КРЕДИТНЫЙ АНАЛИЗ— ОБОСНОВАНИЕ

Дата присвоения рейтинга: 30.03.2010

АО «Укрэксимбанк» (АТ “Укрексімбанк”) МФО 322313

КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК УКРАИНА

ОБОСНОВАНИЕ РЕЙТИНГОВ

Рейтинги	01.01.10	01.01.09
Индивидуальный	Ua3-	Ua1+
Краткосрочный	UaST4-	UaST2-
Среднесрочный	UaMT4-	UaMT2-
Долгосрочный	-	UaLT3+
Прогноз	Negative	Negative
Поддержка/ финпомощь	SR3-	SR1+
Надежность банковских вкладов	DR3ua-	DR1ua-

Лимиты кредитования	Min Risk
МБК- овернайт (тыс. грн.)	114 842
МБК-7 (тыс. грн.)	109 100
МБК-14 (тыс. грн.)	103 358
МБК-30 (тыс. грн.)	91 874
МБК-90 (тыс. грн.)	38 281
МБК-180 (тыс. грн.)	28 711
МБК-270 (тыс. грн.)	19 140
МБК-365 (тыс. грн.)	9 570
МБК-"Forex" (тыс. грн.)	91 874

Общие сведения

* Государственный экспортно-импортный банк Украины был создан 3 января 1992 года в соответствии с Указом Президента Украины №29. В 2000 году Банк был преобразован в открытое акционерное общество с закреплением в собственности акционеров 100% акций.

Структура банка на 31.12.2008г. состоит из Головного банка, 30 филиалов, 100 отделений и 2 представительства за границей (г.Лондон и г.Нью-Йорк) и охватывает практически всю территорию Украины.

Миссия Банка - содействовать развитию экономике Украины и бизнесу клиентов, преимущественно экпортно-ориентированных, путем кредитования и банковского обслуживания финансовых операций клиентов, поддержки национального экспортера, программ энерноэффективности и выполнение функций финансового агента Правительства Украины.

* Адрес банка: Украина, г.Киев, ул. Горького, 127

Тел.: +380 44 247-89-48

* E-mail: bank@eximb.com

* http://www.eximb.com

Аналитики

Отдел финансового анализа информационно-аналитического портала «НБРА» - «IBRA»

E-mail: finans@ibra.com.ua

www.ibra.com.ua

ОЦЕНКА ФИНАНСОВІХ ПОКАЗАТЕЛЕЙ

Показатели достаточности капитала

* Рейтинги последних двух кварталов отражают положительную прибыльность деятельности банка в основном за счет опережения роста процентного дохода по кредитам клиентам над формируемыми резервами на возможные потери. Коэффициент собственных средств к активам банка, рассчитанный в соответствии с национальными стандартами бухгалтерского учета, составил 19%, против 9.3% по состоянию на 01.01.2009, в основном за счет значительного увеличения акционерного капитала на 6.9 млрд. грн. или 227%, и последующем их размещением в ссуды корпоративным клиентам.

Общая капитализация – отношение регулятивного капитала банка к минимальному уровню капитала банка, выше нормативного значения, что свидетельствует об увеличении возможностей для проведения активных операций, а также достаточной степени обеспеченности вложений банка его собственным капиталом, за счет которого могут быть погашены возможные убытки. С начала текущего года регулятивный капитал увеличился на 8.3 млрд. грн. или 161.6%, за счет увеличения уставного капитала.

Адекватность регулятивного капитала (факт - 35%; норматив Н2) – отношение регулятивного капитала к активам, взвешенным на соответствующий коэффициент риска в зависимости от группы риска, к которой отнесен актив, выше нормативного значения (20%), что свидетельствует о высоком уровне достаточности регулятивного капитала банка для проведения активных операций с учетом рисков, которые характерны для различных видов банковской деятельности. Увеличение норматива за 12 месяцев 2009 года составило 23.3%.

Доходность уставного капитала (факт - 42%) – отношение общего дохода в годовом исчислении к уставному капиталу банка, ниже нормативного значения (60%), что могло бы свидетельствовать о неэффективном использовании акционерного капитала, если бы не тот факт, что увеличение уставного капитала было на протяжении всего 2009 года.

Надежность активных операций (20%) – отношение уставного капитала к кредитно-инвестиционному портфелю банка, выше нормативного значения (15%), что свидетельствует о достаточном уровне необходимого покрытия капиталом банка денежных средств для проведения активных операций.

Фондовая капитализация (74%) – отношение уставного фонда к регулятивному капиталу, выше нормативного значения (65%), что при положительном финансовом результате свидетельствует о достаточной способности банка наращивать собственный капитал за счет прибыли и о высоком доверии акционеров банку.

Покрытие депозитов физических лиц (69%) – отношение срочных депозитов физических лиц к балансовому капиталу банка, во много раз меньше нормативного значения (меньше 115%), что свидетельствует о достаточном покрытии привлеченных средств физических лиц капиталом банка и низкой вероятности невозврата вкладов населению.

Уровень капитализации (17%) – отношение уставного капитала к чистым активам банка, несколько выше нормативного значения (15%), что свидетельствует о достаточно высоком уровне капитализации.

Стоимость банка (9%) - отношение нераспределенной прибыли к уставному капиталу банка, значительно ниже нормативного значения (50%), что могло бы свидетельствовать о слабой привлекательности банка для его акционеров для дополнительного инвестирования.

Показатели прибыльности (рентабельности)

*Банк является прибыльным на протяжении всего 2009 года, в основном за счет процентных доходов от кредитования корпоративных клиентов, которые составляют 84% в процентных доходах или 89% в доходах банка и увеличились с начала года на 12%. По отношению к 01.01.09г. темпы роста доходов опережают расходы на 13.5%. Чистый процентный доход превышает чистый комиссионный доход в 6.6 раза.

ОБОСНОВАНИЕ РЕЙТИНГОВ

Эффективность банковских операций (1%) – отношение величины чистой прибыли банка к общему доходу, значительно ниже нормативного значения (12%), что свидетельствует о достаточно высоком уровне концентрации отчислений в резервы.

Уровень непроцентных доходов (20%) – отношение суммы комиссионного, торгового и прочего доходов к общему доходу до формирования резервов в годовом исчислении, ниже нормативного значения (от 35 до 45%), что свидетельствует о низкой диверсификации получаемых доходов банком и большой зависимости от процентного результата.

Минимальная доходная маржа (25%) – отношение операционных расходов к общему доходу банка, ниже нормативного значения (35%), что свидетельствует о низком уровне расходов банка для проведения операционной деятельности.

Стоимость платных ресурсов (50%) – отношение величины процентных расходов к процентным доходам банка, равно нормативному значению (50%), что свидетельствует о среднем уровне платности привлечении ресурсов. Доля капитала в активах банка составляет 19%.

Рентабельность капитала (0%; ROE) – отношение чистой прибыли в годовом исчислении к регулятивному капиталу банка, ниже нормативного значения (6%), что свидетельствует о недостаточно эффективном использовании регулятивного капитала.

Уровень резервирования (70%) – отношение отчислений в резервы к общим расходам банка, значительно выше нормативного значения (15%), что свидетельствует о довольно низкой эффективности проводимых банком активных операций и ухудшении качества кредитного портфеля.

Эффективность инвестиций в персонал (15%) – отношение расходов на персонал к общему доходу банка, значительно ниже нормативного значения (25%), что свидетельствует об оптимальном расходовании денежных средств акционеров банка.

Покрытие операционных расходов (331%) – отношение чистого процентного дохода к операционным (административно-хозяйственным) расходам, выше нормативного значения (125%), что свидетельствует о довольно высокой зависимости от процентного дохода.

Показатели уровня ликвидности

* Для обеспечения текущей платежеспособности банк имеет необходимый запас в нормативах ликвидности, при этом остатки на корсчете в НБУ имеют тенденцию к снижению. С начала текущего года нормативы мгновенной, текущей и краткосрочной ликвидности уменьшились на 10-33 пунктов. Банк имеет 1.9% государственных ценных бумаг в активах банка, которые могут быть всегда использованы для получения рефинансирования в НБУ. По состоянию на 01.01.2010г. кредиты от НБУ составляют 17.6%.

