



# КРЕДИТНЫЙ АНАЛИЗ — ОБОСНОВАНИЕ

Дата присвоения рейтинга: 23.03.2010

ОАО «МТБ» (ВАТ «МТБ») МФО 328168

КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК  
УКРАИНА

## ОБОСНОВАНИЕ РЕЙТИНГОВ



Рейтинги	01.01.10	01.01.09
Индивидуальный	ua3+	Ua2-
Краткосрочный	UaST4-	UaST3-
Среднесрочный	UaMT4-	UaMT4+
Долгосрочный	-	-
Прогноз	Developing	Negative
Поддержка/ финпомощь	SR3+	SR2-
Надежность банков- ских вкладов	DR3ua+	DR4ua-

Лимиты кредитования	Min Risk
МБК- овернайт (тыс. грн.)	2 592
МБК-7 (тыс. грн.)	2 462
МБК-14 (тыс. грн.)	2 332
МБК-30 (тыс. грн.)	2 073
МБК-90 (тыс. грн.)	864
МБК-180 (тыс. грн.)	518
МБК-270 (тыс. грн.)	346
МБК-365 (тыс. грн.)	-
МБК-"Forex" (тыс. грн.)	2 073

### Общие сведения

\* Банк создан 5 ноября 1993 года по решению Национального банка Украины в виде общества с открытого акционерного общества. В 2007 г. ОАО «МТБ» стал дочерним учреждением «МАРФИН ПОПЮЛАР БЕНК ПАБЛІК КО ЛТД» (Кипр). По состоянию на 31.12.2008г. зарегистрировано 8 филиалов и 79 безбалансовых отделений.

Банк предоставляет банковские услуги физическим и юридическим лицам и предприятиям разных областей, включая нефтяную область, морские перевозки, а также торговым и другим предприятиям. Эти услуги включают привлечение депозитов и предоставления кредитов, осуществление инвестиций в ценные бумаги, осуществление платежей по Украине и за границу, обмен валют и другие услуги.

\* Основные акционеры банка: Pontadel Limited - 49.2%, Rosstock U.K. Limited - 48.4% и Marfin Popular Bank - 2.2% (материнская компания).

\* Адрес банка: Украина, 68003, Одесская область, г.Ильичевск, ул. Ленина, 28

Тел.: + 380 482 301 301

\* E-mail: office@mtb.ua

\* http://www.mtb.ua

### Аналитики

Отдел финансового анализа информационно-аналитического портала «НБРА» - «IBRA»  
E-mail: finans@ibra.com.ua  
www.ibra.com.ua

## ОЦЕНКА ФИНАНСОВЫХ 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 10%, против 13.7% по состоянию на 01.01.2009, в основном за счет значительного увеличения привлеченных МБК на 927 млн. грн. или 48%, и последующем их размещением на корсчетах в банках.

**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 уменьшился на 47.4 млн. грн. или 8.8%, за счет уменьшения результата переоценки необоротных активов в сумме 7.7 млн. грн.

**Адекватность регулятивного капитала (факт - 13%; норматив Н2)** – отношение регулятивного капитала к активам, взвешенным на соответствующий коэффициент риска в зависимости от группы риска, к которой отнесен актив, ниже нормативного значения (20%), что свидетельствует о низком уровне достаточности регулятивного капитала банка для проведения активных операций с учетом рисков, которые характерны для различных видов банковской деятельности. Снижение норматива за 12 месяцев составило 3.6%.

**Доходность уставного капитала (факт - 122%)** – отношение общего дохода в годовом исчислении к уставному капиталу банка, выше нормативного значения (60%), что могло бы свидетельствовать об эффективном использовании акционерного капитала, если бы не тот факт, что последнее увеличение уставного капитала было в IV квартале 2008 года.

**Надежность активных операций (9%)** – отношение уставного капитала к кредитно-инвестиционному портфелю банка, ниже нормативного значения (15%), что свидетельствует о недостаточности необходимого покрытия капиталом банка денежных средств для проведения активных операций.

**Фондовая капитализация (67%)** – отношение уставного фонда к регулятивному капиталу, несколько выше нормативного значения (65%), что при положительном финансовом результате свидетельствует о достаточной способности банка наращивать собственный капитал за счет прибыли и о доверии акционеров банку.

**Покрывание депозитов физических лиц (66%)** – 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 (6%)** – отношение уставного капитала к чистым активам банка, значительно ниже нормативного значения (15%), что свидетельствует о недостаточно высоком уровне капитализации.

**Стоимость банка (55%)** - отношение прибыли к уставному капиталу банка, несколько выше нормативного значения (50%), что могло бы свидетельствовать о привлекательности банка для его акционеров, что стало увеличением уставного капитала в IV квартале 2008 года.

### Показатели прибыльности (рентабельности)

\* Банк является прибыльным на протяжении всего 2009 года, в основном за счет процентных доходов от кредитования корпоративных и розничных клиентов, которые составляют 79% в доходах банка и увеличились с начала года на 25%. По отношению к 01.01.09г. темпы роста доходов опережают расходы на 5%. Чистый процентный доход превышает чистый комиссионный доход в 3.5 раза.

## ОБОСНОВАНИЕ РЕЙТИНГОВ

**Эффективность банковских операций (0%)** – 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 (30%)** – 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 (49%)** – отношение операционных расходов к общему доходу банка, выше нормативного значения (35%), что свидетельствует о высоком уровне расходов банка для проведения операционной деятельности.

**Стоимость платных ресурсов (35%)** – отношение величины процентных расходов к процентным доходам банка, ниже нормативного значения (50%), что свидетельствует о недорогом привлечении ресурсов, так как банк работает в основном за счет привлеченных МБК, текущих остатков клиентов и средств акционеров. Доля капитала в активах банка составляет 10%.

**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 (52%)** – 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 (24%)** – отношение расходов на персонал к общему доходу банка, почти равно нормативному значению (25%), что свидетельствует об оптимальном расходовании денежных средств акционеров банка.

**Покрытие операционных расходов (152%)** – отношение чистого процентного дохода к операционным (административно-хозяйственным) расходам, выше нормативного значения (125%), что свидетельствует о высокой зависимости от процентного дохода.

### Показатели уровня ликвидности

\* Для обеспечения текущей платежеспособности банк имеет большой запас в нормативах ликвидности, при этом остатки на корсчете в НБУ подвержены колебаниям. С начала текущего года нормативы мгновенной и текущей ликвидности уменьшились на 2-37 пункта, при этом банк в основном наращивает краткосрочную ликвидность.

