



КРЕДИТНЫЙ АНАЛИЗ — Swedbank

ОБОСНОВАНИЕ

Дата присвоения рейтинга: 26.01.2011

АО «Сведбанк» (рус.) / ПАТ «Сведбанк» (укр.)
МФО 300164КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК
УКРАИНА

ОБОСНОВАНИЕ РЕЙТИНГОВ

Рейтинги	01.01.10	01.10.10
Индивидуальный	Ua4-	Ua2-
Краткосрочный	UaST4--	UaST3-
Среднесрочный	UaMT4-	UaMT4+
Долгосрочный	UaLT4-	UaLT4-
Прогноз	Posinive	Positive
Поддержка/ финпомощь	SR5+	SR2-
Надежность банков- ских вкладов	DR5ua+	DR2ua-

Лимиты кредитования*	Min Risk
МБК- овернайт (тыс. грн.)	41 845
МБК-7 (тыс. грн.)	35 568
МБК-14 (тыс. грн.)	29 292
МБК-30 (тыс. грн.)	16 738
МБК-90 (тыс. грн.)	13 948
МБК-180 (тыс. грн.)	9 699
МБК-270 (тыс. грн.)	5 450
МБК-365 (тыс. грн.)	1 201
МБК-"Forex" (тыс. грн.)	46 030

* - одним банком-контрагентом

***Общие сведения:** В 2007 году Swedbank подписал договор на приобретение ТАС-Комерцбанка в Украине. В 2008 году Hansa-bank в странах Балтии сменил свое имя на Swedbank.

* Понимая и удовлетворяя потребности потребителей, банк может предложить им наилучшие финансовые решения и содействовать улучшению качества их жизни. Таким образом, банк постоянно может увеличивать ценность Банка и работать как положительный фактор в обществе.

* Банк считает, что стабильная прибыль и увеличенное международное признание Swedbank Group это результат культуры, которая ориентирована на деятельность, четких и прозрачных связей, стремление к переменам и преданность сотрудников банка.

* АО «Сведбанк» (публичное) является одним из крупнейших украинских банков. На сегодняшний день в банке работает около 2 тысяч сотрудников. Насчитывается 100 отделений продаж во всех регионах Украины. Банк обслуживает 200 тысяч частных и 18 тысяч корпоративных клиентов.

* Адрес банка: 01032, Украина, г.Киев, ул. С. Петлюры, 30. Тел.: +380 44 590-00-00

* E-mail: info@swedbank.ua

* http://swedbank.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 трех кварталов 2009-2010 гг. отражают положительную финансовую деятельность банка в основном за счет опережения роста процентного дохода по кредитам корпоративным клиентам и физическим лицам над формируемыми резервами на возможные потери. При этом по итогам 9 месяцев 2010 года банк получил прибыль в сумме 58.13 млн. грн. или 7.33 млн. дол. США.

По состоянию на 01.10.2010г. банк имеет уставный капитал в сумме 5440.93 млн. грн. или 685.99 млн. дол. США, а также субординированный долг в сумме 1209.18 млн. грн. или 152.45 млн. дол. США.

Общая капитализация (факт – 20.16) - отношение регулятивного капитала банка к минимальному уровню капитала банка, выше нормативного значения (больше 3-х кратного превышения), что свидетельствует о наличии возможностей для проведения активных операций, а также достаточной степени обеспеченности вложений банка его собственным капиталом, за счет которого могут быть погашены возможные убытки. Однако с начала текущего года регулятивный капитал уменьшился на 1796.8 млн. грн. или 226.54 млн. дол. США (-42.62%), за счет негативного финансового результата за 2009 год.

Адекватность регулятивного капитала (факт - 19.96; норматив Н2) – отношение регулятивного капитала к активам, взвешенным на соответствующий коэффициент риска в зависимости от группы риска, к которой отнесен актив, ниже нормативного значения (больше 20%), что свидетельствует о низком уровне достаточности регулятивного капитала банка для проведения активных операций с учетом рисков, которые характерны для различных видов банковской деятельности. С начала текущего года значение показателя понизилось на 6.21 п.п. (по состоянию на 01.01.2010г. показатель равнялся 26.17).

Доходность уставного капитала (факт – 28.95 %) – отношение общего дохода в годовом исчислении к уставному капиталу банка, значительно ниже нормативного значения (больше 60%), что может свидетельствовать о недостаточно целевом использовании акционерного капитала в текущем периоде и его увеличении. С начала текущего года значение показателя понизилось на 58.92 п.п. (по состоянию на 01.01.2010г. = 87.87 %).

Надежность активных операций (факт – 34.38 %) – отношение уставного капитала к кредитно-инвестиционному портфелю банка, выше нормативного значения (больше 15%), что свидетельствует о высоком уровне необходимого покрытия капиталом банка денежных средств для проведения активных операций, в случае невозврата кредитов. С начала текущего года значение показателя увеличилось на 22.04 п.п. (по состоянию на 01.01.2010г. = 12.34 %).

Фондовая капитализация (факт – 224.94 %) – отношение уставного фонда к регулятивному капиталу, выше нормативного значения (больше 65%), что при положительном финансовом результате свидетельствует о достаточной способности банка наращивать собственный капитал за счет прибыли и о доверии акционеров банку. С начала текущего года значение показателя увеличилось на 173.72 п.п. (по состоянию на 01.01.2010г. = 51.22 %).

Покрытие депозитов физических лиц (факт – 100.97 %) – отношение срочных депозитов физических лиц к балансовому капиталу банка, ниже нормативного значения (меньше 115%), что свидетельствует о достаточном покрытии привлеченных средств физических лиц капиталом банка и низком риске вероятности невозврата вкладов населению. С начала текущего года значение показателя увеличилось на 191 п.п. (по состоянию на 01.01.2010г. = -90.03 %).

ОБОСНОВАНИЕ РЕЙТИНГОВ

Уровень капитализации (факт – 44.15 %) – отношение уставного капитала к чистым активам банка, выше нормативного значения (больше 15%), что может свидетельствовать о достаточном высоком уровне капитализации банка, т.к. прибыль накапливается в резервных фондах, а не направляется на увеличение уставного капитала. С начала текущего года значение показателя увеличилось на 28.56 п.п. (по состоянию на 01.01.2010г. = 15.59 %).

Стоимость банка (факт – -73.7 %) – отношение нераспределенной прибыли к уставному капиталу банка, ниже нормативного значения (больше 50%), что может свидетельствовать о низкой привлекательности банка для его акционеров в дополнительном инвестировании средств. С начала текущего года значение показателя увеличилось на 110.94 п.п. (по состоянию на 01.01.2010г. = -184.63 %).

Коэффициент собственных средств к активам банка, рассчитанный в соответствии с национальными стандартами бухгалтерского учета, составил 11.77 %, против -13.19 % по состоянию на 01.01.2010. Увеличение показателя обусловлено в основном за счет роста собственных средств банка.

Таким образом, банк имеет общий уровень достаточности капитала выше допустимого сводного значения для банков Украины.

Показатели прибыльности (рентабельности)

* Банк является прибыльным на протяжении трех кварталов, в основном за счет процентных доходов от кредитования корпоративных клиентов и физических лиц, которые составляют 60.7% и 38.3% в процентных доходах соответственно. Отношение чистого процентного дохода к чистому комиссионному составляет 19.68 раза (по состоянию на 01.01.2010г. = 11.51). Уровень отношения расходов к доходам банка составляет 96.86 %, понизившись с начала года на 141.09 п.п., что является положительным фактором.

Эффективность банковских операций (факт – 4.92 %) – отношение величины чистой прибыли банка к общему доходу, значительно ниже нормативного значения (больше 12%), что свидетельствует о высоком уровне концентрации отчислений в резервы. В сравнении с аналогичным периодом прошлого года значение показателя выросло на 95.29 п.п. (по состоянию на 01.01.2010г. = -228.87 % за счет отрицательного финансового результата 2009 года).

Уровень непроцентных доходов (факт – 9.1 %) – отношение суммы комиссионного, торгового и прочего доходов к общему доходу до формирования резервов в годовом исчислении, ниже нормативных значений (в пределах от 35 до 45%), что свидетельствует о низкой диверсификации получаемых доходов банком и большой зависимости от процентного результата. В сравнении с аналогичным периодом прошлого года значение показателя понизилось на 7.76 % (по состоянию на 01.01.2010г. = 13.05 %).

Минимальная доходная маржа (факт – 38.04 %) – отношение операционных расходов к общему доходу банка, выше нормативного значения (меньше 35%), что свидетельствует о высоком уровне расходов банка при проведении операционной деятельности. В сравнении с аналогичным периодом прошлого года значение показателя увеличилось на 5.21 п.п. (по состоянию на 01.01.2010г. = 42.8 %).

Стоимость платных ресурсов (факт – 36.11 %) – отношение величины процентных расходов к процентным доходам банка, ниже нормативного значения (меньше 50%), что свидетельствует о низком уровне платности привлеченных ресурсов. С начала текущего года значение показателя понизилось на 4.55 п.п. (по состоянию на 01.01.2010г. = 40.66 %).

Рентабельность капитала (факт – 3.2 %; ROE) – отношение чистой прибыли в годовом исчислении к регулятивному капиталу банка, ниже нормативного значения (больше 6%), что свидетельствует о низкой эффективности использования регулятивного капитала. В сравнении с аналогичным периодом прошлого года значение показателя увеличилось на 192.61 п.п. (по состоянию на 01.01.2010г. = -103 % за счет отрицательного финансового результата 2009 года).

Уровень резервирования (факт – 60.19 %) – отношение отчислений в резервы к общим расходам банка, значительно выше нормативного значения (меньше 15%), что свидетельствует о довольно низкой эффективности проводимых банком активных операций и ухудшении качества кредитного портфеля. С начала текущего года значение показателя понизилось на 297.89 п.п. (по состоянию на 01.01.2010г. = 358.09 %).

Эффективность инвестиций в персонал (факт – 13.65 %) – отношение расходов на персонал к общему доходу банка, ниже нормативного значения (меньше 25%), что свидетельствует о невысоком расходовании денежных средств акционеров банка на стоимость привлеченного персонала. С начала текущего года значение показателя понизилось на 1.34 п.п. (по состоянию на 01.01.2010г. = 14.99 %).

Покрытие операционных расходов (факт – 247.9 %) – отношение чистого процентного дохода к операционным (административно-хозяйственным) расходам, выше нормативного значения (больше 125%), что свидетельствует о достаточных доходах банка для покрытия операционной деятельности. С начала текущего года значение показателя увеличилось на 38.87 п.п. (по состоянию на 01.01.2010г. = 209.03 %).

По сравнению с аналогичным периодом прошлого года чистый процентный доход вырос на 201.11 млн. грн. или 25.36 млн. дол. США (22%), чистый комиссионный доход уменьшился на 42.34 млн. грн. или 5.34 млн. дол. США (-43%), прочие операционные доходы (торговый и прочий доходы) сократились на 63.19 млн. грн. или 7.97 млн. дол. США 50% (-86%), заработная плата и выплаты сотрудникам уменьшились на 15.66 млн. грн. или 1.97 млн. дол. США (-9%), прочие операционные расходы увеличились на 108.58 млн. грн. или 13.69 млн. дол. США (60%), резервы на возможные потери по кредитам сократились на 1033.4 млн. грн. или 130.29 млн. дол. США (-60%) и расходы на обесценение инвестиционных ценных бумаг уменьшились на 3.26 млн. грн. или 0.41 млн. дол. США (-5269%).