Мгновенная ликвидность (74%; норматив Н4) – отношение денежных средств в кассе и на корсчете в НБУ к текущим счетам для расчета мгновенной ликвидности, несколько выше нормативного значения (70%), что свидетельствует о наличии в структуре работающих активов высоколиквидных, необходимых для поддержания мобильности активов с целью выполнения непредвиденных обязательств банка перед своими клиентами и наиболее существенен на протяжении коротких промежутков времени, поскольку характеризует платежеспособность коммерческого банка на коротких временных интервалах.

Текущая ликвидность (62%; норматив Н5) – отношение активов первичной и вторичной ликвидности к сумме расчетных счетов для расчета текущей ликвидности и обязательств банка, ниже расчетного нормативного значения (90%), что свидетельствует о недостаточности активных вложений для погашения текущих обязательств банка перед своими клиентами на протяжении ближайшего месяца, в случае возникновения кризисной ситуации.

Краткосрочная ликвидность (25%; норматив Н6) – отношение ликвидных активов к сумме расчетных счетов для расчета краткосрочной ликвидности и краткосрочных обязательств банка, значительно ниже расчетного нормативного значения (50%), что свидетельствует о недостаточности активных вложений для погашения обязательств банка в краткосрочном периоде (до 1-го года).

Покрытие кризисного оттока ресурсов (62%) – отношение высоколиквидных активов к сумме текущих и первоочередных требований по привлеченным межбанковским ресурсам, с учетом 10% возможного оттока средств корпоративных клиентов и 5% средств физических лиц, значительно ниже расчетного нормативного значения (300%), что свидетельствует о недостаточности высоколиквидных ресурсов и возможных проблем по расчетам с клиентами банка, в случае возникновения форс-мажорных обстоятельств.

Фондирование ресурсов (108%) – отношение платных пассивов и балансового капитала за вычетом основных фондов к доходным активам банка, ниже расчетного нормативного значения (125%), что свидетельствует об эффективном использовании привлеченных платных ресурсов, что обусловлено высоким уровнем постоянной капитализации банка.

Запас вторичной ликвидности (5%) – отношение портфеля ценных бумаг к кредитно-инвестиционному портфелю банка, находится в установленных пределах расчетного нормативного значения (от 4.5 до 6%), что свидетельствует о наличии нормативного потенциального запаса ликвидности при использовании вторичных ликвидных ресурсов.

Валютная позиция (13%; норматив Н13) – отношение балансовой валютной позиции к чистым активам, выше нормативного значения (7%), что свидетельствует о довольно высокой подверженности валютному риску.

Закрытие разрывов ликвидности (18%) – отношение привлеченных средств от НБУ к чистым обязательствам банка, значительно выше расчетного нормативного значения (5%), что свидетельствует о том, что банку для выполнения текущих обязательств недостаточно собственных ресурсов.

Показатели риск-менеджмента

*Согласно отчетности по состоянию на 01.01.2009г. проблемные кредиты составляли 341 млн. грн. экв. или 0.9%, а уже на 01.01.2010г. они значительно увеличились до 3.2 млрд. грн. экв. или 6.6%. Принимая во внимание, что за прошедшие 12 месяцев резервы под задолженность клиентов банка увеличились на 2.9 млрд. грн. экв. или 201%, что все в комплексе является негативным фактором, но компенсируется начислениями процентного дохода по кредитам клиентам.

Уровень риск-менеджмента (0%) – отношение операционного риска (по Базелю) к регулятивному капиталу банка, значительно ниже расчетного нормативного значения (18%), что свидетельствует о низком качестве риск-менеджмента в банке, которое может привести к снижению финансового результата.

Операционный риск (26%) – отношение просроченной задолженности, отрицательного результата прошлых лет, убытков прошлого года и отрицательного финансового результата текущего года в годовом исчислении к капиталу банка, значительно выше нормативного значения (10%), что свидетельствует о довольно высоком операционном риске в банке и снижении качества кредитного риска.

Использование депозитов (390%) – отношение ссудной задолженности к депозитному портфелю банка (юридических и физических лиц), выше нормативного значения (225%), что свидетельствует о высоком покрытии ссудными счетами привлеченных срочных ресурсов. Основным источников выданных ссуд является привлеченные ресурсы на межбанковском рынке.

Рискованность кредитной политики (346%) – отношение выданных срочных кредитов клиентам к регулятивному капиталу, находится выше расчетного нормативного значения (300%) и характеризует высокую рискованность ссудной политики денежными средства акционеров.

ОБОСНОВАНИЕ РЕЙТИНГОВ

Потерянные кредиты (6%) - отношение просроченной задолженности к общей сумме кредитно-инвестиционного портфеля банка, значительно выше расчетного нормативно значения (2%), что свидетельствует о недостаточно эффективном проведении кредитных операций банком и слабом проведении работы по снижению проблемной задолженности работниками банка.

Обеспеченность рисков (9%) – отношение суммы отчислений в резервы на возможные потери по кредитам, ценным бумагам и прочим активам к общей сумме кредитно-инвестиционного портфеля банка, выше нормативного значения (5%), что свидетельствует о повышенном уровне рискованности размещения денежных средств в активные операции и слабом качестве заемщиков.

Залоговое обеспечение кредитов (271%) – отношение величины полученных гарантий и залогового обеспечения к общей суммы выданных кредитов, выше нормативного значения (200%), что свидетельствует о наличии минимально необходимого обеспечения покрытия выданных кредитов. Такое наличие не дает полного основания в обеспеченности кредитов, так как неизвестен тип залога, его качество, возможность реализации, переоценка стоимости залога.

Показатели качества активов

* По сравнению с 01.01.2009г. доля ссуд физическим лицам в кредитном портфеле клиентам уменьшилась на 2.7% и составляла 2.7%, что является положительным фактором в условиях мирового финансового кризиса. Темпы роста кредитов клиентам опережают рост депозитов на 5%.

Уровень ссудной задолженности (78%) – отношение ссудной задолженности к чистым активам банка, выше нормативного значения (60%), что свидетельствует о достаточном уровне реализации кредитных продуктов и услуг.

Величина кредитов физическим лицам (3%) – отношение кредитов физическим лицам к кредитному портфелю банка, значительно ниже нормативного значения (от 30 до 40%), что свидетельствует о несбалансированности активно-пассивных операций в области работы с физическими лицами.

Эффективность активных операций (7%) – отношение чистого процентного дохода в годовом исчислении к КИП банка, выше расчетного нормативного значения (4.5%), что свидетельствует о высокой доходности активных операций и оптимальном соотношении с КИП банка, а также свидетельствует о том, насколько профессионально проводятся активные банковские операции с целью получения прибыли.

Уровень межбанковских кредитов (3%) – отношение межбанковских кредитов и депозитов к чистым активам банка, немного ниже расчетного нормативного значения (от 4.5 до 5.5%), что свидетельствует о неоптимальном проведении активных операций с коммерческими банками.

Рентабельность чистых активов (0%) – отношение чистой прибыли к чистым активам банка, ниже расчетного нормативного значения (0.5%), что свидетельствует о положительном финансовом результате, но недостаточном уровне.

Стабилизация ценных бумаг (2%) – отношение суммы портфеля государственных ценных бумаг к доходным активам банка, находится ниже установленных расчетных нормативных пределах (от 1.5 до 2.5%), что свидетельствует о низком уровне портфеля ценных бумаг в балансе банка и возможности рефинансирования от НБУ.

Операционный леверидж (3%) – отношение величины операционных расходов к доходным активам банка, значительно выше расчетного нормативного значения (6%), что свидетельствует о высоких операционных расходов в банке.

Показатели качества обязательств

* Основную часть фондирования банка составляют привлеченные средства банков (39% фондирования по состоянию на 01.01.2010г.), которые в абсолютном выражении уменьшились с 01.01.2009г. на 9% или 2.2 млрд. грн.

В привлеченных средствах клиентов 55% приходятся на средства корпоративных клиентов, из которых 59% составляют текущие остатки. С начала года остатки корпоративных клиентов увеличились на 26% или 2.2 млрд. грн., в числе которых 61% или 1.4 млрд. грн. по срочным счетам.