Банк имеет 5.4% государственных ценных бумаг в активах банка, которые могут быть всегда использованы для получения рефинансирования в НБУ. По состоянию на 01.01.2010г. привлеченных кредитов от НБУ не имеется.

**Мгновенная ликвидность (84%; норматив Н4)** – отношение денежных средств в кассе и на корсчете в НБУ к текущим счетам для расчета мгновенной ликвидности, 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 (96%; норматив Н5)** – отношение активов первичной и вторичной ликвидности к сумме расчетных счетов для расчета текущей ликвидности и обязательств банка, выше расчетного нормативного значения (90%), что свидетельствует о достаточности активных вложений для погашения текущих обязательств банка перед своими клиентами на протяжении ближайшего месяца.

**Краткосрочная ликвидность (91%; норматив Н6)** – отношение ликвидных активов к сумме расчетных счетов для расчета краткосрочной ликвидности и краткосрочных обязательств банка, выше расчетного нормативного значения (50%), что свидетельствует о достаточности активных вложений для погашения обязательств банка в краткосрочном периоде (до 1-го года).

**Покрытие кризисного оттока ресурсов (191%)** – 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, 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 (137%)** – отношение платных пассивов и балансового капитала за вычетом основных фондов к доходным активам банка, выше расчетного нормативного значения (125%), что свидетельствует о неэффективном использовании привлеченных платных ресурсов и неполучении нормативного процентного дохода.

**Запас вторичной ликвидности (8%)** – отношение портфеля ценных бумаг к кредитно-инвестиционному портфелю банка, находится значительно выше расчетного нормативного значения (от 4.5 до 6%), что свидетельствует о наличии потенциального запаса ликвидности при использовании вторичных ликвидных ресурсов.

**Валютная позиция (20%; норматив Н13)** – отношение балансовой валютной позиции к чистым активам, выше нормативного значения (7%), что свидетельствует о довольно высокой подверженности валютному риску.

**Закрытие разрывов ликвидности (0%)** – отношение привлеченных средств от НБУ к чистым обязательствам банка, ниже расчетного нормативного значения (5%), что свидетельствует о том, что банку для выполнения текущих обязательств достаточно собственных ресурсов.

### Показатели риск-менеджмента

\*Согласно отчетности по состоянию на 01.01.2009г. проблемные кредиты составляли 44.6 млн. грн. экв. или 1.3%, а уже на 01.01.2010г. они значительно увеличились до 260.4 млн. грн. экв. или 8.6%. Принимая во внимание, что за прошедшие 12 месяцев резервы под задолженность клиентов банка увеличились на 185 млн. грн. экв. или 60%, что все в комплексе является негативным фактором, но компенсируется начислениями процентного дохода по кредитам клиентам.

**Уровень риск-менеджмента (3%)** – 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 (42%)** – отношение как 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 (384%)** – 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 источником выданных ссуд является привлеченные ресурсы на межбанковском рынке.

**Рискованность кредитной политики (600%)** – отношение выданных срочных кредитов клиентам к регулятивному капиталу, находится выше расчетного нормативного значения (300%) и характеризует высокую рискованность ссудной политики денежными средствами акционеров.

**Потерянные кредиты (6%)** - отношение просроченной задолженности к общей сумме кредитно-инвестиционного портфеля банка, значительно выше расчетного нормативного значения (2%),

## ОБОСНОВАНИЕ РЕЙТИНГОВ

что свидетельствует о недостаточно эффективном проведении кредитных операций банком и слабом проведении работы по снижению проблемной задолженности работниками банка.

**Обеспеченность рисков (14%)** – отношение суммы отчислений в резервы на возможные потери по кредитам, ценным бумагам и прочим активам к общей сумме кредитно-инвестиционного портфеля банка, значительно выше нормативного значения (5%), что свидетельствует о повышенном уровне рискованности размещения денежных средств в активные операции и слабом качестве заемщиков.

**Залоговое обеспечение кредитов (230%)** – отношение величины полученных гарантий и залогового обеспечения к общей суммы выданных кредитов, несколько 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 выросла на 1.1% и составила 36.1%, что не является положительным фактором в условиях мирового финансового кризиса. Темпы роста депозитов опережают рост кредитов на 75%.

**Уровень ссудной задолженности (54%)** – отношение ссудной задолженности к чистым активам банка, ниже нормативного значения (60%), что свидетельствует о недостаточном уровне реализации кредитных продуктов и услуг.

**Величина кредитов физическим лицам (36%)** – отношение кредитов физическим лицам к кредитному портфелю банка, в пределах нормативного значения (от 30 до 40%), что свидетельствует о сбалансированности активно-пассивных операций в области работы с физическими лицами.

**Эффективность активных операций (8%)** – 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 (8%)** – отношение межбанковских кредитов и депозитов к чистым активам банка, выше расчетного нормативного значения (от 4.5 до 5.5%), что свидетельствует о неоптимальном проведении активных операций с коммерческими банками в период кризиса, так и о наличии свободных денежных ресурсов у коммерческих банков Украины и тем самым перенаправлением средств на увеличение текущей ликвидности.

**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 (8%)** – отношение суммы портфеля государственных ценных бумаг к доходным активам банка, находится выше установленных расчетных нормативных пределах (от 1.5 до 2.5%), что свидетельствует о высоком уровне портфеля ценных бумаг в балансе банка и возможности рефинансирования от НБУ.

**Операционный леверидж (7%)** – 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 на межбанковском рынке (56% фондирования по состоянию на 01.01.2010г.), которые в абсолютном выражении увеличились с 01.01.2009г. на 5% или 927 млн.

грн. В привлеченных средствах клиентов 62% приходятся на средства корпоративных клиентов, из которых 60% составляют текущие остатки. С начала года остатки корпоративных клиентов увеличились на 43% или 320 млн. грн., в числе которых 60% или 194 млн. грн. по текущим счетам.

Доля привлеченных средств от физических лиц составляет 13% к чистым активам по состоянию на 01.01.2010г. (норма от 20 до 30%). Однако, привлеченные средства имеют, в основном, краткосрочный характер (79% в привлеченных средствах клиентов по состоянию на 01.01.2010г.) с тенденцией роста (65% - по состоянию на 01.01.2009г.), тем самым ликвидность банка является наиболее уязвимой. По состоянию на 01.01.2010г. банк не имеет задолженности перед МФИ, в т.ч. с 2008 года.

**Клиентская база (19%)** – 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 (рост за год на 927 млн. грн. или 48%).

**Доверие физических лиц (13%)** – отношение величины привлеченных средств физических лиц к чистым активам банка, находится ниже установленных расчетных пределов (от 20 до 30%) и может показывать низкую степень доверия физических лиц банку или отсутствие в их необходимости.

