початку 2003 року є позитивною. У структурі доходів переважають процентні доходи. Найбільшу питому вагу у структурі витрат займають процентні та загальні адміністративні витрати. Слід зазначити, що порівняно з 01.07.2006 р. питома вага загальних адміністративних витрат у загальних витратах зменшилася на 7,9 в. п.

Бюджет Банку та заплановані показники в цілому виконано. Невиконання окремих статей доходів та витрат пояснюється зростаючою конкуренцією на ринку банківських послуг та обмеженими можливостями Банку щодо залучення нових клієнтів та збільшення обсягу активних операцій.

Загалом стратегія Банку характеризується як помірна з орієнтацією на вибрану нішу ринку. Основним клієнтським сегментом для Банку є малий та середній бізнес. Банк спеціалізується на фінансуванні торговельних операцій, ключовим продуктом є факторинг. У середньостроковій перспективі основну увагу планується приділяти збільшенню факторингового портфеля. Також значну увагу буде сконцентровано на наданні консультаційних послуг.

1. Загальна інформація про ВАТ ТФБ «Контракт»

Відкрите акціонерне товариство Торговельно-фінансовий банк «Контракт» є правонаступником Відкритого акціонерного товариства Акціонерного комерційного банку розвитку малого та середнього бізнесу «Антарес», який створено згідно з рішенням Установчих зборів акціонерів від 30 листопада 1992 року (протокол № 1), та зареєстровано Національним банком України 18 травня 1993 р. Згідно з рішенням Загальних зборів акціонерів від 9 березня 2005 р. (протокол № 83) Банк перейменовано у Відкрите акціонерне товариство Торговельно-фінансовий банк «Контракт».

Банк «Контракт» є членом професійних організацій і асоціацій:

- Фонду гарантування внесків фізичних осіб (02.09.1999);
- Київської міжнародної фондової біржі (05.03.2001);
- Професійної асоціації реєстраторів і депозитаріїв (27.11.2001).

ТФБ «Контракт» – банк, орієнтований на розвиток корпоративного бізнесу. Основним клієнтським сегментом для банку є малий та середній бізнес. Банк спеціалізується на фінансуванні торговельних операцій, ключовим продуктом є факторинг.

2. Механізми управління та контролю

2.1. Органи управління

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

Органом контролю Банку є Ревізійна комісія Банку та служба внутрішнього аудиту Банку.

Загальні збори акціонерів Банку

Вищим органом управління Банком є Загальні збори акціонерів Банку.

До компетенції Загальних зборів акціонерів Банку належить прийняття рішення щодо:

- визначення основних напрямів діяльності Банку та затвердження звітів про їх виконання;
- внесення змін та доповнень до Статуту Банку, в тому числі зміна розміру статутного капіталу Банку;
- призначення та звільнення Голови та членів Спостережної ради Банку;
- призначення та звільнення Голови та членів Ревізійної комісії Банку;
- затвердження річних результатів діяльності Банку, включаючи його дочірні підприємства, затвердження звітів та висновків Ревізійної комісії та зовнішнього аудитора, розподіл прибутку, прийняття рішення щодо покриття збитків;
- винесення рішень про притягнення до майнової відповідальності посадових осіб органів управління Банку;
- прийняття рішення щодо припинення діяльності Банку, призначення ліквідаційної комісії, затвердження ліквідаційного балансу;
- розгляд інших питань, які були поставлені Спостережною Радою Банку, Ревізійною комісією Банку або Правлінням Банку.

Спостережна Рада Банку

Спостережна Рада Банку має право:

- призначати і звільняти Голову та членів Правління Банку;

- призначати і звільняти Головного бухгалтера за поданням Голови Правління Банку;
- здійснювати контроль за діяльністю Правління Банку, зокрема:
 - контролювати виконання Правлінням Банку покладених на нього Загальними Зборами акціонерів Банку та Статутом повноважень;
 - ознайомлюватися з проектами всіх рішень, які виноситимуться Правлінням Банку та вносити до них свої пропозиції з метою забезпечення відповідності їх інтересам акціонерів Банку;
- розглядати проекти перспективних та річних планів Банку, затверджувати бюджет Банку;
- встановлювати порядок проведення ревізій та контролю за фінансово-господарською діяльністю Банку;
- періодично (не рідше одного разу на три місяця) розглядати фінансові звіти, підготовлені Правлінням Банку, вносити пропозиції по розподілу прибутку і виплаті дивідендів для подання Загальним зборам акціонерів;
- приймати рішення щодо створення, реорганізації та ліквідації філій та представництв Банку, затверджувати положення про філії та представництва Банку;
- затверджувати внутрішні положення, що визначають стратегічні напрямки розвитку Банку та не стосуються діяльності окремих підрозділів або здійснення окремих операцій;
- визначати організаційну структуру Банку;
- вирішувати питання про придбання Банком емітованих ним акцій;
- визначати зовнішнього аудитора;
- затверджувати умови оплати праці та матеріального стимулювання членів правління Банку;
- розглядати питання, які повинні бути винесені на Загальні Збори акціонерів Банку.

Правління Банку

Правління Банку виконує такі функції:

- управління поточною діяльністю Банку;

- розгляд та затвердження внутрішніх положень, положень про структурні підрозділи, інструкцій Банку;
- розгляд звітів про роботу структурних підрозділів Банку, його філій, відділень та представництв;
- встановлення порядку діловодства у Банку;
- призначення секретаря Правління Банку з числа співробітників Банку;
- розпорядження майном, що належить Банку на правах власності при умові отримання на це згоди Спостережної Ради Банку;
- самостійне розпорядження майном, яке Банк отримав у власність у результаті задоволення своїх вимог за кредитними договорами шляхом звернення стягнення на предмет іпотеки;
- інші функції, передбачені Положенням про Правління Банку.

Ревізійна комісія Банку

Ревізійна комісія Банку:

- контролює дотримання Банком вимог законодавства України і нормативно-правових актів Національного банку України;
- розглядає звіти внутрішніх і зовнішніх аудиторів та готує відповідні пропозиції Загальним Зборам акціонерів Банку, Спостережній Раді Банку;
- вносить на Загальні Збори акціонерів Банку або Спостережній Раді Банку пропозиції щодо будь-яких питань, віднесених до компетенції Ревізійної комісії Банку, які стосуються фінансової безпеки і стабільності Банку та захисту інтересів клієнтів.

Служба внутрішнього аудиту

Служба внутрішнього аудиту виконує такі функції:

- наглядає за поточною діяльністю Банку;
- контролює дотримання законів, нормативно-правових актів Національного банку України та рішень органів управління Банку;
- перевіряє результати поточної фінансової діяльності Банку;

- аналізує інформацію та відомості про діяльність Банку, професійну діяльність його працівників, випадки перевищення повноважень посадовими особами Банку;
- надає Спостережній Раді Банку висновки та пропозиції за результатами перевірок;
- виконує інші функції, пов'язані з наглядом та контролем за діяльністю Банку.

2.2. Органи управління ризиками

До процесу ризик-менеджменту залучені такі структурні підрозділи Банку:

- Спостережна Рада – в межах своїх функцій та відповідальності перед власниками банку;
- Правління Банку – в межах своїх повноважень та відповідальності перед Спостережною Радою Банку, вкладниками/контрагентами та органами банківського нагляду;
- Комітет з управління ризиками, активами та пасивами (КУРАП);
- відділ аналізу, планування та управління ризиками (виконавчий орган з ризик-менеджменту);
- бек-офіси – в межах своїх функцій контролю дотримання встановлених вимог;
- фронт-офіси – в межах своїх функцій прийняття на банк ризику в межах доведених повноважень.

Метою діяльності Комітета є практична реалізація комплексної системи управління активами, пасивами та ризиками Банку, зокрема, моніторинг ризиків банківської діяльності.

Виходячи з покладених на нього завдань, КУРАП виконує такі функції:

- розглядає позицію банку щодо ризиків банківської діяльності та приймає відповідні рішення для мінімізації його впливу на діяльність банку;
- погоджує методики та регламенти з управління ризиками;
- визначає ліміти і нормативи по кожній групі ризиків, а у разі необхідності приймає рішення про їх перевищення, а також визначає адекватні заходи впливу для зменшення відповідних ризиків;
- розглядає та звітує перед Правлінням про результати моніторингу банківських ризиків;
- надає рекомендації щодо структури балансу Банку, в т.ч. розглядає питання відповідності строковості активів та пасивів та надає відповідним підрозділам Банку рекомендації щодо усунення диспропорцій у строках та об'ємах, що виникають;
- періодично, не рідше одного разу на місяць, розглядає собівартість пасивів та прибутковість активів і приймає рішення щодо політики відсоткової маржі;

- затверджує ставки залучення та розміщення коштів по видах активів і пасивів у розрізі строків.

Основними завданнями відділу аналізу, планування та управління ризиками, зокрема, є впровадження системи управління ризиками в Банку шляхом:

- визначення (ідентифікації) видів ризиків, які приймає на себе Банк під час функціонування як фінансово-кредитна організація;
- розробки та впровадження сучасних методів моніторингу, аналізу та оцінки ризиків;
- розробки та впровадження заходів запобігання або мінімізації впливу ризиків на діяльність Банку, шляхом виконання низки фінансових та нефінансових (операційних) процедур, заходів хеджування та диверсифікації, вдосконалення процедур прийняття рішень щодо доцільності прийняття або відмови від прийняття ризику;
- забезпечення контролю за дотриманням встановлених обмежень, стандартів, процедур, порядків та процесів;
- аналізу ефективності інструментів запобігання ризикам, їх вдосконалення відповідно до змін зовнішнього оточення та внутрішнього середовища;
- винесення рекомендацій правлінню щодо подальшої тактики роботи з цими ризиками, в тому числі за допомогою встановлення лімітів та інших обмежень.

У своїй діяльності Банк визначає 9 основних видів ризиків, відповідно до «Методичних вказівок з інспектування банків «Система оцінки ризиків».

У своїй діяльності Банк використовує такі методи аналізу ризиків:

- аналіз концентрації ризиків у розрізі клієнтів, пов'язаних з ними осіб, галузями економіки і регіонами;
- аналіз розривів (GAP-аналіз) за активами та зобов'язаннями у національній та в іноземній валютах, строк погашення яких настає протягом відповідних майбутніх періодів часу;
- VaR аналіз;
- стрес-тестування;
- аналіз можливих сценаріїв.

До основних методів управління ризиком, які використовує Банк, належать:

- лімітування ризику. Основними видами лімітів Банку є:
 - ліміти відкритих валютних позицій;
 - ліміти міжбанківських операцій;

- ліміти страхової відповідальності;
 - система коефіцієнтів структури балансу;
 - ліміти ризику концентрації кредитно-інвестиційного портфеля.
- пряме директивне управління ризиками;
 - диверсифікація;
 - хеджування.

Станом на 01.07.2007 діяльність Банку за основними напрямками характеризується помірним ступенем ризику.

ВАТ ТФБ «Контракт» використовує досить прості інструменти та процедури ризик-менеджменту, які проте відповідають характеру діяльності Банку та розміру активів банку, складності його операцій та достатності капіталу. Внутрішньобанківські положення та процедури відображають порядок управління основними видами ризиків. Банк веде регулярний моніторинг кредитних та ринкових ризиків, а також ризику ліквідності та щоденно контролює дотримання нормативів. На більш зрілих етапах розвитку Банку необхідно запровадити та використовувати більш складні інструменти ризик-менеджменту.

3. Розвиток банківської системи України у першому півріччі 2007 року та місце ВАТ ТФБ «Контракт»

3.1. Загальні тенденції розвитку фінансового ринку України

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

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

3.2. Поточний стан фінансового ринку України

3.2.1. Тенденції розвитку економіки

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

Основними позитивними тенденціями в макроекономіці були:

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

За шість місяців 2007 року обсяг ВВП склав 289,9 млрд. грн., що майже на 8% більше, ніж за аналогічний період попереднього року. Рівень інфляції з початку

року склав 4,2%, у тому числі у червні 2007 року ціни зросли на 2,2%. Доходи та витрати населення за п'ять місяців збільшилися на 25,9% відповідно. Номінальна та реальна зарплати зросли з початку року на 7,1% та 1,3% відповідно.

3.2.2. Аналіз грошового ринку

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

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

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

3.2.3. Аналіз валютного ринку

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

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

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

3.2.4. Загальний стан банківської системи України

У першому півріччі поточного року банківська система функціонувала стабільно.

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

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

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

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

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

¹ Мають ліцензію та подають звітність

² Станом на 01.08.07 р.

Частка довгострокових кредитів у кредитних портфелях українських банків залишається значною, та станом на 01.07.07 р. склала 67,3% (станом на 01.01.07 р. – 64,9%). З початку року довгострокові кредити банків зросли на 33,7% (з 159,0 млрд. грн. станом на 01.01.07 р. до 212,6 млрд. грн. станом на 01.07.07 р.), тоді як обсяг короткострокових кредитів за вказаний період збільшився на 19,7% – до 103,1 млрд. грн.

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

Наразі триває тенденція укрупнення банківської системи. На початок другого півріччя поточного року частка активів банків першої групи (загалом 15 банків) у активах банківської системи України склала 63%, що на 1 в. п. більше, ніж на початок року. Питома вага капіталу цих банків склала 53% (на початок року – 54%). Інтенсивними темпами розвиваються також банки другої групи, приріст капіталу яких значно перевищив приріст активів. З початку року чисті активи 19 банків другої групи збільшилися на 28%, а їхня частка 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 01.07.07 р.). Балансовий капітал цих банків з початку року зріс на 14% та 18% відповідно, а його питома вага у капіталі банківської системи не змінилася з початку року, та загалом складає 29%.

3.2.5. Фінансовий стан банків України

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

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 01.07.07 р. питома вага кредитів наданих фізичним особам у кредитному портфелі складає 33,54%, що на 1,87 в. п. більше, ніж на початок року. Питома вага довгострокових кредитів на цю дату складає 67,33%, що на 2,48 в. п. більше, ніж на початок року.

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

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

Структуру активів банківської системи України наведено на діаграмі нижче.

