КРЕДИТНЫЙ АНАЛИЗ— ОБОСНОВАНИЕ

Дата присвоения рейтинга: 28.04.2010

АБ «Пивденний» (АБ "Пўвденний") МФО 328209

КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК УКРАИНА

ОБОСНОВАНИЕ РЕЙТИНГОВ

Рейтинги	01.01.10	01.01.09
Индивидуальный	ua3+	Ua1+
Краткосрочный	UaST4-	UaST2-
Среднесрочный	UaMT4-	UaMT2-
Долгосрочный	UaLT5+	UaLT3-
Прогноз	Developing	Negative
Поддержка/ финпомощь	SR5+	SR5+
Надежность банковских вкладов	DR4ua-	DR5ua+

Лимиты кредитования	Min Risk
МБК- овернайт (тыс. грн.)	10 144
МБК-7 (тыс. грн.)	9 637
МБК-14 (тыс. грн.)	9 130
МБК-30 (тыс. грн.)	8 116
МБК-90 (тыс. грн.)	3 381
МБК-180 (тыс. грн.)	2 453
МБК-270 (тыс. грн.)	1 525
МБК-365 (тыс. грн.)	597
МБК-"Forex" (тыс. грн.)	8 116

Общие сведения

* Банк создан 3 декабря 1993 года по решению Национального банка Украины в виде открытого акционерного общества.
* По состоянию на 31.1.2008 основными акционерами Банка являются шесть украинских и одна иностранная компания и девять физических лиц, которые владеют больше чем 38% и 60% акций. По состоянию на 31 12.2008 и 31.12.2007 бенефициарными собственниками Банка являются 2 гражданина Украины – Родин Ю.О. и Беккер М.И.
* По состоянию на 31.12.2008г. банк имеет 17 филиалов.
* Лицензия НБУ № 65 от 12.11.2009 г.
* Основные акционеры банка: Pontadel Limited - 49.2%, Rosstock U.K. Limited - 48.4% и Marfin Popular Bank - 2.2% (материнская компания).
* Адрес банка: 65059, Одесса, ул.Краснова, 6/1, ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО АКЦИОНЕРНЫЙ БАНК «ПИВДЕННЫЙ» МФО 328209
* Тел.: +38 (482) 30-70-30
* Бесплатная многоканальная телефонная линия 8(800) 30-707-30 (звонки бесплатно со всех стационарных телефонов по Украине)
* E-mail: 307030@pivdenny.ua
* http:// www.bank.com.ua

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 значительного роста процентного дохода по кредитам клиентам, а негативным моментом является опережение роста процентных расходов над процентными доходами. Коэффициент собственных средств к активам банка, рассчитанный в соответствии с национальными стандартами бухгалтерского учета, составил 13.6%, против 12.7% по состоянию на 01.01.2009, в основном за счет увеличения уставного капитала на 155 млн. грн. или 15%.

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 271.6 млн. грн. или 21.4%, за счет увеличения уставного капитала и резервных фондов банка.

Адекватность регулятивного капитала (факт - 18%; 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. Положительным моментом является постоянный рост норматива Н2 с 12.5% на начало года до 17.9% к 31.12.2009 (рост на 5.35%).

Доходность уставного капитала (факт - 66%) – отношение общего дохода в годовом исчислении к уставному капиталу банка, выше нормативного значения (60%), что может свидетельствовать об эффективном использовании акционерного капитала, учитывая, что последнее увеличение уставного капитала было в II квартале 2009 года.

Надежность активных операций (10%) – 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 (56%) – отношение уставного фонда к регулятивному капиталу, несколько ниже нормативного значения (65%), что при положительном финансовом результате свидетельствует о недостаточной способности банка наращивать собственный капитал за счет прибыли, но о наличии высокого доверия акционеров банку.

Покрытие депозитов физических лиц (180%) – отношение срочных депозитов физических лиц к балансовому капиталу банка, во много раз выше нормативного значения (меньше 115%), что свидетельствует о недостаточном покрытии привлеченных средств физических лиц капиталом банка и возникновению ситуации с проблемой своевременных расчетов с вкладчиками банка.

Уровень капитализации (8%) – отношение уставного капитала к чистым активам банка, значительно ниже нормативного значения (15%), что свидетельствует о недостаточно высоком уровне капитализации.

Стоимость банка (68%) - 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 II квартале 2009 года.

Показатели прибыльности (рентабельности)

* Банк является прибыльным на протяжении всего 2009 года, в основном за счет процентных доходов, которые составляют 81% в доходах банка и увеличились с начала года на 3%. По отношению к 01.01.09г. темпы роста доходов опережают расходы на 4%. Чистый процентный доход превышает чистый комиссионный доход в 1.8 раза. 86% в процентных доходах занимают доходы по кредитам корпоративным клиентам.

ОБОСНОВАНИЕ РЕЙТИНГОВ

Эффективность банковских операций (11%) – отношение величины чистой прибыли банка к общему доходу, ниже нормативного значения (12%), что свидетельствует о достаточно высоком уровне процентных расходов по операциям с физическими лицами и корпоративными клиентами.

Уровень непроцентных доходов (52%) – отношение суммы комиссионного, торгового и прочего доходов к общему доходу до формирования резервов в годовом исчислении, выше нормативного значения (от 35 до 45%), что свидетельствует об эффективной диверсификации получаемых доходов банком и низкой зависимости от процентного результата. Комиссионный доход составляет 15% в доходах банка.

Минимальная доходная маржа (61%) – отношение операционных расходов к общему доходу банка, существенно выше нормативного значения (35%), что свидетельствует о высоком уровне расходов банка для проведения операционной деятельности.

Стоимость платных ресурсов (75%) – отношение величины процентных расходов к процентным доходам банка, значительно выше нормативного значения (50%), что свидетельствует о довольно дорогом привлечении ресурсов, так как банк работает в основном за счет привлеченных вкладов населения и депозитов юрлиц. Доля привлеченных средств клиентов в активах банка составляет 56%.

Рентабельность капитала (4%; 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 (11%) – отношение отчислений в резервы к общим расходам банка, ниже нормативного значения (15%), что свидетельствует о высокой эффективности проводимых банком активных операций и улучшении качества кредитного портфеля.

Эффективность инвестиций в персонал (28%) – отношение расходов на персонал к общему доходу банка, выше нормативного значения (25%), что свидетельствует о недостаточно эффективном расходовании денежных средств акционеров банка.

Покрытие операционных расходов (92%) – отношение чистого процентного дохода к операционным (административно-хозяйственным) расходам, ниже нормативного значения (125%), что свидетельствует о высоких операционных расходах, при снижении ЧПД на 22%.

