



КРЕДИТНЫЙ АНАЛИЗ — ОБОСНОВАНИЕ

Дата присвоения рейтинга: 26.01.2011

ПАО КБ «ТК Кредит» (рус.) / ПАТ КБ «ТК Кредит» (укр.)
МФО 322830

КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК
УКРАИНА

ОБОСНОВАНИЕ РЕЙТИНГОВ

Рейтинги	01.01.10	01.10.10
Индивидуальный	Ua4-	Ua3+
Краткосрочный	UaST5+	UaST5+
Среднесрочный	UaMT5+	UaMT5+
Долгосрочный	UaLT5+	UaLT5+
Прогноз	Positive	Positive
Поддержка/ финпомощь	SR4-	SR4-
Надежность банков- ских вкладов	DR4ua-	DR3ua+

Лимиты кредитования*	Min Risk
МБК- овернайт (тыс. грн.)	1 178
МБК-7 (тыс. грн.)	942
МБК-14 (тыс. грн.)	707
МБК-30 (тыс. грн.)	236
МБК-90 (тыс. грн.)	-
МБК-180 (тыс. грн.)	-
МБК-270 (тыс. грн.)	-
МБК-365 (тыс. грн.)	-
МБК-"Forex" (тыс. грн.)	942

* - одним банком-контрагентом

***Общие сведения:** ПАО КБ "ТК Кредит" является универсальным банковским учреждением, предоставляющим клиентам широкий комплекс банковских услуг. Зарегистрирован НБУ 9 ноября 1995 за № 245 в форме открытого акционерного общества, является правопреемником акционерного коммерческого банка "УГБ-банк", зарегистрированного Национальным банком Украины 28 апреля 1994 за № 245.

* Стратегия Банка направлена на динамичное развитие, поиск нестандартных решений в сочетании с надежностью и взвешенным консерватизмом, что является залогом успеха банка на финансовом рынке Украины и обеспечения максимальной прибыли тем, кто доверил банку свой капитал.

* Адрес банка: 01054, Украина, г. Киев, ул. Дмитриевская, 18/24

* Тел.: +38 044 482-05-82

* E-mail: bank@tkcredit.kiev.ua

* <http://www.tkcredit.kiev.ua>

Аналитики

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

E-mail: finans@ibra.com.ua

www.ibra.com.ua

ОЦЕНКА ФИНАНСОВЫХ ПОКАЗАТЕЛЕЙ

Показатели достаточности капитала

* Рейтинги последних двух лет отражают положительную финансовую деятельность банка в основном за счет опережения роста процентного дохода по кредитам корпоративным клиентам над формируемыми резервами на возможные потери. При этом по итогам 9 месяцев 2010 года банк получил прибыль в сумме 4.24 млн. грн. или 0.53 млн. дол. США.

По состоянию на 01.10.2010г. банк имеет уставный капитал в сумме 101.83 млн. грн. или 12.84 млн. дол. США. В III квартале 2010 года банк вернул субординированный долг в сумме 3.5 млн. грн. или 0.4 млн. дол. США.

Общая капитализация (факт – 1.17) - отношение регулятивного капитала банка к минимальному уровню капитала банка, ниже нормативного значения (больше 3-х кратного превышения), что свидетельствует об отсутствии возможностей для проведения активных операций, а также низкой степени обеспеченности вложений банка его собственным капиталом, за счет которого могут быть погашены возможные убытки. Однако с начала текущего года регулятивный капитал увеличился на 26.05 млн. грн. или 3.28 млн. дол. США (22.9%), в т.ч. за счет текущей прибыли на 3.7 млн. грн. или 0.5 млн. дол. США.

Адекватность регулятивного капитала (факт - 32.24; норматив Н2) – отношение регулятивного капитала к активам, взвешенным на соответствующий коэффициент риска в зависимости от группы риска, к которой отнесен актив, выше нормативного значения (больше 20%), что свидетельствует о высоком 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 увеличилось на 4.49 п.п. (по состоянию на 01.01.2010г. показатель равнялся 27.75).

Доходность уставного капитала (факт – 31.35 %) – отношение общего дохода в годовом исчислении к уставному капиталу банка, значительно ниже нормативного значения (больше 60%), что может свидетельствовать о недостаточном целевом использовании акционерного капитала в текущем периоде и его увеличении. С начала текущего года значение показателя увеличилось на 2.91 п.п. (по состоянию на 01.01.2010г. = 28.44 %).

Надежность активных операций (факт – 21.74 %) – 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 понизилось на 0.74 п.п. (по состоянию на 01.01.2010г. = 22.48 %).

Фондовая капитализация (факт – 72.82 %) – 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 понизилось на 16.67 п.п. (по состоянию на 01.01.2010г. = 89.5 %).

Покрытие депозитов физических лиц (факт – 32.71 %) – отношение срочных депозитов физических лиц к балансовому капиталу банка, ниже нормативного значения (меньше 115%), что свидетельствует о недостаточном покрытии привлеченных средств физических лиц капиталом банка и низким риске вероятности невозврата вкладов населению. С начала текущего года значение показателя понизилось на 5.94 п.п. (по состоянию на 01.01.2010г. = 38.65 %).

ОБОСНОВАНИЕ РЕЙТИНГОВ

Уровень капитализации (факт – 13.16 %) – отношение уставного капитала к чистым активам банка, ниже нормативного значения (больше 15%), что может свидетельствовать о недостаточном уровне капитализации банка, т.к. прибыль накапливается в резервных фондах, а не направляется на увеличение уставного капитала. С начала текущего года значение показателя понизилось на 6.11 п.п. (по состоянию на 01.01.2010г. = 19.27 %).