Доля привлеченных средств от физических лиц составляет 16% к чистым активам по состоянию на 01.01.2010г. (норма от 20 до 30%). Однако, привлеченные средства имеют, в основном, краткосрочный характер (82% в привлеченных средствах клиентов по состоянию на 01.01.2010г.) с тенденцией роста (74% - по состоянию на 01.01.2009г.), тем самым ликвидность банка является наиболее уязвимой. По состоянию на 01.01.2010г. банк имеет задолженность перед МФИ в сумме 2.3 млрд. грн. или 4% к активам баланса.

Клиентская база (14%) – отношение суммы остатков средств на клиентских счетах до востребования к чистым активам банка, несколько ниже расчетного нормативного значения (от 20 до 30%), что могло бы свидетельствовать о низком доверии клиентуры банка и наличия максимально дешевых денежных ресурсов, если бы не значительное привлечение ресурсов на межбанковском рынке, НБУ и акционеров банка.

Доверие физических лиц (15%) – отношение величины привлеченных средств физических лиц к чистым активам банка, находится ниже установленных расчетных пределах (от 20 до 30%) и может показывать низкую степень доверия физических лиц банку или отсутствие в их необходимости.

Срочные депозиты (21%) – отношение суммы срочных вкладов населения к чистым активам банка, находятся ниже установленных пределов (от 25 до 35%), что свидетельствует о низком риске устойчивости в банке в период негативных тенденций в экономике страны и политической нестабильности, а также о низком уровне процентных расходов в банке.

Доверие корпоративных клиентов (19%) – отношение величины привлеченных средств корпоративных клиентов к чистым активам банка, находится ниже установленных расчетных пределах (от 25 до 35%) и показывает степень доверия корпоративных клиентов банку, а также стабильную основу для проведения срочных активных операций.

Общая безубыточность (8%) – отношение величины процентных и комиссионных расходов к платным обязательствам банка, ниже расчетного нормативного значения (10%), что свидетельствует об оптимальной стоимости привлеченных ресурсов.

Межбанковские риски (20%) – отношение суммы привлеченных межбанковских кредитов и депозитов к чистым активам банка, находится в установленных пределов (от 20 до 25%), что свидетельствует либо об оптимальной структуре свободных ресурсов у коммерческих банков, либо о потребности в таких ресурсах.

Кредиторская задолженность (1%) – отношение суммы кредиторской задолженности (прочих обязательств) к чистым активам банка, ниже расчетного нормативного значения (2%), что свидетельствуют о низкой величине временно невостребованных клиентами денежных средств.

Положительные факторы:

- положительный финансовый результат;
- устойчивая тенденция роста процентных доходов;
- стабильное наращивание объемов карточного бизнеса;
- снижение доли операционных расходов к общему доходу.

Негативные факторы:

- высокие экономические риски;
- снижение уровня ликвидных активов;
- рост доли отчислений в резервы к операционной прибыли;
- снижение доли непроцентных доходов в операционном доходе.

О Б О С Н О В А Н И Е Р Е Й Т И Н Г О В

Факторы, которые могут привести к понижению рейтингов

* В случае дальнейшего ухудшения качества кредитного портфеля корпоративных и розничных клиентов и формирования дополнительных резервов, может привести к давлению на рейтинги в сторону их снижения.

Оценка поддержки или финансовой помощи

* Среднесрочный и долгосрочный рейтинги банка, как и рейтинг "поддержки" обусловлены возможностью получения финансовой помощи от акционеров банка. За 2009 год уставный капитал банка увеличился на 6.9 млрд. грн. или 226.6% до 10 млрд. грн.
* Банк имеет 119 отделение в 23-х областях Украины. По 11%от общего количества отделений расположены в Киевской и Львовской областях. Принимая во внимание, что банк можно отнести к общеукраинскому и он имеет значительные привлеченные средства от физических лиц, следовательно, в случае крайней необходимости Правительство Украины всегда окажут финансовую поддержку банку, что было подтверждением на протяжении всего 2009 года.

* Учитывая, что в 2009 годах банк неоднократно получал от акционеров денежные средства на увеличение регулятивного капитала, можно отметить существование высокой вероятности того, что при необходимости акционеры смогут и далее оказать финансовую поддержку банку.

* АО «Укрэксимбанк» является членом Ассоциации украинских банков с 30.06.2000г.

* Согласно методике оценки финансовой надежности и платежеспособности коммерческого банка информационно-аналитического портала «Независимого банковского рейтингового агентства» - «Independent bank rating agency» АО “Укрэксимбанк” по состоянию на 01.01.2010г. набрал 38.0 балла и относится к третьей категории надежности.

Категория "3" - "развивающийся" или ua3+ или uaBB

ДОСТАТОЧНАЯ СПОСОБНОСТЬ выполнить финансовые обязательства. Денежные потоки и доступ к ликвидным ресурсам удовлетворительны для того, чтобы предотвратить предсказуемые риски. Ua3+ существует вероятность финансовых затруднений в своевременности исполнения обязательств, средний кредитный риск.

К данной категории относятся коммерческие банки, финансовая деятельность которых удовлетворительная и требует более детального контроля. Кроме этого, банки-контрагенты (резиденты) и банки стран – членов СНГ придерживаются экономических нормативов. Поступления денежных средств и платежеспособность банка-контрагента свидетельствуют о вероятности несвоевременного погашения кредитной задолженности в полной сумме и в сроки, предусмотренные договором, если недостатки не будут устранены. Одновременно сохраняется вероятность исправления ситуации и улучшения финансового состояния банка-контрагента. Кроме этого, имеются финансовые, операционные или технические слабости в интервале от допустимого уровня до неудовлетворительного, т.е. банк-контрагент уязвим при неблагоприятных изменениях экономической ситуации и финансовое состояние имеет тенденцию к ухудшению, если принимаемые меры по преодолению слабостей будут неэффективными. Банки-контрагенты, которые отнесены к данному классу, требуют большего внимания к финансовым показателям и всей банковской деятельности.
К данному классу могут принадлежать банки-контрагенты (нерезиденты), которые имеют кредитный рейтинг не ниже чем показатель “B”, подтвержденный в бюллетене одного из ведущих мировых рейтинговых агентств (Fitch IBCA, Standard&Poor’s, Moody’s).

На основании Положения НБУ “О порядке формирования и использования резерва для покрытия возможных убытков по кредитным операциям”, утвержденным постановлением Правления НБУ №279 от 06.07.2000 года с изменениями и дополнениями, кредитные операции с данным банком-контрагентом стоит отнести **к категории “субстандартной” с коэффициентом резервирования (по степени риска) под 20% (класс B).**

© 2010г. Владелец авторских прав: Информационно-аналитический портал «Независимого банковского рейтингового агентства» - «Independent bank rating agency» (далее - НБРА-IBRA).

Телефон: +38-095-318-34-85. Любое воспроизведение данного материала, полностью или частично, без разрешения владельца запрещено. Все права защищены. Вся приведенная здесь информация основывается на данных, полученных от коммерческих банков, Национального банка Украины, Ассоциации украинских банков и из иных источников, которые НБРА-IBRA считает надежными. НБРА-IBRA не проводит аудита и не проверяет правильность или точность таких данных. Соответственно, информация, содержащаяся в настоящем отчете, публикуется на условиях «как есть», без каких-либо заверений и гарантий.

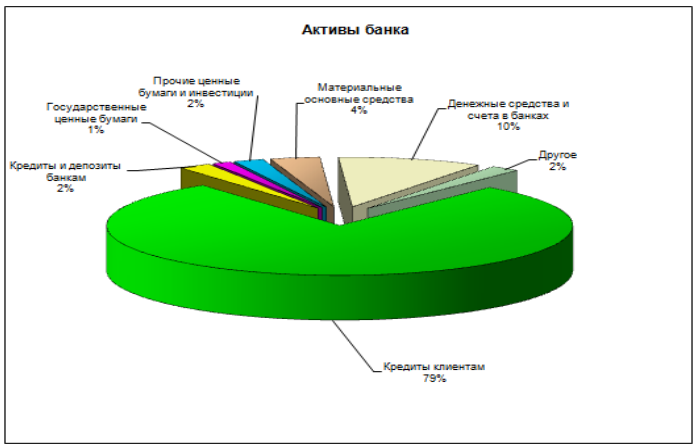
Рейтинги НБРА-IBRA представляют собой мнение относительно кредитоспособности и надежности коммерческого банка. Рейтинги не являются мнением относительно риска убытков вследствие каких-либо факторов, кроме кредитных рисков, за исключением случаев, когда это оговорено отдельно. Отчет с обоснованием рейтингов НБРА-IBRA не является проспектом эмиссии и не может рассматриваться в качестве информации, которая была подобрана и проверена банком-эмитентом или его агентами и представлена инвесторам в связи с продажей ценных бумаг. Рейтинги могут быть изменены или отозваны, временно или окончательно, в любое время и по любой причине по усмотрению НБРА-IBRA. ИАП НБРА-IBRA не предоставляет каких-либо консультаций по вопросам инвестиций. Рейтинги не являются рекомендацией «вкладывать», «размещать» или «забирать» депозиты и иные финансовые вложения, а также «отзывать», ««покупать», «продавать» или «держать» какую-либо ценную бумагу.