Показатели уровня ликвидности

* Для обеспечения текущей платежеспособности банк имеет большой запас в нормативах ликвидности, при этом остатки на корсчете в НБУ с начала года увеличились на 70%, с сохраняющейся тенденцией роста. В тоже время активы банка уменьшись за 2009 года на 3.5%. С начала текущего года нормативы мгновенной, текущей и краткосрочной ликвидности увеличились на 4-20 пунктов, при этом банк в основном наращивает мгновенную ликвидность.

Банк не имеет портфель государственных ценных бумаг в активах банка, которые могли бы быть использованы для получения рефинансирования в НБУ при необходимости. По состоянию на 01.01.2010г. привлеченные кредиты от НБУ составляют 456 млн. грн. (4.3%) к активам банка.

Мгновенная ликвидность (56%; норматив Н4) – отношение денежных средств в кассе и на корсчете в НБУ к текущим счетам для расчета мгновенной ликвидности, ниже нормативного значения (70%), что свидетельствует о низком уровне 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 (41%; норматив Н6) – отношение ликвидных активов к сумме расчетных счетов для расчета краткосрочной ликвидности и краткосрочных обязательств банка, 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 (114%) – 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 (111%) – 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 и получении нормативного процентного дохода.

Запас вторичной ликвидности (0%) – отношение портфеля ценных бумаг к кредитно-инвестиционному портфелю банка, находится значительно ниже расчетного нормативного значения (от 4.5 до 6%), что свидетельствует об отсутствии потенциального запаса ликвидности при использовании вторичных ликвидных ресурсов.

Валютная позиция (18%; норматив Н13) – отношение балансовой валютной позиции к чистым активам, выше нормативного значения (7%), что свидетельствует о довольно высокой подверженности валютному риску.

Закрытие разрывов ликвидности (5%) – отношение привлеченных средств от НБУ к чистым обязательствам банка, находится в пределах 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 85.8 млн. грн. экв. или 0.9% в ссудах клиентам, а уже на 01.01.2010г. они значительно увеличились до 180.2 млн. грн. экв. или 2.2%. Принимая во внимание, что за прошедшие 12 месяцев резервы под задолженность клиентов банка увеличились на 145 млн. грн. экв. или 37%, все это в комплексе является негативным фактором, но компенсируется начислениями значительного процентного дохода по кредитам клиентам (рост на 166 млн. грн. или 15%).

Уровень риск-менеджмента (8%) – 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 (10%) – отношение как просроченной задолженности, отрицательного результата прошлых лет, убытков прошлого года и отрицательного финансового результата текущего года в годовом исчислении к капиталу банка, находится в пределах нормативного значения (10%), что свидетельствует о нормативном уровне операционного риска в банке и качества кредитного риска.

Использование депозитов (205%) – отношение ссудной задолженности к депозитному портфелю банка (юридических и физических лиц), ниже нормативного значения (225%), что свидетельствует о низком покрытии ссудными счетами привлеченных срочных ресурсов. Основным источников выданных ссуд является привлеченные срочные средства клиентов и средства банков.

ОБОСНОВАНИЕ РЕЙТИНГОВ

Рискованность кредитной политики (539%) – отношение выданных срочных кредитов клиентам к регулятивному капиталу, находится выше расчетного нормативного значения (300%) и характеризует высокую рискованность ссудной политики денежными средства акционеров.

Потерянные кредиты (2%) - отношение просроченной задолженности к общей сумме кредитно-инвестиционного портфеля банка, находится в пределах расчетного нормативно значения (2%), что свидетельствует о нормативном уровне эффективного проведения кредитных операций банком и работы по снижению проблемной задолженности в банке.

Обеспеченность рисков (6%) – отношение суммы отчислений в резервы на возможные потери по кредитам, ценным бумагам и прочим активам к общей сумме кредитно-инвестиционного портфеля банка, несколько выше нормативного значения (5%), что свидетельствует о возникающей рискованности размещения денежных средств в активные операции и ухудшении качестве заемщиков.

Залоговое обеспечение кредитов (162%) – отношение величины полученных гарантий и залогового обеспечения к общей суммы выданных кредитов, несколько ниже нормативного значения (200%), что свидетельствует о недостаточности минимально необходимого обеспечения покрытия выданных кредитов. Такое состояние дает полное основание в необеспеченности кредитов, так как неизвестен тип залога, его качество, возможность реализации, переоценка стоимости залога.

Показатели качества активов

* По сравнению с 01.01.2009г. доля ссуд корпоративным клиентам в кредитном портфеле клиентам выросла на 1.1% и составила 86%, что является положительным фактором в условиях мирового финансового кризиса. Темпы роста кредитов опережают рост депозитов на 5%.

Уровень ссудной задолженности (74%) – 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 (14%) – отношение кредитов физическим лицам к кредитному портфелю банка, значительно ниже расчетного значения (от 30 до 40%), что свидетельствует о несбалансированности активно-пассивных операций в области работы с физическими лицами.

Эффективность активных операций (4%) – отношение чистого процентного дохода в годовом исчислении к КИП банка, несколько ниже расчетного нормативного значения (4.5%), что свидетельствует о достаточном уровне 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 (7%) – 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 (1%) – отношение чистой прибыли к чистым активам банка, выше расчетного нормативного значения (0.5%), что свидетельствует о положительном финансовом результате, но и достаточном уровне.

Стабилизация ценных бумаг (0%) – 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 отсутствии возможности рефинансирования от НБУ.

Операционный леверидж (5%) – отношение величины операционных расходов к доходным активам банка, ниже расчетного нормативного значения (6%), что свидетельствует о не высоком уровне операционных расходов в банке.

Показатели качества обязательств

* Основную часть фондирования банка составляют привлеченные срочные средства клиентов (38% фондирования по состоянию на 01.01.2010г.), которые в абсолютном выражении уменьшились с 01.01.2009г. на 14% или 652 млн. грн. В привлеченных средствах клиентов 68% приходятся на средства корпоративных клиентов, из которых 52% составляют депозиты. С начала года остатки корпоративных клиентов уменьшились на 6% или 185 млн. грн., в том числе депозиты уменьшились на 629 млн. грн. (-31%), а текущие остатки выросли на 444 млн. грн. (+51%).

Доля привлеченных средств от физических лиц составляет 30% к чистым активам по состоянию на 01.01.2010г. (норма от 20 до 30%). Однако, привлеченные средства имеют, в основном, краткосрочный характер (64% в привлеченных средствах клиентов по состоянию на 01.01.2010г.) с тенденцией роста (43% - по состоянию на 01.01.2009г.), тем самым ликвидность банка является наименее уязвимой. По состоянию на 01.01.2010г. банк имеет задолженности перед МФИ в сумме 280 млн. грн. (2.6% от чистых активов банка), 100 млн. грн. были погашены в 2009г.