Стоимость банка (факт – 18.1 %) – 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 2.83 п.п. (по состоянию на 01.01.2010г. = 15.27 %).

Коэффициент собственных средств к активам банка, рассчитанный в соответствии с национальными стандартами бухгалтерского учета, составил 15.72 %, против 22.21 % по состоянию на 01.01.2010. Понижение показателя обусловлено в основном за счет роста активов банка.

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

Показатели прибыльности (рентабельности)

* Банк является прибыльным с начала текущего года, в основном за счет процентных доходов от кредитования корпоративных клиентов, которые составляют 88.4% в процентных доходах. Отношение чистого процентного дохода к чистому комиссионному составляет 3.17 раза (по состоянию на 01.01.2010г. = 4.03). Уровень отношения расходов к доходам банка составляет 93.69 %, понизившись с начала года на 5.54 п.п., что является положительным фактором.

Эффективность банковских операций (факт – 17.69 %) – отношение величины чистой прибыли банка к общему доходу, значительно выше нормативного значения (больше 12%), что свидетельствует о низком уровне концентрации отчислений в резервы. В сравнении с аналогичным периодом прошлого года значение показателя понизилось на 0.83 п.п. (по состоянию на 01.01.2010г. = 1.69 %).

Уровень непроцентных доходов (факт – 41.14 %) – отношение суммы комиссионного, торгового и прочего доходов к общему доходу до формирования резервов в годовом исчислении, в пределах нормативных значений (в пределах от 35 до 45%), что свидетельствует нормальной диверсификации получаемых доходов банком и большой зависимости от процентного результата. В сравнении с аналогичным периодом прошлого года значение показателя увеличилось на 8.73 % (по состоянию на 01.01.2010г. = 47.99 %).

Минимальная доходная маржа (факт – 69.08 %) – 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 понизилось на 25.58 п.п. (по состоянию на 01.01.2010г. = 86.34 %).

Стоимость платных ресурсов (факт – 69.72 %) – отношение величины процентных расходов к процентным доходам банка, выше нормативного значения (меньше 50%), что свидетельствует о высоком уровне платности привлеченных ресурсов. С начала текущего года значение показателя увеличилось на 7.42 п.п. (по состоянию на 01.01.2010г. = 62.3 %).

Рентабельность капитала (факт – 4.04 %; 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 0.19 п.п. (по состоянию на 01.01.2010г. = 0.43 %).

Уровень резервирования (факт – 4.85 %) – отношение отчислений в резервы к общим расходам банка, значительно ниже нормативного значения (меньше 15%), что свидетельствует о довольно высокой эффективности проводимых банком активных операций и улучшении качества кредитного портфеля. С начала текущего года значение показателя увеличилось на 5.47 п.п. (по состоянию на 01.01.2010г. = -0.62 %).

Эффективность инвестиций в персонал (факт – 26.36 %) – отношение расходов на персонал к общему доходу банка, выше нормативного значения (меньше 25%), что свидетельствует о повышенном расходовании денежных средств акционеров банка на стоимость привлеченного персонала. С начала текущего года значение показателя понизилось на 0.63 п.п. (по состоянию на 01.01.2010г. = 26.99 %).

Покрытие операционных расходов (факт – 104.94 %) – отношение чистого процентного дохода к операционным (административно-хозяйственным) расходам, ниже нормативного значения (больше 125%), что свидетельствует о недостаточных доходах для покрытия операционной деятельности. С начала текущего года значение показателя увеличилось на 30.3 п.п. (по состоянию на 01.01.2010г. = 74.64 %).

По сравнению с аналогичным периодом прошлого года чистый процентный доход вырос на 2.98 млн. грн. или 0.38 млн. дол. США (21%), чистый комиссионный доход вырос на 2.43 млн. грн. или 0.31 млн. дол. США (80%), прочие операционные доходы (торговый и прочий доходы) выросли на 0.57 млн. грн. или 0.07 млн. дол. США 50% (107%), заработная плата и выплаты сотрудникам выросла на 0.43 млн. грн. или 0.05 млн. дол. США (7%), прочие операционные расходы сократились на 0.89 млн. грн. или 0.11 млн. дол. США (-8%), резервы на возможные потери по кредитам выросли на 5.4 млн. грн. или 0.68 млн. дол. США (-217%) и расходы на обесценение инвестиционных ценных бумаг выросли на 0.13 млн. грн. или 0.02 млн. дол. США (-100%).

Таким образом, банк имеет общий уровень прибыльности (рентабельности) выше 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 154.44 млн. грн. или 19.47 млн. дол. США (257%).

С начала текущего года норматив мгновенной ликвидности увеличился на 40.32 пунктов, текущей ликвидности увеличился на 46.34 пунктов и краткосрочной ликвидности увеличился на 75.22 пунктов.

Банк не имеет государственных ценных бумаг.

ОБОСНОВАНИЕ РЕЙТИНГОВ

Мгновенная ликвидность (факт – 82.12 %; норматив Н4) – отношение денежных средств в кассе и на корсчете в НБУ к текущим счетам для расчета мгновенной ликвидности, выше нормативного значения (больше 70%), что свидетельствует о наличии в структуре работающих активов высоколиквидных, необходимых для поддержания мобильности активов с целью выполнения непредвиденных обязательств банка перед своими клиентами и наиболее существенен на протяжении коротких промежутков времени, поскольку характеризует платежеспособность коммерческого банка на коротких временных интервалах. С начала текущего года значение показателя увеличилось на 40.32 п.п. (по состоянию на 01.01.2010г. = 41.8 %).