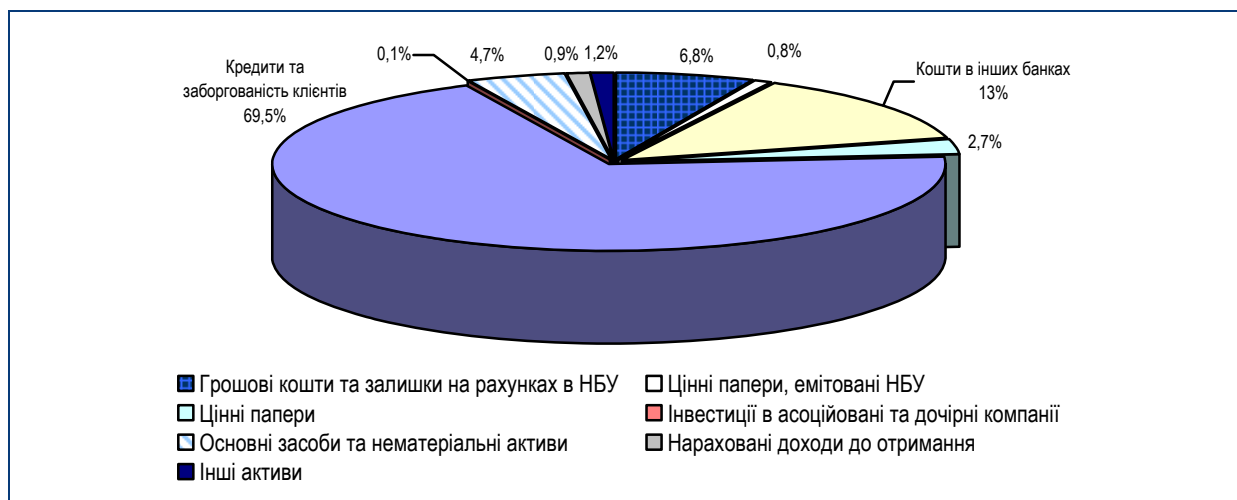


Рисунок 3.1. Структура активів банківської системи України станом на 01.07.07 р., %

За даними НБУ (www.bank.gov.ua)

Обсяг резервів під активні операції з початку року зріс на 25%, та станом на 01.07.07 р. склав 16,14 млрд. грн. Відношення резервів до кредитно-інвестиційного портфеля майже не змінилося і станом на 01.07.07 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 01.07.07 та 4,68% станом на 01.01.07), а рівень резервування за цінними паперами на продаж та до погашення навіть знижується

(3,58% та 2,65% станом на 01.07.07 р. проти 4,73% та 4,91% станом на 01.01.07 р.), то відношення обсягу сформованих резервів під нараховані доходи постійно зростає (з 19,83% на початок року до 20,23% на кінець першого півріччя), що свідчить про зростання питомої ваги несплачених у строк процентів за наданими кредитами¹.

Капітал

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

Основними складовими зростання власного капіталу банків є 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 резервний та інші фонди банків, а його частину перенесено на рахунки прибутку минулих років. Структуру балансового капіталу банківської системи наведено на діаграмі нижче.

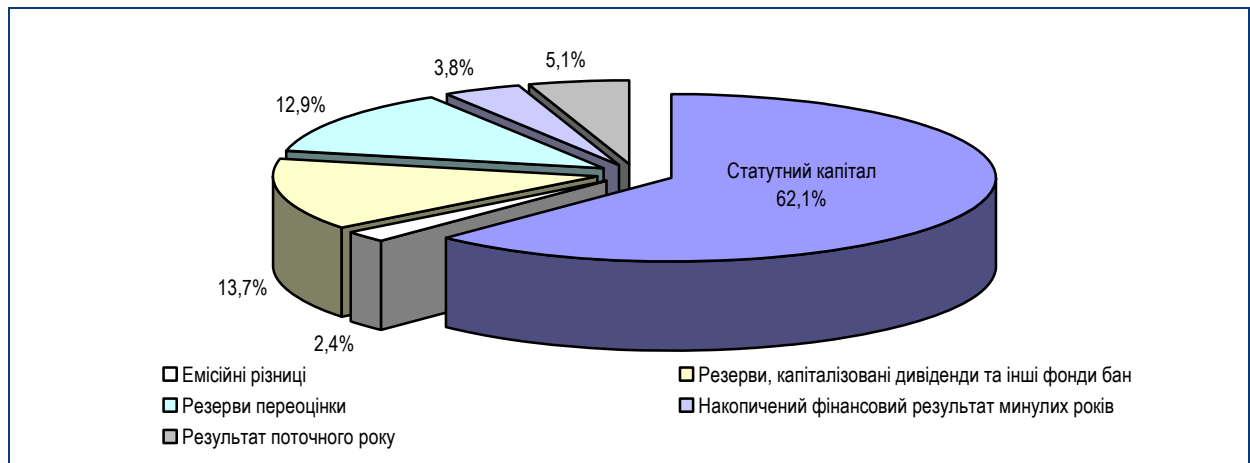


Рисунок 3.2. Структура балансового капіталу банківської системи України станом на 01.07.07 р., %

За даними НБУ (www.bank.gov.ua)

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

¹ Сумнівні та прострочені понад 31 день

Зобов'язання

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

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

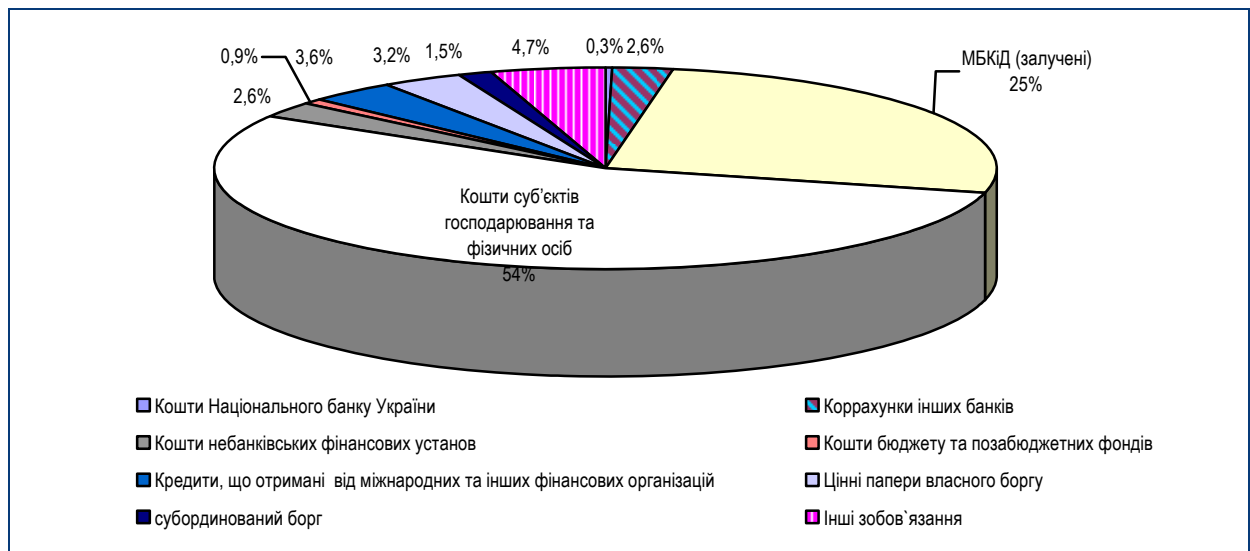


Рисунок 3.3. Структура зобов'язань банківської системи України станом на 01.07.07 р., %

За даними НБУ (www.bank.gov.ua)

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

Структура коштів, залучених банками на рахунки фізичних осіб та суб'єктів господарювання, з початку року не зазнала значних змін. Питома вага коштів у національній валюті з початку року зросла на 1,48 в. п. та станом на 01.07.07 складала 63,4%, а у їхній структурі значною є частка коштів на вимогу (41,9% станом на 01.07.07) та довгострокових депозитів (39,4%). У валютних депозитах превалюють

довгострокові депозити (53,5% станом на 01.07.07), тоді як питома вага коштів до запитання та короткострокових депозитів складає 20,7% та 25,8% відповідно.

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

Фінансові результати діяльності

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

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

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

3.3. Місце ВАТ ТФБ «Контракт» в банківській системі України

ВАТ ТФБ «Контракт» працює на банківському ринку України з 1993 року, проте, найбільші темпи росту спостерігалися протягом 2004 та 2005 рр. Інформацію щодо позиції банку у банківській системі України наведено в таблиці (Таблиця 3.1).

¹ Без урахування витрат на утримання персоналу

Таблиця 3.1. Позиція ВАТ ТФБ «Контракт» в загальному ренкінгу банків України

Показник	01.01.04	01.01.05	01.01.06	01.01.07	01.07.07
Місце банку за розміром активів	119	109	110	108	110
Питома вага чистих активів банку у чистих активах банківської системи України, %	0,067	0,091	0,091	0,084	0,077
Місце банку за розміром власного капіталу	101	110	116	131	136
Питома вага капіталу у капіталі банківської системи України, %	0,310	0,226	0,193	0,136	0,119
Місце банку за розміром чистого прибутку	132	119	120	116	102
Питома вага прибутку у прибутку банківської системи України, %	0,046	0,054	0,052	0,050	0,057

за даними АУБ (<http://www.aub.com.ua>)

Впровадження нових послуг та продуктів дало Банку змогу збільшити частку на ринку банківських послуг за розміром активів та чистого прибутку, натомість власний капітал зростав дещо меншими темпами між банківська система загалом.

Станом на 01.07.2007 р., за даними НБУ, Банк належить до IV групи банків за розміром активів.

4. Розвиток якісних показників діяльності банку

4.1. Юридичні аспекти діяльності

4.1.1. Інформація про перевірки контролюючими органами

Протягом 2002-2006 рр. та першого півріччя 2007 року контролюючими органами, зокрема НБУ та підрозділами Пенсійного фонду України проведено 15 перевірок діяльності Банку. За результатами проведення окремих перевірок виявлено незначні порушення. Загальна сума нарахованих та сплачених штрафів складає 17,0 тис. грн. та не чинить значного впливу на діяльність Банку.

4.1.2. Інформація про судові позови

Відповідно до наданої банком інформації, протягом 2002-2006 рр. та першого півріччя 2007 року Банк виступав відповідачем за 9 судовими позовами (сума кожного з яких перевищує 10 000 грн.), в тому числі 6 – немайнового характеру. Три з них вирішено на користь Банку (всі немайнового характеру), один – на користь фізичної особи (про відшкодування моральних збитків у сумі 48,3 тис. грн.), один – на користь юридичної особи (визнання договору уступки права вимоги розірваним та стягнення грошових коштів у розмірі 1,26 млн. грн.).

Відповідно до наданої банком інформації, протягом 2002-2006 рр. та першого півріччя 2007 року Банк виступав позивачем за 8 судовими позовами про стягнення заборгованості (сума кожного з яких перевищує 10 000 грн.) на загальну суму 8,45 млн. грн. За трьома з них (на загальну суму 3,17 млн. грн.) відкрито виконавче впровадження, однак стягнути борг неможливо через відсутність майна у підприємств. За іншими справами подані касаційні скарги, які розглядаються судами вищої інстанції.

4.1.3. Організаційна структура та кадрова політика

З метою покращення існуючої системи управління бізнес-процесами у 2 кварталі 2007 року було впроваджено нову організаційну структуру Банку – реорганізовано управління клієнтської політики, управління активних операцій та підрозділ ризик-менеджменту.

Загалом, протягом 2002-2007 рр. проведено 4 зміни організаційної структури Банку.

Станом на 01.07.2007 р. штатний розпис налічує 221 працівника (кількість вакансій – 3). Протягом 2003-2006 років плинність кадрів була значною, однак протягом 2007 року спостерігається тенденція щодо зменшення плинності кадрів.

4.1.4. Відносини власності та операції з пов'язаними сторонами

Станом на 01.07.2007 р. статутний капітал ВАТ ТФБ «Контракт» складає 36,2 млн. грн. Найбільшим акціонером банку є ТОВ «Фьючерс», яке прямо володіє 45,65% статутного фонду Банку (28,78 млн. грн.). Структуру власності Банку наведено у таблиці нижче (Таблиця 4.1).

Таблиця 4.1 Структура власності ВАТ ТФБ «Контракт» на 01.07.2007 р.

Назва акціонерів-власників простих акцій, на яких припадає понад 10% статутного капіталу	Вартість акцій, млн. грн.	Відсоток у статутному капіталі (пряма участь), %
ТОВ «Фьючерс»	16,538	45,6519
ТОВ «Форма- К»	8,336	23,0114
ТОВ «Бімен»	6,809	18,7951
інші юридичні особи	4,542	12,5416
Всього:	36,225	100,0000

Джерело: статистична звітність Банку

Структура акціонерів є незмінною з грудня 2005 року, а склад – з травня 2004 року (окрім фізичної особи, яка вийшла зі складу акціонерів в листопаді 2004).

Банк не входить до будь-яких фінансово-промислових груп та об'єднань. У 2007-2009 рр. Банк не планує брати участь у поглинаннях та/або злиттях з іншими банками та промисловими групами.

Обсяг кредитів, що надані пов'язаним особам, протягом 2005-2006 рр. є незначним (6,35 млн.грн.), а станом на 01.07.2007 заборгованість пов'язаних осіб за кредитами перед Банком складає 1,0% обсягу активів Банку. Протягом 2005-2006 рр. обсяг залучених депозитів від пов'язаних осіб (фізичні особи) є також незначним (11,92 млн.грн.) та станом на 01.07.07 р. складає 2,45 млн. грн. Операції з інсайдерами здійснюються на загальних умовах.

4.2. Розвиток регіональної мережі

ВАТ ТФБ «Контракт» є регіональним банком, який здійснює свою діяльність на території однієї області (Київській). Станом на 01.07.2007 р. Банк має 1 відділення у м. Київ, відкрите у 2005 році. Відповідно до стратегії банку в 2007 році не планується розвиток регіональної мережі банку. Слід зазначити, що Банк активно збільшує мережу валютообмінних пунктів, що працюють за агентськими угодами (станом на 01.07.2007 – 159 одиниць). Протягом першого півріччя 2007 року їх кількість збільшилася на 31 одиницю.