Клиентская база (18%) – отношение суммы остатков средств на клиентских счетах до востребования к чистым активам банка, несколько ниже расчетного нормативного значения (от 20 до 30%), что является следствием высокого доверия клиентуры банка (56% в активах банка) и наличия максимально дешевых межбанковских ресурсов (27% в активах банка).

Доверие физических лиц (30%) – отношение величины привлеченных средств физических лиц к чистым активам банка, находится в пределах установленных расчетных пределах (от 20 до 30%) и может свидетельствовать о доверии физических лиц банку.

Срочные депозиты (38%) – отношение суммы срочных вкладов населения к чистым активам банка, находятся выше установленных пределов (от 25 до 35%), что свидетельствует о повышенном риске устойчивости в банке в период негативных тенденций в экономике страны и политической нестабильности, а также о высоком уровне процентных расходов в банке.

Доверие корпоративных клиентов (26%) – отношение величины привлеченных средств корпоративных клиентов к чистым активам банка, находится в пределах установленных расчетных значений (от 25 до 35%) и показывает степень доверия корпоративных клиентов банку, а также стабильную основу для проведения срочных активных операций.

Общая безубыточность (11%) – отношение величины процентных и комиссионных расходов к платным обязательствам банка, несколько выше расчетного нормативного значения (10%), что свидетельствует о недостаточном уровне оптимальной стоимости привлеченных ресурсов.

Межбанковские риски (18%) – отношение суммы привлеченных межбанковских кредитов и депозитов к чистым активам банка, находится значительно ниже установленных пределов (от 20 до 25%), что свидетельствует о наличии у банка иных дешевых свободных ресурсов.

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 операционных доходов (процентных и комиссионных);
- стабильное наращивание объемов карточного бизнеса (рост на 33% с начала года);
- наращивание ликвидных активов;
- низкая волатильность остатков на текущих счетах клиентов;
- наращивание 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

Негативные факторы:

- высокие экономические риски;
- увеличение доли операционных расходов к общему доходу (рост на 14% с начала года);
- рост доли отчислений в резервы к операционной прибыли (рост на 37% с начала года);
- снижение уровня депозитной базы корпоративных и розничных клиентов (-14% с начала года).

Факторы, которые могут привести к понижению рейтингов

* В случае дальнейшего наращивания процентных расходов и 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 155 млн. грн. (+15%). Банк имеет 159 точек продаж в 14-ти областях Украины. 38% от общего количества отделений расположены в Одесской области. Принимая во внимание, что банк можно отнести к «семейному» и региональному, хотя имеются значительные привлеченные средства от физических лиц (30% в активах банка), 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 2009 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.

* АБ «Пивденний» является членом Фонда гарантирования вкладов физических лиц с 02.09.1999г. (№ 16 в реестре Фонда).

* Согласно методике оценки финансовой надежности и платежеспособности коммерческого банка информационно-аналитического портала «Независимого банковского рейтингового агентства» - «Independent bank rating agency» АБ “Пивденний” по состоянию на 01.01.2010г. набрал 39.6 балла и относится к третьей категории надежности.

Категория "3" - "развивающийся" или uа3+ или uаВВ

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 В).**

© 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.

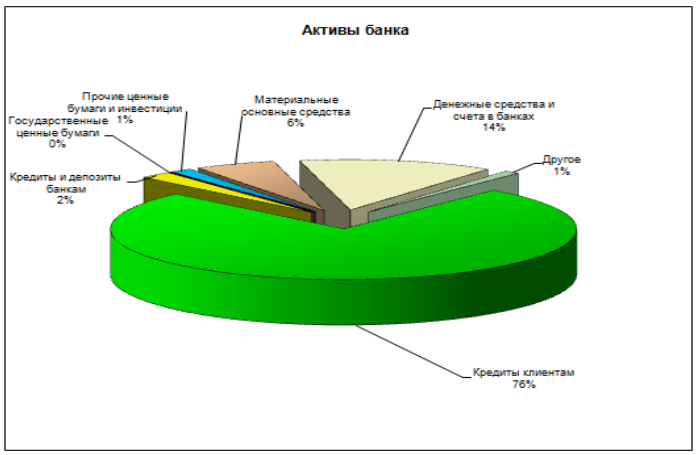
Обоснование рейтингов не является мнением относительно приемлемости рыночной цены или соответствия той или иной ценной бумаги целям и задачам конкретных инвесторов, а также относительно применения налоговых освобождений или налогообложения каких-либо выплат в отношении ценных бумаг. Ни ИАП «НБРА»-«IBRA»,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

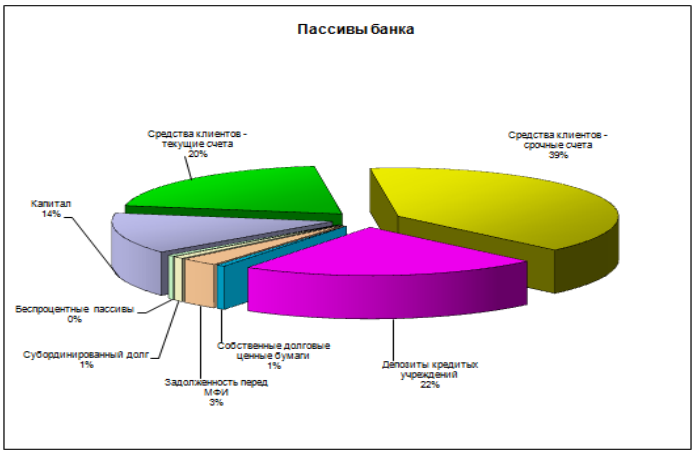
Любое воспроизведение данного заключения или любой его части на любом языке без предварительного письменного разрешения информационно-аналитического портала «НБРА» - «IBRA» **ЗАПРЕЩЕНО!**