Таким образом, банк имеет общий уровень прибыльности (рентабельности) ниже допустимого сводного значения для банков Украины.

Показатели уровня ликвидности

* Для обеспечения текущей платежеспособности банк имеет необходимый запас в нормативах ликвидности, при этом остатки на корсчете с начала текущего года в НБУ имеют общую тенденцию к росту на уровне 267.9 млн. грн. или 33.78 млн. дол. США (204%).

С начала текущего года норматив мгновенной ликвидности уменьшился на 13.55 пунктов, текущей ликвидности увеличился на 75.3 пунктов и краткосрочной ликвидности увеличился на 54.18 пунктов.

Банк имеет государственных ценных бумаг на 444.41 млн. грн. или 56.03 млн. дол. США (рост с начала года на 210.98 млн. грн. или 56.03 млн. дол. США), которые могут быть использованы для получения рефинансирования в НБУ.

ОБОСНОВАНИЕ РЕЙТИНГОВ

Мгновенная ликвидность (факт – 66.54 %; норматив Н4) – отношение денежных средств в кассе и на корсчете в НБУ к текущим счетам для расчета мгновенной ликвидности, ниже нормативного значения (больше 70%), что свидетельствует об отсутствии в структуре работающих активов высоколиквидных, необходимых для поддержания мобильности активов с целью выполнения непредвиденных обязательств банка перед своими клиентами и наиболее существен на протяжении коротких промежутков времени, поскольку характеризует платежеспособность коммерческого банка на коротких временных интервалах. С начала текущего года значение показателя понизилось на 13.55 п.п. (по состоянию на 01.01.2010г. = 80.09 %).

Текущая ликвидность (факт – 128.44 %; норматив Н5) – отношение активов первичной и вторичной ликвидности к сумме расчетных счетов для расчета текущей ликвидности и обязательств банка, значительно выше расчетного нормативного значения (больше 90%), что свидетельствует о наличии достаточности активных вложений для погашения текущих обязательств банка перед своими клиентами на протяжении ближайшего месяца, в случае возникновения кризисной ситуации. С начала текущего года значение показателя увеличилось на 75.3 п.п. (по состоянию на 01.01.2010г. = 53.14 %).

Краткосрочная ликвидность (факт – 78.5 %; норматив Н6) – отношение ликвидных активов к сумме расчетных счетов для расчета краткосрочной ликвидности и краткосрочных обязательств банка, выше расчетного нормативного значения (больше 50%), что свидетельствует о наличии активных вложений для погашения обязательств банка в краткосрочном периоде (до 1-го года). С начала текущего года значение показателя увеличилось на 54.18 п.п. (по состоянию на 01.01.2010г. = 24.32 %).

Покрытие кризисного оттока ресурсов (факт – 587.6 %) – отношение высоколиквидных активов к сумме текущих и первоочередных требований по привлеченным межбанковским ресурсам, с учетом 10% возможного оттока средств корпоративных клиентов и 5% средств физических лиц, значительно выше расчетного нормативного значения (больше 300%), что свидетельствует о наличии высоколиквидных ресурсов по расчетам с клиентами банка, в случае возникновения форс-мажорных обстоятельств. С начала текущего года значение показателя увеличилось на 151.63 п.п. (по состоянию на 01.01.2010г. = 435.97 %).

Фондирование ресурсов (факт – 72.63 %) – отношение платных пассивов и балансового капитала за вычетом основных фондов к доходным активам банка, ниже расчетного нормативного значения (меньше 125%), что свидетельствует об эффективном использовании привлеченных платных ресурсов, что обусловлено уровнем капитализации банка средствами акционеров в III квартале 2010 года. С начала текущего года значение показателя понизилось на 1.6 п.п. (по состоянию на 01.01.2010г. = 74.22 %).

Запас вторичной ликвидности (факт – 3.72 %) – отношение портфеля ценных бумаг к кредитно-инвестиционному портфелю банка, находится ниже установленных пределов расчетного нормативного значения (в пределах от 4.5 до 6%), что свидетельствует о незначительном наличии потенциального запаса ликвидности при использовании вторичных ликвидных ресурсов. С начала текущего года значение показателя увеличилось на 1.52 п.п. (по состоянию на 01.01.2010г. = 2.2 %).

Валютная позиция (факт – 158.19 %; норматив Н13) – отношение балансовой валютной позиции к чистым активам, выше нормативного значения (меньше 7%), что свидетельствует о довольно высоком уровне подверженности валютному риску. С начала текущего года значение показателя уве-

личилось на 77.06 п.п. (по состоянию на 01.01.2010г. = 81.13 %).

Закрытие разрывов ликвидности (факт – 0 %) – отношение привлеченных средств от НБУ к чистым обязательствам банка, ниже расчетного нормативного значения (меньше 5%), что свидетельствует о том, что банку для выполнения текущих обязательств достаточно собственных ресурсов. С начала текущего года значение показателя понизилось на 0 п.п. (по состоянию на 01.01.2010г. = 0 %).

Таким образом, банк имеет общий уровень качества ликвидности выше допустимого сводного значения для банков Украины.

Показатели риск-менеджмента

* Согласно отчетности по состоянию на 01.01.2010г. проблемные кредиты составляли 4226.2 млн. грн. или 532.84 млн. дол. США (23.31% в ссудах клиентам), а уже на 01.10.2010г. «просрочка» увеличилась до 7227.23 млн. грн. или 911.21 млн. дол. США (43.35% в ссудах клиентам). Основная доля «просрочки» сконцентрирована в кредитах корпоративным клиентам или 70.67% от «просрочки».

С начала года просроченная задолженность по ссудам юрлицам увеличилась на 2430.33 млн. грн. или 306.42 млн. дол. США (0.91%), а по ссудам физлицам увеличилась на 570.7 млн. грн. или 71.95 млн. дол. США (0.37%).

Негативным фактором является рост начисленных доходов по просроченной задолженности по ссудам клиентам на 695.68 млн. грн. или 87.71 млн. дол. США (0.75%).

Резервы под задолженность по кредитам клиентам банка за 9 месяцев 2010 года выросли на 651.99 млн. грн. или 82.2 млн. дол. США (0.09%), а отчисления в резервы по выданным кредитам клиентам с начала года составили 686.32 млн. грн. или 86.53 млн. дол. США, которые правда компенсируются общим доходом в сумме 731.9 млн. грн. или 92.28 млн. дол. США. Однако прибыль банка до налогообложения с начала года составила 58.13 млн. грн. или 7.33 млн. дол. США.

Уровень риск-менеджмента (факт – 6.01 %) – отношение операционного риска (по Базелю) к регулятивному капиталу банка, ниже расчетного нормативного значения (больше 18%), что свидетельствует о низком качестве риск-менеджмента в банке, которое может привести к снижению финансового результата. С начала текущего года значение показателя увеличилось на 216.75 п.п. (по состоянию на 01.01.2010г. = -210.75 % за счет отрицательного финансового результата 2009 года).

Операционный риск (факт – 386.24 %) – отношение просроченной задолженности, отрицательного результата прошлых лет, убытков прошлого года и отрицательного финансового результата текущего года в годовом исчислении к капиталу банка, значительно выше нормативного значения (меньше 10%), что свидетельствует о довольно высоком операционном риске в банке и значительном уровне кредитного риска. С начала текущего года значение показателя увеличилось на 805.24 п.п. (по состоянию на 01.01.2010г. = -419 %).

Использование депозитов (факт – 840.7 %) – отношение ссудной задолженности к депозитному портфелю банка (юридических и физических лиц), значительно выше нормативного значения (больше 225%), что свидетельствует о покрытии ссудными счетами привлеченных срочных ресурсов. С начала текущего года значение показателя увеличилось на 128.11 п.п. (по состоянию на 01.01.2010г. = 712.59 %).

ОБОСНОВАНИЕ РЕЙТИНГОВ

Рискованность кредитной политики (факт – 612.85 %) – отношение выданных срочных кредитов клиентам к регулятивному капиталу, находится выше расчетного нормативного значения (меньше 300%) и характеризует высокую рискованность ссудной политики денежными средствами акционеров. С начала текущего года значение показателя увеличилось на 212.08 п.п. (по состоянию на 01.01.2010г. = 400.76 %).

Потерянные кредиты (факт – 35.4 %) – отношение просроченной задолженности к общей сумме кредитно-инвестиционного портфеля банка, выше расчетного нормативного значения (меньше 2%), что свидетельствует о недостаточном эффективном проведении кредитных операций банком и низком уровне проведения работы по снижению проблемной задолженности работниками банка. С начала текущего года значение показателя увеличилось на 16.47 п.п. (по состоянию на 01.01.2010г. = 18.93 %).

Обеспеченность рисков (факт – 48.53 %) – отношение суммы отчислений в резервы на возможные потери по кредитам, ценным бумагам и прочим активам к общей сумме кредитно-инвестиционного портфеля банка, выше нормативного значения (меньше 5%), что свидетельствует о повышенном уровне рискованности размещения денежных средств в активные операции и слабом качестве заемщиков. С начала текущего года значение показателя увеличилось на 8.47 п.п. (по состоянию на 01.01.2010г. = 40.06 %).

Залоговое обеспечение кредитов (факт – 251.32 %) – отношение величины полученных гарантий и залогового обеспечения к общей сумме выданных кредитов, выше нормативного значения (больше 200%), что свидетельствует о наличии минимально необходимого обеспечения покрытия выданных кредитов. Такое состояние свидетельствует о обеспеченности кредитов, хотя и неизвестны тип залога, качество, возможность реализации и переоценка стоимости залога. С начала текущего года значение показателя увеличилось на 14.06 п.п. (по состоянию на 01.01.2010г. = 237.26 %).

Таким образом, банк имеет общий уровень качества риск-менеджмента ниже допустимого сводного значения для банков Украины.

Показатели качества структуры активов

* С начала 2010 года активы банка уменьшились на 1527.66 млн. грн. или 192.61 млн. дол. США (-11.03%), в т.ч. ссуды корпоративным клиентам уменьшились на 889.16 млн. грн. или 112.1 млн. дол. США (-8.11%), а ссуды физическим лицам уменьшились на 567.41 млн. грн. или 71.54 млн. дол. США (-7.92%). Кредиты клиентам (с учетом сформированных резервов) занимают 73.44% в балансе банка, уменьшившись с начала года на 7.12 %.

Портфель ценных бумаг вырос за 9 месяцев на 169.14 млн. грн. или 21.33 млн. дол. США (46.63%), в т.ч. государственные ценные бумаги увеличились на 211.23 млн. грн. или 26.63 млн. дол. США (90.59%) и прочие ценные бумаги сократились на 42.09 млн. грн. или 5.31 млн. дол. США (-32.5%).