4.3. Картковий бізнес Банку та інфраструктура його обслуговування

Картковий бізнес майже не розвинений. ВАТ ТФБ «Контракт» не є емітентом платіжних карток. Обслуговування клієнтів за картковими продуктами відбувається на підставі договору щодо роботи як агента з розміщення карток, емітованих ВАТ Банк «Фінанси та Кредит». На балансі ВАТ ТФБ «Контракт» відкриваються рахунки для обліку операцій, що здійснюються за допомогою платіжних карток Банку «Фінанси та Кредит». Ця послуга не є пріоритетною для ВАТ ТФБ «Контракт» і застосовується як супутня (додаткова) до пакету послуг, якими користуються клієнти Банку, в разі їх запиту. Кредитні картки не розповсюджуються. Структуру платіжних карток наведено у таблиці нижче (Таблиця 4.2).

Таблиця 4.2. Структура платіжних карток ВАТ ТФБ «Контракт», шт.

Тип картки (дебетові)	Факт на 01.01.2005	Факт на 01.01.2006	Факт на 01.01.2007	Факт на 01.04.2007	Факт на 01.07.2007
Visa	4	14	26	26	26
- Visa Electron	2	1	5	5	5
- Standard/Classic		10	15	15	15
- Gold	2	3	6	6	6
- інші					
MasterCard	3	5	7	7	7
- Cirrus/Maestro	1	1	1	1	1
- MasterCard Mass	1	2	3	3	3
- Standard					
- Gold	1	2	3	3	3
- інші					
НСМЕП					
Всього:	7	19	33	33	33

Джерело: дані Банку

Власна інфраструктура обслуговування карткового бізнесу відсутня. ВАТ ТФБ «Контракт» надає в оренду ВАТ Банк «Фінанси та Кредит» приміщення в головному офісі та відділенні, де розміщені банкомати ВАТ Банк «Фінанси та Кредит». До кінця 2007 року ВАТ ТФБ «Контракт» не планує інвестувати кошти в розвиток інфраструктури обслуговування карткового бізнесу.

4.4. Клієнтська база

З моменту заснування Банк поступово нарощує клієнтську базу як юридичних, так і фізичних осіб. Так, за даними форми № 410 станом на 01.07.2007 р. кількість клієнтів складала 1 779 осіб, з яких 769 суб'єктів господарювання та 1010 фізичних осіб.

Нарощення клієнтської бази відбувалося за класичними банківськими послугами: зростання позичальників, вкладників, власників поточних рахунків.

Клієнтами банку є підприємства малого, середнього бізнесу, фінансові установи та фізичні особи. Банк не обслуговує бюджетні установи.

Розвиток клієнтської бази за юридичними особами наведено у таблиці нижче (Таблиця 4.3).

Таблиця 4.3. Розвиток клієнтської бази ВАТ ТФБ «Контракт» за юридичними особами, осіб¹

Показник	01.01.03	01.01.04	01.01.05	01.01.06	01.01.07	01.07.07	План на 01.01.2008
Кількість позичальників за кредитними програмами	3	14	24	38	45	49	60
Кількість вкладників за депозитними програмами	0	11	23	43	53	57	60
Терміновий	0	4	10	12	16	21	24
Лінія	0	7	13	31	36	35	35
Інвестиційний	0	0	0	0	1	1	1
Власники поточних рахунків	248	299	335	512	659	756	829
Клієнти за операціями з цінними паперами	0	5	10	10	12	6	3

Джерело: дані Банку

У структурі клієнтської бази за юридичними особами переважають власники поточних рахунків, які на кінець першого півріччя поточного року складають 90,6% в структурі клієнтської бази суб'єктів господарювання.

Згідно зі стратегічним планом ВАТ ТФБ «Контракт» до кінця 2007 р. планує збільшити кількість клієнтів-юридичних осіб на 93 клієнта – до 927 осіб.

Спостерігається позитивна динаміка клієнтської бази фізичних осіб Банку, яка залежить від політики Банку щодо залучення депозитів. Найбільший приріст клієнтів-фізичних осіб відбувся у 2005 році – понад 2 рази, та з 2006 року кількість клієнтів майже не змінилася (станом на 01.07.07 р. – 1 389 осіб). Структуру клієнтської бази фізичних осіб наведено в таблиці нижче (Таблиця 4.4).

¹ кількість позичальників та вкладників може відрізнятися від фактичної кількості клієнтів, оскільки один клієнт може одночасно виступати як власник, так і позичальник

Таблиця 4.4. Розвиток клієнтської бази ВАТ ТФБ «Контракт» за фізичними особами, осіб

Показник	01.01.2003	01.01.2004	01.01.2005	01.01.2006	01.01.2007	01.07.2007	План на 01.01.2008
Кількість позичальників за кредитними програмами	2	26	29	45	53	54	56
Кількість вкладників за депозитними програмами	0	0	462	1 168	926	1 095	1 189
Зручний Контракт	0	0	0	3	2	1	1
Класичний Контракт	0	0	321	758	559	635	682
Накопичувальний Контракт	0	0	15	47	22	26	28
Пенсійний Контракт	0	0	126	345	337	423	468
Універсальний Контракт	0	0	0	3	1	0	0
Заставний	0	0	0	12	5	10	10
Власники поточних рахунків	44	59	63	158	198	240	271
Клієнти за операціями з цінними паперами	0	0	0	0	0	0	0

Джерело: дані Банку

В структурі клієнтської бази фізичних осіб переважають вкладники (в основному за депозитом «Класичний контракт»). При роботі з населенням для Банку пріоритетним є залучення довгострокових депозитів. Банк не планує активізувати роботу щодо видачі кредитів фізичним особам.

Згідно зі стратегічним планом Банк планує до кінця поточного року збільшити кількість клієнтів-фізичних осіб до 1 516 осіб.

Можливості ВАТ ТФБ «Контракт» щодо залучення клієнтів обмежені, наслідком чого є висока концентрація кредитного портфелю та залучених коштів від окремих контрагентів. Значна концентрація бізнесу обумовлює залежність банку від фінансового стану обмеженого кола контрагентів Банку.

Протягом 2002-2006 рр. та першого півріччя 2007 року контролюючими органами, зокрема, НБУ та підрозділами Пенсійного фонду України проведено 15 перевірок діяльності Банку. За результатами проведення окремих перевірок виявлено незначні порушення. Протягом 2002-2006 рр. та першого півріччя 2007 року Банк виступав відповідачем за 9 судовими позовами (сума кожного з яких перевищує 10 000 грн.), в тому числі 6 – немайнового характеру. Три з них вирішено на користь Банку (всі немайнового характеру). З метою покращення існуючої системи управління бізнес-процесами у 2 кварталі 2007 року було впроваджено нову організаційну структуру Банку. Протягом 2003-2006 років плинність кадрів була значною, однак протягом 2007 року спостерігається тенденція щодо зменшення плинності кадрів.

Найбільшим акціонером банку є ТОВ «Фьючерс», яке прямо володіє 45,65% статутного фонду Банку. Структура акціонерів є незмінною з грудня 2005 року, а склад – з травня 2004 року (окрім фізичної особи, яка вийшла зі складу акціонерів у листопаді 2004).

Банк не входить до будь-яких фінансово-промислових груп та об'єднань. У 2007-2009 рр. Банк не планує брати участь у поглинаннях та/або злиттях з іншими банками та промисловими групами. Обсяг активних операцій з пов'язаними особами протягом 2005-2006 рр. є незначним. Операції з інсайдерами здійснюються на загальних умовах.

ВАТ ТФБ «Контракт» є регіональним банком, що діє на території Київської області. Станом на 1 липня 2007р. Банк представлений 1 відділенням у м. Києві. Банк не планує до кінця 2007 року розвивати власну регіональну мережу.

Картковий бізнес майже не розвинений. ВАТ ТФБ «Контракт» не є емітентом платіжних карток. Обслуговування клієнтів за картковими продуктами відбувається на підставі договору щодо роботи як агента з розміщення карток, емітованих ВАТ Банк «Фінанси та Кредит».

Станом на 01.07.2007 р. кількість клієнтів складала 1 779 осіб, з яких 769 суб'єктів господарювання та 1010 фізичних осіб. Нарощення клієнтської бази відбувалося за класичними банківськими послугами: зростання позичальників, вкладників, власників поточних рахунків. Клієнтами банку є підприємства малого, середнього бізнесу, фінансові установи та фізичні особи. Банк не обслуговує бюджетні установи. Можливості ВАТ ТФБ «Контракт» щодо залучення клієнтів обмежені, наслідком чого є значна концентрація кредитного портфеля та залучених коштів від окремих контрагентів. Значна концентрація бізнесу обумовлює залежність банку від фінансового стану обмеженого кола контрагентів Банку.

5. Фінансові показники діяльності Банку

5.1. Виконання нормативів НБУ

ВАТ ТФБ «Контракт» дотримується економічних нормативів, встановлених НБУ. Значення нормативів Банку наведено у Додатку № 3.

За рівнем достатності капіталу Банк є добре капіталізованим. Значення показників адекватності капіталу залишаються на високому рівні та перевищують середні по банківській системі. Обсяг регулятивного капіталу перевищує мінімально необхідний та постійно зростає. Станом на 01.07.2007 р. основними складовими регулятивного капіталу є фактично сплачений зареєстрований статутний капітал (64,5%) та результати переоцінки основних засобів (31,2%). Обсяг капіталу є достатнім для забезпечення зростання активів лише в короткостроковому періоді.

Нормативи ліквідності значно перевищують мінімальні нормативні значення та середні по банківській системі. З початку 2007 року спостерігається тенденція щодо збільшення значень вище зазначених показників.

Значення нормативів кредитних ризиків є вищими ніж в цілому по банківській системі, а значення нормативу максимального розміру кредитного ризику на одного контрагента перебуває на граничному рівні.

Протягом 2003-2006 рр. значення нормативів інвестування були значно меншими за гранично допустимі, однак протягом другого кварталу 2007 року значно збільшилися за рахунок заміни боргових цінних паперів на пайові в портфелі цінних паперів.

Банк постійно має певний запас відхилень між фактичними та нормативними значеннями за переважною кількістю економічних нормативів.

Протягом аналізованого періоду ВАТ ТФБ «Контракт» не порушував нормативів, встановлених НБУ. Обсяг регулятивного капіталу перевищує мінімально необхідний та постійно зростає. Значення показників адекватності капіталу, ліквідності залишаються на високому рівні та перевищують середні по банківській системі. Значення нормативів кредитних ризиків є вищими ніж в цілому по банківській системі, а значення нормативу максимального розміру кредитного ризику на одного контрагента перебуває на граничному рівні. Значення нормативів інвестування були значно меншими за гранично допустимі, однак протягом другого кварталу 2007 року значно збільшилися за рахунок заміни боргових цінних паперів на пайові в портфелі цінних паперів. Банк постійно має певний запас відхилень між фактичними та нормативними значеннями за переважною кількістю економічних нормативів.

5.2. Джерела формування ресурсів

5.2.1. Капітал

З початку 2003 року ВАТ ТФБ «Контракт» збільшив власний капітал в 2,5 рази та на кінець першого півріччя поточного року він склав 59,00 млн. грн. Збільшення власного капіталу відбулось, переважно, за рахунок проведення додаткових емісій акцій Банку (збільшення на 12,7 млн. грн.) та переоцінки основних засобів.

Основною складовою власного капіталу є сплачений статутний капітал та результати переоцінки основних засобів, питома вага яких в структурі власного капіталу складає 61,4% та 29,7% відповідно. Структуру власного капіталу Банку наведено в таблиці нижче (Таблиця 5.1).

Таблиця 5.1. Структура власного капіталу ВАТ ТФБ «Контракт», млн. грн.

Показник	01.01.03	01.01.04	01.01.05	01.01.06	01.04.06	01.07.06	01.10.06	01.01.07	01.04.07	01.07.07	Темп росту за I півріччя 2007 р., рази
Сплачений статутний капітал	23,50	27,37	27,70	30,90	33,08	36,23	36,23	36,23	36,23	36,23	1,00
Загальні резерви, емісійні різниці та інші фонди банку	0,00	0,13	0,18	0,82	0,82	0,82	0,88	0,88	0,88	3,89	4,44
Результат минулих років	0,00	0,00	0,00	0,00	1,11	1,11	1,05	1,05	3,01	0,00	0,00
Результати переоцінки	0,00	0,00	2,08	10,83	10,83	9,50	9,50	17,51	17,51	17,51	1,00
Фінансовий результат поточного року	0,13	0,05	0,64	1,11	0,43	0,96	1,38	1,97	0,65	1,38	0,70
Власний капітал	23,63	27,55	30,60	43,65	46,27	48,61	49,03	57,63	58,27	59,00	1,02

Джерело: статистична звітність Банку

Слід відзначити, що у другому кварталі 2007 року відбулося збільшення обсягу загальних резервів за рахунок розподілу результату минулих років.

Протягом 2007 року банком не заплановано значних капіталовкладень.

5.2.2. Зобов'язання

Зобов'язання ВАТ ТФБ «Контракт» на кінець першого півріччя склали 254,14 млн. грн. З початку 2003 року зобов'язання Банку збільшилися в 16,3 рази, насамперед, за рахунок коштів фізичних осіб (збільшилися в 52,8 рази), коштів інших банків (збільшилися в 64,7 рази) та коштів юридичних осіб (збільшилися в 17,1 разів). Інші зобов'язання майже не змінилися.

Структуру зобов'язань Банку наведено у таблиці нижче (Таблиця 5.2).

Таблиця 5.2. Структура зобов'язань ВАТ ТФБ «Контракт», млн. грн.