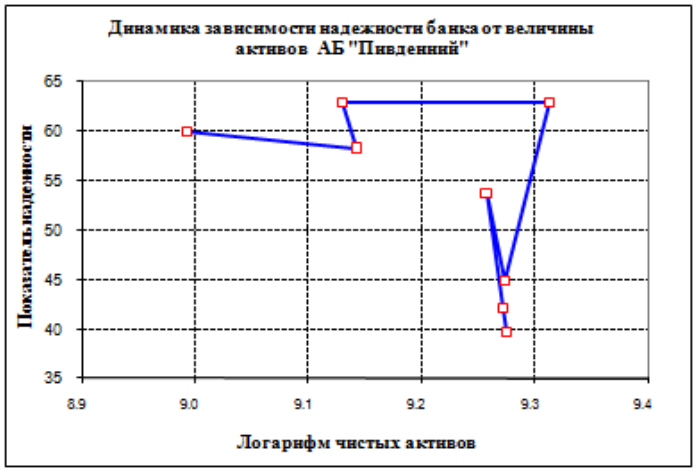
Анализ выполнен отделом финансового анализа
информационно-аналитического портала «НБРА» - «IBRA»
e-mail: finans@ibra.com.ua

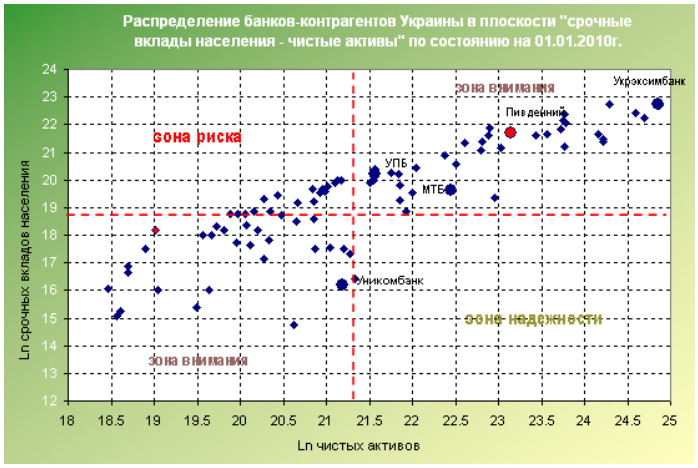
ПРИЛОЖЕНИЯ К ОБОСНОВАНИЮ РЕЙТИНГОВ

Структура баланса









ОБОСНОВАНИЕ РЕЙТИНГОВ

"ТЕРМОМЕТР ЗДОРОВЬЯ БАНКА"

Дата оценки: 01.01.2010

Наименование банка-контрагента: **Акцўонерний банк "Пўдденний"** 328209

"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)	2053	>300	7.4
Коэффициент адекватности регулятивного капитала (КАРК)	18	>20	0.6
Коэффициент доходности уставного капитала (КДК)	66	>60	2.2
Коэффициент надежности активных операций (КНАО)	10	>15	0.0
Коэффициент фондовой капитализации (КФК)	56	>65	1.0
Коэффициент покрытия депозитов физических лиц (КПДФ)	180	<115	0.0
Коэффициент капитализации банка (ККБ)	8	>15	0.0
Коэффициент стоимости банка (КСБ)	68	>50	1.8
СУММА НАБРАНЫХ БАЛЛОВ		**>10**	**13.0**

ПОКАЗАТЕЛИ ПРИБЫЛЬНОСТИ (8)	Значение, %	Норматив, %	Баллы
Коэффициент эффективности банковских операций (КЭБО)	11	>12	2.9
Коэффициент непроцентных доходов (КНПД)	52	35<*>45	1.5
Коэффициент минимальной доходной маржи (КМДМ)	61	<35	0.0
Коэффициент стоимости платных ресурсов (КСПР)	75	<50	0.0
Коэффициент рентабельности капитала (КРК)	4	>6	0.0
Коэффициент уровня резервирования (КУР)	11	<15	1.2
Коэффициент эффективности инвестиций в персонал (КЭИП)	28	<25	0.4
Коэффициент покрытия операционных расходов (КПОР)	92	>125	0.5
СУММА НАБРАНЫХ БАЛЛОВ		**>10**	**6.5**

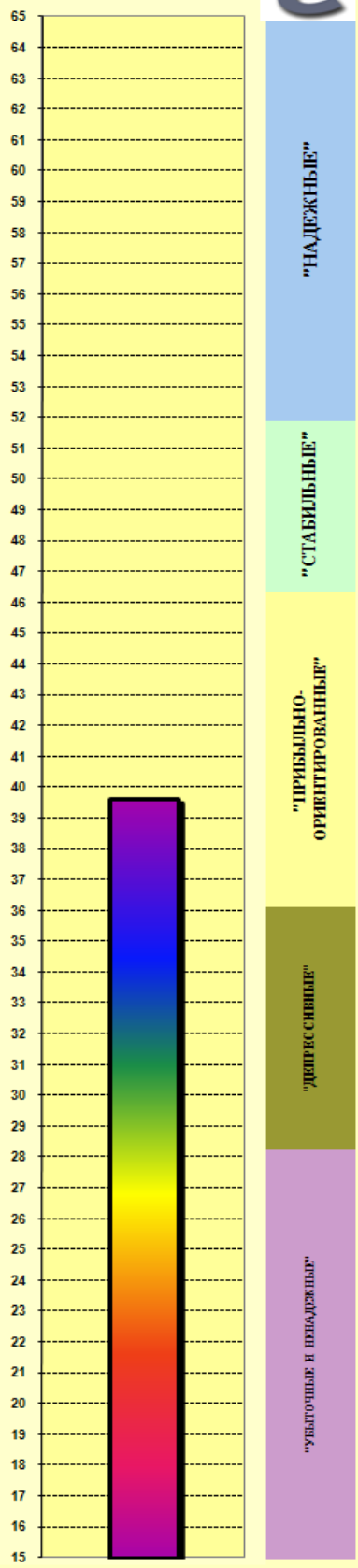
УРОВЕНЬ ЛИКВИДНОСТИ (8)	Значение, %	Норматив, %	Баллы
Коэффициент мгновенной ликвидности (КМЛ)	56	>70	0.7
Коэффициент текущей ликвидности (КТЛ)	96	>90	1.5
Коэффициент краткосрочной ликвидности (ККЛ)	41	>50	0.4
Коэффициент покрытия кризисного оттока ресурсов (КПКО)	114	>300	0.0
Коэффициент фондирования ресурсов (КФР)	111	<125	4.4
Коэффициент запаса вторичной ликвидности (КЗВЛ)	0	4.5<*>6	0.0
Коэффициент валютной позиции (КВП)	18	<7	0.0
Коэффициент закрытия разрывов ликвидности (КЗРЛ)	5	<5	0.6
СУММА НАБРАНЫХ БАЛЛОВ		**>10**	**7.5**