**Срочные депозиты (15%)** – отношение суммы срочных вкладов населения к чистым активам банка, находится 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 (21%)** – отношение величины привлеченных средств корпоративных клиентов к чистым активам банка, находится ниже установленных расчетных пределов (от 25 до 35%) и показывает степень доверия корпоративных клиентов банку, а также стабильную основу для проведения срочных активных операций.

**Общая безубыточность (4%)** – отношение величины процентных и комиссионных расходов к платным обязательствам банка, ниже расчетного нормативного значения (10%), что свидетельствует об оптимальной стоимости привлеченных ресурсов.

**Межбанковские риски (56%)** – отношение суммы привлеченных межбанковских кредитов и депозитов к чистым активам банка, находится значительно выше установленных пределов (от 20 до 25%), что свидетельствует либо о наличии свободных ресурсов у коммерческих банков, либо о потребности в таких ресурсах. Увеличение операций по МБК позволило в III квартале 2009 года значительно увеличить торговый доход по операциям с иностранной валютой, но в IV квартале операции были свернуты, а значительные МБК переведены на корсчета банков.

**Кредиторская задолженность (0%)** – отношение суммы кредиторской задолженности (прочих обязательств) к чистым активам банка, ниже расчетного нормативного значения (2%), что свидетельствует о низкой величине временно невостребованных клиентами денежных средств.

### Положительные факторы:

- положительный финансовый результат.
- устойчивая тенденция роста операционных доходов (процентных и комиссионных);
- стабильное наращивание объемов карточного бизнеса;
- наращивание ликвидных активов.

### Негативные факторы:

- высокие экономические риски;
- увеличение доли операционных расходов к общему доходу;
- рост доли отчислений в резервы к операционной прибыли;
- снижение уровня депозитной базы физических лиц;
- высокая волатильность остатков на текущих счетах клиентов;
- нестабильное развитие депозитной базы корпоративных клиентов;
- снижение доли непроцентных доходов в операционном доходе.

## ОБОСНОВАНИЕ РЕЙТИНГОВ

### 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 2008 год уставный капитал банка увеличился на 280 млн. грн. Банк имеет 81 отделение в 8-ми областях Украины. 72.8% от общего количества отделений расположены в Одесской области. Принимая во внимание, что банк можно отнести к региональному и он не имеет значительных привлеченных средств от физических лиц, а корпоративные клиенты большей частью являются «специфическими», следовательно, в случае крайней необходимости ни Правительство или муниципальная власть не окажут финансовую поддержку банку, и надеяться можно только на собственных акционеров.

\* Учитывая, что в 2008 годах банк получил 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. Однако учитывая, что в банке последние три года наблюдается рост положительного финансового результата, что является немаловажным фактором для акционеров, а также обслуживание операций корпоративных клиентов акционеров, акционеры существенно увеличили уставный капитал банка в IV квартале 2008 года.

\* ОАО «МТБ» является членом Ассоциации украинских банков с 1995 года и членом Фонда гарантирования вкладов физических лиц с 02.09.1999г. (№ 77 в реестре Фонда).

\* Согласно методике оценки финансовой надежности и платежеспособности коммерческого банка информационно-аналитического портала «Независимого банковского рейтингового агентства» - «Independent bank rating agency» ОАО «МТБ» по состоянию на 01.01.2010г. набрал 41.6 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 «держат» какую-либо ценную бумагу.