Средства в банках в анализируемом периоде увеличились на 198.67 млн. грн. или 25.05 млн. дол. США (61.63 %), в т.ч. остатки на НОСТРО-счетах сократились на 10.34 млн. грн. или 1.3 млн. дол. США (-8.71%).

Уровень ссудной задолженности (факт – 83.04 %) – отношение ссудной задолженности к чистым активам банка, выше нормативного значения (больше 60%), что свидетельствует о достаточном уровне реализации кредитных продуктов и услуг. С начала текущего года значение показателя

понижилось на 3.69 п.п. (по состоянию на 01.01.2010г. = 86.73 %).

Величина кредитов физическим лицам (факт – 39.36 %) – отношение кредитов физическим лицам к кредитному портфелю банка, находится в пределах нормативного значения (от 30 до 40%), что свидетельствует об оптимальном соотношении активно-пассивных операций в области работы с физическими лицами. С начала текущего года значение показателя увеличилось на 0.32 п.п. (по состоянию на 01.01.2010г. = 39.04 %).

Эффективность активных операций (факт – 9.39 %) – отношение чистого процентного дохода в годовом исчислении к КИП банка, выше расчетного нормативного значения (больше 4.5%), что свидетельствует об оптимальной доходности активных операций и о высокой структуре КИП банка, а также свидетельствует о том, насколько профессионально проводятся активные банковские операции с целью получения прибыли. С начала текущего года значение показателя понижилось на 0.31 п.п. (по состоянию на 01.01.2010г. = 9.7 %).

Уровень межбанковских кредитов (факт – 3.36 %) – отношение межбанковских кредитов и депозитов к чистым активам банка, немного ниже расчетного нормативного значения (от 4.5 до 5.5%), что свидетельствует о неоптимальном проведении активных операций с коммерческими банками. С начала текущего года значение показателя увеличилось на 1.75 п.п. (по состоянию на 01.01.2010г. = 1.61 %).

Рентабельность чистых активов (факт – 0.49 %) – отношение чистой прибыли к чистым активам банка, ниже расчетного нормативного значения (больше 0.5%), что свидетельствует о низком уровне финансового результата и его недостаточном уровне. С начала текущего года значение показателя увеличилось на 25.3 п.п. (по состоянию на 01.01.2010г. = -24.81 % за счет отрицательного финансового результата 2009 года).

Стабилизация ценных бумаг (факт – 2.81 %) – отношение суммы портфеля государственных ценных бумаг к доходным активам банка, находится выше расчетных нормативов (от 1.5 до 2.5%), что свидетельствует о неоптимальном уровне портфеля ценных бумаг в балансе банка. С начала текущего года значение показателя увеличилось на 1.48 п.п. (по состоянию на 01.01.2010г. = 1.33 %).

Операционный леверидж (факт – 3.79 %) – отношение величины операционных расходов к доходным активам банка, ниже расчетного нормативного значения (меньше 6%), что свидетельствует о низких операционных расходах в банке. С начала текущего года значение показателя понижилось на 0.85 п.п. (по состоянию на 01.01.2010г. = 4.64 %).

Таким образом, банк имеет общий уровень качества структуры активов выше допустимого сводного значения для банков Украины.

Показатели качества структуры обязательств

* Основную часть фондирования ресурсами банка составляют привлеченные средства:

на срочном межбанковском рынке, которые в абсолютном выражении уменьшились с 01.01.2010г. на 753.27 млн. грн. или 94.97 млн. дол. США (-10.53%);

корпоративных клиентов, которые в абсолютном выражении уменьшились с 01.01.2010г. на 451.24 млн. грн. или 56.89 млн. дол. США (-36.29%);

физических лиц, которые в абсолютном выражении уменьшились с 01.01.2010г. на 149.89 млн. грн. или -18.9 млн. дол. США (-7.61%).

ОБОСНОВАНИЕ РЕЙТИНГОВ

Привлеченные средства клиентов составляют всего 24.01% в обязательствах банка и состоят на 31.85% из текущих и 68.15% срочных счетов.

В привлеченных средствах клиентов 30.33% приходятся на счета корпоративных клиентов (в т.ч. 61.77% составляют текущие счета и 38.23% составляют депозиты) и 69.67% приходятся на физических лиц (в т.ч. 18.82 % составляют текущие и карточные остатки на счетах и 81.18% составляют вклады населения).

По состоянию на 01.10.2010г. банк не имеет задолженности по кредитам НБУ в сумме 0 млн. грн. или 0 млн. дол. США (0 % в пассивах банка).

Клиентская база (факт – 6.74 %) – отношение суммы остатков средств на клиентских счетах до востребования к чистым активам банка, ниже расчетного нормативного значения (от 20 до 30%), что может свидетельствовать о низком доверии клиентуры банка, если бы не привлеченные «длинные» МБК. С начала текущего года значение показателя увеличилось на 0.86 п.п. (по состоянию на 01.01.2010г. = 5.88 %).

Доверие физических лиц (факт – 14.65 %) – отношение величины привлеченных средств физических лиц к чистым активам банка, находится ниже установленных нормативов (от 20 до 30%) и может свидетельствовать о низком доверии граждан или отсутствия необходимости у банка в привлечении таких ресурсов за счет имеющихся средств акционеров. С начала текущего года значение показателя увеличилось на 0.58 п.п. (по состоянию на 01.01.2010г. = 14.08 %).

Срочные депозиты (факт – 14.31 %) – 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. С начала текущего года значение показателя понизилось на 2.81 п.п. (по состоянию на 01.01.2010г. = 17.12 %).

Доверие корпоративных клиентов (факт – 6.39 %) – отношение величины привлеченных средств корпоративных клиентов к чистым активам банка, находится ниже установленных расчетных пределов (от 25 до 35%) и показывает низкий уровень доверия корпоративных клиентов банку. С начала текущего года значение показателя понизилось на 2.52 п.п. (по состоянию на 01.01.2010г. = 8.92 %).

Общая безубыточность (факт – 8.3 %) – отношение величины процентных и комиссионных расходов к платным обязательствам банка, ниже расчетного нормативного значения (меньше 10%), что свидетельствует об оптимальной стоимости привлеченных ресурсов. С начала текущего года значение показателя понизилось на 1.37 п.п. (по состоянию на 01.01.2010г. = 9.67 %).

Межбанковские риски (факт – 51.93 %) – отношение суммы привлеченных межбанковских кредитов и депозитов к чистым активам банка, находится выше установленных пределов (от 20 до 25%). Принимая во внимание, что средняя стоимость 1 грн. привлеченных МБК равна 4.03 % годовых, а кредиты корпоративным клиентам выданы под ставку около 7.76 %, что можно считать об эффективности таких ресурсов. С начала текущего года значение показателя увеличилось на 0.29 п.п. (по состоянию на 01.01.2010г. = 51.64 %).

Кредиторская задолженность (факт – 0.74 %) – отношение суммы кредиторской задолженности (прочих обязательств) в пассивах банка, ниже расчетного нормативного значения

(меньше 2%), что может с одной стороны свидетельствовать о низкой доле временно невостребованных клиентами денежных средств или о «накачке» валюты баланса (например по форекс-ным сделкам). С начала текущего года значение показателя понизилось на 23.93 п.п. (по состоянию на 01.01.2010г. = 24.66 %).

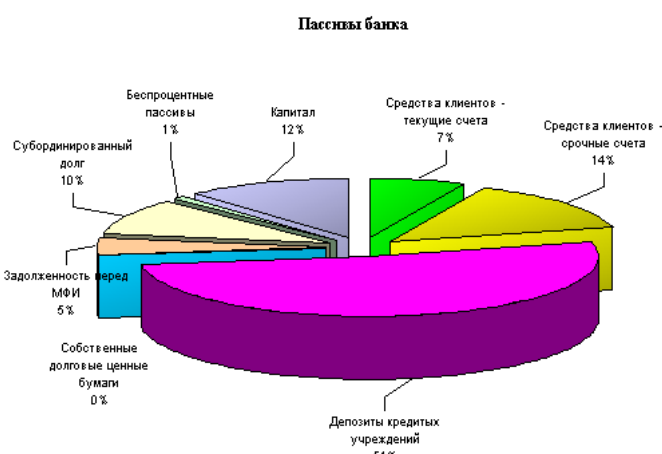
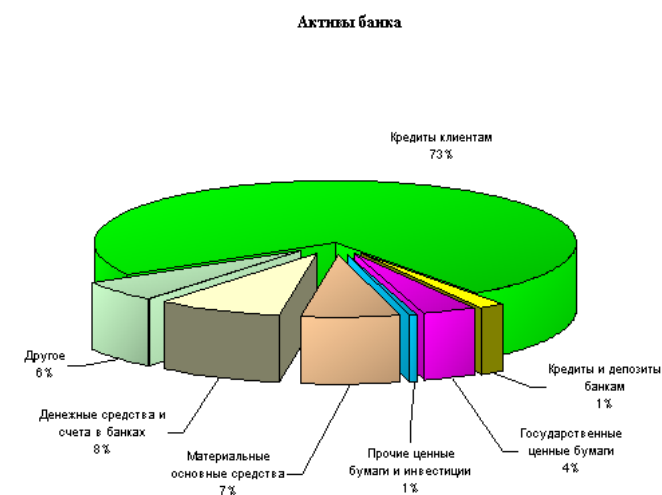
Таким образом, банк имеет общий уровень качества структуры пассивов ниже допустимого сводного значения для банков Украины.

Положительные факторы:

- положительный финансовый результат текущего года;
- устойчивая тенденция роста процентных доходов;
- повышение уровня текущей и краткосрочной ликвидности;

Негативные факторы:

- высокие экономические риски;
- повышение уровня операционных расходов.
- снижение уровня мгновенной ликвидности;
- рост доли операционных расходов к общему доходу;
- снижение доли непроцентных доходов в операционном доходе;
- высокая зависимость от процентного риска.



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. Последнее увеличение уставного капитала было в IV квартале 2008 года на 868.5 млн. грн. или 67%.

* Банк имеет более 150 отделений во всех областях Украины. 14% от общего количества отделений расположены в Киевской областях. Принимая во внимание, что банк можно отнести к общеукраинскому и он имеет значительные привлеченные средства от физических лиц, следовательно, в случае крайней необходимости Правительство Украины скорее всего сможет оказать финансовую поддержку банку.

* Учитывая, что в 2008, 2009 и 2010 годах банк уже получал от акционеров денежные средства на увеличение регулятивного капитала, можно отметить существование высокой вероятности того, что при необходимости акционеры смогут и далее оказать финансовую поддержку банку.

* ПАО «Сведбанк» имеет свидетельство регистрации в Фонде гарантирования вкладов населения №114 от 26.06.2009г. и является членом Ассоциации украинских банков с 21.02.1991г.

* Согласно методике оценки финансовой надежности и платежеспособности коммерческого банка информационно-аналитического портала «Независимого банковского рейтингового агентства» - «Independent bank rating agency» ПАО «Сведбанк» по состоянию на 01.10.2010г. набрал 44.95 баллов и относится ко второй категории надежности.