Текущая ликвидность (факт – 90.28 %; 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 46.34 п.п. (по состоянию на 01.01.2010г. = 43.94 %).

Краткосрочная ликвидность (факт - 95.96 %; 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 75.22 п.п. (по состоянию на 01.01.2010г. = 20.74 %).

Покрытие кризисного оттока ресурсов (факт – 145.25 %) – отношение высоколиквидных активов к сумме текущих и первоочередных требований по привлеченным межбанковским ресурсам, с учетом 10% возможного оттока средств корпоративных клиентов и 5% средств физических лиц, значительно ниже расчетного нормативного значения (больше 300%), что свидетельствует об отсутствии высоколиквидных ресурсов по расчетам с клиентами банка, в случае возникновения форс-мажорных обстоятельств. С начала текущего года значение показателя увеличилось на 118.51 п.п. (по состоянию на 01.01.2010г. = 26.74 %).

Фондирование ресурсов (факт – 160.44 %) – отношение платных пассивов и балансового капитала за вычетом основных фондов к доходным активам банка, выше расчетного нормативного значения (меньше 125%), что свидетельствует о неэффективном использовании привлеченных платных ресурсов. С начала текущего года значение показателя увеличилось на 49.33 п.п. (по состоянию на 01.01.2010г. = 111.11 %).

Запас вторичной ликвидности (факт – 3.54 %) – 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 понизилось на 3.31 п.п. (по состоянию на 01.01.2010г. = 6.86 %).

Валютная позиция (факт – 1.2 %; норматив Н13) – отношение балансовой валютной позиции к чистым активам, ниже нормативного значения (меньше 7%), что свидетельствует о низком уровне подверженности валютному риску. С начала текущего года значение показателя увеличилось на

1.06 п.п. (по состоянию на 01.01.2010г. = 0.14 %).

Закрытие разрывов ликвидности (факт – 21.62 %) – отношение привлеченных средств от НБУ к чистым обязательствам банка, выше расчетного нормативного значения (меньше 5%), что свидетельствует о том, что банку для выполнения текущих обязательств недостаточно собственных ресурсов. С начала текущего года значение показателя понизилось на 5.39 п.п. (по состоянию на 01.01.2010г. = 27.01 %).

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

Показатели риск-менеджмента

* Согласно отчетности по состоянию на 01.01.2010г. проблемные кредиты составляли 11.98 млн. грн. или 1.51 млн. дол. США (2.79% в ссудах клиентам), а уже на 01.10.2010г. «просрочка» увеличилась до 13.97 млн. грн. или 1.76 млн. дол. США (2.99% в ссудах клиентам). Основная доля «просрочки» сконцентрирована в кредитах корпоративным клиентам или 88.36% от «просрочки».

С начала года просроченная задолженность по ссудам юрлицам увеличилась на 1.03 млн. грн. или 0.13 млн. дол. США (0.09%), а по ссудам физлицам увеличилась на 0.96 млн. грн. или 0.12 млн. дол. США (1.45%).

Негативным фактором является рост начисленных доходов по просроченной задолженности по ссудам клиентам на 1.89 млн. грн. или 0.24 млн. дол. США (1.09%).

Резервы под задолженность по кредитам клиентам банка за 9 месяцев 2010 года выросли на 2.83 млн. грн. или 0.36 млн. дол. США (0.14%), а отчисления в резервы по выданным кредитам клиентам с начала года составили 0.89 млн. грн. или 0.11 млн. дол. США, которые правда компенсируются общим доходом в сумме 7.4 млн. грн. или 0.93 млн. дол. США. Однако прибыль банка до налогообложения с начала года составила 4.49 млн. грн. или 0.57 млн. дол. США.

Уровень риск-менеджмента (факт – 8.03 %) – 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 0.87 п.п. (по состоянию на 01.01.2010г. = 7.16 %).

Операционный риск (факт – 8.5 %) – отношение просроченной задолженности, отрицательного результата прошлых лет, убытков прошлого года и отрицательного финансового результата текущего года в годовом исчислении к капиталу банка, значительно ниже нормативного значения (меньше 10%), что свидетельствует о низком операционном риске в банке и значительном уровне кредитного риска. С начала текущего года значение показателя понизилось на 0.23 п.п. (по состоянию на 01.01.2010г. = 8.72 %).

Использование депозитов (факт – 331.44 %) – 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 понизилось на 48.47 п.п. (по состоянию на 01.01.2010г. = 379.91 %).

ОБОСНОВАНИЕ РЕЙТИНГОВ

Рискованность кредитной политики (факт – 322.75 %) – 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 понизилось на 47.61 п.п. (по состоянию на 01.01.2010г. = 370.37 %).

Потерянные кредиты (факт – 2.21 %) – отношение просроченной задолженности к общей сумме кредитно-инвестиционного портфеля банка, выше расчетного нормативного значения (меньше 2%), что свидетельствует о недостаточно эффективном проведении кредитных операций банком и низком уровне проведения работы по снижению проблемной задолженности работниками банка. С начала текущего года значение показателя понизилось на 0.05 п.п. (по состоянию на 01.01.2010г. = 2.26 %).