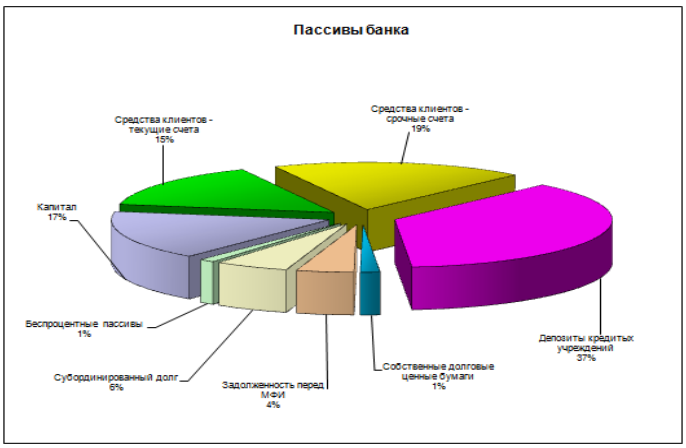
Обоснование рейтингов не является мнением относительно приемлемости рыночной цены или соответствия той или иной ценной бумаги целям и задачам конкретных инвесторов, а также относительно применения налоговых освобождений или налогообложения каких-либо выплат в отношении ценных бумаг. Ни ИАП «НБРА»-«IBRA», ни кто-либо из ее представителей или сотрудников не несет ответственности за любой прямой или косвенный ущерб, наступивший в результате использования настоящей публикации или ее содержания. НБРА-IBRA не получает какого-либо финансового вознаграждение за присвоение рейтингов и тем самым является наиболее достоверной и независимой информацией о финансовом положении коммерческого банка. Однако НБРА-IBRA принимает благотворительные взносы и финансовую помощь на добровольной основе для дальнейшего развития и поддержания деятельности портала.

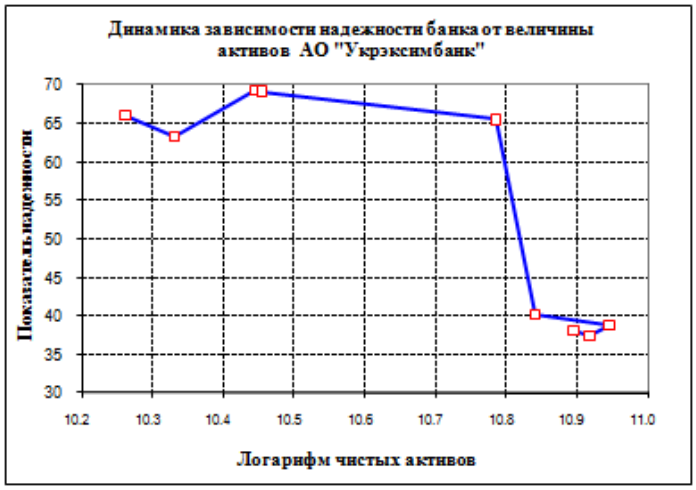
Любое воспроизведение данного заключения или любой его части на любом языке без предварительного письменного разрешения информационно-аналитического портала «НБРА» - «IBRA» **ЗАПРЕЩЕНО!**

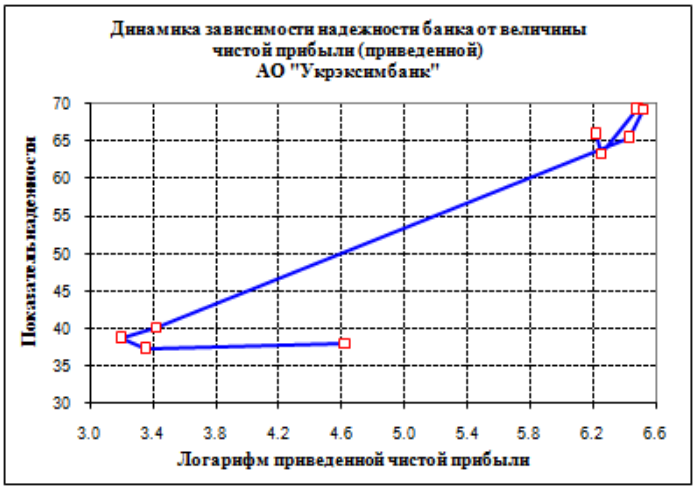
Анализ выполнен отделом финансового анализа
информационно-аналитического портала «НБРА» - «IBRA»
e-mail: finans@ibra.com.ua

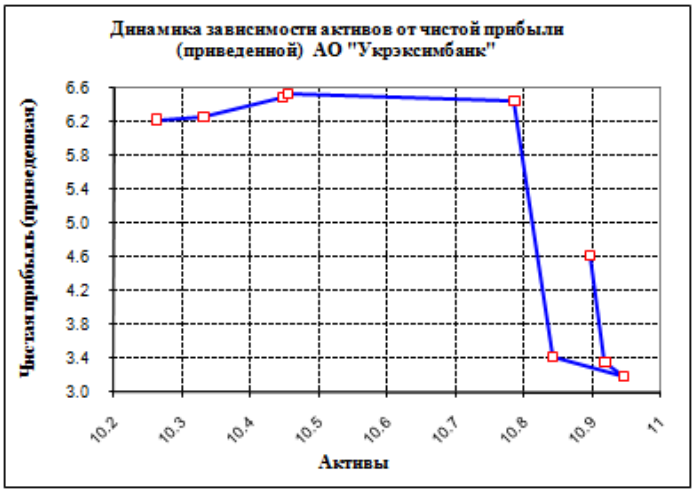
ПРИЛОЖЕНИЯ К ОБОСНОВАНИЮ РЕЙТИНГОВ











О Б О С Н О В А Н И Е Р Е Й Т И Н Г О В

"ТЕРМОМЕТР ЗДОРОВЬЯ БАНКА"

Дата оценки: 01.01.2010

Наименование банка-контрагента: **АТ "Укрексумбанк"** 322313

"Термометр здоровья банка" свидетельствует об **уровне текущего состояния надежности** коммерческого банка Украины.
В ниже приведенной карте финансового состояния коммерческого банка перечисляются шесть базовых критерий надежности, которые рассчитываются только на основании 45 финансовых коэффициентов.