Категория "2" - "стабильный" или ua2- или uaBBB

ВЫСОКАЯ СПОСОБНОСТЬ выполнить финансовые обязательства. Денежные потоки и ликвидность достаточны для предотвращения предсказуемых рисков. Ua2- со стабильными перспективами, средний кредитный риск.

К данной категории относятся коммерческие банки, финансовая деятельность заемщика этой категории близка по характеристикам к классу "А", но вероятность поддержания ее на данном уровне на протяжении продолжительного времени является низкой. Заемщики/контрагенты банка, которые принадлежат к этому классу, нуждаются в большем внимании через потенциальные недостатки, которые ставят под угрозу достаточность поступлений средств для обслуживания долга и стабильность получения положительного финансового результата их деятельности; кроме того, заемщики/банки (резиденты) и банки/нерезиденты, которые зарегистрированы в странах - членах СНГ, соблюдают экономических нормативов.

Анализ коэффициентов финансового состояния заемщика может свидетельствовать о негативных тенденциях в деятельности заемщика. Недостатки в деятельности заемщиков, которые принадлежат к классу "Б", должны быть лишь потенциальными. При наличии реальных недостатков класс заемщика нужно снизить. До этого класса могут принадлежать другие заемщики/банки (нерезиденты), которые имеют кредитный рейтинг не ниже чем "инвестиционный класс", подтвержденный в бюллетене одной из руководящих миро-

вых рейтинговых компаний (Fitch IBCA, Standard & Poor's, Moody's и т.п.).

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 "под контролем" с коэффициентом резервирования (по степени риска) под 5% (класс Б).

* Видение Swedbank – это быть лидирующим финансовым институтом на тех рынках, где мы представлены. Наша цель – сделать повседневную жизнь наших клиентов легче. Полный ассортимент простых в использовании финансовых продуктов и услуг по конкурентоспособным ценам помогают нашим клиентам достигать своих целей.

Swedbank обслуживает около 9,5 миллионов частных и 550 000 корпоративных клиентов. Сеть Swedbank состоит из 380 отделений в Швеции, 226 – в странах Балтии и 120 – в Украине.

Группа Swedbank также присутствует в Копенгагене, Хельсинки, Калининграде, Люксембурге, Марбелье, Москве, Нью-Йорке, Осло, Шанхае, Санкт-Петербурге и Токио.

По состоянию на 31 марта 2010 года общие активы Группы Swedbank оцениваются в 1 890 миллиардов шведских крон. Штат Группы насчитывает 19 000 сотрудников.

Swedbank основан в 1820 году, как первый сберегательный банк Швеции. Сегодня поддерживая наше наследие Swedbank действительно является банком для всех и для каждого.

ОБОСНОВАНИЕ РЕЙТИНГОВ

"ТЕРМОМЕТР ЗДОРОВЬЯ БАНКА"				Дата оценки: 01.10.2010	
Наименование банка-контрагента (укр.):		АТ "Сведбанк" (публiчне)		ПА	300164
Полное официальное наименование банка:		Публiчне акцiонерне товариство "Сведбанк"			
Дата открытия банка-контрагента:		31 октября 1991 г.	Количество лет работы банка:		18.9
"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.					
ДОСТАТОЧНОСТЬ КАПИТАЛА (8)		Значение, %	Норматив, %	Баллы	
Коэффициент общей капитализации (КОК)		2016	>300	7.4	
Коэффициент адекватности регулятивного капитала (КАРК)		20.0	>20	0.6	
Коэффициент доходности уставного капитала (КДК)		29	>60	0.0	
Коэффициент надежности активных операций (КНАО)		34	>15	1.1	
Коэффициент фондовой капитализации (КФК)		225	>65	2.5	
Коэффициент покрытия депозитов физических лиц (КПДФ)		101	<115	0.7	
Коэффициент капитализации банка (ККБ)		44	>15	0.9	
Коэффициент стоимости банка (КСБ)		-74	>50	-1.9	
СУММА НАБРАНЫХ БАЛЛОВ			>10	11.3	
ПОКАЗАТЕЛИ ПРИБЫЛЬНОСТИ (8)		Значение, %	Норматив, %	Баллы	
Коэффициент эффективности банковских операций (КЭВО)		5	>12	0.0	
Коэффициент непроцентных доходов (КНПД)		9	35<*>45	0.7	
Коэффициент минимальной доходной маржи (КМДМ)		38	<35	0.5	
Коэффициент стоимости платных ресурсов (КСПР)		36	<50	1.1	
Коэффициент рентабельности капитала (КРК)		3	>6	0.0	
Коэффициент уровня резервирования (КУР)		60	<15	0.0	
Коэффициент эффективности инвестиций в персонал (КЭИП)		14	<25	0.9	
Коэффициент покрытия операционных расходов (КПОР)		248	>125	2.5	
СУММА НАБРАНЫХ БАЛЛОВ			>10	5.7	
УРОВЕНЬ ЛИКВИДНОСТИ (8)		Значение, %	Норматив, %	Баллы	
Коэффициент мгновенной ликвидности (КМЛ)		67	>70	1.5	
Коэффициент текущей ликвидности (КТЛ)		128	>90	2.5	
Коэффициент краткосрочной ликвидности (ККЛ)		79	>50	1.8	
Коэффициент покрытия кризисного оттока ресурсов (КПКО)		588	>300	1.5	
Коэффициент фондирования ресурсов (КФР)		73	<125	7.4	
Коэффициент запаса вторичной ликвидности (КЗВЛ)		4	4.5<*>6	0.5	
Коэффициент валютной позиции (КВП)		158	<7	0.0	
Коэффициент закрытия разрывов ликвидности (КЗРЛ)		0	<5	0.0	
СУММА НАБРАНЫХ БАЛЛОВ			>10	15.1	
ПОКАЗАТЕЛИ РИСК - МЕНЕДЖМЕНТА (7)		Значение, %	Норматив, %	Баллы	
Коэффициент риск-менеджмента (КРМ)		6	>18	0.0	
Коэффициент операционного риска (КОПР)		386	<10	0.0	
Коэффициент использования депозитов (КИД)		841	>225	2.6	
Коэффициент рискованности кредитной политики (КРКП)		613	<300	0.0	
Коэффициент потерянных кредитов (КПК)		35	<2	0.0	
Коэффициент обеспеченности рисков (КОР)		49	<5	0.0	
Коэффициент залогового обеспечения кредитов (КЗОК)		251	>200	1.0	
СУММА НАБРАНЫХ БАЛЛОВ			>10	3.6	
КАЧЕСТВО АКТИВОВ (7)		Значение, %	Норматив, %	Баллы	
Коэффициент уровня ссудной задолженности (КУСЗ)		83.0	>60	3.86	
Коэффициент кредитов физическим лицам (ККФЛ)		39.4	30<*>40	1.93	
Коэффициент эффективности активных операций (КЭАО)		9.4	>4.5	1.29	
Коэффициент межбанковских кредитов (КМК)		3.4	4.5<*>5.5	0.00	
Коэффициент рентабельности чистых активов (КРЧА)		0.5	>0.5	0.31	
Коэффициент стабилизации ценных бумаг (КСЦБ)		2.8	1.5<*>2.5	0.13	
Коэффициент операционного левериджа (КОЛ)		3.8	<6	0.55	
СУММА НАБРАНЫХ БАЛЛОВ			>5	8.06	
КАЧЕСТВО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ (7)		Значение, %	Норматив, %	Баллы	
Коэффициент клиентской базы (ККЛБ)		7	20<*>30	0.0	
Коэффициент доверия физических лиц (КДФЛ)		15	20<*>30	0.0	
Коэффициент срочных депозитов (КСД)		14	25<*>35	0.0	
Коэффициент доверия корпоративных клиентов (КДКК)		6	25<*>35	0.0	
Коэффициент общей безубыточности (КОБ)		8	<10	0.6	
Коэффициент межбанковских рисков (КМБР)		52	20<*>25	0.1	
Коэффициент кредиторской задолженности (ККЗ)		1	<2	0.6	
СУММА НАБРАНЫХ БАЛЛОВ			>5	1.3	
ОБЩАЯ БАЛЛЬНАЯ ОЦЕНКА БАНКА		2	-	>=50	44.95

2

НАДЕЖНЫЕ

СТАБИЛЬНЫЕ

ПРИБЫЛЬНО-ОРИЕНТИРОВАННЫЕ

ДЕНЕЖНО-ОРИЕНТИРОВАННЫЕ

УСТОЙЧИВЫЕ И НЕОДНОВЕЗНЫЕ

Категория "2" - "стабильный" или ua2- или uaBBB. ВЫСОКАЯ СПОСОБНОСТЬ выполнить финансовые обязательства. Денежные потоки и ликвидность достаточны для предотвращения предсказуемых рисков. Уa2- со стабильными перспективами, средний кредитный риск.



"НАДЕЖНЫЕ"

"СТАБИЛЬНЫЕ"

"ПРИБЫЛЬНО-ОРИЕНТИРОВАННЫЕ"

"ДЕЯТЕЛЬНОСТИ"

"УСТОЙЧИВЫЕ И ПЕРСПЕКТИВНЫЕ"

ОБОСНОВАНИЕ РЕЙТИНГОВ

АНАЛИЗ КОНСОЛИДИРОВАННОГО БАЛАНСОВОГО
АТ "Стедбанк" (публічне)