ПОКАЗАТЕЛИ РИСК - МЕНЕДЖМЕНТА (7)	Значение, %	Норматив, %	Баллы
Коэффициент риск-менеджмента (КРМ)	8	>18	0.0
Коэффициент операционного риска (КОПР)	10	<10	0.6
Коэффициент использования депозитов (КИД)	205	>225	1.0
Коэффициент рискованности кредитной политики (КРКП)	539	<300	0.0
Коэффициент потерянных кредитов (КПК)	2	<2	1.5
Коэффициент обеспеченности рисков (КОР)	6	<5	0.8
Коэффициент залогового обеспечения кредитов (КЗОК)	162	>200	0.3
СУММА НАБРАНЫХ БАЛЛОВ		**>10**	**4.2**

КАЧЕСТВО АКТИВОВ (7)	Значение, %	Норматив, %	Баллы
Коэффициент уровня ссудной задолженности (КУСЗ)	74	>60	3.1
Коэффициент кредитов физическим лицам (ККФЛ)	14	30<*>40	0.0
Коэффициент эффективности активных операций (КЭАО)	4	>4.5	0.3
Коэффициент межбанковских кредитов (КМК)	7	4.5<*>5.5	0.2
Коэффициент рентабельности чистых активов (КРЧА)	1	>0.5	0.8
Коэффициент стабилизации ценных бумаг (КСЦБ)	0	1.5<*>2.5	0.0
Коэффициент операционного левериджа (КОЛ)	5	<6	0.3
СУММА НАБРАНЫХ БАЛЛОВ		**>5**	**4.6**

КАЧЕСТВО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ (7)	Значение, %	Норматив, %	Баллы
Коэффициент клиентской базы (ККБ)	18	20<*>30	0.0
Коэффициент доверия физических лиц (КДФЛ)	30	20<*>30	1.2
Коэффициент срочных депозитов (КСД)	38	25<*>35	0.8
Коэффицент доверия корпоративных клиентов (КДКК)	26	25<*>35	0.8
Коэффициент общей безубыточности (КОБ)	11	<10	0.3
Коэффициент межбанковских рисков (КМБР)	18	20<*>25	0.3
Коэффициент кредиторской задолженности (ККЗ)	1	<2	0.6
СУММА НАБРАНЫХ БАЛЛОВ		**>5**	**3.8**

ОБЩАЯ БАЛЬНАЯ ОЦЕНКА БАНКА	**3**	+	>=50	**39.6**



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

Акцўонерний банк "Пўвденний"

328209	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.
A. КРЕДИТЫ									
1 Физическим лицам	882.57	906.17	1 050.52	1 394.78	1 316.95	1 241.03	1 220.67	1 171.91	-222.87
2 Корпоративным клиентам	5 795.12	6 947.44	6 631.45	7 785.48	7 647.48	7 451.79	7 408.42	7 179.29	-606.19
3 Резерв под обесценение кредитов	-199.15	-214.21	-241.05	-392.36	-439.26	-468.18	-533.62	-537.53	-145.17
ВСЕГО A	**6 478.55**	**7 639.40**	**7 440.91**	**8 787.90**	**8 525.16**	**8 224.63**	**8 095.47**	**7 813.68**	**-974.22**
B. ПРОЧИЕ АКТИВЫ, ПРИНОСЯЩИЕ ДОХОД									
1 Кредиты банкам (депозиты в банках)	204.47	197.21	91.08	405.35	246.87	360.39	234.18	727.35	322.00
2 Государственные ценные бумаги	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3 Прочие ценные бумаги и инвестиции	129.21	132.10	169.35	165.98	159.25	161.90	162.80	125.09	-40.89
ВСЕГО B	**333.67**	**329.31**	**260.43**	**571.33**	**406.12**	**522.29**	**396.98**	**852.44**	**281.11**
C. ВСЕГО АКТИВОВ, ПРИНОСЯЩИХ ДОХОД (A+B)	**6 812.22**	**7 968.71**	**7 701.34**	**9 359.23**	**8 931.28**	**8 746.92**	**8 492.46**	**8 666.12**	**-693.12**
D. МАТЕРИАЛЬНЫЕ ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА	**530.69**	**536.63**	**540.93**	**563.89**	**599.68**	**596.49**	**595.25**	**604.50**	**40.61**
E. АКТИВЫ, НЕ ПРИНОСЯЩИЕ ДОХОДОВ	**704.52**	**840.26**	**989.30**	**1 163.25**	**1 125.09**	**1 137.17**	**1 553.04**	**1 432.35**	**269.10**
1 Денежные средства и счета в банках	647.53	769.10	915.03	1 102.33	1 087.67	1 069.04	1 440.16	1 350.44	248.10
2 Другое	56.99	71.16	74.28	60.92	37.42	68.13	112.88	81.91	21.00
F. ВСЕГО АКТИВОВ	**8 047.43**	**9 345.60**	**9 231.58**	**11 086.37**	**10 656.05**	**10 480.58**	**10 640.75**	**10 702.97**	**-383.40**
G. ДЕПОЗИТЫ И ФОНДИРОВАНИЕ НА ДЕНЕЖНЫХ РЫНКАХ									
1 Средства клиентов - текущие счета	1 535.51	1 547.79	1 685.67	1 320.07	1 708.31	1 820.32	2 148.71	1 900.84	580.77
2 Средства клиентов - срочные счета	3 303.67	4 167.23	3 853.75	4 746.60	4 057.69	3 928.99	4 197.50	4 094.97	-651.63
3 Депозиты кредитых учреждений	1 677.11	1 910.59	1 916.22	2 969.52	2 958.07	2 767.88	2 331.32	2 656.67	-312.86
4 Собственные долговые ценные бумаги	228.82	227.18	227.76	207.43	97.72	102.07	65.29	51.64	-155.79
ВСЕГО G	**6 745.10**	**7 852.79**	**7 683.40**	**9 243.62**	**8 821.79**	**8 619.27**	**8 742.82**	**8 704.11**	**-539.50**
H. ПРОЧЕЕ ФОНДИРОВАНИЕ									
1 Задолженность перед МФИ	23.18	163.67	167.45	380.59	351.96	274.85	297.45	280.29	-100.29
2 Субординированный долг	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	80.71	85.94	199.60	199.60
ВСЕГО H	**23.18**	**163.67**	**167.45**	**380.59**	**351.96**	**355.56**	**383.38**	**479.89**	**99.31**
I. БЕСПРОЦЕНТНЫЕ ПАССИВЫ	**59.05**	**63.94**	**67.09**	**58.10**	**61.47**	**61.02**	**57.75**	**61.91**	**3.80**
J. ПРОИЗВОДСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ	**523.42**	**568.79**	**617.48**	**602.34**	**622.40**	**488.44**	**500.53**	**508.21**	**-94.13**
1 Производственный капитал, учитываемый как собственные средства	523.42	568.79	617.48	602.34	622.40	488.44	500.53	508.21	-94.13
K. ВСЕГО ПАССИВОВ	**7 350.75**	**8 649.19**	**8 535.41**	**10 284.65**	**9 857.62**	**9 524.29**	**9 684.48**	**9 754.13**	**-530.52**
L. АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ									
1 Акционерный капитал	616.18	616.55	616.55	711.21	711.21	866.38	866.38	866.38	155.17
2 Резерв переоценки капитала	80.49	79.86	79.61	90.52	87.22	89.92	89.88	82.46	-8.05
ВСЕГО L	**696.68**	**696.41**	**696.16**	**801.72**	**798.42**	**956.29**	**956.26**	**948.84**	**147.12**
СПРАВКА: ОСНОВНАЯ ЧАСТЬ СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ	696.68	696.41	696.16	801.72	798.42	956.29	956.26	948.84	147.12
СПРАВКА: РЕГУЛЯТИВНЫЙ КАПИТАЛ	1 100.18	1 180.01	1 203.33	1 268.17	1 291.14	316.09	1 408.29	1 539.73	271.57
M. ВСЕГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ	**8 047.43**	**9 345.60**	**9 231.58**	**11 086.37**	**10 656.05**	**10 480.58**	**10 640.75**	**10 702.97**	**-383.40**