Показники	01.01.03	01.01.04	01.01.05	01.01.06	01.04.06	01.07.06	01.10.06	01.01.07	01.04.07	01.07.07	Темп росту за I півріччя 2007 р., рази
Кошти банків	1,22	4,85	18,27	33,91	37,16	39,29	44,93	41,79	59,07	78,93	1,89
Кошти юридичних осіб	2,81	16,72	34,75	42,09	41,89	55,77	47,28	71,21	47,86	47,99	0,67
Кошти фізичних осіб	2,19	2,51	16,39	46,38	48,40	51,03	62,27	87,71	100,68	115,54	1,32
Інші зобов'язання	9,37	9,22	9,98	12,26	10,35	9,44	47,72	9,38	10,76	11,69	1,25
Разом зобов'язання	15,59	33,31	79,39	134,64	137,80	155,53	202,20	210,09	218,37	254,14	1,21

Джерело: статистична звітність Банку

Станом на 01.07.2007 р. основною складовою зобов'язань Банку виступають кошти фізичних осіб (45,5%). Починаючи з 2006 року, темпи зростання коштів фізичних осіб перевищували темпи зростання зобов'язань Банку, насамперед, за рахунок збільшення обсягу довгострокових вкладів фізичних осіб. Зростання коштів, отриманих від інших банків, з початку 2003 року відбулося за рахунок збільшення короткострокових кредитів та депозитів, отриманих від інших банків.

Станом на 01.07.2007 р. концентрація клієнтського портфеля за видами економічної діяльності є значною (54,35% обсягу коштів юридичних осіб складають кошти організацій, що займаються фінансовою діяльністю, 20,13% – підприємств сфери торгівлі, 10,07% – організацій, що надають послуги підприємствам).

Залежність банку від двадцяти найбільших кредиторів є значною – 61,8% чистих зобов'язань Банку (станом на 01.07.2007 р.), з яких 46,9% кошти банків, а 5,8% – кошти небанківських фінансових установ. Станом на 01.01.2004 р. та 01.01.2005 р. частка двадцяти найбільших кредиторів в чистих зобов'язаннях складала 85,8% та 83,4% відповідно, однак на початок 2006 року зменшилася до 60,5% та суттєво не змінювалася.

Портфель коштів клієнтів

Основу ресурсної бази ВАТ ТФБ «Контракт» складають кошти фізичних та юридичних осіб, питома вага яких у зобов'язаннях станом на 01.07.2007 р. складає 64,3%. Структуру клієнтського депозитного портфеля наведено у таблиці нижче (Таблиця 5.3).

Таблиця 5.3 Структура клієнтського депозитного портфеля ВАТ ТФБ «Контракт», млн. грн.

Показники	01.01.03	01.01.04	01.01.05	01.01.06	01.01.07	01.04.07	01.07.07	Темп росту за 2006 рік, рази	Темп росту за I півріччя 2007 р., рази
Кошти фізичних осіб, в т.ч.:	2,81	16,72	34,75	46,38	87,71	100,68	115,54	1,89	1,32
до запитання	2,66	10,61	25,62	1,86	4,61	0,65	1,34	2,48	0,29
строкові	0,15	6,12	9,13	44,52	83,10	100,03	114,19	1,87	1,37
Кошти юридичних осіб, в т.ч.:	2,19	2,51	16,39	42,09	71,21	47,86	47,99	1,69	0,67
до запитання	1,66	0,04	0,37	13,99	37,75	24,16	20,23	2,70	0,54
строкові	0,53	2,47	16,02	28,10	33,46	23,70	27,76	1,19	0,83
Всього коштів клієнтів	5,00	19,23	51,13	88,47	158,92	148,54	163,52	1,80	1,03
Строкові кошти у депозитному портфелі, %	13,52	44,63	49,19	82,09	73,34	83,29	86,81	-	-
Кошти фізичних осіб у депозитному портфелі, %	56,22	86,95	67,95	52,43	55,19	67,78	70,65	-	-

Джерело: статистична звітність Банку

З початку 2003 року Банку спостерігається позитивна динаміка збільшення обсягу лише коштів фізичних осіб, переважно довгострокових. Динаміка обсягу коштів юридичних осіб є нестабільною, що пов'язане із нестабільністю обсягу коштів на поточних рахунках суб'єктів господарювання. Зменшення обсягу коштів юридичних осіб також пов'язане із закінченням строку дії довгострокових депозитів небанківських фінансових установ.

Депозитний портфель ВАТ ТФБ «Контракт» переважно строковий, а у його структурі переважають кошти фізичних осіб, питома вага яких поступово збільшується. Також слід зазначити нестабільну динаміку залишків коштів на поточних рахунках фізичних осіб.

Концентрація ресурсної бази за основними контрагентами є значною та поступово збільшуються. На кінець першого півріччя поточного року кошти 10 найбільших вкладників формують 47,0% клієнтського депозитного портфеля (станом на 01.01.2007 та 01.01.2006 – 36,0% та 38,5% відповідно).

З початку 2003 року ВАТ ТФБ «Контракт» залучав депозити переважно в національній валюті. Так, станом на 01.07.2007 р. депозити, залучені в національній валюті, складають 63,6% клієнтського депозитного портфеля (станом на 01.01.2003 р. – 73,5%). Однак, спостерігається тенденція щодо заміщення частки депозитів, залучених в національній валюті, депозитами, номінованими в доларах США (34,1% станом на 01.07.2007 р. проти 26,5% станом на 01.01.2002 р.).

З початку 2003 року ВАТ ТФБ «Контракт» збільшило власний капітал у 2,5 рази та на кінець першого півріччя поточного року він склав 59,00 млн. грн. Збільшення власного капіталу відбулось, переважно, за рахунок проведення додаткових емісій акцій Банку (збільшення на 12,7 млн. грн.) та переоцінки основних засобів. Основними складовими власного капіталу є сплачений статутний капітал та результати переоцінки основних засобів. Протягом 2007 року банком не заплановано значних капіталовкладень.

Зобов'язання ВАТ ТФБ «Контракт» на кінець першого півріччя склали 254,14 млн. грн. З початку 2003 року зобов'язання Банку збільшилися в 16,3 рази, насамперед, за рахунок коштів фізичних осіб, коштів інших банків та коштів юридичних осіб. Станом на 01.07.2007 р. основною складовою зобов'язань Банку виступають кошти фізичних осіб (45,5%). Починаючи з 2006 року, темпи зростання коштів фізичних осіб перевищували темпи зростання зобов'язань Банку, насамперед, за рахунок збільшення обсягу довгострокових вкладів фізичних осіб. Зростання коштів, отриманих від інших банків, з початку 2003 року відбулося за рахунок збільшення короткострокових кредитів та депозитів, отриманих від інших банків.

Залежність банку від двадцяти найбільших кредиторів є значною – 61,8% чистих зобов'язань Банку (станом на 01.07.2007 р.), з яких 46,9% кошти банків, а 5,8% – кошти небанківських фінансових установ. Концентрація клієнтського портфеля за видами економічної діяльності є значною (54,35% обсягу коштів юридичних осіб складають кошти організацій, що займаються фінансовою діяльністю, 20,13% – підприємств сфери торгівлі, 10,07% – організацій, що надають послуги підприємствам).

Депозитний портфель ВАТ ТФБ «Контракт» переважно строковий, а у його структурі переважають кошти фізичних осіб, питома вага яких поступово збільшується. Також слід зазначити нестабільну динаміку залишків коштів на поточних рахунках фізичних осіб. З початку 2003 року ВАТ ТФБ «Контракт» залучав депозити переважно в національній валюті.

Концентрація ресурсної бази за основними контрагентами є значною та поступово збільшуються. На кінець першого півріччя поточного року кошти 10 найбільших вкладників формують 47,0% клієнтського депозитного портфеля (станом на 01.01.2007 та 01.01.2006 – 36,0% та 38,5% відповідно).

5.3. Напрями розміщення коштів

5.3.1. Активи

З початку 2003 року Банк збільшив активи в 8 разів переважно за рахунок збільшення обсягу кредитного портфеля, портфеля міжбанківських кредитів і депозитів та основних фондів.

Структуру чистих активів Банку наведено у таблиці нижче (Таблиця 5.4).

Таблиця 5.4 Структура активів ВАТ ТФБ «Контракт», млн. грн.

Показники	01.01.2003	01.01.2004	01.01.2005	01.01.2006	01.01.2007	01.04.2007	01.07.2007	Темп росту за 2006 рік, рази	Темп росту за I півріччя 2007 р., рази
Високоліквідні активи	17,50	6,75	9,80	17,40	35,02	25,07	26,42	2,01	0,75
МБКід	0,00	8,05	5,67	17,41	26,96	41,10	48,02	1,55	1,78
Кредитний портфель	20,60	45,10	69,31	100,38	149,19	170,46	185,69	1,49	1,24
Цінні папери	0,07	1,75	19,20	15,15	20,84	2,31	17,41	1,38	0,84
Резерви під активні операції	-0,30	-2,04	-6,60	-7,40	-11,11	-11,57	-12,24	1,50	1,10
Довгострокові інвестиції	0,00	0,00	0,00	0,07	0,00	0,00	0,00	0,00	–
Основні фонди	0,37	0,94	11,65	33,13	41,87	41,78	41,51	1,26	0,99
Інші активи	0,98	0,31	0,97	2,16	4,95	7,47	6,33	2,29	1,28
Разом активів	39,22	60,85	109,99	178,29	267,72	276,64	313,14	1,50	1,17

Джерело: статистична звітність Банку

Зростання обсягу основних фондів відбулося за переважно рахунок проведення переоцінки основних засобів на 17,5 млн. грн.

Коливання обсягу інших активів відбувалося переважно за рахунок коливання обсягів дебіторської заборгованості за операціями з купівлі-продажу іноземної валюти для клієнтів Банку.

5.3.2. Кредити клієнтам та резерви

Кредитно–інвестиційний портфель є основним доходним активом Банку. З початку 2003 року спостерігається позитивна динаміка його обсягу. Частка портфеля протягом 2003-2006 років коливалася в межах від 69,3% до 87,1% загальних активів, а з початку 2007 року – поступово зростає (на 7,1 в. п. протягом першого півріччя 2007 року).

У структурі кредитно-інвестиційного портфеля Банку переважає кредитний портфель (73,9%).

Кредитний портфель Банку

Кредитний портфель¹ ВАТ ТФБ «Контракт» є переважно довгостроковим, при цьому частка кредитів, наданих фізичним особам, у ньому зменшується. З 01.01.2004 по 01.10.2006 роки частка кредитів наданих фізичним особам збільшилася з 1,66% до 32,3% кредитного портфеля, проте з 01.10.2006 р. вона зменшилася до 12,13% станом на 01.07.2007 р.

Збільшення кредитного портфеля відбулося переважно за рахунок збільшення обсягу довгострокових кредитів, наданих юридичним особам (на 105,1 млн. грн.).

Структуру клієнтського кредитного портфеля ВАТ ТФБ «Контракт» наведено у таблиці нижче (Таблиця 5.5).

Таблиця 5.5 Структура клієнтського кредитного портфеля ВАТ ТФБ «Контракт», млн. грн.

Показники	01.01.03	01.01.04	01.01.05	01.01.06	01.01.07	01.04.07	01.07.07	Темп росту за 2006 рік, рази	Темп росту за I півріччя 2007 р., рази
Кредити юридичним особам, в т.ч.:	13,47	44,35	63,87	79,32	119,87	145,85	163,16	1,51	1,36
кредити "овердрафт"	0,00	1,22	0,21	4,65	7,94	8,19	10,30	1,71	1,30
кредити, що надані за врахованими векселями	5,85	6,08	6,01	3,59	3,61	3,41	3,42	1,01	0,95
вимоги, що придбані за операціями факторингу	0,00	0,00	0,00	0,00	0,64	1,01	1,16	–	1,81
короткострокові кредити юридичним особам	7,59	35,61	52,73	37,97	34,73	31,96	34,58	0,91	1,00
довгострокові кредити юридичним особам	0,00	0,00	2,27	24,07	67,22	92,80	105,11	2,79	1,56
прострочена та сумнівна заборгованість	0,04	1,44	2,65	9,03	5,73	8,48	8,58	0,63	1,50
Кредити фізичним особам, в т.ч.:	7,13	0,75	5,44	21,06	29,32	24,62	22,52	1,39	0,77
короткострокові кредити фізичним особам	7,13	0,22	2,75	0,74	7,81	7,10	12,12	10,54	1,55
довгострокові кредити фізичним особам	0,00	0,48	2,64	20,25	14,14	9,26	8,56	0,70	0,61
короткострокові іпотечні кредити ФО	0,00	0,00	0,00	0,00	3,91	3,91	0,47	–	0,12
довгострокові іпотечні кредити ФО	0,00	0,00	0,00	0,00	3,35	4,33	1,36	–	0,41
прострочена та сумнівна заборгованість	0,00	0,05	0,05	0,07	0,11	0,01	0,00	1,55	0,01
Сформовані резерви під кредити, що надані клієнтам	-0,27	-1,87	-5,83	-5,59	-9,34	-9,52	-9,74	1,67	1,04
Всього кредитний портфель не скоригований на резерви	20,60	45,10	69,31	100,38	149,19	170,46	185,69	1,49	1,24

Джерело: статистична звітність Банку

¹ Залишки за кредитами, наданими юридичним особам (окрім банків) та фізичним особам

Концентрація кредитного портфеля Банку за позичальниками є значною: станом на 01.07.07 р. питома вага 20 найбільших кредитів у клієнтському кредитному портфелі складає 79,5%, при цьому 23,6% кредитного портфеля складають кредити до 3,0 млн. грн. З початку 2003 року концентрація кредитного портфеля за позичальниками залишається на високому рівні (найменше значення – 61,7% станом на 01.01.2005 р., найбільше – 84,0% станом на 01.01.2007 р.).

Концентрація кредитного портфеля банку за видами економічної діяльності задовільна: станом на 01.07.2007 р. 39,39% обсягу кредитів юридичним особам надано підприємствам переробної промисловості, 35,75% – у сферу торгівлі, 8,36% – організаціям, що надають послуги підприємствам.

В структурі клієнтського кредитного портфеля за видами валют переважають кредити, надані в національній валюті, та доларах США – 61,6% та 33,1% відповідно (станом на 01.07.2007 р.). Частка інших валют незначна.