300164	01.01.2009	01.04.2009	01.07.2009	01.10.2009	01.01.2010	01.04.2010	01.07.2010	01.10.2010	Δ к 01.01.10	Δ к 01.10.09
	млн.грн. экв.	млн.грн. экв.	млн.грн. экв.	млн.грн. экв.	млн.грн. экв.	млн.грн. экв.	млн.грн. экв.	млн.грн. экв.	млн.грн. экв.	млн.грн. экв.
A. КРЕДИТЫ										
1 Физическим лицам	5 767.04	5 670.16	5 499.94	5 551.58	7 163.70	7 005.81	6 898.17	6 596.30	-567.41	1 044.71
2 Корпоративным клиентам	8 438.63	8 324.07	7 591.60	7 688.44	10 963.61	10 738.69	10 390.33	10 074.45	-889.16	2 386.01
3 Резерв под обесценение кредитов	-862.18	-1 316.10	-1 826.67	-2 534.51	-6 967.15	-7 190.69	-7 438.65	-7 619.14	-651.99	-5 084.63
ВСЕГО А	13 363.49	12 678.13	11 264.88	10 705.51	11 160.16	10 553.82	9 849.86	9 051.60	-2 108.56	-1 653.90
B. ПРОЧИЕ АКТИВЫ, ПРИНОСЯЩИЕ ДОХОД										
1 Кредиты банкам (депозиты в банках)	86.86	-1.62	-1.78	-7.50	77.39	-0.93	99.90	177.38	99.99	184.88
2 Государственные ценные бумаги	237.46	265.09	270.86	233.43	233.17	8.23	250.00	444.41	211.23	210.98
3 Прочие ценные бумаги и инвестиции	466.10	437.39	438.73	423.83	129.52	86.47	83.62	87.43	-42.09	-336.40
ВСЕГО В	790.41	700.87	707.81	649.75	440.09	93.77	433.52	709.21	269.13	59.46
C. ВСЕГО АКТИВОВ, ПРИНОСЯЩИХ ДОХОД (A+B)	14 153.90	13 378.99	11 972.69	11 355.26	11 600.25	10 647.59	10 283.38	9 760.82	-1 839.43	-1 594.44
D. МАТЕРИАЛЬНЫЕ ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА	705.42	676.98	672.56	664.95	861.32	840.88	834.79	830.80	-30.53	165.85
E. АКТИВЫ, НЕ ПРИНОСЯЩИЕ ДОХОДОВ	1 124.89	1 081.41	1 195.69	1 715.09	1 391.15	1 363.41	1 230.15	1 733.45	342.30	18.35
1 Денежные средства и счета в банках	930.84	923.42	1 043.98	1 365.21	734.38	746.90	615.22	1 026.00	291.63	-339.21
2 Другое	174.05	157.99	151.71	349.88	656.77	616.50	614.94	707.44	50.67	357.56
ВСЕГО F	15 984.21	15 137.38	13 840.94	13 735.30	13 852.72	12 851.87	12 348.33	12 325.06	-1 527.66	-1 410.24
ДЕПОЗИТЫ И ФОНДИРОВАНИЕ НА ДЕНЕЖНЫХ										
G. РЫНКАХ										
1 Средства клиентов - текущие счета	841.07	789.87	1 159.35	796.21	815.94	752.60	850.10	831.65	15.71	33.44
2 Средства клиентов - срочные счета	2 705.37	2 377.36	1 384.48	2 052.79	2 396.31	1 967.93	1 916.73	1 779.48	-616.84	-273.31
3 Депозиты кредитных учреждений	8 100.80	7 847.88	7 140.27	7 296.96	7 154.67	6 723.66	6 168.17	6 401.68	-752.99	-895.28
4 Собственные долговые ценные бумаги	0.08	0.08	0.08	0.08	0.08	0.00	0.00	0.00	-0.08	-0.08
ВСЕГО G	11 647.32	11 015.18	9 884.18	10 146.04	10 367.00	9 444.19	8 935.01	9 012.80	-1 354.20	-1 133.24
H. ПРОЧЕЕ ФОНДИРОВАНИЕ										
1 Заполненность перед МФИ	1 112.42	1 118.81	1 107.38	359.54	673.30	671.62	666.37	559.02	-114.28	199.47
2 Субординированный долг	810.45	810.32	955.55	1 003.10	1 223.44	1 213.94	1 210.93	1 211.92	-11.51	208.83
ВСЕГО H	1 922.87	1 929.13	2 062.93	1 362.64	1 896.73	1 885.56	1 877.30	1 770.94	-125.79	408.30
I. БЕСПРОЦЕНТНЫЕ ПАССИВЫ	67.66	38.66	46.08	879.06	3 416.29	3 400.61	3 377.85	90.72	-3 325.57	-788.34
J. ПРОИЗВОДСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ	102.85	-71.75	-383.03	-885.27	-4 040.70	-4 087.86	-4 050.64	-4 040.03	0.66	-3 154.76
1 Производственный капитал, учитываемый как собственные средства	102.85	-71.75	-383.03	-885.27	-4 040.70	-4 087.86	-4 050.64	-4 040.03	0.66	-3 154.76
K. ВСЕГО ПАССИВОВ	13 740.70	12 911.22	11 610.16	11 502.47	11 639.33	10 642.49	10 139.52	6 834.43	-4 804.90	-4 668.04
L. АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ										
1 Акционерный капитал	2 159.10	2 159.10	2 159.10	2 159.10	2 159.10	2 159.10	2 159.10	5 440.93	3 281.83	3 281.83
2 Резерв переоценки капитала	84.41	67.06	71.68	73.74	54.29	50.28	49.70	49.70	-4.59	-24.03
ВСЕГО L	2 243.51	2 226.16	2 230.78	2 232.84	2 213.39	2 209.38	2 208.80	5 490.63	3 277.24	3 257.79
СПРАВКА: ОСНОВНАЯ ЧАСТЬ СОБСТВЕННЫХ СРЕД	2 243.51	2 226.16	2 230.78	2 232.84	2 213.39	2 209.38	2 208.80	5 490.63	3 277.24	3 257.79
СПРАВКА: РЕГУЛЯТИВНЫЙ КАПИТАЛ	2 485.34	2 672.92	381.17	690.69	4 215.65	2 222.44	2 298.03	2 418.86	-1 796.80	1 728.17
ВСЕГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И СОБСТВЕННЫХ										
M. СРЕДСТВ	15 984.21	15 137.38	13 840.94	13 735.30	13 852.72	12 851.87	12 348.33	12 325.06	-1 527.66	-1 410.24

ОБОСНОВАНИЕ РЕЙТИНГОВ

ОСНОВНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ	01.01.2009	01.04.2009	01.07.2009	01.10.2009	01.01.2010	01.04.2010	01.07.2010	01.10.2010	Δ к 01.01.10	Δ к 01.10.09
УРОВЕНЬ ПРИБЫЛЬНОСТИ										
Чистая прибыль (млн. грн.)	39.60	-167.66	-478.94	-981.18	-4 342.24	10.30	47.52	58.13	4 400.37	1 039.31
Доходы на активы, в годовом исчислении (ROA, %)	0.25%	-4.43%	-6.92%	-9.52%	-41.79%	0.32%	0.77%	0.63%	42.42%	10.15%
Доходы на капитал, в годовом исчислении (ROE, %)	1.69%	-31.13%	-51.84%	-97.08%	316.84%	-2.19%	-5.16%	5.34%	-311.50%	102.42%
Прибыль до налогообложения (годовая)/Всего активов (%)	0.44%	-1.11%	-3.46%	-7.14%	-33.67%	0.08%	0.38%	0.47%	34.14%	7.62%
Расходы/Доходы (%)	107.48%	127.05%	141.45%	157.12%	237.95%	98.36%	96.17%	96.86%	-141.09%	-60.26%
Доля непроцентных доходов в операционном доходе (%)	100.00%	13.36%	12.86%	15.91%	11.83%	3.35%	2.00%	5.69%	-6.13%	-10.22%
Операционные расходы/Общий доход до расходов на формирование резервов (%)	46.24%	31.16%	33.23%	32.83%	41.58%	30.14%	29.93%	38.04%	-3.54%	5.21%
Операционные расходы/Общий доход с учетом расходов на формирование резервов (%)	88.03%	-289.10%	-102.04%	-57.06%	-20.97%	92.18%	83.05%	88.55%	109.52%	145.61%
Оплата труда, в годовом исчислении/Активы (%)	1.49%	1.64%	1.71%	1.72%	2.05%	1.83%	1.81%	1.74%	-0.31%	0.03%
Оплата труда/Операционные расходы (%)	45.75%	49.69%	48.89%	49.64%	35.03%	48.45%	48.07%	35.89%	0.86%	-13.75%
Отчисления в резервы/Операционная прибыль до отчислений в резервы (%)	88.30%	160.93%	198.55%	234.55%	510.60%	96.34%	91.28%	92.06%	-418.54%	-142.49%
Чистая прибыль/Общие доходы (%)	3.55%	-41.94%	-65.80%	-90.37%	-219.57%	2.56%	6.11%	4.92%	224.40%	95.29%
Отношение % доходов к доходам банка (%)	85.73%	91.09%	91.39%	89.34%	92.03%	97.23%	96.19%	94.19%	2.16%	4.85%
Удельный вес комиссионного дохода в доходах банка	0.00%	5.59%	6.15%	6.36%	5.39%	4.85%	5.11%	5.23%	-0.74%	1.39
Отношение ЧПД к ЧКД	0.00	10.55	9.72	9.23	11.51	14.63	24.08	19.68	1.27	
ДОСТАТОЧНОСТЬ КАПИТАЛА										
Собственные средства (млн. грн.)	2 346.36	2 154.41	1 847.75	1 347.57	-1 827.30	-1 878.48	-1 841.84	1 450.60	-0.79	1.08
Мультипликатор собственного капитала (Активы/Собственный капитал, %)	681.23%	702.62%	749.07%	1019.27%	-758.10%	-684.16%	-670.44%	849.65%	1607.75%	-169.61%
Собственные средства/Активы (%)	14.68%	14.23%	13.35%	9.81%	-13.19%	-14.62%	-14.92%	11.77%	24.96%	1.96%
СОСТОЯНИЕ ЛИКВИДНОСТИ										
Высоколиквидные активы/Привлеченные платные ресурсы	7.01%	7.13%	8.74%	11.86%	5.99%	6.59%	5.69%	9.51%	1.59	0.80
Высоколиквидные активы + Государственные ценные бумаги/Привлеченные платные ресурсы	8.76%	9.18%	11.01%	13.89%	7.89%	6.67%	8.00%	13.64%	1.73	0.98
Кредиты/Депозиты и фондирование на денежных рынках	111.31%	110.49%	108.95%	110.53%	100.58%	100.57%	100.80%	100.03%	0.99	0.90

ОБОСНОВАНИЕ РЕЙТИНГОВ

КАЧЕСТВО БАЛАНСА	01.01.2009	01.04.2009	01.07.2009	01.10.2009	01.01.2010	01.04.2010	01.07.2010	01.10.2010	Δ к 01.01.10	Δ к 01.10.09
Всего активов (млн. грн.)	15 984	15 137	13 841	13 735	13 853	12 852	12 348	12 325	-1 528	-1 410
Работающие активы в валюте баланса	89%	88%	87%	83%	84%	83%	83%	79%	-4.54%	-3.48%
Чистые кредиты / Чистые активы (%)	84.40%	84.99%	83.48%	81.23%	86.79%	87.96%	86.79%	83.06%	-3.73%	1.82%
Проблемная задолженность клиентов (млн. грн.)	656	1 077	1 694	2 225	4 226	5 716	6 885	7 227	3 001	3 491
Простроченная задолженность / Суды клиентам - брутто (%)	4.61%	7.69%	12.94%	16.81%	23.31%	32.21%	39.82%	43.35%	20.04%	26.55%
Резервы под задолженность клиентов (млн. грн.)	-862	-1 316	-1 827	-2 535	-6 967	-7 191	-7 439	-7 619	-652	-5 085
Коэффициент качества кредитного портфеля (Резерв на обесценение ссуд/Кредиты-брутто, %)	6.06%	9.40%	13.95%	19.14%	38.43%	40.52%	43.03%	45.70%	7.27%	26.56%
Корпоративные кредиты/Всего кредитов (%)	59.46%	59.48%	57.99%	58.07%	60.48%	60.52%	60.10%	60.43%	-0.05%	2.36%
Розничные кредиты/Всего кредитов (%)	40.54%	40.52%	42.01%	41.93%	39.52%	39.48%	39.90%	39.57%	0.05%	-2.36%
Коэффициент кредитной активности (Кредиты/Активы, %)	83.60%	83.75%	81.39%	77.94%	80.56%	82.12%	79.77%	73.44%	-7.12%	-4.50%
Удельный вес прочих активов к чистым активам банка	0.81%	0.68%	0.71%	2.19%	1.45%	1.68%	1.70%	2.52%	1.74	1.15
Удельный вес прочих активов к уставному капиталу банка	5.97%	4.74%	4.54%	13.95%	9.30%	9.98%	9.74%	5.72%	0.61	0.41
ОСНОВНЫЕ ЭКОНОМИЧЕСКИЕ НОРМАТИВЫ	01.01.2009	01.04.2009	01.07.2009	01.10.2009	01.01.2010	01.04.2010	01.07.2010	01.10.2010	Δ к 01.01.10	Δ к 01.10.09
Норматив регулятивного капитала (Н1), в млн. грн. > 74.2 млн. грн.	2 485.34	2 672.92	381.17	690.69	4 215.65	2 222.44	2 298.03	2 418.86	-1 796.80	1 728.17
Норматив адекватности регулятивного капитала / платежеспособности (Н2) > 10%.	15.04	17.16	16.73	11.12	26.17	14.47	15.93	19.96	-6.21	8.84
Норматив отношения регулятивного капитала к общим активам (Н3) > 9%	14.79	16.18	14.60	10.67	20.74	10.91	11.31	12.16	-8.58	1.49
Норматив мгновенной ликвидности (Н4) > 20%	82.07	89.37	106.91	128.17	80.09	75.23	57.40	66.54	-13.55	-61.63
Норматив текущей ликвидности (Н5) > 40%	62.05	68.90	64.44	72.21	53.14	85.16	65.25	128.44	75.30	56.23
Норматив краткосрочной ликвидности (Н6) > 20%	36.33	34.22	34.18	47.41	24.32	87.93	82.06	78.50	54.18	31.09
Норматив максимального размера кредитного риска на одного контрагента (Н7) < 25%	20.44	18.86	19.82	25.00	14.49	21.12	20.38	20.05	5.56	-4.95
Норматив открытой валютно позиции (Н13)	1.09	1.70	15.67	19.62	81.13	156.23	162.27	158.19	77.06	138.57