Обеспеченность рисков (факт – 4.94 %) – отношение суммы отчислений в резервы на возможные потери по кредитам, ценным бумагам и прочим активам к общей сумме кредитно-инвестиционного портфеля банка, ниже нормативного значения (меньше 5%), что свидетельствует о низком уровне рискованности размещения денежных средств в активные операции и позитивном качестве заемщиков. С начала текущего года значение показателя увеличилось на 0.46 п.п. (по состоянию на 01.01.2010г. = 4.48 %).

Залоговое обеспечение кредитов (факт – 317.25 %) – отношение величины полученных гарантий и залогового обеспечения к общей суммы выданных кредитов, выше нормативного значения (больше 200%), что свидетельствует о наличии минимально необходимого обеспечения покрытия выданных кредитов. Такое состояние свидетельствует в обеспеченности кредитов, хотя и неизвестны тип залога, качество, возможность реализации и переоценка стоимости залога. С начала текущего года значение показателя увеличилось на 92.31 п.п. (по состоянию на 01.01.2010г. = 224.94 %).

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

Показатели качества структуры активов

* С начала 2010 года активы банка увеличились на 245.58 млн. грн. или 30.96 млн. дол. США (46.48%), в т.ч. ссуды корпоративным клиентам увеличились на 38.99 млн. грн. или 4.92 млн. дол. США (10.27%), а ссуды физическим лицам уменьшились на 1.51 млн. грн. или 0.19 млн. дол. США (-3.01%). Кредиты клиентам (с учетом сформированных резервов) занимают 57.4% в балансе банка, уменьшившись с начала года на 20.12 %.

Портфель ценных бумаг сократился за 9 месяцев на 14.46 млн. грн. или 1.82 млн. дол. США (-46.54%), в т.ч. государственные ценные бумаги сократились на 0 млн. грн. или 0 млн. дол. США (0%) и прочие ценные бумаги сократились на 14.46 млн. грн. или 1.82 млн. дол. США (-46.54%).

Средства в банках в анализируемом периоде сократились на 0.49 млн. грн. или 0.06 млн. дол. США (-1.91 %), в т.ч. остатки на НОСТРО-счетах сократились на 0.43 млн. грн. или 0.05 млн. дол. США (-1.74%).

Уровень ссудной задолженности (факт – 58.63 %) – отношение ссудной задолженности к чистым активам банка, ниже нормативного значения (больше 60%), что свидетельствует о недостаточном уровне реализации кредитных продуктов и услуг. С начала текущего года значение показателя понизилось на 19.72 п.п. (по состоянию на 01.01.2010г. = 78.34 %).

Величина кредитов физическим лицам (факт – 10.4 %) – отношение кредитов физическим лицам к кредитному портфелю банка, находится ниже нормативного значения (от 30 до 40%), что свидетельствует о несбалансированности активно-пассивных операций в области работы с физическими лицами. С начала текущего года значение показателя понизилось на 1.32 п.п. (по состоянию на 01.01.2010г. = 11.72 %).

Эффективность активных операций (факт – 4.94 %) – 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 увеличилось на 0.82 п.п. (по состоянию на 01.01.2010г. = 4.12 %).

Уровень межбанковских кредитов (факт – 0.07 %) – 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 понизилось на 0.03 п.п. (по состоянию на 01.01.2010г. = 0.1 %).

Рентабельность чистых активов (факт – 1.21 %) – 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 1.1 п.п. (по состоянию на 01.01.2010г. = 0.11 %).

Стабилизация ценных бумаг (факт – 0 %) – отношение суммы портфеля государственных ценных бумаг к доходным активам банка, находится ниже 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 понизилось на 0 п.п. (по состоянию на 01.01.2010г. = 0 %).

Операционный леверидж (факт – 4.71 %) – 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 понизилось на 0.81 п.п. (по состоянию на 01.01.2010г. = 5.52 %).

Таким образом, банк имеет общий уровень качества структуры активов ниже 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 0 млн. грн. или 0 млн. дол. США (0%);
- корпоративных клиентов, которые в абсолютном выражении увеличились с 01.01.2010г. на 256.78 млн. грн. или 32.37 млн. дол. США (157.39%);
- физических лиц, которые в абсолютном выражении увеличились с 01.01.2010г. на 1.04 млн. грн. или 0.13 млн. дол. США (1.99%).

Привлеченные средства клиентов составляют всего 72.53% в обязательствах банка и состоят на 68.88% из текущих и 31.12% срочных счетов.

ОБОСНОВАНИЕ РЕЙТИНГОВ

В привлеченных средствах клиентов 88.75% приходится на счета корпоративных клиентов (в т.ч. 76.66% составляют текущие счета и 23.34% составляют депозиты) и 11.25% приходится на физических лиц (в т.ч. 7.48 % составляют текущие и карточные остатки на счетах и 92.52% составляют вклады населения).

По состоянию на 01.10.2010г. банк имеет задолженность по кредитам НБУ в сумме 141 млн. грн. или 17.78 млн. дол. США (0.22 % в пассивах банка).

Клиентская база (факт – 42.11 %) – отношение суммы остатков средств на клиентских счетах до востребования к чистым активам банка, выше расчетного нормативного значения (от 20 до 30%), что может свидетельствовать о повышенном доверии клиентуры банка. С начала текущего года значение показателя увеличилось на 23.49 п.п. (по состоянию на 01.01.2010г. = 18.62 %).