В структурі кредитного портфеля за категоріями ризику станом на 01.07.2007 р. переважають кредити, класифіковані як «під контролем» (59,7%). Негативно класифіковані кредити складають 4,7% заборгованості за кредитними операціями. З початку 2003 року обсяг негативно класифікованих кредитів не перевищував 10% обсягу кредитного портфеля Банку.

Станом на 01.07.2007 р. обсяг простроченої та сумнівної заборгованостей за кредитами, наданими фізичним особам, незначний. Натомість, обсяг простроченої та сумнівної заборгованостей за кредитами, наданими суб'єктам господарювання, з початку 2003 року коливається в межах від 0,04 до 9,1 млн. грн. (від 0,17% до 9,07% кредитного портфеля). Однак, враховуючи зростання кредитного портфелю, частка проблемної заборгованості поступово зменшується (станом на 01.07.2007 р. – 4,6% кредитного портфеля).

Загальний обсяг прострочених та сумнівних позик (з урахуванням простроченої та сумнівної заборгованостей за нарахованими доходами, а також сумнівної заборгованості за операціями з банками) з 2006 року коливається в межах від 7,6 млн. грн. до 11,0 млн. грн. Станом на 01.07.2007 р. він складає 10,4 млн. грн.

Обсяг списаної у збиток заборгованості за кредитами є незначним.

Обсяг сформованих резервів за активними операціями з початку 2003 року збільшився з 0,3 млн. грн. до 12,2 млн. грн. (станом на 01.07.07 р.), однак темпи його росту в цілому відповідають темпам росту активів. Збільшення обсягу резервів відбувалося переважно за рахунок збільшення обсягу резервів під нестандартну заборгованість за кредитами, що надані клієнтам. Обсяг резервів за нарахованими доходами незначний (з початку 2006 року зменшився на 18,0 тис. грн. до 293,8 тис. грн.). Резерв під заборгованість інших банків на суму 1,5 млн. грн. сформовано за кредитом АКБ «Прем'єрбанк». Резерви за цінними паперами не формувалися.

Загалом, якість кредитного портфеля банку залишається на задовільному рівні.

Міжбанківські кредити та депозити Банку

З початку 2003 обсяг кредитів та депозитів, наданих іншим банкам, поступово зростає, переважно за рахунок короткострокових кредитів та депозитів. Станом на 01.07.07 р. частка портфеля міжбанківських кредитів та депозитів (далі – МКіД) у загальних активах складає 17,35%. У структурі портфеля МКіД переважають короткострокові депозити в інших Банках (45,5%) та короткострокові кредити, що надані іншим банкам (40,2%). Кошти розміщено переважно в українських банках та Raiffeisen Zentralbank Oesterreich AG (Австрія). Сальдо міжбанківських операцій є пасивним, а операції на міжбанківському ринку використовуються переважно з метою управління ліквідністю. Резерви під заборгованість інших банків складають 2,78% обсягу портфеля (на 99% сформовані за кредитом, наданим АКБ «Прем'єрбанк»), сумнівна заборгованість за кредитами, що надані іншим банкам складає 1,5 млн. грн.

Портфель цінних паперів ВАТ ТФБ «Контракт»

З початку 2003 року портфель цінних паперів Банку збільшився в 248,7 рази та станом на 01.07.2007 р. складає 17,4 млн.грн. (5,6% загальних активів Банку). Обсяги вкладень у цінні папери характеризуються нестабільністю, що пов'язане з значними обсягами операцій з цінними паперами зі спекулятивною метою. Якість портфеля цінних паперів добра. Портфель сформовано повністю з акцій підприємств різних галузей економіки (переважно важка промисловість). Цінні папери знаходяться в торговому портфелі та не вимагають формування резервів.

Банк є професійним учасником ринку цінних паперів (Ліцензія ДКЦПФР, серія АБ № 323070, видана 19.12.2005 р.). Діяльність Банку на ринку цінних паперів наведено в таблиці нижче (Таблиця 5.6).

Таблиця 5.6. Діяльність ВАТ ТФБ «Контракт» на ринку цінних паперів

Показник	за 2003 рік		за 2004 рік		за 2005 рік		за 2006 рік		за I півріччя 2007 року	
	Кількість угод, шт.	Обсяг операцій, млн. грн.	Кількість угод, шт.	Обсяг операцій, млн. грн.	Кількість угод, шт.	Обсяг операцій, млн. грн.	Кількість угод, шт.	Обсяг операцій, млн. грн.	Кількість угод, шт.	Обсяг операцій, млн. грн.
Комісійна діяльність	338	75,87	405	63,81	66	26,91	25	3,27	8	0,07
Комерційна діяльність	6	12,41	20	47,25	14	84,82	61	176,21	33	146,58
Діяльність по випуску	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Загалом	344	88,28	425	111,05	80	111,74	86	179,48	41	146,66

Джерело: звітність Банку

З початку 2003 року Банк збільшив активи в 8 разів, переважно за рахунок збільшення обсягу кредитного портфеля, портфеля міжбанківських кредитів та депозитів та основних фондів. Зростання обсягу основних фондів відбулося за переважно рахунок проведення переоцінки основних засобів на 17,5 млн. грн.

Кредитно-інвестиційний портфель є основним доходним активом Банку. З початку 2003 року спостерігається позитивна динаміка його обсягу. Частка портфеля протягом 2003-2006 років коливалася в межах від 69,3% до 87,1% загальних активів, а з початку 2007 року – поступово зростає (на 7,1 в. п. протягом першого півріччя 2007 року).

Кредитний портфель ВАТ ТФБ «Контракт» є переважно довгостроковим, при цьому частка кредитів, наданих фізичним особам, у ньому зменшується. Збільшення кредитного портфеля відбулося переважно за рахунок збільшення обсягу довгострокових кредитів, наданих юридичним особам.

Концентрація кредитного портфеля Банку за позичальниками є значною: станом на 01.07.07 р. питома вага 20 найбільших кредитів у клієнтському кредитному портфелі складає 79,5%, при цьому 23,6% кредитного портфеля складають кредити до 3,0 млн. грн. Концентрація кредитного портфеля банку за видами економічної діяльності задовільна: станом на 01.07.2007 р. 39,39% обсягу кредитів юридичним особам надано підприємствам переробної промисловості, 35,75% – у сферу торгівлі, 8,36% – організаціям, що надають послуги підприємствам.

В структурі клієнтського кредитного портфеля за видами валют переважають кредити, надані в національній валюті, та доларах США – 61,6% та 33,1% відповідно. В структурі кредитного портфеля за категоріями ризику станом на 01.07.2007 р. переважають кредити, класифіковані як «під контролем» (59,7%). Негативно класифіковані кредити складають 4,7% заборгованості за кредитними операціями. З початку 2003 року обсяг негативно класифікованих кредитів не перевищував 10% обсягу кредитного портфеля Банку.

Загальний обсяг прострочених та сумнівних позик (з урахуванням простроченої та сумнівної заборгованостей за нарахованими доходами, а також сумнівної заборгованості за операціями з банками) з 2006 року коливається в межах від 7,6 млн. грн. до 11,0 млн. грн. Станом на 01.07.2007 р. він складає 10,4 млн. грн.

Обсяг списаної у збиток заборгованості за кредитами є незначним.

Обсяг сформованих резервів за активними операціями з початку 2003 року збільшився з 0,3 млн. грн. до 12,2 млн. грн. (станом на 01.07.07 р.), однак темпи його росту в цілому відповідають темпам росту активів. Збільшення обсягу резервів відбувалося переважно за рахунок збільшення обсягу резервів під нестандартну заборгованість за кредитами, що надані клієнтам. Обсяг резервів за нарахованими доходами незначний (з початку 2006 року зменшився на 18,0 тис. грн. до 293,8 тис. грн.). Резерв під заборгованість інших банків на суму 1,5 млн. грн. сформовано за кредитом АКБ «Прем'єрбанк». Резерви за цінними паперами не формувалися.

Загалом, якість кредитного портфеля банку залишається на задовільному рівні.

Станом на 01.07.07 р. частка портфеля міжбанківських кредитів та депозитів у загальних активах складає 17,35%. У структурі портфеля МКіД переважають короткострокові депозити в інших Банках та короткострокові кредити, що надані іншим банкам. Кошти розміщено переважно в українських банках.

Якість портфеля цінних паперів добра. Портфель сформовано повністю з акцій підприємств різних галузей економіки (переважно важка промисловість). Цінні папери знаходяться в торговому портфелі та не вимагають формування резервів.

5.4. Ліквідність

Ліквідність Банку залишається на прийнятному рівні. Станом на 01.07.07 р. активи та пасиви в цілому збалансовані за строками погашення, однак існує значна (більш ніж 10% загальних активів Банку) позитивна кумулятивна неузгодженість між активами та пасивами зі строком погашення до 31 дня – 10,3%, що викликано значними обсягами готівки та портфеля цінних паперів. Ця неузгодженість є контрольованою та не створює загрози діяльності Банку.

Нормативи ліквідності значно перевищують мінімальні нормативні значення та середні по банківській системі. З початку 2007 року спостерігається тенденція щодо збільшення значень вище зазначених показників.

Структуру високоліквідних активів Банку наведено в таблиці нижче (Таблиця 5.7).

Таблиця 5.7 Структура високоліквідних активів ВАТ ТФБ «Контракт», млн. грн.

Показники	01.01.03	01.01.04	01.01.05	01.01.06	01.01.07	01.04.07	01.07.07	Темп росту за 2006 рік, рази	Темп росту за I півріччя 2007 р., рази
Готівкові кошти та банківські метали	2,08	1,42	1,20	4,76	13,94	13,63	14,31	2,94	1,03
Кошти в НБУ	8,79	2,19	5,13	7,05	15,59	6,57	5,79	0,94	0,37
Коррахунки в банках	6,63	3,14	3,47	5,60	5,49	4,87	6,32	0,54	1,15
Разом, високоліквідні активи	17,50	6,75	9,80	17,40	35,02	25,07	26,42	1,21	0,75

Джерело: статистична звітність Банку

Протягом 2003-2006 років обсяг високоліквідних активів поступово збільшувався, однак з початку 2007 року їх обсяг зменшився, що пов'язане із зменшенням обсягу коштів на коррахунку в НБУ. Питома вага високоліквідних активів залишається на прийнятному рівні (станом на 01.07.07 р. – 8,4% активів Банку), однак з початку 2007 року їх питома вага зменшилася на 4,6 в. п. Операції на міжбанківському ринку Банком здійснюються переважно з метою управління ліквідністю.

Ліквідність Банку залишається на прийнятному рівні. Станом на 01.07.07 р. активи та пасиви в цілому збалансовані за строками погашення, однак існує значна (більш ніж 10% загальних активів Банку) позитивна кумулятивна неузгодженість між активами та пасивами зі строком погашення до 31 дня – 12,3%, що викликано значними обсягами готівки та портфеля цінних паперів. Ця неузгодженість є контрольованою та не створює загрози діяльності Банку. Питома вага високоліквідних активів залишається на прийнятному рівні.

5.5. Фінансові результати діяльності

5.5.1. Доходи

За результатами діяльності у 2006 році ВАТ ТФБ «Контракт» отримав доходи у сумі 31,72 млн. грн., протягом першого півріччя 2007 р. – 22,09 млн. грн. Динаміка обсягу доходів з початку 2003 року є позитивною.

Станом на 01.07.2007 р. у структурі доходів переважають процентні доходи (78,7%). Структуру доходів наведено у таблиці нижче (Таблиця 5.8).

Таблиця 5.8 Структура доходів ВАТ ТФБ «Контракт», млн. грн.

Показники	01.01.03	01.01.04	01.01.05	01.01.06	01.07.06	01.01.07	01.04.07	01.07.07	Темп росту за 2006 рік, рази
Процентні доходи	2,56	4,78	10,77	15,36	10,48	23,90	7,84	17,39	1,56
Комісійні доходи	0,79	1,13	2,86	3,66	2,28	5,04	1,44	3,20	1,38
Результат від торговельних операцій	0,45	1,09	1,83	2,11	0,76	1,98	0,72	1,46	0,94
Інші операційні доходи	0,01	0,00	0,04	0,23	0,41	0,77	0,02	0,03	3,39
Інші доходи	0,00	0,00	0,02	0,06	0,03	0,03	0,00	0,01	0,49
Повернення списаних активів	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	–
Непередбачені доходи	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	–
ВСЬОГО ДОХОДИ	3,80	7,00	15,52	21,42	13,96	31,72	10,02	22,09	1,48

Джерело: статистична звітність Банку

Процентні доходи складаються переважно з доходів за кредитами, наданими суб'єктам господарської діяльності, та становлять 78,7% процентних доходів. Питома вага доходів за кредитами, наданими фізичним особам, в структурі процентних доходів складає 11,8%. Процентні доходи за коштами, що розміщені в інших банках, мали тенденцію до зростання, але їх питома вага в структурі процентних доходів незначна та складає 9,51%.

Комісійні доходи складаються переважно з комісійних доходів від кредитного обслуговування клієнтів (40,6%), розрахунково-касового обслуговування клієнтів (27,9%) та доходів за операціями на валютному ринку та ринку банківських металів (27,0%).

Результат від торговельних операцій (1,46 млн. грн.) у першому півріччі 2007 році сформовано доходами від торгівлі іноземною валютою (1,37 млн. грн.) та доходами від торгових операцій з цінними паперами (0,09 млн. грн.).

Питома вага інших доходів у доходах банку є незначною.

5.5.2. Витрати

За результатами діяльності витрати ВАТ ТФБ «Контракт» за 2006 рік склали 29,75 млн. грн., протягом першого півріччя 2007 р. – 20,71 млн. грн. Обсяг витрат з початку 2003 року поступово збільшується, переважно за рахунок процентних та загальних адміністративних витрат.

Станом на 01.07.2007 р. найбільшу питому вагу у структурі витрат мали процентні витрати (57,0%) та загальні адміністративні витрати (25,4%). Структуру витрат Банку наведено у таблиці нижче (Таблиця 5.9).

Таблиця 5.9 Структура витрат ВАТ ТФБ «Контракт», млн. грн.