ОБОСНОВАНИЕ РЕЙТИНГОВ

грн.

АНАЛИЗ ПРОЦЕНТНЫХ ДОХОДОВ	01.01.2009	01.04.2009	01.07.2009	01.10.2009	01.01.2010	01.04.2010	01.07.2010	01.10.2010	Δ к 01.10.09	Δ к 01.10.09, %
ПД по операциям с НБУ	0	0	0	0	945 693	815 352	2 005 890	3 160 796	3 160 796	0.0%
ПД по операциям с банками	67 027 727	9 399 879	11 432 910	11 517 937	22 214 797	4 359 743	5 736 071	6 282 215	-5 235 722	54.5%
ПД по кредитам юрлицам	695 370 040	290 707 535	560 850 197	826 651 867	1 684 346 914	369 707 122	725 546 695	1 058 908 909	232 257 042	128.1%
ПД по кредитам органам госвласти	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0.0%
ПД по кредитам физлицам	641 351 382	252 875 749	458 348 781	657 798 881	1 093 290 808	232 677 374	455 343 835	668 043 928	10 245 047	101.6%
ПД по операциям с ценными бумагами	26 229 576	11 687 906	25 297 736	38 658 296	59 239 135	4 524 777	6 174 332	7 328 215	-31 330 082	19.0%
Прочий процентный доход	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0.0%
ИТОГО:	1 429 978 925	564 671 070	1 055 929 624	1 534 626 981	2 860 037 347	612 084 368	1 194 806 822	1 743 724 062	209 097 081	113.6%
АНАЛИЗ ПРОЦЕНТНЫХ РАСХОДОВ	01.01.2009	01.04.2009	01.07.2009	01.10.2009	01.01.2010	01.04.2010	01.07.2010	01.10.2010	Δ к 01.10.09	Δ к 01.10.09, %
ПР по операциям с НБУ	4 583 425	5 665 578	5 665 578	5 665 578	23 054 927	0	0	0	-5 665 578	0.0%
ПР по операциям с банками	294 289 841	93 608 035	180 732 343	274 495 475	535 656 489	116 223 193	229 153 253	337 739 295	63 243 820	123.0%
ПР по операциям с юрлицами	139 251 221	38 404 030	67 377 644	86 811 331	192 662 491	17 034 651	28 769 806	36 787 186	-50 024 145	42.4%
ПР по операциям с бюджетными фондами	465 941	316 028	424 746	424 746	424 746	0	0	0	-424 746	0.0%
ПР по операциям с физлицами	124 564 363	36 906 849	74 111 820	116 645 493	208 099 162	54 630 195	108 683 363	160 468 531	43 823 039	137.6%
ПР по операциям с ценными бумагами	34 539 777	0	0	0	303 391	0	0	0	0	0.0%
ПР по кредитам от международных и прочих финансовых организаций	44 636 098	14 315 752	27 804 720	40 122 836	57 114 435	5 265 022	10 767 110	15 826 113	-24 296 723	39.4%
ПР по операциям с небанковскими финансовыми организациями	19 729 795	14 547 337	34 751 025	46 493 728	60 154 710	6 807 721	10 814 262	13 114 727	-33 379 001	28.2%
Прочие процентные расходы (субсидии)	32 325 355	14 596 951	30 803 906	51 033 235	85 392 631	22 615 193	44 210 547	65 745 505	14 712 270	128.8%
ИТОГО:	694 385 815	218 360 559	421 671 780	621 692 421	1 162 862 981	222 575 975	432 398 340	629 681 357	7 988 936	101.3%
ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД	735 593 110	346 310 511	634 257 843	912 934 559	1 697 174 366	389 508 393	762 408 482	1 114 042 705	128 150 639	120.20%
Комиссионные доходы	164 421 086	34 654 625	71 105 953	109 226 895	167 380 679	30 537 445	63 436 567	96 853 641	-12 373 254	88.7%
Комиссионные расходы	15 691 732	1 825 401	5 866 617	10 277 049	19 959 692	3 912 551	31 772 569	40 246 056	29 969 007	391.6%
ЧИСТЫЙ КОМИССИОННЫЙ ДОХОД	148 729 353	32 829 224	65 239 336	98 949 847	147 420 987	26 624 894	31 663 997	56 607 586	-42 342 261	57.2%
ТОРГОВЫЙ И ПРОЧИЙ ДОХОДЫ	238 058 630	20 577 984	28 396 108	73 835 788	80 246 824	-13 117 744	-16 086 055	10 642 599	-63 193 188	14.4%

ОБОСНОВАНИЕ РЕЙТИНГОВ

АНАЛИЗ КОНСОЛИДИРОВАННОГО ОТЧЕТА ПРИБЫЛЕЙ И УБЫТКОВ
АТ "Свебанк" (дубл.)

300164	01.01.2009	01.04.2009	01.07.2009	01.10.2009	01.01.2010	01.04.2010	01.07.2010	01.10.2010	Δ к 01.01.10	Δ к 01.10.09
	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.
1 Процентные доходы	1 429.98	564.67	1 055.93	1 534.63	2 860.04	612.08	1 194.81	1 743.72	17.9%	-1 116.31
2 Процентные расходы	-694.39	-218.36	-421.67	-621.69	-1 162.86	-222.58	-432.40	-629.68	-6.5%	533.18
3 ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД	735.59	346.31	634.26	912.93	1 697.17	389.51	762.41	1 114.04	11.4%	-583.13
4 Чистый комиссионный доход	148.73	32.83	65.24	98.95	147.42	26.62	31.66	56.61	0.6%	-90.81
5 Прочие операционные доходы	238.06	20.58	28.40	73.84	52.63	-13.12	-16.09	10.64	0.1%	-41.99
6 Зарботная плата и выплаты сотрудникам	-237.45	-61.90	-118.25	-176.96	-284.40	-58.85	-111.95	-161.29	-1.7%	123.11
7 Прочие операционные расходы	-281.55	-62.67	-123.64	-179.52	-527.52	-62.62	-120.93	-288.10	-3.0%	239.41
8 Резервы на возможные потери по кредитам	-532.80	-442.77	-964.88	-1 710.37	-5 804.62	-268.55	-495.18	-676.97	-6.9%	5 127.65
9 Обесценение инвестиционных ценных бумаг	0.00	-0.04	-0.06	-0.06	-18.97	-2.69	-2.40	3.20	0.0%	22.17
10 ОПЕРАЦИОННАЯ ПРИБЫЛЬ	70.58	-167.66	-478.95	-981.19	-4 738.29	10.30	47.52	58.13	0.6%	4 796.42
11 Налоги на прибыль	-30.98	0.00	0.01	0.01	396.05	0.00	0.00	0.00	0.0%	-396.05
12 ОПУБЛИКОВАННАЯ ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ	39.60	-167.66	-478.94	-981.18	-4 342.24	10.30	47.52	58.13	0.6%	4 400.37
13 ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ	39.60	-167.66	-478.94	-981.18	-4 342.24	10.30	47.52	58.13	0.6%	4 400.37

грн.

АНАЛИЗ ОПЕРАЦИОННЫХ РАСХОДОВ	01.01.2009	01.04.2009	01.07.2009	01.10.2009	01.01.2010	01.04.2010	01.07.2010	01.10.2010	Δ к 01.10.09	Δ к 01.10.09, %
Затраты на содержание персонала (в т.ч. отчисления в ФОС)	237 445 580	61 900 214	118 254 540	176 956 549	284 402 408	58 853 787	111 945 476	161 292 978	-15 663 571	91.1%
Налоги, кроме налога на прибыль (отчисления в ФГВФЛ и др.)	13 774 613	3 113 021	6 005 830	8 527 882	20 188 174	4 885 024	8 556 398	12 527 830	3 999 967	146.9%
Затраты на содержание основных фондов (в т.ч. амортизация)	53 498 019	16 339 991	33 096 285	48 719 403	79 475 280	19 784 823	34 872 609	50 804 068	2 084 665	104.3%
Прочие эксплуатационные и хозяйственные затраты (в т.ч. охрана)	22 665 593	8 237 137	14 084 596	19 564 995	28 086 484	8 246 295	13 479 968	20 385 018	820 024	104.2%
Затраты на коммуникации (банковская связь, почтово-телеграфные расходы, СЭП)	14 068 508	3 715 147	7 294 077	10 957 217	16 101 545	2 975 078	5 915 518	8 630 252	-2 326 965	78.8%
Прочие административные затраты (командировки и представительские расходы)	5 776 786	1 738 571	3 361 994	4 479 433	5 918 138	819 581	2 265 295	3 677 144	-802 289	82.1%
Реклама	14 802 489	987 016	2 048 808	2 970 600	3 834 156	118 075	989 160	2 348 209	-622 391	79.0%
Спонсорство и благотворительность	686 337	105 800	195 139	229 643	283 043	0	340 421	494 006	264 363	215.1%
Прочие затраты (в т.ч. аренда ОС)	21 899 038	453 681	880 711	1 417 193	206 345 220	4 368 568	15 305 101	27 361 412	25 944 219	1930.7%
Прочие операционные расходы (в т.ч. переоценка объектов инвестиционной недвижимости, аудит, расходы на инкассацию)	134 383 351	27 959 232	56 477 409	82 656 515	167 283 451	21 420 256	39 209 604	161 872 648	79 216 133	195.8%
ИТОГО:	519 000 314	124 569 810	241 899 389	356 479 430	811 917 920	121 471 486	232 879 551	449 393 584	92 914 154	126.1%