ДОСТАТОЧНОСТЬ КАПИТАЛА (8)	Значение, %	Норматив, %	Баллы
Коэффициент общей капитализации (КОК)	17974	>300	7.4
Коэффициент адекватности регулятивного капитала (КАРК)	35	>20	1.5
Коэффициент доходности уставного капитала (КДК)	42	>60	0.0
Коэффициент надежности активных операций (КНАО)	20	>15	0.8
Коэффициент фондовой капитализации (КФК)	74	>65	1.5
Коэффициент покрытия депозитов физических лиц (КПДФ)	69	<115	1.2
Коэффициент капитализации банка (ККБ)	17	>15	0.7
Коэффициент стоимости банка (КСБ)	9	>50	0.0
СУММА НАБРАНЫХ БАЛЛОВ		**>10**	**13.1**

ПОКАЗАТЕЛИ ПРИБЫЛЬНОСТИ (8)	Значение, %	Норматив, %	Баллы
Коэффициент эффективности банковских операций (КЭБО)	1	>12	0.0
Коэффициент непроцентных доходов (КНПД)	20	35<*>45	0.7
Коэффициент минимальной доходной маржи (КМДМ)	25	<35	1.2
Коэффициент стоимости платных ресурсов (КСПР)	50	<50	0.4
Коэффициент рентабельности капитала (КРК)	0	>6	0.0
Коэффициент уровня резервирования (КУР)	70	<15	0.0
Коэффициент эффективности инвестиций в персонал (КЭИП)	15	<25	0.9
Коэффициент покрытия операционных расходов (КПОР)	331	>125	2.5
СУММА НАБРАНЫХ БАЛЛОВ		**>10**	**5.8**

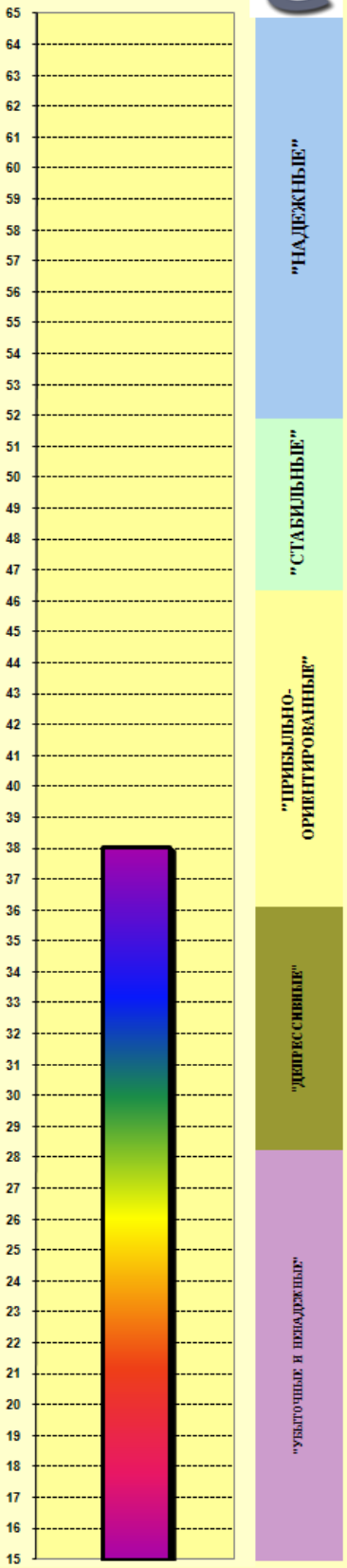
УРОВЕНЬ ЛИКВИДНОСТИ (8)	Значение, %	Норматив, %	Баллы
Коэффициент мгновенной ликвидности (КМЛ)	74	>70	2.2
Коэффициент текущей ликвидности (КТЛ)	62	>90	0.0
Коэффициент краткосрочной ликвидности (ККЛ)	25	>50	0.0
Коэффициент покрытия кризисного оттока ресурсов (КПКО)	62	>300	0.0
Коэффициент фондирования ресурсов (КФР)	108	<125	4.4
Коэффициент запаса вторичной ликвидности (КЗВЛ)	5	4.5<*>6	1.2
Коэффициент валютной позиции (КВП)	13	<7	0.0
Коэффициент закрытия разрывов ликвидности (КЗРЛ)	18	<5	0.0
СУММА НАБРАНЫХ БАЛЛОВ		**>10**	**7.8**

ПОКАЗАТЕЛИ РИСК - МЕНЕДЖМЕНТА (7)	Значение, %	Норматив, %	Баллы
Коэффициент риск-менеджмента (КРМ)	0	>18	0.0
Коэффициент операционного риска (КОПР)	26	<10	0.0
Коэффициент использования депозитов (КИД)	390	>225	2.6
Коэффициент рискованности кредитной политики (КРКП)	346	<300	0.2
Коэффициент потерянных кредитов (КПК)	6	<2	0.0
Коэффициент обеспеченности рисков (КОР)	9	<5	0.0
Коэффициент залогового обеспечения кредитов (КЗОК)	271	>200	1.3
СУММА НАБРАНЫХ БАЛЛОВ		**>10**	**4.1**

КАЧЕСТВО АКТИВОВ (7)	Значение, %	Норматив, %	Баллы
Коэффициент уровня ссудной задолженности (КУСЗ)	78	>60	3.1
Коэффициент кредитов физическим лицам (ККФЛ)	3	30<*>40	0.0
Коэффициент эффективности активных операций (КЭАО)	7	>4.5	1.3
Коэффициент межбанковских кредитов (КМК)	3	4.5<*>5.5	0.0
Коэффициент рентабельности чистых активов (КРЧА)	0	>0.5	0.0
Коэффициент стабилизации ценных бумаг (КСЦБ)	2	1.5<*>2.5	0.6
Коэффициент операционного левериджа (КОЛ)	3	<6	0.6
СУММА НАБРАНЫХ БАЛЛОВ		**>5**	**5.6**

КАЧЕСТВО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ (7)	Значение, %	Норматив, %	Баллы
Коэффициент клиентской базы (ККБ)	14	20<*>30	0.0
Коэффициент доверия физических лиц (КДФЛ)	15	20<*>30	0.0
Коэффициент срочных депозитов (КСД)	21	25<*>35	0.0
Коэффицент доверия корпоративных клиентов (КДКК)	19	25<*>35	0.0
Коэффициент общей безубыточности (КОБ)	8	<10	0.6
Коэффициент межбанковских рисков (КМБР)	20	20<*>25	0.5
Коэффициент кредиторской задолженности (ККЗ)	1	<2	0.6
СУММА НАБРАНЫХ БАЛЛОВ		**>5**	**1.7**

ОБЩАЯ БАЛЬНАЯ ОЦЕНКА БАНКА	**3**	-	**>=50**	**38.0**



Категория "3" - "развивающийся" или ua3- или uaB. ДОСТАТОЧНАЯ СПОСОБНОСТЬ выполнить финансовые обязательства. Денежные потоки и доступ к ликвидным ресурсам удовлетворительны для того, чтобы предотвратить предсказуемые риски. Коммерческие банки подкатегории "Ua3-" можно классифицировать, как банки, имеющие первые признаки проблемности. Ua3- существует вероятность финансовых затруднений при текущем состоянии финансовых потоков в случае возникновения обязательств, требующих значительных выплат, высокий кредитный риск.

ОБОСНОВАНИЕ РЕЙТИНГОВ

АНАЛИЗ КОНСОЛИДИРОВАННОГО БАЛАНСОВОГО ОТЧЕТА
АТ "Укрексімбанк"