Показники	01.01.03	01.01.04	01.01.05	01.01.06	01.07.06	01.01.07	01.04.07	01.07.07	Темп росту за 2006 рік, рази
Процентні витрати	0,31	1,20	4,41	11,08	6,70	14,86	5,35	11,80	1,58
Комісійні витрати	0,29	0,37	0,88	1,08	0,49	1,28	0,52	1,08	2,46
Інші операційні витрати	0,38	0,47	0,50	0,66	0,26	0,65	0,14	0,29	0,80
Загальні адміністративні витрати	1,33	1,94	3,60	5,62	4,32	8,67	2,56	5,26	1,23
Відрахування в резерви	0,79	2,61	5,07	1,48	1,13	3,96	0,80	2,05	2,63
Непередбачені витрати	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	–
Податок на прибуток	0,57	0,37	0,43	0,39	0,10	0,34	0,00	0,24	0,00
ВСЬОГО ВИТРАТ	3,67	6,96	14,88	20,31	13,00	29,75	9,37	20,71	1,52

Джерело: статистична звітність Банку

В структурі процентних витрат переважають витрати за строковими коштами фізичних осіб та витрати за короткостроковими кредитами, що отримані від інших банків, питома вага яких на кінець першого півріччя склала 61,2% та 18,7% відповідно.

Загальні адміністративні витрати складаються переважно з витрат на утримання персоналу та витрат на утримання основних засобів. Слід зазначити, що порівняно з 01.07.2006 р. питома вага загальних адміністративних витрат в загальних витратах зменшилася на 7,9 в. п.

Комісійні витрати, питома вага яких у витратах Банку станом на 01.07.2007 р. склала 5,2%, переважно складаються з витрат за операціями на валютному ринку.

Інші операційні витрати протягом першого півріччя поточного року у структурі витрат склали близько 1,4% та переважно склалися із витрат на аудит та витрат за отриманими консультаційними послугами.

Відрахування в резерви за результатами I півріччя 2007 р. склали 2,05 млн. грн., або 9,9% витрат Банку.

5.5.3. Прибуток

Протягом 2003-2006 рр. діяльність ВАТ ТФБ «Контракт» була прибутковою. Прибуток за 2006 р. склав 1,97 млн. грн. Станом на 01.07.2007 р. чистий прибуток Банку склав 1,38 млн. грн., проти 0,96 млн. грн. станом на 01.07.2006 р.

Показники діяльності Банку перебувають на задовільному рівні. Слід зазначити високий рівень показника ефективності діяльності (станом на 01.07.2007 р. – 165,9%), значення якого поступово збільшується з початку 2006 року, що пов'язане зі зменшенням питомої ваги загальних адміністративних витрат в загальних витратах.

Значення показників рентабельності активів та чистої процентної маржі знаходяться на низькому рівні (станом на 01.07.2007 р. – 0,89% та 3,6% відповідно). З початку 2006 року значення цих показників майже не змінювалися.

Протягом 2003-2006 рр. діяльність ВАТ ТФБ «Контракт» була прибутковою. Станом на 01.07.2007 р. чистий прибуток Банку склав 1,38 млн. грн., проти 0,96 млн. грн. станом на 01.07.2006 р., однак значення показників рентабельності активів та чистої процентної маржі знаходяться на низькому рівні.

Динаміка обсягу доходів та витрат з початку 2003 року є позитивною. У структурі доходів переважають процентні доходи. Найбільшу питому вагу у структурі витрат займають процентні та загальні адміністративні витрати. Слід зазначити, що порівняно з 01.07.2006 р. питома вага загальних адміністративних витрат у загальних витратах зменшилася на 7,9 в. п.

6. Аналіз виконання планів ВАТ ТФБ «Контракт»

Бюджет Банку у 2006 році (Додаток № 4) було не виконано, намістіть плановий баланс на 2006 рік (Додаток № 5) перевиконано на 8%, що пояснюється зменшенням показника чистої процентної маржі протягом 2006 року.

За результатами першого півріччя 2007 року прибуток Банку склав 1,38 млн. грн. проти запланованого – 1,35 млн. грн., за рахунок незначного скорочення окремих статей витрат, зокрема, процентних витрат.

Станом на 01.07.2007 р. Банк недовиконав прибуткову частину бюджету на 2,41%, що пов'язано, насамперед, з недоотриманням процентних доходів. Невиконання плану за доходами від кредитування клієнтів було частково компенсовано перевищенням планових показників за доходами від розміщення коштів в інших банках.

Фактичний кредитний портфель у середньому перевищував плановий на 2 млн.грн. і складав 167,3 млн. грн. Його прибутковість була нижча за плановий показник (19,19% при запланованому значенні – 19,5%).

Комісійні доходи також не досягли показників, закладених в бюджеті. План по ним виконано на 92,08%. Причиною невиконання плану було недоотримання комісій з операцій з валютою, які склали 863,3 тис.грн. при плані в 1 230,00 тис. грн. У той же час перевиконано план по комісійних доходах від надання гарантій на 28,11%.

Торгові доходи несуттєво перевищили заплановані на 27,0 тис. грн. Перевиконання плану за доходами від операцій купівлі-продажу валюти через МВРУ на 143,2 тис. грн компенсувалося недоотриманням доходу від операцій з агентами, а також операцій купівлі-продажу валюти через касу. При цьому доходи від операцій з цінними паперами перевищили бюджетні показники на 35,8 тис. грн.

Обсяг витрат, понесених банком у першому півріччі 2007 року склав 20,7 млн. грн. при плані в 21,3 млн. грн., що на 2,68% менше. Основною причиною недовиконання плану було зниження процентних витрат на 751,5 тис. грн і витрат на формування резерву на 202,5 тис. грн. Помітне відхилення спостерігається за витратами за депозитами юридичних осіб, які були менші планових на 38,08%. Депозитний портфель юридичних осіб в середньому складав 25 млн.грн, що на 10 млн.грн. менше планового показника. Ставка залучення склала 13,20% при плановому значенні – 14,80%. Ці чинники привели до значної економії коштів.

Витрати за депозитами фізичних осіб перевищили планові на 5,84%. У першому півріччі 2007 року середні обсяги депозитів фізичних осіб склали 98 млн.грн., при плані 93 млн.грн. При цьому ставка залучення передбачалася на рівні 15,00%, фактична ставка склала 14,86%.

Комісійні витрати перевищили планові на 315,2 тис. грн. або 41,20% у зв'язку із зростанням мережі обмінних пунктів, що працюють за агентськими угодами, і, відповідно, витрат по операціях з ними. Також значно перевищили заплановане значення витрати на страхові платежі (136,5 тис. грн.).

Адміністративні витрати в першому півріччі 2007 року склали 5,3 млн. грн., що на 1,60% більше, ніж заплановано. Це відбулося в основному за рахунок зростання витрат на персонал (заробітної плати і відрахувань), а також господарських витрат. При цьому спостерігається значна економія за рахунок недовиконання плану за іншими адміністративними витратами.

Податок на прибуток склав 236,8 тис. грн. при запланованому 200,0 тис. грн.

Витрати на формування резерву були нижчі запланованих на 9,0% і склали 2,05 млн. грн.

Валюта балансу в першому півріччі поточного року склала 313,14 млн. грн., тобто більше передбаченою плановим балансом на 25,52 млн. грн. або на 8,87%. Розмір кредитного портфеля клієнтів за підсумками 1-го півріччя склав 186,03 млн. грн., замість запланованого 187,40 млн. грн., план був недовиконаний на 1,37%. Обсяг залучених клієнтських коштів склав 163,52 млн. грн, що вище за плановий показник на 1,09%.

Пропорційне недовиконання плану по доходах і витратах привело до зниження основних бюджетних показників у середньому на 2,5%.

Інформацію щодо виконання планових показників на 2007 рік наведено в Додатках № 6 та № 7.

Бюджет Банку та заплановані показники в цілому виконано. Невиконання окремих статей доходів та витрат пояснюється зростаючою конкуренцією на ринку банківських послуг та обмеженими можливостями Банку щодо залучення нових клієнтів та збільшення обсягу активних операцій.

7. Стратегія розвитку ВАТ ТФБ «Контракт»

Стратегічна мета Банку у 2007-2009 роках – підвищення іміджу Банку, сформованого у зовнішньому середовищі та конкурентоспроможності на ринку, нарощення обсягів діяльності, побудова чітко визначеної системи структурних підрозділів банку, формування детальної та ефективної кадрової політики, підвищення рівня обслуговування клієнтів за умови забезпечення фінансової стійкості функціонування банку.

У 2007-2009 роках Банк планує суттєво збільшити обсяги діяльності за умови забезпечення оптимальної за ліквідністю, ризикованістю та доходністю структури активів і пасивів. З цією метою банк буде здійснювати адекватне управління кредитно-інвестиційним портфелем, своєчасно і в повному обсязі формувати резерви під активні операції, розширювати клієнтську базу як за рахунок фізичних, так і юридичних осіб, диверсифікувати ресурсну базу, впроваджувати нові види банківських продуктів і послуг.

Цілі Банку на 2007-2009 роки такі:

- збільшення активів банку в 2 рази;
- збільшення прибутку щорічно в 1,5 рази;
- нарощення клієнтської бази.

В межах поставлених цілей на період 2007-2009 років Банк ставить собі за мету виконання таких завдань:

- забезпечення своєчасного, якісного забезпечення потреб клієнтів у збереженні, накопиченні коштів, проведенні розрахунків, веденні бізнесу;
- приріст фактичної кількості клієнтів 200-250 щорічно, зростання обсягів залучених коштів клієнтів щорічно в 2 рази;
- збільшення пропозиції конкурентоспроможних продуктів і послуг, вдосконалення існуючих продуктів;
- поєднання підходів стандартизації типових банківських продуктів та послуг з індивідуальним підходом до клієнтів;
- забезпечення надання пакету сучасних банківських послуг високої якості клієнтам;
- якісна зміна системи взаємовідносин з клієнтами;
- підвищення якості системи стратегічного та оперативного управління Банком;

- вдосконалення кредитної, тарифної та інших політик Банку;
- забезпечення швидкості реакції на зміни ринкових умов;
- розвиток інформаційних технологій, досягнення достатнього рівня технологічного забезпечення Банку;
- реалізація ефективної маркетингової політики, спрямованої на формування позитивного іміджу Банку;
- підтримка репутації банку за рахунок забезпечення високого професійного рівня співробітників банку, сучасної технологічної бази, персональних відносин з клієнтами Банку;
- постійна робота служби PR з формування іміджу в рамках концепції розвитку банку (постійний інформаційний зв'язок з клієнтами/партнерами, присутність Банку на заходах, де є можливість впливу на цільову аудиторію, організація корпоративних заходів з участю клієнтів, інше);
- сумлінне дотримання всіх економічних нормативів діяльності, встановлених Національним банком України, а також нормативу обов'язкового резервування коштів;
- побудова мережі відділень Банку на принципах самоокупності кожного окремого підрозділу та прибутковості Банку в цілому, яка забезпечить територіальну доступність Банку для клієнтів;
- нарощення капіталу банку, пошук інвесторів;
- нарощення бази строкових коштів фізичних та юридичних осіб;
- максимізація доходів бізнесу через ефективне використання вільних ресурсів з дотриманням визначеного ступеня ризику.

На період 2007-2009рр. Банк передбачає підвищення конкурентоспроможності шляхом розвитку традиційних та інноваційних послуг на основних сегментах фінансового ринку, оптимізації каналів їх доставки клієнтам, вдосконалення усіх складових розвитку для забезпечення росту ринкової вартості Банку як стабільного універсального фінансового інституту, здатного посилити позиції у банківській системі України.

Перспективними продуктами, за рахунок яких Банк планує досягти переваги над конкурентами, є лізинг та факторинг.

Загалом стратегія Банку характеризується як помірна з орієнтацією на вибрану нішу ринку. Основним клієнтським сегментом для Банку є малий та середній бізнес. Банк спеціалізується на фінансуванні торговельних операцій, ключовим продуктом є факторинг. У середньостроковій перспективі основну увагу планується приділяти збільшенню факторингового портфеля. Також значну увагу буде сконцентровано на наданні консультаційних послуг.

8. Інформація щодо запланованої емісії облігацій

Параметри випуску

- характеристика облігацій: іменні відсоткові звичайні (незабезпечені) облігації;
- кількість облігацій: 20 000 (Двадцять тисяч) штук;
- номінальна вартість облігації: 1 000,00 (Одна тисяча) гривень;
- загальна номінальна вартість випуску облігацій: 20 000 000,00 (Двадцять мільйонів) гривень;
- форма існування облігацій: бездокументарна;
- серія та порядкові номери облігацій: облігації випускаються однією серією – серією «А», у зв'язку із існуванням облігацій у бездокументарній формі, облігації не мають порядкових номерів;
- строк обігу облігацій серії А: починається після реєстрації Державною комісією з цінних паперів та фондового ринку звіту про результати розміщення облігацій та видачі свідоцтва про реєстрацію випуску облігацій до 24 січня 2013 року

Обсяг облігацій, які знаходяться в обігу, та тих, що пропонуються до відкритого розміщення облігацій, разом не перевищує розмір статутного капіталу та власного капіталу Емітента.

Кошти залучені від розміщення облігацій серії А використовуватимуться Емітентом за такими напрямками:

- на операції з кредитування суб'єктів господарської діяльності – 75%;
- на проведення операцій з цінними паперами – 25%.

Емітент зобов'язується не використовувати кошти, залучені від розміщення облігацій, для формування та поповнення статутного капіталу, а також для покриття збитків банку.

Обмін облігацій серії А на акції Емітента не передбачений.

Порядок розміщення та оплати облігацій:

Розміщення облігацій на первинному ринку проводитиметься андеррайтером, в ролі якого виступає ВАТ КБ «Хрещатик».

Емітент встановлює такі дати початку і закінчення розміщення облігацій серії А:

- дата початку розміщення: 01.02.2008 року;
- дата закінчення розміщення: 01.07.2008 року.

Розміщення облігацій може здійснюватися андеррайтером на біржовому та позабіржовому ринку.