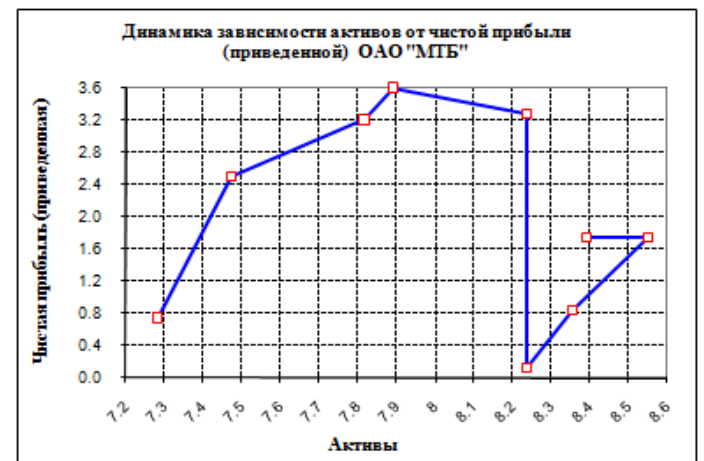
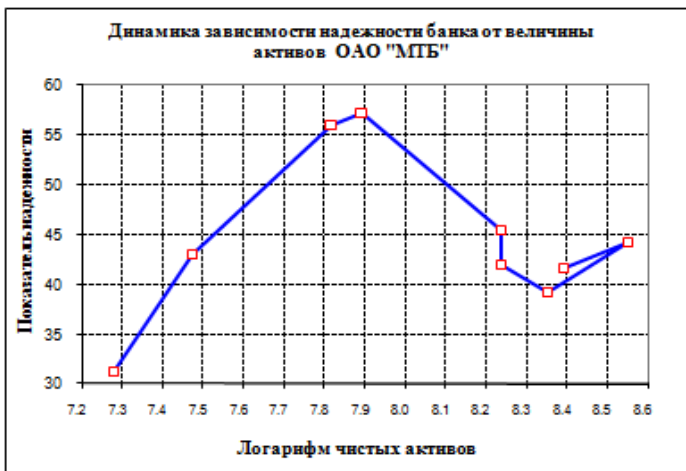
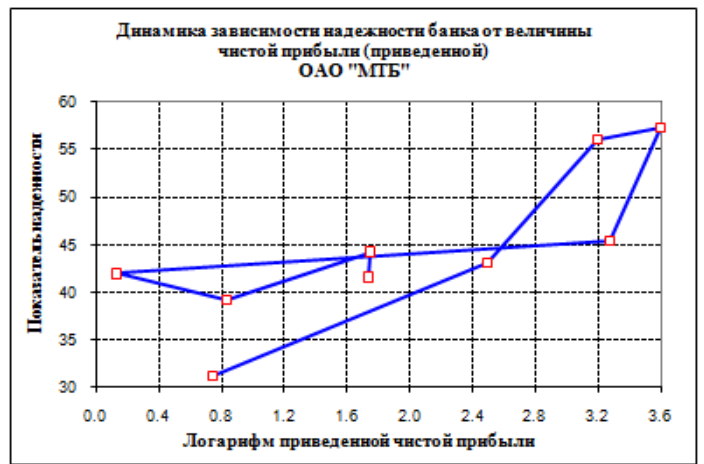
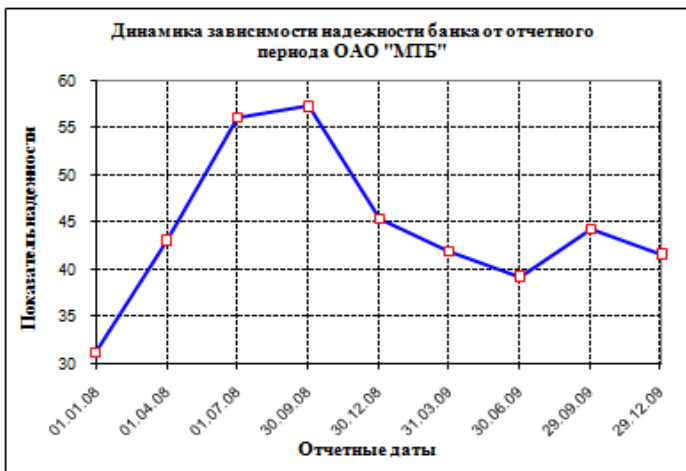
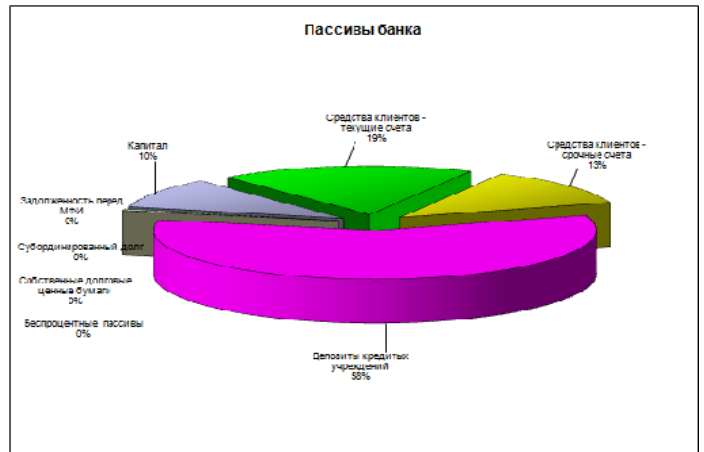
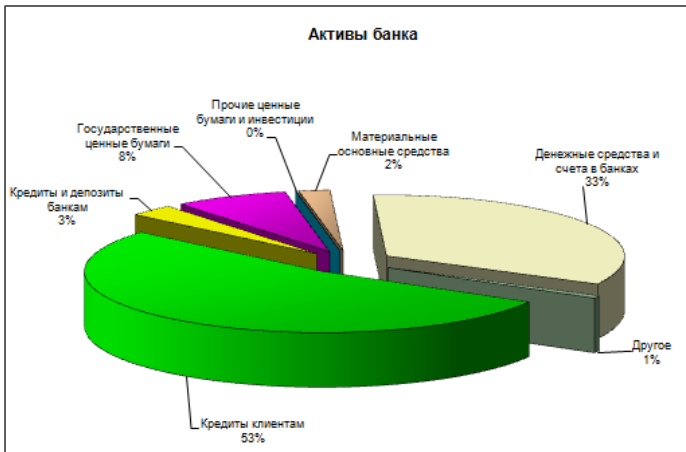
Обоснование рейтингов не является мнением относительно приемлемости рыночной цены или соответствия той или иной ценной бумаги целям и задачам конкретных инвесторов, а также относительно применения налоговых освобождений или налогообложения каких-либо выплат в отношении ценных бумаг. Ни ИАП «НБРА»-«IBRA», 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 вознаграждения 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