Доверие физических лиц (факт – 5.66 %) – 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. С начала текущего года значение показателя понизилось на 3.08 п.п. (по состоянию на 01.01.2010г. = 8.73 %).

Срочные депозиты (факт – 17.59 %) – 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 3.4 п.п. (по состоянию на 01.01.2010г. = 20.99 %).

Доверие корпоративных клиентов (факт – 54.05 %) – отношение величины привлеченных средств корпоративных клиентов к чистым активам банка, находится выше установленных расчетных пределов (от 25 до 35%) и показывает высокий уровень доверия корпоративных клиентов банку. С начала текущего года значение показателя увеличилось на 23.17 п.п. (по состоянию на 01.01.2010г. = 30.88 %).

Общая безубыточность (факт – 9.56 %) – 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 1.08 п.п. (по состоянию на 01.01.2010г. = 10.64 %).

Межбанковские риски (факт – 0 %) – отношение суммы привлеченных межбанковских кредитов и депозитов к чистым активам банка, находится ниже установленных пределов (от 20 до 25%). Принимая во внимание, что средняя стоимость 1 грн. привлеченных МБК равна 0 % годовых, а кредиты корпоративным клиентам выданы под ставку около 9.62 %, что можно считать об эффективности таких ресурсов. С начала текущего года значение показателя понизилось на 0 п.п. (по состоянию на 01.01.2010г. = 0 %).

Кредиторская задолженность (факт – 3.74 %) – отношение суммы кредиторской задолженности (прочих обязательств) в пассивах банка, выше расчетного нормативного значения (меньше 2%), что может с одной стороны свидетельствовать о повышенной доле временно невостребованных клиентами денежных средств или о «накачке» валюты баланса (например по форексным сделкам). С начала текущего года значение показателя увеличилось на 3.41 п.п. (по состоянию на 01.01.2010г. = 0.33 %).

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

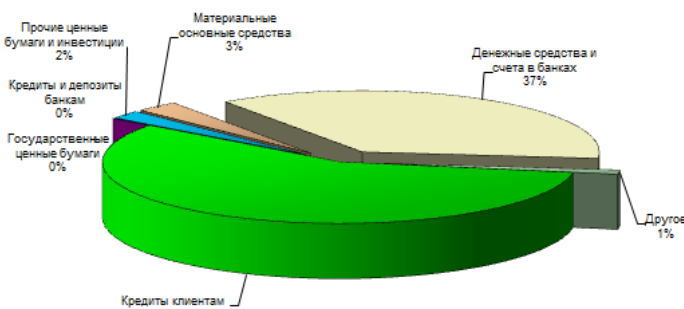
Положительные факторы:

- положительный финансовый результат последние три квартала;
- устойчивая тенденция роста процентных доходов;
- повышение уровня мгновенной, текущей и краткосрочной ликвидности;
- уменьшение доли операционных расходов к общему доходу;
- снижение уровня операционных расходов.

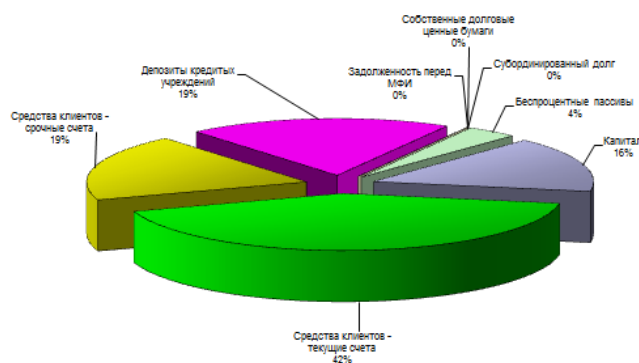
Негативные факторы:

- высокие экономические риски;
- рост уровня отчисления в резервы к операционной прибыли;
- снижение доли непроцентных доходов в операционном доходе;
- высокая зависимость от процентного риска.

Активы банка



Пассивы банка



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 низкой возможностью получения финансовой помощи от акционеров банка. За 2009 и 2010 года уставный капитал банка не увеличивался.

* Принимая во внимание, что банк не имеет значительных привлеченных средств от физических лиц и не имеет отделения во всех областях Украины, следовательно, в случае крайней необходимости Правительство Украины не будет оказывать финансовой поддержки банку.

* Учитывая, что с только в IV квартале 2008 года банк получал от акционеров денежные средства на увеличение уставного капитала, можно отметить существование низкой вероятности того, что при необходимости акционеры окажут финансовую поддержку банку.

* ПАО КБ «ТК Кредит» имеет свидетельство регистрации в Фонде гарантирования вкладов населения №118 от 10.06.2002г. и является членом Ассоциации украинских банков с 07.07.1994г.

* Согласно методике оценки финансовой надежности и платежеспособности коммерческого банка информационно-аналитического портала «Независимого банковского рейтингового агентства» - «Independent bank rating agency» ПАО КБ «ТК Кредит» по состоянию на 01.10.2010г. набрал 40.57 балла и относится к третьей категории надежности.

Категория "3" - "развивающийся" или ua3+ или uaBB
ДОСТАТОЧНАЯ СПОСОБНОСТЬ выполнить финансовые обязательства. Денежные потоки и доступ к ликвидным ресурсам удовлетворительны для того, чтобы предотвратить предсказуемые риски. Ua3+ существует вероятность финансовых затруднений в своевременности исполнения обязательств, средний кредитный риск.