Облігації розміщуються серед інвесторів — юридичних та фізичних осіб, резидентів та нерезидентів.

Під час розміщення, ціна продажу облігацій встановлюється договором купівлі-продажу облігацій, виходячи з кон'юнктури ринку, але не може бути меншою ніж номінальна вартість облігації.

Можливість дострокового закінчення розміщення облігацій:

При достроковому розміщенні запланованого обсягу емісії відповідної серії облігацій та при умові оплати інвестором останньої облігації цієї серії, розміщення облігацій цієї серії припиняється.

Рішення про дострокове закінчення розміщення облігацій приймається Правлінням ВАТ ТФБ «Контракт».

Порядок виплати відсоткового доходу за облігаціями:

Виплата відсоткового доходу за облігаціями здійснюватиметься за рахунок Емітента Платіжним агентом — ВАТ КБ «Хрещатик».

Дохід за облігаціями нараховується у відсотках від номінальної вартості облігації.

Відсоткова ставка по облігаціях серії А з першого по четвертий відсотковий період включно встановлюється у розмірі 14,75% (Чотирнадцять цілих сімдесят п'ять сотих відсотка) річних.

Відсоткова ставка на кожні наступні чотири відсоткові періоди встановлюється Правлінням ВАТ ТФБ «Контракт» не пізніше ніж за 30 календарних днів до дня початку п'ятого, дев'ятого, тринадцятого та сімнадцятого відсоткових періодів відповідно, виходячи з кон'юнктури ринку.

Відсоткова ставка оголошується Лід-менеджером – ВАТ КБ «Хрещатик» від імені Емітента не пізніше ніж за 20 календарних днів до дати початку п'ятого, дев'ятого, тринадцятого та сімнадцятого відсоткових періодів відповідно, шляхом опублікування оголошення в офіційному друкованому виданні Державної комісії з цінних паперів та фондового ринку України, у якому опубліковано Проспект емісії облігацій.

Відсотковий дохід виплачуються з періодичністю один раз на 91 день (один раз на три місяці). Остання виплата відсоткового доходу здійснюється одночасно з погашенням облігацій.

Емітент встановлює наступні відсоткові періоди та дати виплати відсотків для облігацій серії А, які наведено у таблиці нижче (Таблиця 8.1).

Таблиця 8.1 Відсоткові періоди та дати виплати відсотків

Порядковий номер відсоткового періоду	Дата початку відсоткового періоду	Дата закінчення відсоткового періоду	Кількість днів у відсотковому періоді	Дати виплати відсоткового доходу	Відсоткова ставка для виплати відсоткового доходу (% річних)	Сума відсоткового доходу на одну облігацію (грн.)
I	01.02.2008	01.05.2008	91	02.05.2008	14,75%	36,77
II	02.05.2008	31.07.2008	91	01.08.2008	14,75%	36,77
III	01.08.2008	30.10.2008	91	31.10.2008	14,75%	36,77
IV	31.10.2008	29.01.2009	91	30.01.2009	14,75%	36,77
V	30.01.2009	30.04.2009	91	01.05.2009	Встановлюється Емітентом відповідно порядку виплати відсотків	Розраховується виходячи із встановленої ставки доходності
VI	01.05.2009	30.07.2009	91	31.07.2009		
VII	31.07.2009	29.10.2009	91	30.10.2009	Встановлюється Емітентом відповідно порядку виплати відсотків	Розраховується виходячи із встановленої ставки доходності
VIII	30.10.2009	28.01.2010	91	29.01.2010		
IX	29.01.2010	29.04.2010	91	30.04.2010		
X	30.04.2010	29.07.2010	91	30.07.2010	Встановлюється Емітентом відповідно порядку виплати відсотків	Розраховується виходячи із встановленої ставки доходності
XI	30.07.2010	28.10.2010	91	29.10.2010		
XII	29.10.2010	27.01.2011	91	28.01.2011	Встановлюється Емітентом відповідно порядку виплати відсотків	Розраховується виходячи із встановленої ставки доходності
XIII	28.01.2011	28.04.2011	91	29.04.2011		
XIV	29.04.2011	28.07.2011	91	29.07.2011		
XV	29.07.2011	27.10.2011	91	28.10.2011	Встановлюється Емітентом відповідно порядку виплати відсотків	Розраховується виходячи із встановленої ставки доходності
XVI	28.10.2011	26.01.2012	91	27.01.2012		
XVII	27.01.2012	26.04.2012	91	27.04.2012	Встановлюється Емітентом відповідно порядку виплати відсотків	Розраховується виходячи із встановленої ставки доходності
XVIII	27.04.2012	26.07.2012	91	27.07.2012		
XIX	27.07.2012	25.10.2012	91	26.10.2012		
XX	26.10.2012	24.01.2013	91	25.01.2013		

У разі, якщо дата виплати відсоткового доходу припадає на неробочий день, відсотки виплачуються у перший робочий день за відповідною датою.

Виплата відсоткового доходу здійснюється власникам облігацій на підставі зведеного облікового реєстру, складеного депозитарієм ВАТ «Міжрегіональний

фондовий союз» станом на кінець робочого дня напередодні дати виплати відсотків та наданого Платіжному агенту у день виплати доходу.

Виплата відсоткового доходу здійснюються у національній валюті України.

Виплата відсоткового доходу здійснюється шляхом перерахування грошових коштів на рахунки власників (або їх зберігачів), зазначені у зведеному обліковому реєстрі, та/або готівкою через касу банку – для фізичних осіб на підставі відповідної заяви та ідентифікаційних документів.

Умови та дата закінчення обігу облігацій:

Обіг облігацій дозволяється після реєстрації Державною комісією з цінних паперів та фондового ринку звіту про результати розміщення облігацій та видачі свідоцтва про реєстрацію випуску облігацій відповідної серії. Результати розміщення облігацій та звіт про розміщення облігацій затверджується Правлінням ВАТ ТФБ «Контракт».

Дата закінчення обігу облігацій серії А: 24.01.2013 року (до кінця операційного дня ВАТ «МФС»);

Можливість дострокового викупу облігацій:

Емітент зобов'язується здійснити достроковий викуп облігацій серії А на вимогу їх власників після закінчення четвертого восьмого, дванадцятого та шістнадцятого відсоткових періодів.

Достроковий викуп облігацій серії А на вимогу власників після закінчення четвертого, восьмого, дванадцятого та шістнадцятого відсоткових періодів, здійснюється Емітентом за номінальною вартістю облігацій – 1000,00 (Одна тисяча) гривень.

Датою дострокового викупу (початку дострокового викупу) для облігацій серій А є перший день п'ятого, дев'ятого, тринадцятого та сімнадцятого відсоткових періодів відповідно, а саме:

- 30.01.2009 року,
- 29.01.2010 року,
- 28.01.2011 року,
- 27.01.2012 року.

Платіжний агент від імені Емітента не пізніше ніж за 30 календарних днів до відповідної дати дострокового викупу публікує оголошення про достроковий викуп

облігацій в офіційному друкованому виданні Державної комісії з цінних паперів та фондового ринку України, у якому опубліковано Прспект емісії облігацій.

Дата початку подання заяв за 15 календарних днів до дати дострокового викупу облігацій.

Дата закінчення подання заяв за 5 календарних дні до дати дострокового викупу облігацій.

Емітент має право придбавати облігації на вторинному ринку за договірною ціною.

Облігації серії А викуплені Емітентом достроково відповідно до порядку дострокового викупу облігацій, та, придбані ним на вторинному ринку, можуть бути продані на вторинному ринку або погашені достроково відповідно до чинного законодавства України.

Дострокове погашення облігацій відповідної серії може бути здійснене Емітентом у разі дострокового викупу 100% облігацій цієї серії. Рішення про дострокове погашення облігацій приймається Правлінням ВАТ ТФБ «Контракт».

Порядок погашення облігацій:

Погашення облігацій здійснюється за номінальною вартістю шляхом виплати грошових коштів власникам облігацій Платіжним агентом від імені та за рахунок Емітента.

Емітент має право достроково погасити випуск облігацій відповідної серії А у разі дострокового викупу 100% облігацій відповідної серії. Рішення про дострокове погашення облігацій приймається Правлінням ВАТ ТФБ «Контракт».

Порядок повідомлення про розміщення облігацій:

Емітент здійснює повідомлення про відкрите (публічне розміщення) облігацій відповідно до чинного законодавства України шляхом:

- опублікування особливої інформації про Емітента – відомостей про прийняття рішення про розміщення цінних паперів на суму, що перевищує 25% статутного капіталу, в загальнодоступній інформаційній базі Державної комісії з цінних паперів та фондового ринку та офіційному друкованому виданні Державної комісії з цінних паперів та фондового ринку;
- опублікування Прспекту емісії облігацій в офіційному друкованому виданні Державної комісії з цінних паперів та фондового ринку України;
- опублікування звіту про результати відкритого розміщення облігацій в офіційному друкованому виданні Державної комісії з цінних паперів та фондового ринку України.

Висновок

Спираючись на проведений аналіз основних показників та аспектів діяльності ВАТ ТФБ «Контракт», кредитний рейтинг його боргового зобов'язання визначено на рівні «uaBB+» зі стабільним прогнозом.

Генеральний директор

С.А. Дубко

Начальник відділу рейтингів фінансового сектора

А.М. Коноплястий

Відповідальний аналітик

Д.А. Ткаченко

Додатки

Дані балансу ВАТ ТФБ «Контракт», млн. грн.

Показники	01.01.03	01.01.04	01.01.05	01.01.06	01.04.06	01.07.06	01.10.06	01.01.07	01.04.07	01.07.07
Готівкові кошти, банківські метали та залишки в НБУ	10,87	3,61	6,32	11,80	11,60	11,49	13,24	29,53	20,20	20,10
Казначейські та інші цінні папери (НБУ)	0,07	0,02	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Кошти в інших банках	6,63	11,19	9,14	23,01	26,06	24,82	32,72	32,45	45,97	54,34
Кредити клієнтам	20,60	45,10	69,31	100,38	106,55	117,03	140,78	149,19	170,46	185,69
Цінні папери	0,00	1,73	19,20	15,15	11,21	22,99	13,23	20,84	2,31	17,41
Довгострокові вкладення	0,37	0,94	11,65	33,20	32,89	30,41	31,50	41,87	41,78	41,51
Нараховані доходи	0,02	0,18	0,40	0,83	1,59	2,15	2,46	2,15	4,08	4,59
Резерви	-0,30	-2,04	-6,60	-7,40	-7,64	-8,41	-10,00	-11,11	-11,57	-12,24
Інші активи	0,95	0,13	0,56	1,33	1,82	3,66	27,30	2,80	3,39	1,74
Разом активів	39,22	60,85	109,99	178,29	184,07	204,14	251,23	267,72	276,64	313,14
Заборгованість перед НБУ	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Кошти банків	1,22	4,85	18,27	33,91	37,16	39,29	44,93	41,79	59,07	78,93
Кошти бюджету та позабюджетних фондів	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Кошти суб'єктів господарювання	2,81	16,72	34,75	42,09	41,89	55,77	47,28	71,21	47,86	47,99
Кошти фізичних осіб	2,19	2,51	16,39	46,38	48,40	51,03	62,27	87,71	100,68	115,54
Кредити, що отримані від міжнародних та інших фінансових організацій	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Боргові цінні папери	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Субординований борг	5,60	8,74	8,73	5,33	3,15	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Нараховані витрати	0,04	0,21	0,68	1,11	1,22	1,51	1,52	1,98	3,01	3,20
Інші зобов'язання	3,74	0,27	0,58	5,83	5,98	7,93	46,20	7,40	7,75	8,49
Разом зобов'язань	15,59	33,31	79,39	134,64	137,80	155,53	202,20	210,09	218,37	254,14
Сплачений статутний капітал	23,50	27,37	27,70	30,90	33,08	36,23	36,23	36,23	36,23	36,23
Загальні резерви, емісійні різниці та інші фонди банку	0,00	0,13	0,18	0,82	0,82	0,82	0,88	0,88	0,88	3,89
Результат минулих років	0,00	0,00	0,00	0,00	1,11	1,11	1,05	1,05	3,01	0,00
Результати переоцінки	0,00	0,00	2,08	10,83	10,83	9,50	9,50	17,51	17,51	17,51
Фінансовий результат поточного року	0,13	0,05	0,64	1,11	0,43	0,96	1,38	1,97	0,65	1,38
Всього власний капітал	23,63	27,55	30,60	43,65	46,27	48,61	49,03	57,63	58,27	59,00

Джерело: статистична звітність Банку

Дані звіту про фінансові результати ВАТ ТФБ «Контракт», млн. грн.