Структура баланса



## ОБОСНОВАНИЕ РЕЙТИНГОВ

<b>"ТЕРМОМЕТР ЗДОРОВЬЯ БАНКА"</b>				Дата оценки: 01.01.2010	
Наименование банка-контрагента:		<b>ВАТ "МТБ" і ВАТ "МОРСЬКИЙ ТРАНСПОРТНИЙ БАНК"</b>		328168	
<p>"Термометр здоровья банка" свидетельствует об уровне текущего состояния надежности коммерческого банка Украины. В ниже приведенной карте финансового состояния коммерческого банка перечисляются шесть базовых критериев надежности, которые рассчитываются только на основании 45 финансовых коэффициентов.</p>					
<b>ДОСТАТОЧНОСТЬ КАПИТАЛА (8)</b>					
	Значение, %	Норматив, %	Баллы		
Коэффициент общей капитализации (КОК)	655	>300	7.4	65	"НАДЕЖНЫЕ"
Коэффициент адекватности регулятивного капитала (КАРК)	13	>20	0.0	64	
Коэффициент доходности уставного капитала (КДК)	122	>60	3.7	63	
Коэффициент надежности активных операций (КНАО)	9	>15	0.0	62	
Коэффициент фондовой капитализации (КФК)	67	>65	1.5	61	
Коэффициент покрытия депозитов физических лиц (КПДФ)	66	<115	1.2	60	
Коэффициент капитализации банка (ККБ)	6	>15	0.0	59	
Коэффициент стоимости банка (КСБ)	55	>50	1.1	58	
<b>СУММА НАБРАНЫХ БАЛЛОВ</b>		<b>&gt;10</b>	<b>14.8</b>	<b>57</b>	
<b>ПОКАЗАТЕЛИ ПРИБЫЛЬНОСТИ (8)</b>					
	Значение, %	Норматив, %	Баллы		"СТАБИЛЬНЫЕ"
Коэффициент эффективности банковских операций (КЭБО)	0	>12	0.0	56	
Коэффициент непроцентных доходов (КНПД)	30	35<*>45	2.2	55	
Коэффициент минимальной доходной маржи (КМДМ)	49	<35	0.0	54	
Коэффициент стоимости платных ресурсов (КСПР)	35	<50	1.1	53	
Коэффициент рентабельности капитала (КРК)	0	>6	0.0	52	
Коэффициент уровня резервирования (КУР)	52	<15	0.0	51	
Коэффициент эффективности инвестиций в персонал (КЭИП)	24	<25	0.6	50	
Коэффициент покрытия операционных расходов (КПОР)	152	>125	2.0	49	
<b>СУММА НАБРАНЫХ БАЛЛОВ</b>		<b>&gt;10</b>	<b>5.8</b>	<b>48</b>	
<b>УРОВЕНЬ ЛИКВИДНОСТИ (8)</b>					
	Значение, %	Норматив, %	Баллы		"ПРИБЫЛЬНО-ОРИЕНТИРОВАННЫЕ"
Коэффициент мгновенной ликвидности (КМЛ)	84	>70	2.9	47	
Коэффициент текущей ликвидности (КТЛ)	96	>90	1.5	46	
Коэффициент краткосрочной ликвидности (ККЛ)	91	>50	1.8	45	
Коэффициент покрытия кризисного оттока ресурсов (КПКО)	191	>300	0.0	44	
Коэффициент фондирования ресурсов (КФР)	137	<125	2.9	43	
Коэффициент запаса вторичной ликвидности (КЗВЛ)	8	4.5<*>6	0.2	42	
Коэффициент валютной позиции (КВП)	20	<7	0.0	41	
Коэффициент закрытия разрывов ликвидности (КЗРЛ)	0	<5	0.0	40	
<b>СУММА НАБРАНЫХ БАЛЛОВ</b>		<b>&gt;10</b>	<b>9.4</b>	<b>39</b>	
<b>ПОКАЗАТЕЛИ РИСК - МЕНЕДЖМЕНТА (7)</b>					
	Значение, %	Норматив, %	Баллы		"ДЕПРЕССИВНЫЕ"
Коэффициент риск-менеджмента (КРМ)	3	>18	0.0	38	
Коэффициент операционного риска (КОПР)	42	<10	0.0	37	
Коэффициент использования депозитов (КИД)	384	>225	2.6	36	
Коэффициент рискованности кредитной политики (КРКП)	600	<300	0.0	35	
Коэффициент потерь кредитов (КПК)	6	<2	0.0	34	
Коэффициент обеспеченности рисков (КОР)	14	<5	0.0	33	
Коэффициент залогового обеспечения кредитов (КЗОК)	230	>200	0.8	32	
<b>СУММА НАБРАНЫХ БАЛЛОВ</b>		<b>&gt;10</b>	<b>3.3</b>	<b>31</b>	
<b>КАЧЕСТВО АКТИВОВ (7)</b>					
	Значение, %	Норматив, %	Баллы		"УВЛЕКАЕМЫЕ И ПЕДАГОГИЧЕСКИЕ"
Коэффициент уровня ссудной задолженности (КУСЗ)	54	>60	1.5	30	
Коэффициент кредитов физическим лицам (ККФЛ)	36	30<*>40	1.9	29	
Коэффициент эффективности активных операций (КЭАО)	8	>4.5	1.3	28	
Коэффициент межбанковских кредитов (КМК)	8	4.5<*>5.5	0.2	27	
Коэффициент рентабельности чистых активов (КРЧА)	0	>0.5	0.0	26	
Коэффициент стабилизации ценных бумаг (КСЦБ)	8	1.5<*>2.5	0.1	25	
Коэффициент операционного левенджа (КОЛ)	7	<6	0.1	24	
<b>СУММА НАБРАНЫХ БАЛЛОВ</b>		<b>&gt;5</b>	<b>5.2</b>	<b>23</b>	
<b>КАЧЕСТВО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ (7)</b>					
	Значение, %	Норматив, %	Баллы		
Коэффициент клиентской базы (ККБ)	19	20<*>30	1.5	22	
Коэффициент доверия физических лиц (КДФЛ)	13	20<*>30	0.0	21	
Коэффициент срочных депозитов (КСД)	15	25<*>35	0.0	20	
Коэффициент доверия корпоративных клиентов (КДКК)	21	25<*>35	0.0	19	
Коэффициент общей безубыточности (КОБ)	4	<10	0.8	18	
Коэффициент межбанковских рисков (КМБР)	56	20<*>25	0.1	17	
Коэффициент кредиторской задолженности (ККЗ)	0	<2	0.6	16	
<b>СУММА НАБРАНЫХ БАЛЛОВ</b>		<b>&gt;5</b>	<b>3.0</b>	<b>15</b>	
<b>ОБЩАЯ БАЛЬНАЯ ОЦЕНКА БАНКА</b>	<b>3</b>	<b>+</b>	<b>&gt;=50</b>	<b>41.6</b>	

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.

## ОБОСНОВАНИЕ РЕЙТИНГОВ

АНАЛИЗ КОНСОЛИДИРОВАННОГО БАЛАНСОВОГО ОТЧЕТА  
ВАТ "МБ" ЎВАТ "МОРСЬКИЙ ТРАНСПОРТНИЙ БАНК"