ОБОСНОВАНИЕ РЕЙТИНГОВ

АНАЛИЗ КОНСОЛИДИРОВАННОГО ОТЧЕТА ПРИБЫЛЕЙ И УБЫТКОВ

Акцўонерний банк "Пўвденний"

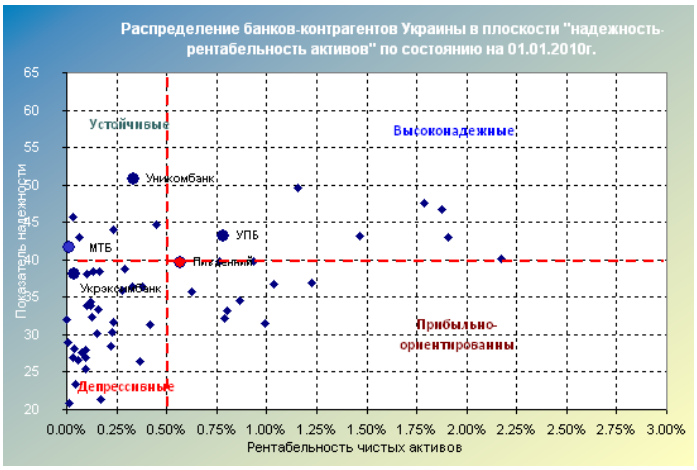
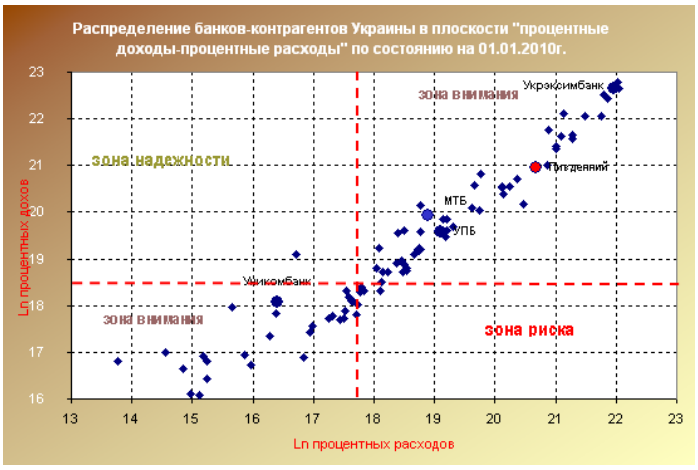
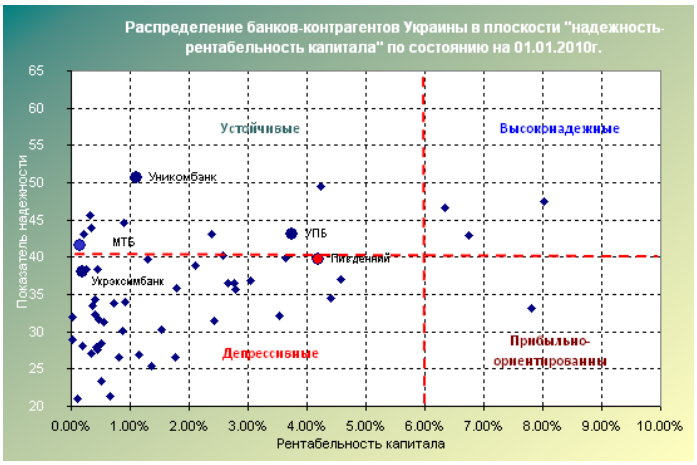
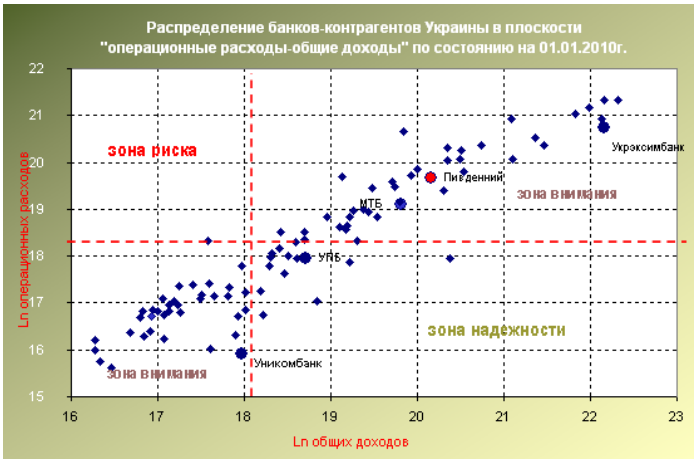
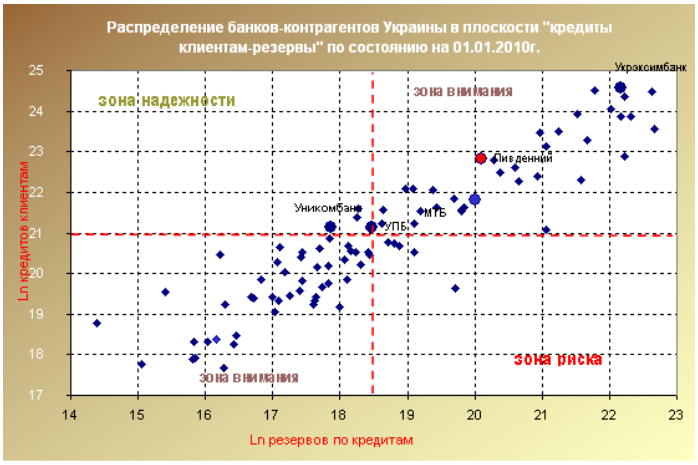
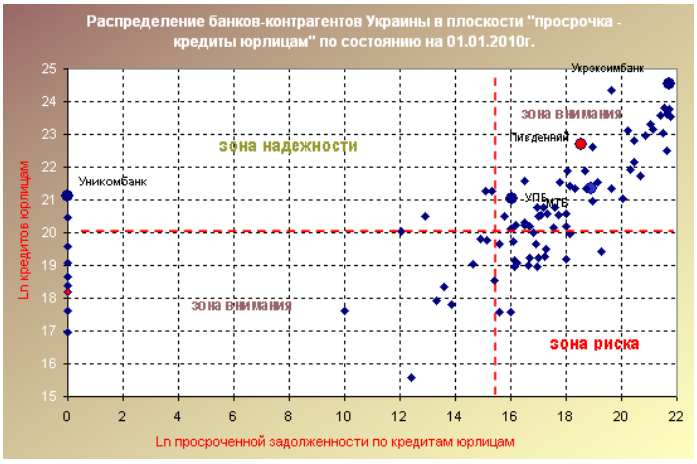
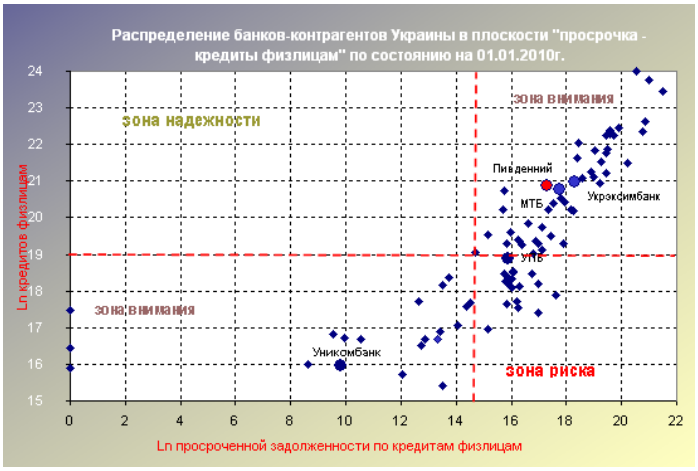
328209	01.04.2008	01.07.2008	01.10.2008	01.01.2009		01.04.2009	01.07.2009	01.01.2010		Δ к 01.01.09
	млн. грн. экв.	млн. грн. экв.	млн. грн. экв.	млн. грн. экв.	% от активов приносящих доходы	млн. грн. экв.	млн. грн. экв.	млн. грн. экв.	% от активов приносящих доходы	млн.грн. экв.
1 Процентные доходы	217.83	469.60	767.69	1 107.86	11.8%	332.24	645.65	1 273.75	14.7%	165.89
2 Процентные расходы	-135.29	-292.03	-473.23	-695.02	-7.4%	-237.99	-460.62	-952.33	-11.0%	-257.31
3 ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД	**82.54**	**177.56**	**294.46**	**412.84**	**4.4%**	**94.25**	**185.03**	**321.42**	**3.7%**	**-91.42**
4 Чистый комиссионный доход	35.59	77.19	123.21	166.60	1.8%	44.17	87.58	182.23	2.1%	15.63
5 Прочие операционные доходы	10.01	31.12	48.34	115.63	1.2%	12.85	17.39	64.85	0.7%	-50.78
6 Заработная плата и выплаты сотрудникам	-36.40	-78.22	-121.54	-163.56	-1.7%	-40.04	-78.62	-161.27	-1.9%	2.29
7 Прочие операционные расходы	-30.66	-65.24	-105.09	-165.54	-1.8%	-43.82	-85.92	-187.15	-2.2%	-21.61
8 Резервы на возможные потери по кредитам	-17.80	-40.82	-70.94	-120.70	-1.3%	-42.43	-71.07	-134.21	-1.5%	-13.51
9 Обесценение инвестиционных ценных бумаг	0.00	0.00	0.00	-0.35	0.0%	-0.61	-0.67	-18.85	-0.2%	-18.51
10 ОПЕРАЦИОННАЯ ПРИБЫЛЬ	**43.28**	**101.60**	**168.44**	**244.93**	**2.6%**	**24.36**	**53.72**	**67.02**	**0.8%**	**-177.91**
11 Налоги на прибыль	-8.00	-22.32	-40.47	-67.44	-0.7%	-4.30	-12.45	-5.98	-0.1%	61.46
12 ОПУБЛИКОВАННАЯ ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ	**35.28**	**79.29**	**127.97**	**177.49**	**1.9%**	**20.06**	**41.27**	**61.04**	**0.7%**	**-116.45**