ОБОСНОВАНИЕ РЕЙТИНГОВ

Динамика изменения балансов на начало дня - форма №1 (по данным файлов #02; грн.)	01.01.09		01.07.09		01.10.09		01.01.10		01.04.10		01.07.10		01.10.10		Δ к 01.01.10		Δ к 01.10.09		Δ к 01.01.09	
	300 164	300 164	300 164	300 164	300 164	300 164	300 164	300 164	300 164	300 164	300 164	300 164	300 164	300 164	абс.	%	абс.	%	абс.	%
Денежные средства	259 588 662	191 609 601	220 330 515	193 578 801	173 984 271	165 841 991	141 661 242	156 710 536	-17 273 735	-9.9%	-36 868 265	-19.0%								
Средства в Национальном банке Украины	228 847 924	204 804 926	341 023 426	257 772 986	315 455 359	383 184 641	397 414 528	525 673 114	210 217 755	66.6%	267 900 128	103.9%								
Казначейские и прочие ЦБ, нетто	237 456 663	265 088 375	270 862 378	233 426 965	233 172 354	8 229 760	250 002 055	444 040 936	211 233 547	90.6%	210 978 936	90.4%								
Средства в других банках, нетто	549 255 898	525 387 038	480 854 307	906 355 707	322 330 963	196 948 096	176 043 778	520 998 621	198 667 658	61.6%	-385 357 086	-42.5%								
корреспондентские счета	178 193 915	358 973 077	300 726 274	479 180 462	118 737 272	73 571 620	26 244 008	108 398 671	-10 338 601	-8.7%	-370 781 791	-77.4%								
межбанковские кредиты и депозиты, нетто	374 514 115	169 133 906	182 105 112	434 829 073	222 907 346	139 457 141	164 611 686	141 223 266	191 315 920	85.8%	-20 605 807	-4.7%								
резервы под задолженность банков, нетто	-3 452 133	-2 719 944	-1 977 079	-7 653 828	-19 313 655	-16 076 666	-14 811 926	-17 690 340	6 030 513	-91.6%	6 030 513	-78.8%								
Прочие ценные бумаги, нетто	55 076 665	26 367 487	27 703 270	12 804 369	128 113 765	85 062 362	82 214 349	86 020 524	-42 093 242	-32.9%	73 216 154	571.8%								
ценные бумаги в торговом портфеле банка, нетто	21 838 995	0	0	0	0	0	0	0	0	0.0%	0	0.0%								
ценные бумаги в портфеле банка на продажу, нетто	33 237 670	26 367 487	27 703 270	12 804 369	113 922 906	77 165 618	77 165 618	82 666 724	-31 256 181	-27.4%	69 862 355	545.6%								
ценные бумаги в портфеле банка до погашения, нетто	0	0	0	0	14 190 860	7 896 744	5 048 737	3 353 799	-10 837 060	-76.4%	3 353 799	0.0%								
Кредиты и задолженность клиентов, нетто	13 363 468 165	12 678 129 349	11 264 880 038	10 705 508 417	11 160 162 733	10 553 822 341	9 849 860 527	9 051 604 881	-2 108 557 852	-18.9%	-1 653 903 535	-15.4%								
суды юридических лиц, нетто	8 458 627 599	8 324 069 914	7 591 604 315	7 688 435 691	10 963 606 921	10 738 693 516	10 390 332 387	10 074 449 432	-889 157 489	-8.1%	2 386 013 741	31.0%								
ссуды физическим лицам, нетто	5 767 037 846	5 670 159 082	5 499 944 173	5 551 584 249	7 163 704 706	7 005 813 863	6 998 174 686	6 596 295 940	-587 408 767	-7.9%	1 044 711 691	18.8%								
резервы под задолженность по кредитам, нетто	-862 179 280	-1 316 099 647	-1 826 668 450	-2 534 511 523	-6 967 148 894	-7 190 685 038	-7 438 646 545	-7 619 140 490	-651 991 596	9.4%	-5 084 628 967	200.6%								
Инвестиции в ассоциированные и дочерние компании	411 025 313	411 025 313	411 025 313	411 025 313	1 406 000	1 406 000	1 406 000	1 406 000	0	0.0%	-409 619 313	-99.7%								
Основные средства и нематериальные активы	705 415 441	676 982 679	672 556 088	664 948 005	861 322 951	840 875 079	834 785 822	830 795 944	-30 527 007	-3.5%	165 847 938	24.9%								
Отсроченный налоговый актив	45 104 013	55 222 016	55 222 016	55 222 016	466 482 619	430 804 276	430 804 276	430 804 276	-35 678 343	-7.6%	375 582 260	680.1%								
Прочие активы, нетто	128 949 893	102 767 461	96 466 805	294 680 415	190 290 905	185 686 519	184 132 798	276 639 903	86 348 998	45.4%	-18 020 512	-6.1%								
Всего активов	15 984 206 639	15 137 384 245	13 840 944 155	13 735 302 993	13 852 721 922	12 851 873 065	12 348 325 376	12 325 059 700	-1 527 662 222	-11.0%	-1 410 243 294	-10.3%								
Средства банков	9 213 218 952	8 966 688 946	8 247 653 702	7 656 500 610	7 827 965 487	7 395 281 990	6 834 546 096	6 960 690 985	-867 274 501	-11.1%	-695 809 625	-9.1%								
корреспондентские счета банков и НБУ	6 305 373	7 347 907	7 983 082	64 642 016	943 707	938 464	960 393	1 223 892	280 185	29.7%	-63 418 124	-98.1%								
межбанковские кредиты и депозиты	7 980 796 844	7 840 531 164	7 132 286 769	7 232 317 762	7 153 725 934	6 722 721 613	6 167 213 818	6 400 451 611	-753 274 323	-10.5%	-831 866 151	-11.5%								
кредиты и депозиты НБУ	113 700 000	0	0	0	0	0	0	0	0	0.0%	0	0.0%								
кредиты от МФО	1 112 416 735	1 118 809 875	1 107 383 850	359 540 832	673 295 846	671 621 913	666 371 886	559 015 482	-114 280 364	-17.0%	199 474 650	55.5%								
Текущие счета клиентов	841 072 450	789 870 870	1 159 348 833	796 210 143	815 939 056	752 596 009	850 102 075	831 648 871	15 709 814	1.9%	35 438 728	4.5%								
средства субъектов хозяйственной деятельности и небанк. финансов, нетто	613 887 962	605 524 046	737 682 900	418 156 004	485 806 435	394 304 107	452 118 666	458 091 587	-27 714 848	-5.7%	38 935 583	9.6%								
финансовые организации, нетто	24 864 264	19 817 595	235 193 442	192 411 884	176 856 412	171 739 538	211 480 770	181 531 829	4 675 416	2.6%	-10 880 055	-5.7%								
средства физических лиц, нетто	131 026 848	128 027 996	135 053 213	144 388 458	136 142 830	153 343 832	156 988 047	166 824 310	30 681 480	22.5%	22 435 852	15.5%								
картанные счета, нетто	71 293 376	36 501 233	51 419 278	41 253 797	17 133 379	33 208 532	29 514 593	25 201 145	8 067 766	47.1%	-16 052 652	-38.9%								
кредиторская задолженность по операциям с клиентами банка	2 705 366 045	2 377 356 235	1 584 484 946	2 052 788 705	2 396 313 503	1 967 929 488	1 916 730 255	1 779 478 568	-616 836 936	-25.7%	-273 312 137	-13.3%								
Срочные средства клиентов	1 388 613 644	1 269 908 175	585 761 738	841 223 666	733 939 269	392 048 409	326 128 401	302 810 130	-431 129 139	-58.7%	-538 413 536	-64.0%								
депозиты клиентов, нетто	1 316 752 400	1 107 448 060	998 723 208	1 211 585 040	1 862 374 234	1 575 881 080	1 590 601 853	1 476 666 438	-185 707 796	-11.2%	265 101 398	21.9%								
вклады населения, нетто	77 190	77 190	76 491	80 298	80 047	80 047	0	0	-80 047	0.0%	-80 298	0.0%								
Эмитированные собственные ценные бумаги, нетто	48 238 951	28 671 631	28 671 631	28 671 631	35 820 843	0	0	0	-35 820 843	0.0%	-28 671 631	0.0%								
Отложенное налоговое обязательство	810 454 905	810 318 225	955 548 116	1 003 098 228	1 223 437 443	1 213 937 706	1 210 927 927	1 211 923 378	-11 514 065	-0.9%	208 825 150	20.8%								
Субординированный долг, нетто	19 420 268	9 989 106	17 408 795	850 386 181	3 380 468 686	3 400 607 682	3 377 854 674	90 721 708	-3 289 746 978	-97.3%	-759 664 473	-89.3%								
Прочие обязательства	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0.0%	0	0.0%								
Внутрибанковское перераспределение ресурсов	0	0	0	0	0	-4 399 705 217	0	0	0	0.0%	0	0.0%								
Прибыль/убыток отчетного года до утверждения	39 596 815	0	32 657 848	0	0	0	0	0	0	0.0%	0	0.0%								
Результат текущего года	2 346 357 879	2 154 412 044	1 847 751 642	1 347 667 198	-1 772 065 048	-1 878 479 810	-1 848 325 652	1 450 598 190	3 222 663 238	-181.9%	-103 030 992	-7.6%								
Всего обязательств	15 984 206 639	15 137 384 245	13 840 944 155	13 735 302 993	13 907 960 017	12 851 873 065	12 348 325 376	12 325 059 700	-1 527 662 222	-11.4%	-1 410 243 294	-10.3%								