528168	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.	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.
<b>А. КРЕДИТЫ</b>											
1 Физическим лицам	304,27	374,61	579,03	788,45	1 188,44	1 159,01	1 129,71	1 146,32	1 091,52	-54,80	-96,92
2 Корпоративным клиентам	801,44	1 084,99	1 504,80	1 604,39	2 207,90	2 150,97	2 054,41	2 064,29	1 928,80	-135,48	-279,10
3 Резерв под обесценение кредитов	-96,02	-87,33	-100,34	-120,14	-305,03	-387,71	-416,95	-478,85	-489,99	-11,14	-184,96
<b>ВСЕГО А</b>	<b>1 009,68</b>	<b>1 372,27</b>	<b>1 983,50</b>	<b>2 272,90</b>	<b>3 091,32</b>	<b>2 922,27</b>	<b>2 767,16</b>	<b>2 731,77</b>	<b>2 530,34</b>	<b>-201,42</b>	<b>-560,98</b>
<b>В. ПРОЧЕ АКТИВЫ, ПРИНОСЯЩИЕ ДОХОД</b>											
1 Кредиты банкам (депозиты в банках)	123,96	-12,00	8,85	-20,21	-6,33	52,48	57,93	139,62	371,86	212,24	378,19
2 Государственные ценные бумаги	2,47	2,52	2,53	0,02	115,13	77,21	501,51	400,83	275,57	-125,26	160,44
3 Прочие ценные бумаги и инвестиции	9,83	9,52	8,88	6,69	0,33	0,33	0,52	0,75	0,83	0,08	-5,86
<b>ВСЕГО В</b>	<b>136,26</b>	<b>0,05</b>	<b>20,25</b>	<b>-11,04</b>	<b>115,49</b>	<b>130,02</b>	<b>559,96</b>	<b>561,20</b>	<b>648,26</b>	<b>87,06</b>	<b>532,77</b>
<b>С. ВСЕГО АКТИВОВ, ПРИНОСЯЩИХ ДОХОД (А+В)</b>	<b>1 145,95</b>	<b>1 372,32</b>	<b>2 003,75</b>	<b>2 261,85</b>	<b>3 206,80</b>	<b>3 052,28</b>	<b>3 327,12</b>	<b>3 292,97</b>	<b>3 178,60</b>	<b>-114,37</b>	<b>-28,20</b>
<b>D. МАТЕРИАЛЬНЫЕ ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА</b>	<b>68,95</b>	<b>68,05</b>	<b>71,62</b>	<b>72,66</b>	<b>88,08</b>	<b>88,10</b>	<b>87,74</b>	<b>108,68</b>	<b>126,92</b>	<b>18,23</b>	<b>38,84</b>
<b>E. АКТИВЫ, НЕ ПРИНОСЯЩИЕ ДОХОДОВ</b>	<b>237,03</b>	<b>318,47</b>	<b>405,79</b>	<b>340,83</b>	<b>484,15</b>	<b>638,46</b>	<b>831,88</b>	<b>1 769,20</b>	<b>1 787,06</b>	<b>17,86</b>	<b>1 302,90</b>
1 Денежные средства и счета в банках	223,66	301,15	385,93	328,79	462,67	599,73	789,28	1 735,47	1 760,78	25,30	1 298,11
2 Другое	13,36	17,32	19,86	12,04	21,49	38,73	42,60	33,72	26,28	-7,44	4,79
<b>F. ВСЕГО АКТИВОВ</b>	<b>1 451,92</b>	<b>1 758,84</b>	<b>2 481,15</b>	<b>2 675,35</b>	<b>3 779,03</b>	<b>3 778,85</b>	<b>4 246,74</b>	<b>5 170,85</b>	<b>5 092,58</b>	<b>-78,27</b>	<b>1 313,55</b>
<b>G. ДЕПОЗИТЫ И ФОНДИРОВАНИЕ НА ДЕНЕЖНЫХ РЫНКАХ</b>											
1 Средства клиентов - текущие счета	499,24	607,54	607,04	615,93	657,24	701,27	674,99	966,58	944,48	-22,11	287,23
2 Средства клиентов - срочные счета	700,71	673,52	740,01	664,24	652,37	700,48	710,86	647,54	774,78	127,23	122,40
3 Депозиты кредитных учреждений	100,05	315,74	682,92	931,23	1 918,82	1 826,14	2 309,18	3 012,19	2 845,80	-166,39	926,97
4 Собственные долговые ценные бумаги	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>ВСЕГО G</b>	<b>1 299,99</b>	<b>1 596,80</b>	<b>2 029,97</b>	<b>2 211,40</b>	<b>3 228,44</b>	<b>3 227,89</b>	<b>3 695,03</b>	<b>4 626,32</b>	<b>4 565,05</b>	<b>-61,27</b>	<b>1 336,61</b>
<b>H. ПРОЧЕЕ ФОНДИРОВАНИЕ</b>											
1 Задолженность перед М/Ф/И	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2 Субординированный долг	9,39	9,09	8,73	8,75	13,86	13,86	13,73	0,00	0,00	0,00	-13,86
<b>ВСЕГО H</b>	<b>9,39</b>	<b>9,09</b>	<b>8,73</b>	<b>8,75</b>	<b>13,86</b>	<b>13,86</b>	<b>13,73</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>-13,86</b>
<b>I. БЕСПРОЦЕНТНЫЕ ПАССИВЫ</b>	<b>5,12</b>	<b>12,76</b>	<b>293,67</b>	<b>291,03</b>	<b>18,35</b>	<b>18,57</b>	<b>18,34</b>	<b>21,83</b>	<b>16,07</b>	<b>-5,76</b>	<b>-2,29</b>
<b>J. ПРОИЗВОДСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ</b>	<b>59,88</b>	<b>62,91</b>	<b>72,14</b>	<b>87,21</b>	<b>152,54</b>	<b>152,83</b>	<b>153,69</b>	<b>156,84</b>	<b>153,27</b>	<b>-3,56</b>	<b>0,73</b>
1 Производственный капитал, учитываемый как собственные средства	59,88	62,91	72,14	87,21	152,54	152,83	153,69	156,84	153,27	-3,56	0,73
<b>K. ВСЕГО ПАССИВОВ</b>	<b>1 374,39</b>	<b>1 681,57</b>	<b>2 404,51</b>	<b>2 598,40</b>	<b>3 413,19</b>	<b>3 413,15</b>	<b>3 880,80</b>	<b>4 804,98</b>	<b>4 734,39</b>	<b>-70,60</b>	<b>1 321,19</b>
<b>L. АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ</b>											
1 Акционерный капитал	50,00	50,00	50,00	50,00	330,00	330,00	330,00	330,00	330,00	0,00	0,00
2 Резерв переоценки капитала	27,53	27,27	26,64	26,95	35,84	35,70	35,94	35,87	28,19	-7,67	-7,65
<b>ВСЕГО L</b>	<b>77,53</b>	<b>77,27</b>	<b>76,64</b>	<b>76,95</b>	<b>365,84</b>	<b>365,70</b>	<b>365,94</b>	<b>365,87</b>	<b>358,19</b>	<b>-7,67</b>	<b>-7,65</b>
<b>СПРАВКА: ОСНОВНАЯ ЧАСТЬ СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ</b>	<b>77,53</b>	<b>77,27</b>	<b>76,64</b>	<b>76,95</b>	<b>365,84</b>	<b>365,70</b>	<b>365,94</b>	<b>365,87</b>	<b>358,19</b>	<b>-7,67</b>	<b>-7,65</b>
<b>СПРАВКА: РЕГУЛЯТИВНЫЙ КАПИТАЛ</b>	<b>141,05</b>	<b>304,94</b>	<b>181,28</b>	<b>194,77</b>	<b>538,73</b>	<b>511,64</b>	<b>510,43</b>	<b>501,99</b>	<b>491,33</b>	<b>-10,65</b>	<b>-47,39</b>
<b>M. ВСЕГО ОБЯЗАТЕЛЬНОСТИ И СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ</b>	<b>1 451,92</b>	<b>1 758,84</b>	<b>2 481,15</b>	<b>2 675,35</b>	<b>3 779,03</b>	<b>3 778,85</b>	<b>4 246,74</b>	<b>5 170,85</b>	<b>5 092,58</b>	<b>-78,27</b>	<b>1 313,55</b>