КАЧЕСТВО БАЛАНСА	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.)	8 047 428 389	9 345 601 060	9 231 577 422	11 086 368 832	10 656 047 632	10 480 581 543	10 640 745 319	10 702 965 731	-383 403 101
Работающие активы в валюте баланса	85%	85%	83%	84%	84%	83%	80%	81%	-3.45%
Чистые кредиты / Чистые активы (%)	80.94%	82.13%	81.06%	79.89%	80.76%	79.35%	77.18%	74.12%	-5.77%
Проблемная задолженность клиентов	5 107 209	6 370 970	10 818 018	85 824 013	62 844 724	68 740 533	92 608 254	180 179 318	94 355 305
Просроченная задолженность / Ссуды клиентам - брутто (%)	0.08%	0.08%	0.14%	0.93%	0.70%	0.79%	1.07%	2.16%	1.22%
Резервы под задолженность клиентов	-199 151 206	-214 208 066	-241 052 649	-392 358 956	-439 264 990	-468 178 054	-533 616 183	-537 526 245	-145 167 289
Коэффициент качества кредитного портфеля (Резерв на обесценение ссуд/Кредиты-брутто; %)	2.98%	2.73%	3.14%	4.27%	4.90%	5.39%	6.18%	6.44%	2.16%
Темпы роста кредитования (%), в т.ч.:			-		134.24%	110.69%	112.33%	90.97%	-
- темпы роста кредитования корпоративных клиентов (%)			-		131.96%	107.26%	111.72%	92.21%	-
- темпы роста кредитования физических лиц (%)			-		149.22%	136.95%	116.20%	84.02%	-
Корпоративные кредиты/Всего кредитов (%)	86.78%	88.46%	86.32%	84.81%	85.31%	85.72%	85.85%	85.97%	1.16%
Розничные кредиты/Всего кредитов (%)	13.22%	11.54%	13.68%	15.19%	14.69%	14.28%	14.15%	14.03%	-1.16%
Коэффициент кредитной активности (Кредиты/Активы; %)	80.50%	81.74%	80.60%	79.27%	80.00%	78.47%	76.08%	73.00%	-6.26%
Темпы роста срочных депозитов (%), в т.ч.:			-		122.82%	94.28%	108.92%	86.27%	-
- темпы роста депозитов корпоративных клиентов (%)			-		144.67%	93.32%	108.00%	69.43%	-
- темып роста вкладов населения (%)			-		108.18%	95.15%	109.61%	99.16%	-
Темпы роста кредитов к темпам роста депозитов			-		109%	117%	103%	105%	-
Удельный вес прочих активов к чистым активам банка	0.64%	0.69%	0.73%	0.58%	0.32%	0.60%	1.01%	0.71%	1.24
Удельный вес прочих активов к уставному капиталу банка	8.40%	10.52%	10.87%	8.97%	4.81%	7.29%	12.36%	8.81%	0.98