ОБОСНОВАНИЕ РЕЙТИНГОВ

АТ "Сведбанк" (публічне) Динамика изменения доходов и расходов - формат №2 (по данным файлов #02; грн.)	01.01.09		01.04.09		01.07.09		01.10.09		01.01.10		01.04.10		01.07.10		01.10.10		Δ к 01.01.10		Δ к 01.10.09		Δ к 01.10.09	
	300	164	300	164	300	164	300	164	300	164	300	164	300	164	300	164	абс.	%	абс.	%	абс.	%
Процентные доходы (ПД), нетто	1 428 978 925	564 671 070	1 055 928 624	1 534 626 981	1 055 928 624	1 534 626 981	2 860 037 347	612 084 368	1 194 806 822	1 743 724 062	-1 116 313 285	-39.0%	208 097 081	13.6%								
Процентные расходы (ПР), нетто	694 385 815	218 360 559	421 671 780	621 692 421	1 162 862 981	1 162 862 981	1 637 862 981	222 575 975	432 398 340	629 681 357	-533 181 624	-45.9%	7 988 936	1.3%								
Чистый процентный доход	735 593 110	346 310 511	634 257 843	912 934 559	634 257 843	912 934 559	1 697 174 366	389 508 393	762 408 482	1 114 042 705	-583 131 661	-34.4%	201 108 145	22.0%								
Комиссионные доходы (КД), нетто	164 421 086	34 654 625	71 105 953	109 226 895	109 226 895	109 226 895	167 380 679	30 537 445	63 436 567	96 853 641	-70 527 037	-42.1%	28 989 007	291.6%								
Комиссионные расходы (КР), нетто	15 691 732	1 825 401	5 866 617	10 277 049	10 277 049	10 277 049	19 959 692	3 912 551	31 772 569	40 246 056	20 286 364	101.6%	28 989 007	291.6%								
Чистый комиссионный доход	148 729 353	32 829 224	65 239 336	98 949 847	98 949 847	98 949 847	147 420 987	26 624 894	33 664 327	56 607 585	-90 813 491	-61.6%	-42 342 261	-42.8%								
Торговый доход, нетто	213 777 265	17 463 028	22 018 197	59 481 190	59 481 190	59 481 190	47 410 781	8 339 580	17 578 272	26 973 236	-5 662 807	-17.9%	12 618 638	87.9%								
Прочие операционные доходы	24 281 365	3 114 957	6 377 911	14 354 598	32 836 043	32 836 043	8 339 580	17 578 272	26 973 236	26 973 236	-5 662 807	-17.9%	12 618 638	87.9%								
Прочие расходы	0	0	0	0	0	0	-27 619 048	0	0	0	27 619 048	0.0%	0	0.0%								
Общий доход	1 122 381 093	399 717 719	727 893 287	1 085 720 194	1 952 461 225	403 015 543	777 986 424	1 181 292 890	1 181 292 890	-771 168 335	-39.5%	95 572 696	8.8%									
Затраты на содержание персонала	237 445 580	61 900 214	118 254 540	176 956 549	284 402 408	58 853 787	111 945 476	161 292 978	12 527 850	50 804 068	-28 671 212	-36.1%	2 084 665	4.3%								
Налоги, кроме налога на прибыль	13 774 813	3 113 021	6 005 830	8 527 882	20 188 174	4 885 024	8 556 398	12 527 850	50 804 068	50 804 068	-28 671 212	-36.1%	2 084 665	4.3%								
Затраты на содержание основных фондов	53 498 019	16 339 991	33 096 285	48 719 403	79 475 280	19 784 823	34 872 609	50 804 068	50 804 068	50 804 068	-28 671 212	-36.1%	2 084 665	4.3%								
Прочие эксплуатационные и хозяйственные затраты	22 665 593	8 237 137	14 064 596	19 564 995	28 068 484	8 246 295	13 479 968	20 385 018	20 385 018	20 385 018	-7 701 466	-27.4%	820 024	4.2%								
Затраты на коммуникацию	14 068 508	3 715 147	7 294 077	10 957 217	16 101 545	2 975 078	5 915 518	8 630 252	7 471 293	8 630 252	-7 471 293	-46.4%	-2 326 965	-21.2%								
Прочие административные затраты	5 776 786	1 758 571	3 561 994	4 479 433	5 918 158	819 581	2 265 295	3 677 144	2 265 295	3 677 144	-2 241 014	-37.9%	-802 289	-17.9%								
Реклама	14 802 469	987 016	2 048 808	2 970 600	3 834 156	118 075	989 160	2 348 209	-1 485 948	-1 485 948	-622 391	-38.8%	-622 391	-21.0%								
Спонсорство и благотворительность	686 337	105 800	195 139	228 643	283 043	0	340 421	494 006	210 963	210 963	210 963	74.5%	264 363	115.1%								
Прочие затраты	21 899 038	453 681	880 711	1 417 193	206 345 220	4 368 568	15 305 101	27 361 412	-178 983 808	-178 983 808	-5 410 803	-3.2%	79 216 133	95.8%								
Прочие операционные расходы	134 383 351	27 959 232	56 477 409	82 656 515	167 283 451	21 420 256	39 209 604	161 872 648	161 872 648	161 872 648	-5 410 803	-3.2%	79 216 133	95.8%								
Операционные расходы	519 090 314	124 569 810	241 899 389	356 479 430	811 917 920	121 471 486	232 879 581	449 393 584	449 393 584	-362 524 336	-44.7%	92 914 154	26.1%									
Чистый доход до налогообложения	603 380 779	275 147 909	485 993 899	729 240 764	1 140 543 305	281 544 057	545 106 873	731 899 305	545 106 873	731 899 305	-408 643 999	-35.8%	2 658 541	0.4%								
Отчисления в резервы (ОвР), нетто	532 803 635	442 806 863	964 946 576	1 710 429 541	5 823 591 911	271 243 482	497 582 863	673 768 858	497 582 863	673 768 858	-5 149 823 053	-88.4%	-1 036 660 683	-60.6%								
Прибыль до налогообложения	70 577 144	-167 658 953	-478 952 677	-981 188 777	-4 683 048 606	10 300 575	47 524 010	58 130 448	47 524 010	58 130 448	-101.2%	1 039 319 224	-105.9%									
Налог на прибыль	30 980 329	0	-10 321	-396 046 980	-4 287 001 627	10 300 575	47 524 010	58 130 448	47 524 010	58 130 448	-101.4%	1 039 308 903	-105.9%									
Выданные гарантии	36 587 249	33 749 852	35 415 720	29 128 631	97 779 244	86 686 916	71 066 607	74 919 110	71 066 607	74 919 110	-22 860 134	-23.4%	45 790 479	157.2%								
Обязательства по кредитам	1 551 666 620	1 476 391 104	1 270 684 360	920 921 032	1 379 241 324	1 090 464 666	907 360 166	1 216 621 151	907 360 166	1 216 621 151	-162 620 173	-11.8%	295 700 120	32.1%								
Внебалансовые обязательства	1 998 073 325	1 880 040 398	1 678 786 086	1 170 650 637	1 604 573 411	1 271 119 027	1 051 970 662	1 359 946 935	1 051 970 662	1 359 946 935	-244 626 476	-15.2%	189 296 298	16.2%								

ОБОСНОВАНИЕ РЕЙТИНГОВ

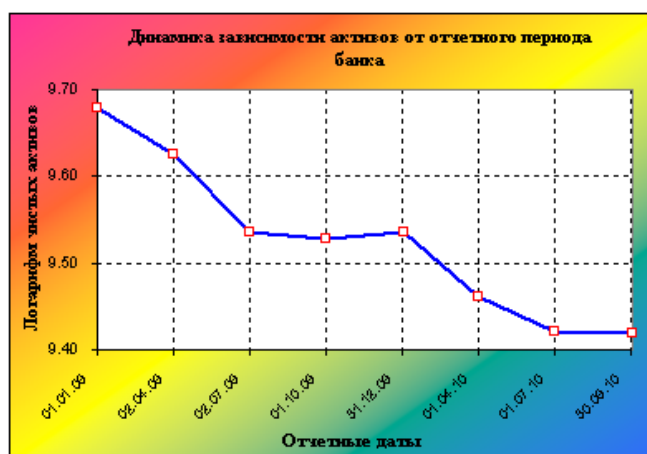
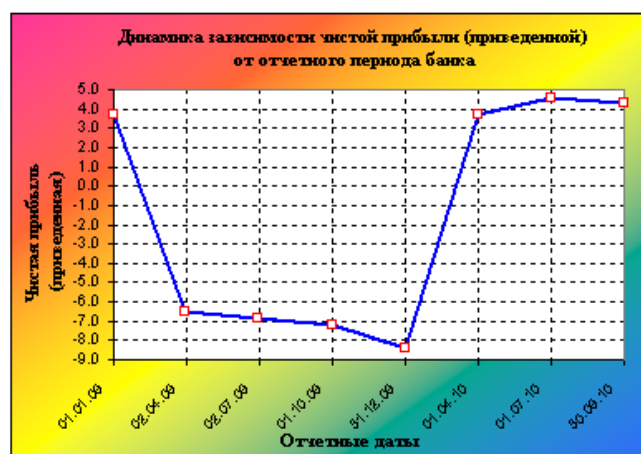
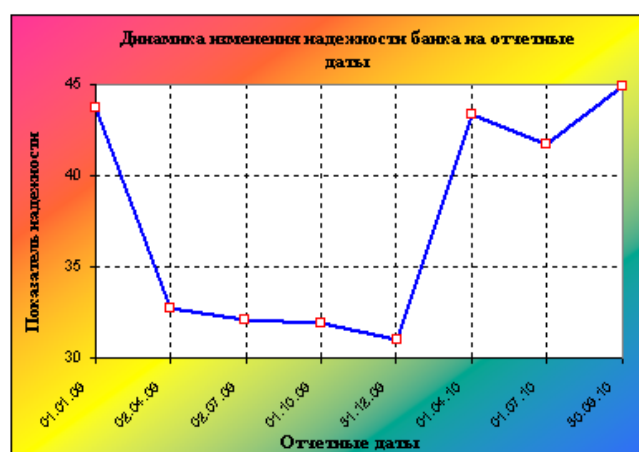
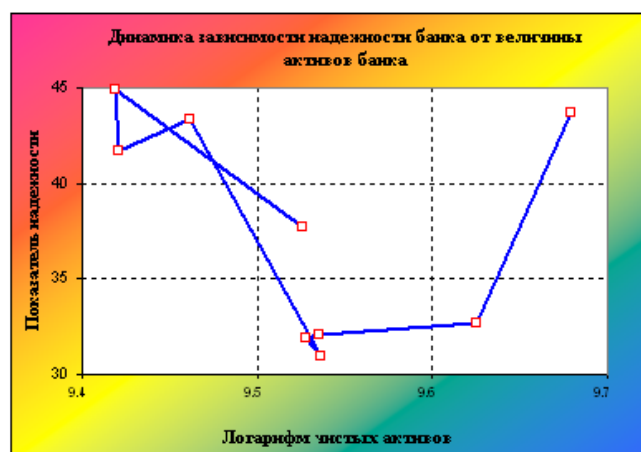
РАСЧЕТ РАСПРЕДЕЛЕНИЯ РЕСУРСОВ ПО ВЛОЖЕНИЯМ

АТ "Сведбанк" (публ.)

млн.грн.

	Средства клиентов - текущие счета	ЛОРО	Средства клиентов - срочные счета	Депозиты кредитных учреждений	Собственные долговые ценные бумаги	Прочее финансирование (МФИ и суббонд)	Беспроцентные пассивы	Акционерный и производственный капитал	Всего активы
Денежные средства и счета в банках	830.42					87.18			917.60
НОСТРО		1.22				107.17			108.40
Государственные ценные бумаги						444.41			444.41
Прочие ценные бумаги и инвестиции						84.35		3.08	87.43
Кредиты банкам (депозиты в банках)				177.38					177.38
Кредиты и задолженность клиентов			1 779.48	6 224.30		1 047.83			9 051.60
Материальные основные средства								830.80	830.80
Прочие активы							90.72	616.72	707.44
Всего пассивы	830.42	1.22	1 779.48	6 401.68		1 770.94	90.72	1 450.60	

- неэффективное размещение ресурсов



ОБОСНОВАНИЕ РЕЙТИНГОВ

© 2011г. 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