## ОБОСНОВАНИЕ РЕЙТИНГОВ

## АНАЛИЗ КОНСОЛИДИРОВАННОГО ОТЧЕТА ПРИВЛЕЧЕНИЙ И УБЫТКОВ ВАТ "АІВЕ" Ї ВАТ "МОРСЬКИЙ ТРАСПОРТНИЙ БАНК"

328168	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	
	млн. грн. экв. доходы	% от активов	млн. грн. экв. доходы	% от активов	млн. грн. экв. доходы	% от активов	млн. грн. экв. доходы	% от активов	млн. грн. экв. доходы	% от активов	млн. грн. экв. доходы	% от активов	млн. грн. экв. доходы	% от активов	млн. грн. экв. доходы	% от активов	млн. грн. экв. доходы	% от активов
1	137.39	12.0%	42.74	100.63	178.60	282.67	8.8%	125.61	240.46	356.29	457.63	14.4%	101.34	174.96				
2	-57.40	-5.0%	-15.96	-36.22	-63.61	-97.54	-3.0%	-38.57	-79.12	-120.87	-5.1%	-63.27	-39.94					
<b>3 ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД</b>	<b>79.98</b>	<b>7.0%</b>	<b>26.79</b>	<b>64.41</b>	<b>114.99</b>	<b>185.13</b>	<b>5.8%</b>	<b>87.04</b>	<b>161.34</b>	<b>235.41</b>	<b>296.82</b>	<b>9.3%</b>	<b>61.40</b>	<b>111.69</b>				
4	48.83	4.3%	15.17	34.99	56.10	72.61	2.3%	21.44	42.39	63.90	83.97	2.6%	20.06	11.35				
5	11.61	1.0%	-8.35	5.19	11.00	155.46	4.8%	4.54	6.76	17.91	21.56	0.7%	3.65	-133.90				
6	-56.15	-4.9%	-18.27	-39.39	-60.81	-83.78	-2.6%	-22.77	-45.62	-73.04	-97.86	-3.1%	-24.82	-14.08				
7	-58.01	-5.1%	-14.45	-31.58	-51.74	-74.88	-2.3%	-21.97	-45.12	-70.53	-97.76	-3.1%	-27.24	-22.88				
8	-13.46	-1.2%	3.57	-18.33	-36.75	-219.24	-6.8%	-67.46	-114.63	-162.28	-199.33	-6.3%	-37.05	19.91				
9	-4.39	-0.4%	0.08	-0.02	0.03	0.00	0.0%	0.96	0.96	0.96	0.0%	0.00	0.97					
<b>10 ОПЕРАЦИОННАЯ ПРИВЛЕЧЬ</b>	<b>8.43</b>	<b>0.7%</b>	<b>4.53</b>	<b>15.26</b>	<b>32.81</b>	<b>35.29</b>	<b>1.1%</b>	<b>1.78</b>	<b>6.08</b>	<b>12.34</b>	<b>8.35</b>	<b>0.3%</b>	<b>-3.99</b>	<b>-26.95</b>				
11	-6.32	-0.6%	-1.50	-3.00	-5.47	-8.82	-0.3%	-1.50	-4.93	-8.04	-7.61	-0.2%	0.43	1.21				
<b>12 ОПУБЛИКОВАННАЯ ЧИСТАЯ ПРИВЛЕЧЬ</b>	<b>2.10</b>	<b>0.2%</b>	<b>3.03</b>	<b>12.26</b>	<b>27.34</b>	<b>26.47</b>	<b>0.8%</b>	<b>0.28</b>	<b>1.15</b>	<b>4.30</b>	<b>0.73</b>	<b>0.0%</b>	<b>-3.56</b>	<b>-25.74</b>				

## ОСНОВНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ

УРОВЕНЬ ПРИВЛЕЧЬНОСТИ	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	
	млн. грн.	%	млн. грн.	%	млн. грн.	%	млн. грн.	%	млн. грн.	%	млн. грн.	%	млн. грн.	%	млн. грн.	%	млн. грн.	%
Чистая прибыль (млн. грн.)	2.10	3.03	12.26	27.34	26.47	0.28	1.15	4.30	0.73	-3.56	-0.68%	-25.74	-0.68%					
Доходы на активы, в годовом исчислении (ROA; %)	0.14%	0.69%	0.99%	1.36%	0.70%	0.03%	0.05%	0.11%	0.02%	0.09%	0.11%	0.02%	-0.09%					
Доходы на капитал, в годовом исчислении (ROE; %)	1.33%	8.66%	16.49%	22.20%	5.11%	0.22%	0.44%	1.10%	0.19%	0.91%	1.10%	0.19%	-0.91%					
Прибыль до налогообложения (годовая)/Всего активов (%)	0.38%	0.26%	0.62%	1.23%	0.93%	0.05%	0.14%	0.24%	0.16%	0.07%	0.16%	0.07%	-0.77%					
Расходы/Доходы (%)	96.58%	92.07%	90.18%	87.68%	94.92%	99.82%	99.61%	99.04%	99.87%	99.87%	99.87%	0.83%	4.95%					
Доля непроцентных доходов в операционном доходе (%)	42.41%	19.14%	37.81%	36.30%	33.99%	22.99%	23.35%	23.79%	26.23%	0.44%	-28.97%	-28.97%						
Операционные расходы/Общий доход до расходов на формирование резервов (%)	81.29%	97.37%	67.86%	61.82%	38.40%	39.59%	43.11%	45.26%	48.62%	3.36%	10.22%							
Операционные расходы/Общий доход с учетом расходов на формирование резервов (%)	93.12%	87.83%	82.30%	77.43%	81.80%	96.17%	93.72%	92.09%	95.91%	3.82%	14.10%							
Оплата труда, в годовом исчислении/Активы (%)	3.87%	4.16%	3.18%	3.03%	2.22%	2.41%	2.15%	1.88%	2.56%	0.68%	0.35%							
Оплата труда/Операционные расходы (%)	49.18%	55.85%	55.51%	54.03%	52.81%	50.89%	50.28%	50.88%	50.03%	-0.85%	-2.78%							
Отчисления в резервы/Операционная прибыль до отчислений в резервы (%)	67.92%	-413.47%	54.59%	52.82%	97.39%	94.92%	92.90%	95.96%	3.07%	9.83%								
Чистая прибыль/Общие доходы (%)	1.50%	9.03%	11.73%	15.01%	6.41%	0.23%	0.55%	1.35%	0.18%	-1.17%	-6.22%							
Отношение % доходов к доходам банка (%)				54.22%	81.26%	81.38%	79.25%	79.17%	-0.08%	24.95%								
Всего расходов банка	494 844 867	154 285 794	294 323 569	445 265 569	577 295 327	1.30	1.17											
Всего доходов банка	521 314 108	154 570 059	295 475 845	449 563 525	578 028 800	1.29	1.11											
Отношение ЧПД к ЧКД	2.55	4.06	3.81	3.68	3.54	0.96	1.39											
ДОСТАТОЧНОСТЬ КАПИТАЛА																		
Собственные средства (млн. грн.)	137.41	140.18	148.78	164.17	518.53	522.70	511.47	-11.24	-6.91									
Мультипликатор собственного капитала (Активы/Собственный капитал; %)	1056.63%	1254.69%	1667.63%	1629.64%	729.01%	817.26%	989.25%	995.68%	6.44%	266.68%								
Собственные средства/Активы (%)	9.46%	7.97%	6.00%	6.14%	13.72%	12.24%	10.11%	10.04%	-0.07%	-3.67%								
СОСТОЯНИЕ ЛИКВИДНОСТИ																		
Высоколиквидные активы/Привлеченные платные ресурсы (Высоколиквидные активы + Государственные ценные бумаги)/Привлеченные платные ресурсы	17.08%	18.75%	18.93%	14.81%	18.50%	21.28%	37.51%	38.57%	1.03	2.70								
Кредиты/Депозиты и фондирование на денежном рынке	17.27%	18.91%	19.05%	14.81%	20.88%	34.80%	46.18%	44.61%	0.97	2.50								
Кредиты/Депозиты и фондирование на денежном рынке	104.60%	104.21%	117.22%	116.69%	113.17%	112.66%	108.69%	108.20%	1.00	0.96								