322313	01.01.2008	01.04.2008	01.07.2008	01.10.2008	01.01.2009	01.04.2009	01.07.2009	01.10.2009	01.01.2010	Δ к 01.01.09
	млн.грн. экв.	млн.грн. экв.	млн.грн. экв.	млн.грн. экв.	млн.грн. экв.	млн.грн. экв.	млн.грн. экв.	млн.грн. экв.	млн.грн. экв.	млн.грн. экв.
A. КРЕДИТЫ										
1 Физическим лицам	1 020.85	1 366.19	1 422.48	1 428.72	2 107.21	2 002.16	1 840.86	1 724.31	1 323.16	-784.05
2 Корпоративным клиентам	21 514.70	22 632.87	24 730.34	25 702.24	36 729.00	41 123.07	42 715.77	45 294.34	47 186.88	10 457.89
3 Резерв под обесценение кредитов	-612.31	-711.62	-694.22	-749.70	-1 420.44	-2 138.64	-2 842.85	-3 517.92	-4 277.48	-2 857.05
ВСЕГО A	**21 923.24**	**23 287.44**	**25 458.60**	**26 381.26**	**37 415.77**	**40 986.59**	**41 713.78**	**43 500.72**	**44 232.56**	**6 816.79**
B. ПРОЧИЕ АКТИВЫ, ПРИНОСЯЩИЕ ДОХОД										
1 Кредиты банкам (депозиты в банках)	527.40	498.94	380.99	700.11	1 071.19	692.74	1 315.66	1 246.16	1 322.53	251.33
2 Государственные ценные бумаги	1 072.80	764.62	752.40	659.05	1 317.30	1 557.70	1 741.06	705.26	1 068.12	-249.18
3 Прочие ценные бумаги и инвестиции	797.68	866.48	893.63	916.44	730.88	772.07	769.10	1 148.24	1 285.84	554.96
ВСЕГО B	**2 397.88**	**2 130.04**	**2 027.02**	**2 275.60**	**3 119.37**	**3 022.51**	**3 825.82**	**3 099.65**	**3 676.48**	**557.11**
C. ВСЕГО АКТИВОВ, ПРИНОСЯЩИХ ДОХОД (A+B)	**24 321.12**	**25 417.47**	**27 485.62**	**28 656.86**	**40 535.14**	**44 009.10**	**45 539.60**	**46 600.37**	**47 909.05**	**7 373.91**
D. МАТЕРИАЛЬНЫЕ ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА	**1 056.38**	**1 098.09**	**1 407.80**	**1 432.40**	**1 469.64**	**1 476.32**	**1 491.12**	**1 893.45**	**2 200.59**	**730.95**
E. АКТИВЫ, НЕ ПРИНОСЯЩИЕ ДОХОДОВ	**3 232.42**	**4 147.13**	**5 513.15**	**4 623.46**	**6 319.93**	**5 584.58**	**9 700.06**	**6 655.40**	**7 087.26**	**767.33**
1 Денежные средства и счета в банках	3 122.40	3 978.72	5 318.43	4 421.86	6 052.39	4 741.72	8 528.96	5 531.51	5 089.07	-963.31
2 Другое	110.03	168.41	194.72	201.60	267.54	842.86	1 171.11	1 123.88	1 998.19	1 730.65
F. ВСЕГО АКТИВОВ	**28 609.92**	**30 662.70**	**34 406.57**	**34 712.73**	**48 324.71**	**51 070.00**	**56 730.78**	**55 149.22**	**57 196.89**	**8 872.18**
G. ДЕПОЗИТЫ И ФОНДИРОВАНИЕ НА ДЕНЕЖНЫХ РЫНКАХ										
1 Средства клиентов - текущие счета	3 197.78	3 376.75	3 494.71	3 781.23	6 326.24	6 018.49	9 092.92	8 426.00	7 789.53	1 463.29
2 Средства клиентов - срочные счета	7 387.40	8 395.57	9 874.75	9 788.68	10 248.68	9 258.30	10 040.87	10 394.82	12 135.25	1 886.57
3 Депозиты кредитых учреждений	11 710.72	12 100.64	13 805.26	13 648.20	22 387.08	23 736.26	23 012.88	20 311.28	20 121.94	-2 265.14
4 Собственные долговые ценные бумаги	1 287.09	1 288.78	1 262.23	1 288.50	1 062.15	1 087.80	785.86	805.46	502.14	-560.01
ВСЕГО G	**23 583.00**	**25 161.74**	**28 436.95**	**28 506.61**	**40 024.15**	**40 100.86**	**42 932.52**	**39 937.56**	**40 548.85**	**524.70**
H. ПРОЧЕЕ ФОНДИРОВАНИЕ										
1 Задолженность перед МФИ	1 541.51	1 850.91	1 804.92	1 750.45	2 329.12	1 446.45	1 410.54	2 346.85	2 324.94	-4.18
2 Субординированный долг	640.26	627.16	615.19	604.20	977.74	957.92	2 881.70	3 026.97	3 105.43	2 127.70
ВСЕГО H	**2 181.77**	**2 478.07**	**2 420.11**	**2 354.65**	**3 306.86**	**2 404.37**	**4 292.24**	**5 373.82**	**5 430.37**	**2 123.51**
I. БЕСПРОЦЕНТНЫЕ ПАССИВЫ	**282.34**	**326.42**	**432.80**	**455.17**	**487.86**	**372.32**	**1 399.77**	**621.53**	**348.26**	**-139.60**
J. ПРОИЗВОДСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ	**586.92**	**241.24**	**437.93**	**619.73**	**733.06**	**740.58**	**154.30**	**163.57**	**163.42**	**-569.64**
1 Производственный капитал, учитываемый как собственные средства	586.92	241.24	437.93	619.73	733.06	740.58	154.30	163.57	163.42	-569.64
K. ВСЕГО ПАССИВОВ	**26 634.03**	**28 207.47**	**31 727.78**	**31 936.16**	**44 551.94**	**43 618.13**	**48 778.82**	**46 096.48**	**46 490.91**	**1 938.97**
L. АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ										
1 Акционерный капитал	1 486.00	1 962.63	1 962.63	2 062.63	3 062.63	6 762.63	7 353.51	8 353.51	10 003.51	6 940.88
2 Резерв переоценки капитала	489.89	492.59	716.15	713.93	710.14	689.23	598.44	699.22	702.47	-7.67
ВСЕГО L	**1 975.89**	**2 455.23**	**2 678.78**	**2 776.57**	**3 772.77**	**7 451.87**	**7 951.96**	**9 052.74**	**10 705.98**	**6 933.21**
СПРАВКА: ОСНОВНАЯ ЧАСТЬ СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ	1 975.89	2 455.23	2 678.78	2 776.57	3 772.77	7 451.87	7 951.96	9 052.74	10 705.98	6 933.21
СПРАВКА: РЕГУЛЯТИВНЫЙ КАПИТАЛ	3 117.30	3 400.90	3 571.78	3 860.54	5 153.56	9 290.96	10 895.62	11 879.83	13 480.56	8 327.00
M. ВСЕГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ	**28 609.92**	**30 662.70**	**34 406.57**	**34 712.73**	**48 324.71**	**51 070.00**	**56 730.78**	**55 149.22**	**57 196.89**	**8 872.18**

ОБОСНОВАНИЕ РЕЙТИНГОВ

АНАЛИЗ КОНСОЛИДИРОВАННОГО ОТЧЕТА ПРИБЫЛЕЙ И УБЫТКОВ
АТ "Укрексімбанк"