К данной категории относятся коммерческие банки, финансовая деятельность которых удовлетворительная и требует более детального контроля. Кроме этого, банки-контрагенты (резиденты) и банки стран – членов СНГ придерживаются экономических нормативов. Поступления денежных средств и платежеспособность банка-контрагента свидетельствуют о вероятности несвоевременного погашения кредитной задолженности в полной сумме и в сроки, предусмотренные договором, если недостатки не будут устранены. Одновременно сохраняется вероятность исправления ситуации и улучшения финансового состояния банка-контрагента. Кроме этого, имеются финансовые, операционные или технические слабости в интервале от допустимого уровня до неудовлетворительного, т.е. банк-контрагент уязвим при неблагоприятных изменениях экономической ситуации и финансовое состояние имеет тенденцию к ухудшению, если принимаемые меры по преодолению слабостей будут неэффективными. Банки-контрагенты, которые отнесены к данному классу, требуют большего внимания к финансовым показателям и всей банковской деятельности.

К данному классу могут принадлежать банки-контрагенты (нерезиденты), которые имеют кредитный рейтинг не ниже чем показатель «В», 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).

* Клиентами Банка являются представители самых разных сфер деятельности и отраслей экономики.

Основой сотрудничества банка с клиентами являются такие неизменные постулаты, как взаимное уважение экономических интересов, направленность на длительное взаимовыгодное партнерство, индивидуальный подход к каждому клиенту, комплексное банковское обслуживание.

Банк предоставляет клиентам высококачественные финансовые услуги, предоставляет консультационные услуги по вопросам финансовой и юридической координации производственных и торговых программ, внедрения инвестиционных проектов.

Сотрудничество Банка, как с крупными корпоративными клиентами так и предприятиями малого и среднего бизнеса, подкрепленная высокопрофессиональным кадровым сопровождением, технологическим и программным обеспечением.

Банк ориентирует свою работу на широкий круг клиентов, как юридических, так и физических лиц, заполняя все сегменты рынка.

Инвестиционная политика банка направлена на содействие развитию стратегических для экономики Украины сфер производства и обращения.

ОБОСНОВАНИЕ РЕЙТИНГОВ

"ТЕРМОМЕТР ЗДОРОВЬЯ БАНКА"				Дата оценки: 01.10.2010	
Наименование банка-контрагента (укр.):		АТ КБ "ТК КРЕДИТ"		ІУО	322830
Полное официальное наименование банка:		ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО КОМЕРЦІЙНИЙ БАНК "ТК КРЕДИТ"			
Дата открытия банка-контрагента:		14 мая 1994 г.	Количество лет работы банка:		16.3
"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)		117	>300	0.0	65
Коэффициент адекватности регулятивного капитала (КАРК)		32.2	>20	1.5	64
Коэффициент доходности уставного капитала (КДК)		31	>60	0.0	63
Коэффициент надежности активных операций (КНАО)		22	>15	1.1	62
Коэффициент фондовой капитализации (КФК)		73	>65	1.5	61
Коэффициент покрытия депозитов физических лиц (КПДФ)		33	<115	1.2	60
Коэффициент капитализации банка (ККБ)		13	>15	0.4	59
Коэффициент стоимости банка (КСБ)		18	>50	0.0	58
СУММА НАБРАНЫХ БАЛЛОВ			>10	5.6	57
ПОКАЗАТЕЛИ ПРИБЫЛЬНОСТИ (8)		Значение, %	Норматив, %	Баллы	
Коэффициент эффективности банковских операций (КЭБО)		18	>12	7.4	56
Коэффициент непроцентных доходов (КНПД)		41	35<*>45	2.9	55
Коэффициент минимальной доходной маржи (КМДМ)		69	<35	0.0	54
Коэффициент стоимости платных ресурсов (КСПР)		70	<50	0.0	53
Коэффициент рентабельности капитала (КРК)		4	>6	0.0	52
Коэффициент уровня резервирования (КУР)		5	<15	1.5	51
Коэффициент эффективности инвестиций в персонал (КЭИП)		26	<25	0.4	50
Коэффициент покрытия операционных расходов (КПОР)		105	>125	0.5	49
СУММА НАБРАНЫХ БАЛЛОВ			>10	12.6	48
УРОВЕНЬ ЛИКВИДНОСТИ (8)		Значение, %	Норматив, %	Баллы	
Коэффициент мгновенной ликвидности (КМЛ)		82	>70	2.9	47
Коэффициент текущей ликвидности (КТЛ)		90	>90	1.5	46
Коэффициент краткосрочной ликвидности (ККЛ)		96	>50	1.8	45
Коэффициент покрытия кризисного оттока ресурсов (КПОК)		145	>300	0.0	44
Коэффициент фондирования ресурсов (КФР)		160	<125	1.5	43
Коэффициент запаса вторичной ликвидности (КЗВЛ)		4	4.5<*>6	0.0	42
Коэффициент валютной позиции (КВП)		1	<7	1.1	41
Коэффициент закрытия разрывов ликвидности (КЗРЛ)		22	<5	0.0	40
СУММА НАБРАНЫХ БАЛЛОВ			>10	8.8	39
ПОКАЗАТЕЛИ РИСК - МЕНЕДЖМЕНТА (7)		Значение, %	Норматив, %	Баллы	
Коэффициент риск-менеджмента (КРМ)		8	>18	0.0	38
Коэффициент операционного риска (КОПР)		8	<10	1.2	37
Коэффициент использования депозитов (КИД)		331	>225	2.6	36
Коэффициент рискованности кредитной политики (КРКП)		323	<300	0.4	35
Коэффициент потерянных кредитов (КПК)		2	<2	0.8	34
Коэффициент обеспеченности рисков (КОР)		5	<5	2.3	33
Коэффициент залогового обеспечения кредитов (КЗОК)		317	>200	1.3	32
СУММА НАБРАНЫХ БАЛЛОВ			>10	8.6	31
КАЧЕСТВО АКТИВОВ (7)		Значение, %	Норматив, %	Баллы	
Коэффициент уровня ссудной задолженности (КУСЗ)		58.6	>60	1.54	30
Коэффициент кредитов физическим лицам (ККФЛ)		10.4	30<*>40	0.00	29
Коэффициент эффективности активных операций (КЭАО)		4.9	>4.5	0.77	28
Коэффициент межбанковских кредитов (КМК)		0.1	4.5<*>5.5	0.00	27
Коэффициент рентабельности чистых активов (КРЧА)		1.2	>0.5	0.77	26
Коэффициент стабилизации ценных бумаг (КСЦБ)		0.0	1.5<*>2.5	0.00	25
Коэффициент операционного левериджа (КОЛ)		4.7	<6	0.44	24
СУММА НАБРАНЫХ БАЛЛОВ			>5	3.53	23
КАЧЕСТВО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ (7)		Значение, %	Норматив, %	Баллы	
Коэффициент клиентской базы (ККЛБ)		42	20<*>30	0.8	22
Коэффициент доверия физических лиц (КДФЛ)		6	20<*>30	0.0	21
Коэффициент срочных депозитов (КСД)		18	25<*>35	0.0	20
Коэффициент доверия корпоративных клиентов (КДКК)		54	25<*>35	0.2	19
Коэффициент общей безубыточности (КОБ)		10	<10	0.5	18
Коэффициент межбанковских рисков (КМБР)		0	20<*>25	0.0	17
Коэффициент кредиторской задолженности (ККЗ)		4	<2	0.0	16
СУММА НАБРАНЫХ БАЛЛОВ			>5	1.4	15
ОБЩАЯ БАЛЬНАЯ ОЦЕНКА БАНКА		3	+	>=50	40.57
Категория "3" - "развивающийся" или ua3+ или uaBV. ДОСТАТОЧНАЯ СПОСОБНОСТЬ выполнить финансовые обязательства. Денежные потоки и доступ к ликвидным ресурсам удовлетворительны для того, чтобы предотвратить предсказуемые риски. Уa3+ существует вероятность финансовых затруднений в своевременности исполнения обязательств, средний кредитный риск.					