## 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 01.10.09	Δ к 01.01.09
Норматив регулятивного капитала (Н1), в тыс. грн. > 74.2 млн. грн.	141 051.99	304 937.85	181 276.38	194 770.68	538 725.21	511 636.84	510 431.58	501 985.26	491 331.39	-10 653.86	-47 393.81
Норматив адекватности регулятивного капитала / платежеспособности (Н2) > 10%	10.91	22.24	11.69	12.21	16.95	16.85	15.69	18.06	13.39	-4.67	-3.56
Норматив отношения регулятивного капитала к общим активам (Н3) > 9%	8.41	13.94	4.81	4.00	13.06	11.88	11.85	10.74	10.74	0.00	-2.32
Норматив мгновенной ликвидности (Н4) > 20%	46.23	87.88	65.41	55.40	81.70	86.97	62.09	57.17	83.95	26.78	2.25
Норматив текущей ликвидности (Н5) > 40%	88.71	152.58	94.93	55.46	65.74	95.60	21.34	91.47	95.85	4.38	30.11
Норматив краткосрочной ликвидности (Н6) > 20%	46.42	76.46	46.53	34.86	53.90	71.02	87.87	89.73	90.73	1.00	36.83
Норматив максимального размера кредитного риска на одного контрагента (Н7) < 25%	31.90	49.76	23.68	20.81	24.50	23.74	23.94	9.28	24.79	15.51	0.29
Норматив открытой валютной позиции (Н13)	9.07	21.51	9.78	5.71	19.02	9.70	17.90	18.45	19.52	1.07	0.50
<b>КАЧЕСТВО БУДЖАНСА</b>	<b>01.01.2008</b>	<b>01.04.2008</b>	<b>01.07.2008</b>	<b>01.10.2008</b>	<b>01.01.2009</b>	<b>01.04.2009</b>	<b>01.07.2009</b>	<b>01.10.2009</b>	<b>01.01.2010</b>	<b>Δ к 01.10.09</b>	<b>Δ к 01.01.09</b>
Всего активов (грн.)	1 451 920 224	1 758 836 961	2 481 151 865	2 675 349 343	3 779 031 806	3 778 846 792	4 246 743 943	5 170 848 743	5 092 577 812	-78 270 932	1 313 546 006
Работающие активы в валюте баланса	79%	78%	81%	85%	85%	81%	78%	64%	62%	-1.27%	-22.44%
Чистые кредиты / Чистые активы (%)	70.88%	78.36%	79.92%	84.85%	82.83%	79.35%	67.95%	56.75%	53.81%	-2.94%	-29.02%
Проблемная задолженность клиентов	3 541 534	4 873 161	6 323 506	9 863 327	44 579 642	143 279 077	147 515 974	181 585 915	260 357 415	215 777 774	7.31%
Простроченная задолженность / Ссуды клиентам - брутто (%)	0.32%	0.33%	0.30%	0.41%	1.31%	4.33%	4.63%	5.66%	8.62%	2.96%	7.31%
Резервы под задолженность клиентов	-96 022 572	-87 333 920	-100 339 318	-120 138 732	-305 029 193	-387 711 477	-416 949 914	-478 845 926	-489 986 001	-11 140 075	-184 956 808
Коэффициент качества кредитного портфеля (Резерв на обесценение ссуд/Кредиты-брутто, %)	8.68%	5.98%	4.82%	5.02%	8.98%	11.71%	13.09%	14.91%	16.22%	1.31%	7.24%
Темпы роста кредитования (%), в т.ч.:											
- темпы роста кредитования корпоративных клиентов (%)					307.17%	226.77%	152.80%	134.16%	88.93%	-45.24%	-218.24%
- темпы роста кредитования физических лиц (%)					275.49%	198.25%	136.52%	128.65%	87.36%	-41.29%	-188.13%
Корпоративные кредиты/Всего кредитов (%)	72.48%	74.33%	72.21%	67.05%	65.01%	64.98%	64.52%	64.30%	63.86%	-0.43%	-1.15%
Розничные кредиты/Всего кредитов (%)	27.52%	25.67%	27.79%	32.95%	34.99%	35.02%	35.48%	35.70%	36.14%	0.43%	1.15%
Коэффициент кредитной активности (Кредиты/Активы, %)	69.54%	78.02%	79.94%	84.96%	81.80%	77.33%	65.16%	52.83%	49.69%	-3.14%	-32.11%
Темпы роста срочных депозитов (%), в т.ч.:											
- темпы роста депозитов корпоративных клиентов (%)					93.10%	104.00%	96.06%	97.49%	118.76%	21.28%	25.66%
- темпы роста депозитов населения (%)					76.01%	118.58%	106.64%	106.81%	141.27%	34.47%	65.26%
Удельный вес прочих активов к чистым активам банка	0.79%	0.85%	0.71%	0.36%	0.53%	0.96%	0.94%	0.59%	0.43%	0.73	0.82
Удельный вес прочих активов к уставному капиталу банка	23.00%	29.83%	35.32%	19.31%	6.05%	10.98%	12.06%	9.25%	6.68%	0.72	1.10

\* неаудированные данные, показатели приведены в годовом выражении

## ОБОСНОВАНИЕ РЕЙТИНГОВ