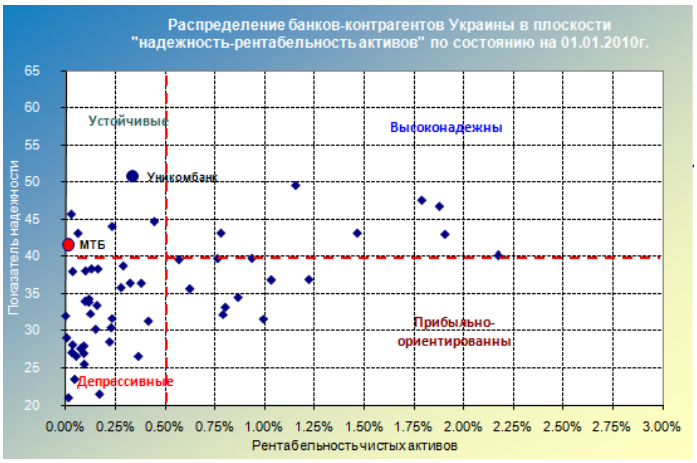
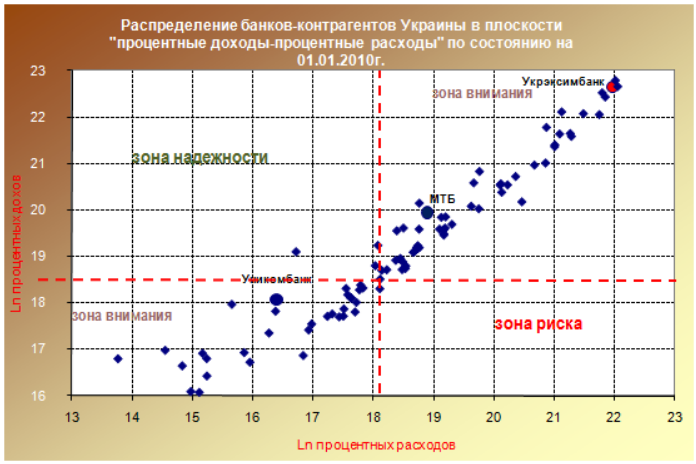
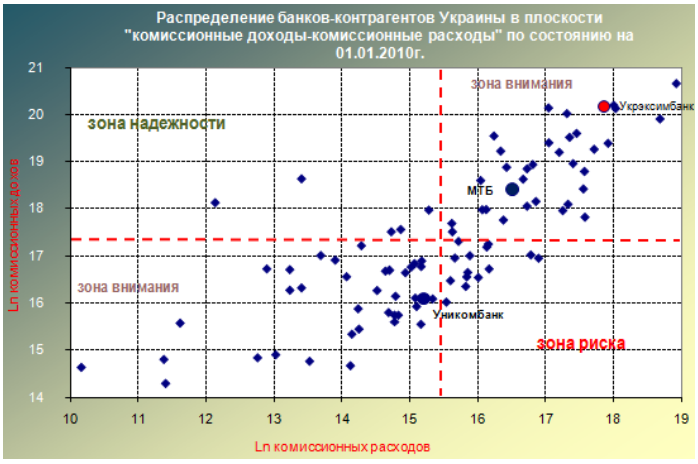
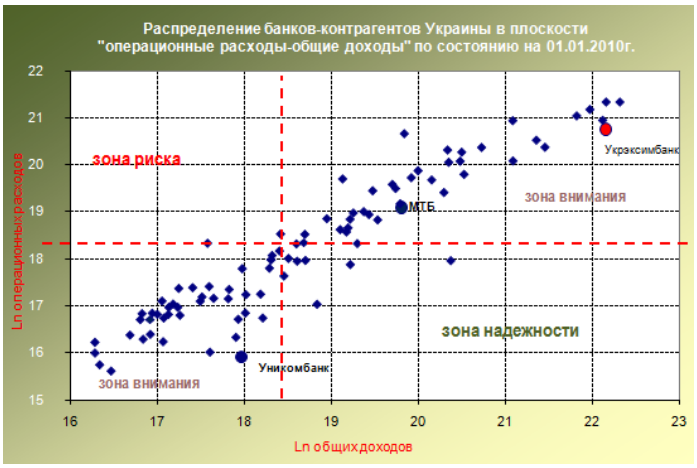
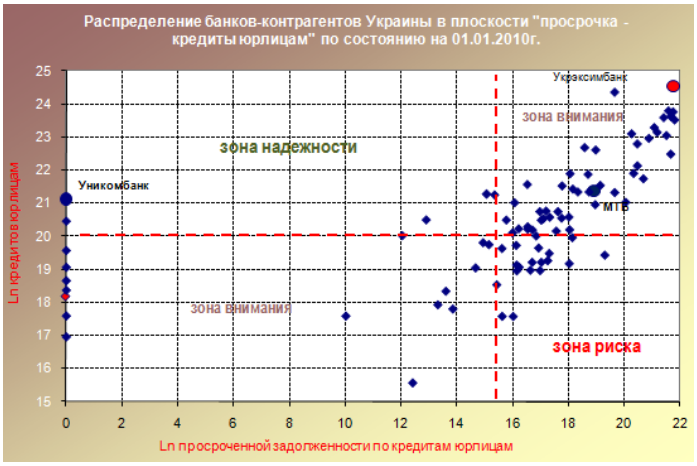
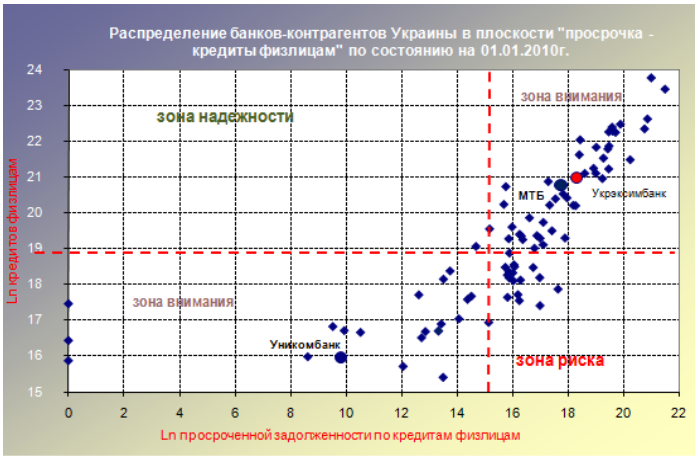
322313	01.01.2008		01.04.2008	01.07.2008	01.10.2008	01.01.2009		01.04.2009	01.07.2009	01.10.2009	01.01.2010		Δ к 01.10.09	Δ к 01.01.09
	млн. грн. экв.	% от активов приносящих доходы	млн. грн. экв.	млн. грн. экв.	млн. грн. экв.	млн. грн. экв.	% от активов приносящих доходы	млн. грн. экв.	млн. грн. экв.	млн. грн. экв.	млн. грн. экв.	% от активов приносящих доходы	млн.грн. экв.	млн.грн. экв.
1 Процентные доходы	2 444.23	10.0%	810.52	1 719.51	2 706.69	4 032.99	9.9%	1 548.19	3 258.72	5 057.23	6 861.87	14.3%	1 804.64	2 828.88
2 Процентные расходы	-1 495.90	-6.2%	-485.04	-1 008.79	-1 639.91	-2 417.98	-6.0%	-776.53	-1 613.83	-2 674.03	-3 450.98	-7.2%	-776.95	-1 033.00
3 ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД	**948.33**	**3.9%**	**325.47**	**710.72**	**1 066.79**	**1 615.01**	**4.0%**	**771.66**	**1 644.89**	**2 383.20**	**3 410.89**	**7.1%**	**1 027.69**	**1 795.88**
4 Чистый комиссионный доход	380.27	1.6%	82.99	176.35	276.49	393.96	1.0%	114.64	222.89	384.81	520.05	1.1%	135.25	126.10
5 Прочие операционные доходы	174.99	0.7%	56.83	160.27	217.24	746.17	1.8%	94.20	111.38	229.37	265.77	0.6%	36.40	-480.41
6 Заработная плата и выплаты сотрудникам	-407.65	-1.7%	-123.85	-280.57	-413.68	-613.22	-1.5%	-110.86	-268.53	-425.47	-611.34	-1.3%	-185.86	1.88
7 Прочие операционные расходы	-188.29	-0.8%	-45.42	-100.91	-158.52	-232.68	-0.6%	-65.93	-140.32	-203.91	-418.02	-0.9%	-214.11	-185.33
8 Резервы на возможные потери по кредитам	-220.11	-0.9%	-106.49	-199.59	-267.21	-1 051.87	-2.6%	-772.28	-1 468.92	-2 172.02	-2 947.08	-6.2%	-775.06	-1 895.20
9 Обесценение инвестиционных ценных бумаг	0.11	0.0%	-0.01	-0.05	0.02	0.02	0.0%	-18.89	-78.99	-159.60	-204.49	-0.4%	-44.88	-204.51
10 ОПЕРАЦИОННАЯ ПРИБЫЛЬ	**687.64**	**2.8%**	**189.52**	**466.22**	**721.12**	**857.38**	**2.1%**	**12.54**	**22.40**	**36.38**	**15.80**	**0.0%**	**-20.58**	**-841.59**
11 Налоги на прибыль	-186.63	-0.8%	-59.20	-139.21	-212.31	-235.24	-0.6%	-4.90	-10.20	-14.90	5.33	0.0%	20.23	240.57
12 ОПУБЛИКОВАННАЯ ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ	**501.01**	**2.1%**	**130.32**	**327.01**	**508.81**	**622.14**	**1.5%**	**7.64**	**12.20**	**21.48**	**21.12**	**0.0%**	**-0.35**	**-601.02**