"НАДЕЖНЫЕ"

"СТАБИЛЬНЫЕ"

"ПРИБЫЛЬНО-ОРИЕНТИРОВАННЫЕ"

"ДЕНЕЖСКИЕ"

"УБАТОЧНЫЕ И ПЕДАЖИДНЫЕ"

ОБОСНОВАНИЕ РЕЙТИНГОВ

АНАЛИЗ КОНСОЛИДИРОВАННОГО БАЛАНСОВОГО
АТ КБ "ГК КРЕДИТ"

322830	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.
А. КРЕДИТЫ										
1 Физическим лицам	34.84	34.75	47.43	51.19	50.20	48.64	48.65	48.69	-1.51	-2.50
2 Корпоративным клиентам	201.92	215.09	207.90	220.36	379.69	408.11	371.58	418.68	38.99	198.32
3 Резерв под обесценение кредитов	-20.48	-19.45	-17.36	-18.01	-20.31	-21.27	-23.05	-23.15	-2.83	-5.14
ВСЕГО А	216.29	230.39	237.96	253.54	409.58	435.49	397.17	444.23	34.65	190.68
В. ПРОЧЕЕ АКТИВЫ, ПРИНОСЯЩИЕ ДОХОД										
1 Кредиты банкам (депозиты в банках)	46.65	19.85	8.14	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2 Государственные ценные бумаги	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3 Прочие ценные бумаги и инвестиции	39.91	33.47	34.06	30.53	31.06	16.60	16.60	16.60	-14.46	-13.93
ВСЕГО В	86.56	53.33	42.21	30.53	31.06	16.60	16.60	16.60	-14.46	-13.93
С. ВСЕГО АКТИВОВ, ПРИНОСЯЩИХ ДОХОД (А+В)	302.85	283.72	280.17	284.07	440.64	452.09	413.77	460.83	20.19	176.75
Д. МАТЕРИАЛЬНЫЕ ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА	5.30	5.35	15.10	15.49	25.09	25.11	25.02	22.45	-2.64	6.96
Е. АКТИВЫ, НЕ ПРИНОСЯЩИЕ ДОХОДОВ	46.30	44.23	74.46	136.37	62.66	71.87	249.48	290.69	228.03	154.32
1 Денежные средства и счета в банках	40.56	36.39	57.16	121.05	55.91	53.15	235.42	282.08	226.17	161.03
2 Другое	5.75	7.84	17.30	15.31	6.75	18.71	14.06	8.61	1.86	-6.70
Е. ВСЕГО АКТИВОВ	354.45	333.31	369.73	435.93	528.38	549.07	688.27	773.96	245.58	338.03
ДЕПОЗИТЫ И ФОНДИРОВАНИЕ НА ДЕНЕЖНЫХ РЫНКАХ										
1 Средства клиентов - текущие счета	76.73	67.33	80.76	170.71	98.50	110.88	283.35	325.90	227.41	155.19
2 Средства клиентов - срочные счета	76.29	77.39	76.90	63.22	116.82	145.13	129.01	147.23	30.41	84.01
3 Депозиты кредитных учреждений	80.44	60.23	85.15	75.70	190.44	168.70	151.84	150.22	-40.22	74.52
4 Собственные долговые ценные бумаги	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
ВСЕГО G	233.45	204.95	242.80	309.63	405.76	424.72	564.20	623.35	217.59	313.72
Н. ПРОЧЕЕ ФОНДИРОВАНИЕ										
1 Задолженность перед МФИ	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2 Субординированный долг	3.50	3.50	3.50	3.50	3.50	3.50	3.50	0.00	-3.50	-3.50
ВСЕГО Н	3.50	3.50	3.50	3.50	3.50	3.50	3.50	0.00	-3.50	-3.50
И. БЕСПРОЦЕННЫЕ ПАССИВЫ	0.39	4.60	1.25	2.78	1.74	2.21	2.29	28.94	27.19	26.16
Ж. ПРОИЗВОДСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ	14.41	17.56	19.47	17.31	14.49	15.70	15.34	18.75	4.26	1.44
Производственный капитал, учитываемый как 1 собственные средства	14.41	17.56	19.47	17.31	14.49	15.70	15.34	18.75	4.26	1.44
К. ВСЕГО ПАССИВОВ	251.76	230.61	267.02	333.22	425.50	446.12	585.33	671.04	245.54	337.82
Л. АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ										
1 Акционерный капитал	101.83	101.83	101.83	101.83	101.83	101.83	101.83	101.83	0.00	0.00
2 Резерв переоценки капитала	0.87	0.87	0.88	0.88	1.06	1.12	1.12	1.09	0.04	0.21
ВСЕГО Л	102.70	102.69	102.71	102.71	102.89	102.94	102.94	102.92	0.04	0.21
СПРАВКА: ОСНОВНАЯ ЧАСТЬ СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ	102.70	102.69	102.71	102.71	102.89	102.94	102.94	102.92	0.04	0.21
СПРАВКА: РЕГУЛИРУЕМЫЙ КАПИТАЛ	115.13	118.41	120.91	115.10	113.78	114.81	113.47	139.83	26.05	24.73
ВСЕГО ОБЯЗАТЕЛЬНОСТИ И СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ	354.45	333.31	369.73	435.93	528.38	549.07	688.27	773.96	245.58	338.03