* неаудированные данные, показатели приведены в годовом выражении

ОБОСНОВАНИЕ РЕЙТИНГОВ

ОСНОВНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ	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.)	35.28	79.29	127.97	177.49	20.06	41.27	53.36	61.04	-116.45
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%
Доходы на капитал, в годовом исчислении (ROE; %)	11.57%	12.53%	12.99%	12.64%	5.65%	5.71%	4.88%	5.59%	-7.06%
Прибыль до налогообложения (годовая)/Всего активов (%)	0.54%	1.09%	1.82%	2.21%	0.23%	0.51%	0.66%	0.63%	-1.58%
Расходы/Доходы (%)	84.01%	82.97%	82.72%	87.47%	94.96%	94.62%	95.46%	96.11%	8.64%
Доля непроцентных доходов в операционном доходе (%)	35.42%	37.59%	36.40%	40.60%	37.69%	36.20%	38.94%	43.46%	2.86%
Операционные расходы/Общий доход до расходов на формирование резервов (%)	52.34%	50.18%	48.63%	47.35%	55.44%	56.74%	56.52%	61.29%	13.94%
Операционные расходы/Общий доход с учетом расходов на формирование резервов (%)	60.78%	58.54%	57.36%	57.33%	77.49%	75.39%	77.69%	83.87%	26.54%
Оплата труда, в годовом исчислении/Активы (%)	1.81%	1.67%	1.76%	1.48%	1.50%	1.50%	1.47%	1.51%	0.03%
Оплата труда/Операционные расходы (%)	54.29%	54.52%	53.63%	49.70%	47.74%	47.78%	47.96%	46.29%	-3.41%
Отчисления в резервы/Операционная прибыль до отчислений в резервы (%)	29.14%	28.66%	29.63%	33.08%	63.86%	57.18%	62.66%	69.55%	36.47%
Чистая прибыль/Общие доходы (%)	27.53%	27.74%	27.46%	25.54%	13.26%	14.23%	12.34%	10.74%	-14.80%
Отношение % доходов к доходам банка (%)				78.21%	83.41%	84.12%	82.43%	81.13%	2.91%
Всего расходов банка				1 238 970 184	378 247 366	726 231 171	1 121 750 103	1 509 003 300	1.22
Всего доходов банка				1 416 459 410	398 308 796	767 501 311	1 175 107 321	1 570 045 105	1.11
Удельный вес процентного дохода в доходах банка				78.21%	83.41%	84.12%	82.43%	81.13%	2.91%
Удельный вес комиссионного дохода в доходах банка				13.62%	13.36%	13.61%	15.03%	14.74%	1.12%
Отношение ЧПД к ЧКД				2.48	2.13	2.11	1.90	1.76	0.71
ДОСТАТОЧНОСТЬ КАПИТАЛА									
Собственные средства (млн. грн.)	1 220.10	1 265.21	1 313.64	1 404.06	1 420.83	1 444.74	1 456.79	1 457.05	52.99
Мультипликатор собственного капитала (Активы/Собственный капитал; %)	659.57%	738.66%	702.75%	789.59%	749.99%	725.43%	730.43%	734.56%	-55.03%
Собственные средства/Активы (%)	15.16%	13.54%	14.23%	12.66%	13.33%	13.78%	13.69%	13.61%	0.95%
СОСТОЯНИЕ ЛИКВИДНОСТИ									
Высоколиквидные активы/Привлеченные платные ресурсы	9.57%	9.59%	11.66%	11.45%	11.86%	11.91%	15.78%	14.70%	1.28
(Высоколиквидные активы + Государственные ценные бумаги)/Привлеченные платные ресурсы	9.57%	9.59%	11.66%	11.45%	11.86%	11.91%	15.78%	14.70%	1.28
Кредиты/Депозиты и фондирование на денежных рынках	110.22%	109.00%	109.75%	108.70%	109.21%	109.37%	108.84%	109.07%	1.00

ОСНОВНЫЕ ЭКОНОМИЧЕСКИЕ НОРМАТИВЫ	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.	1 100 183.54	1 180 012.94	1 203 327.33	1 268 165.77	1 291 144.35	316 091.36	1 408 286.73	1 539 733.33	271 567.56
Норматив адекватности регулятивного капитала / платежеспособности (Н2) > 10%	13.51	14.00	13.32	12.51	13.64	14.52	15.80	17.86	5.35
Норматив отношения регулятивного капитала к общим активам (Н3) > 9%	12.13	11.40	10.81	11.62	11.98	12.16	12.62	13.83	2.21
Норматив мгновенной ликвидности (Н4) > 20%	36.71	30.58	31.42	36.52	38.01	35.28	47.76	56.36	19.84
Норматив текущей ликвидности (Н5) > 40%	72.43	81.22	65.28	90.81	76.42	75.02	87.56	95.56	4.75
Норматив краткосрочной ликвидности (Н6) > 20%	23.46	23.22	22.77	31.13	27.68	28.00	34.83	41.14	10.01
Норматив максимального размера кредитного риска на одного контрагента (Н7) < 25%	14.11	23.53	20.31	22.69	22.29	20.52	21.17	19.31	-3.38
Норматив открытой валютно позиции (Н13)	6.14	5.43	6.82	6.67	5.24	19.93	19.76	18.46	11.80

ОБОСНОВАНИЕ РЕЙТИНГОВ