КАЧЕСТВО БАЛАНСА	01.01.2008	01.04.2008	01.07.2008	01.10.2008	01.01.2009	01.04.2009	01.07.2009	01.10.2009	01.01.2010	Δ к 01.01.09
Всего активов (грн.)	28 609 924 693	30 662 695 148	34 406 565 150	34 712 728 687	48 324 707 280	51 069 995 260	56 730 779 550	55 149 218 305	57 196 892 216	8 872 184 936
Работающие активы в валюте баланса	85%	83%	80%	83%	84%	86%	80%	84%	84%	-0.12%
Чистые кредиты / Чистые активы (%)	77.25%	76.62%	74.59%	76.58%	77.81%	80.63%	74.48%	80.15%	79.00%	1.20%
Проблемная задолженность клиентов	286 651 169	371 312 906	216 221 971	269 724 805	341 656 818	967 803 117	1 742 883 383	2 506 133 537	3 208 306 575	2 866 649 758
Просроченная задолженность / Ссуды клиентам - брутто (%)	1.27%	1.55%	0.83%	0.99%	0.88%	2.24%	3.91%	5.33%	6.61%	5.73%
Резервы под задолженность клиентов	-612 311 762	-711 623 671	-694 220 067	-749 699 341	-1 420 436 488	-2 138 639 571	-2 842 850 442	-3 517 918 535	-4 277 481 506	-2 857 045 018
Коэффициент качества кредитного портфеля (Резерв на обесценение ссуд/Кредиты-брутто; %)	2.72%	2.97%	2.65%	2.76%	3.66%	4.96%	6.38%	7.48%	8.82%	5.16%
Темпы роста кредитования (%), в т.ч.:					172.33%	179.70%	170.37%	173.30%	124.91%	-47.42%
- темпы роста кредитования корпоративных клиентов (%)					170.72%	181.70%	172.73%	176.23%	128.47%	-42.24%
- темпы роста кредитования физических лиц (%)					206.42%	146.55%	129.41%	120.69%	62.79%	-143.62%
Корпоративные кредиты/Всего кредитов (%)	95.47%	94.31%	94.56%	94.73%	94.57%	95.36%	95.87%	96.33%	97.27%	2.70%
Розничные кредиты/Всего кредитов (%)	4.53%	5.69%	5.44%	5.27%	5.43%	4.64%	4.13%	3.67%	2.73%	-2.70%
Коэффициент кредитной активности (Кредиты/Активы; %)	76.63%	75.95%	73.99%	76.00%	77.43%	80.26%	73.53%	78.88%	77.33%	-0.09%
Темпы роста срочных депозитов (%), в т.ч.:					138.73%	110.28%	101.68%	106.19%	118.41%	-20.32%
- темпы роста депозитов корпоративных клиентов (%)					116.21%	88.59%	81.98%	95.31%	143.82%	27.61%
- темпы роста вкладов населения (%)					151.80%	123.12%	115.45%	112.98%	107.12%	-44.68%
Темпы роста кредитов к темпам роста депозитов					124%	163%	168%	163%	105%	-18.73%
Удельный вес прочих активов к чистым активам банка	0.40%	0.58%	0.61%	0.67%	0.65%	1.75%	2.20%	2.13%	3.61%	5.54
Удельный вес прочих активов к уставному капиталу банка	7.78%	9.02%	10.65%	11.20%	10.30%	13.25%	16.97%	14.08%	20.66%	2.01

* неаудированные данные, показатели приведены в годовом выражении

ОБОСНОВАНИЕ РЕЙТИНГОВ

ОСНОВНЫЕ ЭКОНОМИЧЕСКИЕ НОРМАТИВЫ	01.01.2008	01.04.2008	01.07.2008	01.10.2008	01.01.2009	01.04.2009	01.07.2009	01.10.2009	01.01.2010	Δ к 01.01.09
Норматив регулятивного капитала (Н1), в тыс. грн. > 74.2 млн. грн.	3 117 295.93	3 400 895.86	3 571 783.45	3 860 541.53	5 153 557.07	9 290 961.38	10 895 624.25	11 879 826.02	13 480 561.16	8 327 004.09
Норматив адекватности регулятивного капитала / платежеспособности (Н2) > 10%	11.42	11.40	11.36	11.81	11.22	19.86	22.94	25.09	34.50	23.28
Норматив отношения регулятивного капитала к общим активам (Н3) > 9%	5.56	6.89	6.18	6.31	10.11	17.22	15.95	19.19	20.91	10.80
Норматив мгновенной ликвидности (Н4) > 20%	90.22	103.49	143.71	119.68	107.51	105.04	91.67	83.97	74.09	-33.42
Норматив текущей ликвидности (Н5) > 40%	87.64	111.52	156.09	110.76	82.96	66.92	89.78	62.63	62.07	-20.89
Норматив краткосрочной ликвидности (Н6) > 20%	23.35	29.59	34.69	31.84	34.92	26.97	37.79	26.80	24.82	-10.10
Норматив максимального размера кредитного риска на одного контрагента (Н7) < 25%	16.35	17.10	21.82	20.34	23.75	22.60	19.30	17.68	15.59	-8.16
Норматив открытой валютно позиции (Н13)	13.62	7.79	5.07	6.61	5.67	10.29	18.80	18.01	13.04	7.37

ОСНОВНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ	01.01.2008	01.04.2008	01.07.2008	01.10.2008	01.01.2009	01.04.2009	01.07.2009	01.10.2009	01.01.2010	Δ к 01.01.09
УРОВЕНЬ ПРИБЫЛЬНОСТИ										
Чистая прибыль (млн. грн.)	501.01	130.32	327.01	508.81	622.14	7.64	12.20	21.48	21.12	-601.02
Доходы на активы, в годовом исчислении (ROA; %)	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Доходы на капитал, в годовом исчислении (ROE; %)	19.55%	19.33%	20.98%	19.98%	13.81%	0.37%	0.30%	0.31%	0.26%	-13.55%
Прибыль до налогообложения (годовая)/Всего активов (%)	2.40%	0.62%	1.36%	2.08%	1.80%	0.02%	0.04%	0.07%	0.03%	-1.77%
Расходы/Доходы (%)	78.38%	81.08%	79.86%	79.23%	87.84%	99.57%	99.66%	99.62%	99.73%	11.88%
Доля непроцентных доходов в операционном доходе (%)	35.56%	28.84%	28.89%	29.40%	41.52%	21.30%	16.89%	20.49%	18.72%	-22.80%
Операционные расходы/Общий доход до расходов на формирование резервов (%)	39.63%	36.38%	36.42%	36.67%	30.56%	18.03%	20.66%	21.00%	24.53%	-6.03%
Операционные расходы/Общий доход с учетом расходов на формирование резервов (%)	46.43%	47.18%	45.00%	44.24%	49.28%	93.38%	94.80%	94.54%	98.49%	49.21%
Оплата труда, в годовом исчислении/Активы (%)	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Оплата труда/Операционные расходы (%)	68.40%	73.17%	73.55%	72.30%	72.49%	62.71%	65.68%	67.60%	59.39%	-13.10%
Отчисления в резервы/Операционная прибыль до отчислений в резервы (%)	24.24%	35.98%	29.98%	27.04%	54.71%	98.44%	98.57%	98.46%	99.50%	44.79%
Чистая прибыль/Общие доходы (%)	33.32%	28.01%	31.22%	32.61%	22.95%	0.78%	0.62%	0.72%	0.50%	-22.45%
Отношение % доходов к доходам банка (%)					77.17%	87.41%	90.02%	88.52%	89.06%	11.89%
Всего расходов банка					4 590 835 190	1 763 522 969	3 607 651 179	5 691 517 221	7 683 526 488	1.67
Всего доходов банка					5 226 242 635	1 771 165 918	3 619 855 952	5 712 996 354	7 704 650 707	1.47
Отношение ЧПД к ЧКД					4.10	6.73	7.38	6.19	6.56	1.60
ДОСТАТОЧНОСТЬ КАПИТАЛА										
Собственные средства (млн. грн.)	2 562.82	2 696.47	3 116.71	3 396.30	4 505.83	8 192.45	8 106.25	9 216.31	10 869.40	6 363.57
Мультипликатор собственного капитала (Активы/Собственный капитал; %)	1116.35%	1137.14%	1103.94%	1022.08%	1072.49%	623.38%	699.84%	598.39%	526.22%	-546.27%
Собственные средства/Активы (%)	8.96%	8.79%	9.06%	9.78%	9.32%	16.04%	14.29%	16.71%	19.00%	9.68%
СОСТОЯНИЕ ЛИКВИДНОСТИ										
Высоколиквидные активы/Привлеченные платные ресурсы	12.12%	14.39%	17.24%	14.33%	13.97%	11.16%	18.06%	12.21%	11.07%	0.79
(Высоколиквидные активы + Государственные ценные бумаги)/Привлеченные платные ресурсы	16.28%	17.16%	19.67%	16.46%	17.01%	14.82%	21.75%	13.76%	13.39%	0.79
Кредиты/Депозиты и фондирование на денежных рынках	106.52%	106.35%	106.31%	107.19%	107.52%	114.69%	114.49%	115.05%	115.27%	1.07

ОБОСНОВАНИЕ РЕЙТИНГОВ