Показники	01.01.2003	01.01.2004	01.01.2005	01.01.2006	01.04.2006	01.07.2006	01.10.2006	01.01.2007	01.04.2007	01.07.2007
Процентні доходи	2,56	4,78	10,77	15,36	5,04	10,48	16,59	23,90	7,84	17,39
Комісійні доходи	0,79	1,13	2,86	3,66	1,04	2,28	3,69	5,04	1,44	3,20
Результат від торговельних операцій	0,45	1,09	1,83	2,11	0,30	0,76	1,44	1,98	0,72	1,46
Інші операційні доходи	0,01	0,00	0,04	0,23	0,21	0,41	0,71	0,77	0,02	0,03
Інші доходи	0,00	0,00	0,02	0,06	0,00	0,03	0,03	0,03	0,00	0,01
Повернення списаних активів	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Непередбачені доходи	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
ВСЬОГО ДОХОДИ	3,80	7,00	15,52	21,42	6,60	13,96	22,46	31,72	10,02	22,09
Процентні витрати	0,31	1,20	4,41	11,08	3,38	6,70	10,41	14,86	5,35	11,80
Комісійні витрати	0,29	0,37	0,88	1,08	0,21	0,49	0,89	1,28	0,52	1,08
Інші операційні витрати	0,38	0,47	0,50	0,66	0,17	0,26	0,39	0,65	0,14	0,29
Загальні адміністративні витрати	1,33	1,94	3,60	5,62	2,09	4,32	6,44	8,67	2,56	5,26
Відрахування в резерви	0,79	2,61	5,07	1,48	0,30	1,13	2,79	3,96	0,80	2,05
Непередбачені витрати	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Податок на прибуток	0,57	0,37	0,43	0,39	0,00	0,10	0,16	0,34	0,00	0,24
ВСЬОГО ВИТРАТ	3,67	6,96	14,88	20,31	6,17	13,00	21,07	29,75	9,37	20,71
Чистий прибуток, млн. грн.	0,13	0,05	0,64	1,11	0,43	0,96	1,38	1,97	0,65	1,38

Джерело: статистична звітність Банку

Значення нормативів ВАТ ТФБ «Контракт» ⁷

Норматив, одиниці виміру	Нормативне значення	01.01.03	01.01.04	01.01.05	01.01.06	01.04.06	01.07.06	01.10.06	01.01.07	01.04.07	01.07.07
Регулятивний капітал, млн. грн.	min. 5 млн. євро ⁸	28,48	36,35	38,13	39,23	39,87	47,56	47,67	48,76	55,24	56,18
Норматив адекватності регулятивного капіталу	Не < 10 %	108,22	61,14	38,46	18,84	18,29	19,63	15,94	17,22	18,39	17,28
Норматив адекватності основного капіталу	Не < 4 %	74,30	44,05	30,79	20,45	19,47	21,17	18,40	15,23	13,82	12,65
Норматив миттєвої ліквідності	Не < 20 %	58,88	173,51	117,71	116,07	147,00	144,04	93,86	92,28	91,41	117,76
Норматив поточної ліквідності	Не < 40 %	464,30	177,99	178,25	78,50	125,15	99,70	79,70	103,14	114,24	109,48
Норматив короткострокової ліквідності	Не < 20 %	237,74	74,34	28,92	46,16	51,35	41,52	36,08	59,14	65,74	76,52
Норматив максимального розвитку кредитного ризику на одного контрагента	Не > 25 %	11,40	22,81	23,09	23,16	23,74	19,64	20,12	23,30	20,96	24,27
Норматив великих кредитних ризиків	Не > 800 %	23,84	100,17	100,48	207,22	204,98	182,26	474,70	225,93	276,89	295,68
Норматив максимального розміру кредитів, гарантій та поручительств, наданих одному інсайдеру	Не > 5 %	4,21	3,30	0,17	0,47	1,65	3,69	4,53	4,53	4,53	3,84
Норматив максимального сукупного розміру кредитів, гарантій та поручительств, наданих інсайдерам	Не > 30 %	4,24	4,39	0,65	0,71	2,49	6,32	9,76	9,20	9,02	8,38
Норматив інвестування у цінні папери окремо за кожною установою	Не > 15%	0,00	0,08	1,24	0,32	0,29	0,41	0,26	0,44	0,24	4,36
Норматив загальної суми інвестування	Не > 60 %	0,00	0,18	1,24	0,86	0,86	1,63	0,82	1,69	0,59	9,90
Норматив ризику загальної відкритої валютної позиції банку	Не > 30 %	–	9,22	5,64	6,9351	4,7733	8,6838	15,4056	16,4721	12,1121	13,2273
Загальна довга відкрита валютна позиція	Не > 20 %	–	9,22	1,09	0,1802	1,7950	6,1091	13,7346	11,4246	6,6035	7,7551
Загальна коротка відкрита валютна позиція	Не > 10 %	–	0,00	4,86	6,7555	2,9985	2,5991	1,7481	5,0605	5,5768	5,4891

Джерело: статистична звітність Банку

⁷ Середньозважені значення нормативів Н3, Н4, Н11, Н12 та Н13 (Н13-1 та Н13-2)

⁸ Починаючи з 01.01.07 р.

Аналіз виконання бюджету за 2006 рік

найменування статей	план	факт	абсолютне відхилення	відносне відхилення
процентні доходи:	26 964,2	23 897,0	-3 067,2	-11,4%
за коштами, розміщеними в банках	1 308,2	1 015,4	-292,8	-22,4%
за кредитами, наданими клієнтам	25 626,0	22 881,2	-2 744,8	-10,7%
за цінними паперами	-	0,3	0,3	100,0%
інші процентні доходи	30,0	0	-30,0	-100,0%
процентні витрати:	16 685,9	14 855,1	-1 830,8	-11,0%
за коштами, отриманими від інших банків	5 842,9	4 185,0	-1 657,9	-28,4%
за коштами суб'єктів господарської діяльності	3 177,1	2 833,2	-344,0	-10,8%
за коштами фізичних осіб	7 665,9	7 730,1	64,2	0,8%
інші процентні витрати	-	106,8	106,8	100,0%
чистий процентний дохід	10 278,3	9 041,9	-1 236,4	-12,0%
комісійні доходи	5 052,8	5 040,9	-11,9	-0,2%
комісійні витрати	1 146,8	1 280,2	133,4	11,6%
чистий комісійний дохід	3 906,0	3 760,7	-145,3	-3,7%
чистий торговельний дохід від операцій:	1 390,0	1 984,4	594,4	42,8%
з іноземною валютою та банківськими металами	1 330,0	1 903,6	573,6	43,1%
з цінними паперами на продаж	60,0	80,8	20,8	34,7%
інші операційні доходи	40,0	800,2	760,2	1900,6%
операційний дохід, всього	15 614,3	15 587,2	-27,1	-0,2%
загальні адміністративні витрати	3 960,9	3 968,5	7,6	0,2%
адміністративні витрати:	2 187,9	1 824,0	-363,9	-16,6%
сплата обов'язкових платежів	593,0	373,8	-219,2	-37,0%
витрати на утримання власних основних засобів	354,8	145,4	-209,4	-59,0%
витрати на комунальні послуги	69,2	73,6	4,4	6,3%
господарські витрати	96,0	96,4	0,4	0,4%
витрати на охорону	68,0	54,5	-13,5	-19,8%
експлуатаційні витрати	215,6	217,1	1,5	0,7%
витрати на телекомунікації	526,1	760,8	234,7	44,6%
витрати на відрядження	15,5	11,1	-4,5	-28,7%
витрати на маркетинг та рекламу	249,7	91,3	-158,4	-63,5%
амортизація	1 192,0	1 222,6	30,6	2,6%
інші, всього	581,0	921,9	340,9	58,7%
інші операційні витрати	381,5	648,1	266,6	69,9%
інші загальні адміністративні витрати	199,5	273,8	74,3	37,2%
витрати на утримання персоналу	5 255,1	5 347,9	92,8	1,8%
основна та додаткова заробітна плата	4 005,9	3 961,8	-44,2	-1,1%
внески, збори на обов'язкове державне пенсійне та соціальне страхування	1 228,7	1 361,1	132,4	10,8%
інші витрати на утримання персоналу	20,5	25,0	4,5	22,0%
прибуток від операцій	6 398,3	6 270,8	-127,5	-2,0%
відрахування в резерви	4 222,0	3 961,7	-260,3	-6,2%
податок на прибуток	360,0	340,7	-19,3	-5,4%
чистий прибуток	1 816,3	1 968,4	152,1	8,4%

Джерело: статистична звітність Банку

Плановий баланс на 2006 рік

Найменування статей	ПЛАН	ФАКТ	Абсолютне відхилення	Відносне відхилення
Кошти в інших банках	31 991,8	32 452,0	460,2	1%
резерви	- 1 508,2	- 1 501,0	7,2	0%
Строкові кредити клієнтам	155 268,0	149 193,0	- 6 075,0	-4%
резерви	- 9 620,0	- 9 344,0	276,0	-3%
Портфель цінних паперів разом	2 000,0	20 842,0	18 842,0	942%
Кошти на поточному рахунку в НБУ	11 000,0	15 592,0	4 592,0	42%
Готівкові кошти:	4 674,6	13 939,0	9 264,4	198%
Дебіторська заборгованість	5 800,0	1 180,0	- 4 620,0	-80%
резерви	- 10,2	-	10,2	-100%
Інші активи	904,2	3 504,0	2 599,8	288%
Основні засоби та нематеріальні активи	36 724,3	41 868,0	5 143,7	14%
АКТИВИ, ВСЬОГО	248 352,7	267 725,0	19 372,3	8%
Депозити та кредити, отримані від інших банків	53 200,0	41 794,0	- 11 406,0	-21%
Поточні рахунки:	19 600,0	42 359,0	22 759,0	116%
юридичних осіб	19 100,0	37 748,0	18 648,0	98%
фізичних осіб	500,0	4 611,0	4 111,0	822%
Строкові депозити:	103 000,0	116 558,0	13 558,0	13%
юридичних осіб	31 000,0	33 459,0	2 459,0	8%
фізичних осіб	72 000,0	83 099,0	11 099,0	15%
Кредиторська заборгованість	6 223,0	5 960,0	- 263,0	-4%
Інше	4 156,5	3 421,0	- 735,5	-18%
ЗОБОВ'ЯЗАННЯ, РАЗОМ	183 633,0	210 092,0	26 459,0	14%
Капітал:	62 173,2	57 633,0	- 4 540,2	-7%
статутний фонд и субординований борг	39 497,2	36 226,0	- 3 271,2	-8%
переоцінка	18 780,0	17 513,0	- 1 267,0	-7%
інші резерви	820,0	875,0	55,0	7%
нерозподілений прибуток	1 259,7	1 051,0	- 208,7	-17%
прибуток/(збитки) поточного року	1 816,3	1 968,0	151,7	8%
ПАСИВИ, ВСЬОГО	248 352,7	267 725,0	19 372,3	8%

Джерело: статистична звітність Банку

Плановий баланс на 2007 рік

Найменування статей	прогноз на 2007 рік			
	01.04.2007	01.07.2007	01.10.2007	01.01.2008
Кошти в касі Банку	11 815,7	12 289,6	12 634,4	13 056,4
Кошти в НБУ	6 271,8	7 113,5	7 724,8	8 435,8
Кошти в інших банках	4 531,8	5 086,2	5 592,9	6 152,0
Кредити (депозити), надані іншим банкам	25 643,2	25 643,2	25 643,2	25 643,2
Кредити клієнтам	167 402,5	187 402,5	205 402,5	227 402,5
Портфель цінних паперів	0,0	0,0	0,0	0,0
Основні засоби та нематеріальні активи	41 738,5	46 954,0	47 283,5	47 788,4
Проблемні активи	10 218,5	10 218,5	10 218,5	8 218,5
Інші активи	2 341,0	3 133,5	3 625,3	4 251,5
Резерви	-10 044,0	-11 594,0	-13 494,0	-15 594,0
АКТИВИ, ВСЬОГО	259 744,4	287 622,5	307 906,6	332 729,8
Депозити та кредити, отримані від інших банків	45 566,7	59 486,7	64 486,7	72 686,7
Кошти юридичних осіб	54 374,3	59 692,5	64 760,8	70 079,0
поточні рахунки	18 211,0	20 761,0	23 061,0	25 611,0
депозити	36 163,3	38 931,5	41 699,8	44 468,0
Кошти фізичних осіб	95 397,8	102 060,2	109 393,7	116 738,9
поточні рахунки	4 447,8	4 670,2	4 903,7	5 148,9
депозити	90 950,0	97 390,0	104 490,0	111 590,0
Інші зобов'язання	6 167,3	7 400,7	9 529,1	11 434,9
Капітал	58 238,4	58 982,4	59 736,4	61 790,2
ПАСИВИ, ВСЬОГО	259 744,4	287 622,5	307 906,6	332 729,7

Джерело: статистична звітність Банку

Бюджет Банка на 2007 рік

найменування статей	прогноз на 2007 рік				
	I квартал	II квартал	III квартал	IV квартал	за рік
процентні доходи:	8 288,40	9 385,36	10 250,01	11 310,68	39 234,45
за коштами, розміщеними в банках	438,79	440,75	443,40	446,06	1 769,00
за кредитами, наданими клієнтам	7 849,61	8 944,61	9 806,61	10 864,61	37 465,45
комісійні доходи:	1 462,00	2 011,11	2 124,13	2 222,73	7 819,98
від РКО	414,00	490,00	690,00	1 060,00	2 654,00
кредитні комісії	77,00	85,11	93,13	101,73	356,98
за гарантіями	400,00	535,00	360,00	380,00	1 675,00
за операціями на валютному ринку	450,00	780,00	860,00	560,00	2 650,00
інші комісійні доходи	120,00	120,00	120,00	120,00	480,00
результат від торгових операцій	605,00	825,00	995,00	1 115,00	3 540,00
з цінними паперами	25,00	25,00	25,00	25,00	100,00
з валютою	580,00	800,00	970,00	1 090,00	3 440,00
інші операційні доходи	28,50	28,50	28,50	28,50	114,00
доходи, усього	10 383,91	12 249,97	13 397,65	14 676,91	50 708,43
процентні витрати:	5 874,07	6 678,21	7 375,54	8 003,01	27 930,83
за коштами, отриманими від інших банків	1 286,92	1 755,14	2 095,87	2 354,37	7 492,30
за коштами суб'єктів господарської діяльності	1 289,02	1 391,69	1 494,42	1 597,15	5 772,27
за коштами фізичних осіб	3 298,13	3 531,38	3 785,25	4 051,50	14 666,25
комісійні витрати	345,00	420,00	495,00	570,00	1 830,00
інші операційні витрати	169,16	169,16	179,53	179,53	697,37
загальні адміністративні витрати	2 590,21	2 588,61	2 593,61	2 721,63	10 494,05
витрати на утримання персоналу	1 668,26	1 707,36	1 707,36	1 707,36	6 790,32
податки	90,00	90,00	90,00	90,00	360,00
господарські витрати	473,90	483,70	488,70	493,70	1 940,00
маркетинг та реклама	111,80	61,30	61,30	83,33	317,73
інші	246,25	246,25	246,25	347,25	1 086,00
податок на прибуток	100,00	100,00	100,00	100,00	400,00
витрати на формування резерву	700,00	1 550,00	1 900,00	2 100,00	6 250,00
витрати, усього	9 778,43	11 505,97	12 643,67	13 674,17	47 602,25
операційний прибуток	605,47	744,00	753,98	1 002,74	3 106,19

Джерело: статистична звітність Банку