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.)	3.31	3.58	5.49	3.33	0.49	1.21	0.85	4.24	3.75	0.91
Доходы на активы, в годовом исчислении (ROA; %)	0.93%	4.30%	2.97%	1.02%	0.12%	0.88%	0.25%	0.73%	0.61%	-0.29%
Доходы на капитал, в годовом исчислении (ROE; %)	2.82%	11.92%	8.99%	3.70%	0.55%	4.08%	1.43%	4.64%	4.09%	0.95%
Прибыль до налогообложения (годовая)/Всего активов (%)	1.13%	1.08%	1.55%	0.82%	0.82%	0.22%	0.14%	0.58%	-0.24%	-0.24%
Расходы/Доходы (%)	113.31%	72.57%	80.37%	91.98%	99.23%	94.27%	98.06%	93.69%	-5.54%	1.71%
Доля непроцентных доходов в операционном доходе (%)	100.00%	30.16%	23.37%	19.94%	35.56%	20.02%	21.44%	27.51%	-8.04%	7.57%
Операционные расходы/Общий доход до расходов на формирование резервов (%)	75.98%	65.17%	81.69%	94.66%	86.34%	68.54%	73.03%	69.08%	-17.27%	-25.58%
Операционные расходы/Общий доход с учетом расходов на формирование резервов (%)	81.34%	55.53%	66.00%	82.61%	85.19%	79.83%	91.45%	78.64%	-6.56%	-3.97%
Оплата труда, в годовом исчислении/Активы (%)	1.99%	2.08%	2.53%	1.80%	1.48%	1.32%	1.18%	1.09%	-0.39%	-0.71%
Оплата труда/Операционные расходы (%)	40.61%	38.68%	42.01%	34.61%	31.26%	37.79%	39.85%	38.16%	6.91%	3.55%
Отчисления в резервы/Операционная прибыль до отчислений в резервы (%)	27.42%	-49.76%	-129.84%	-273.00%	-9.91%	44.94%	74.69%	39.31%	49.22%	312.31%
Чистая прибыль/Общие доходы (%)	14.46%	52.16%	40.23%	18.52%	1.69%	17.32%	6.05%	17.69%	16.01%	-0.83%
Отношение % доходов к доходам банка (%)	103.36%	82.18%	84.81%	85.97%	78.08%	91.45%	88.72%	85.33%	7.25%	-0.64%
Удельный вес комиссионного дохода в доходах банка	0.00%	11.98%	11.82%	12.74%	12.98%	6.85%	9.84%	13.01%	-5.13%	-5.13%
Отношение ЧПД к ЧКД	0.00	3.67	4.65	4.72	4.03	5.37	4.64	3.17	1.33	1.47
ДОСТАТОЧНОСТЬ КАПИТАЛА										
Собственные средства (млн. грн.)	117.11	120.26	122.18	120.02	117.38	118.65	118.28	121.67	1.04	1.01
Мультипликатор собственного капитала (Активы/Собственный капитал, %)	302.66%	277.16%	302.62%	363.22%	450.15%	462.78%	581.88%	636.10%	185.95%	272.88%
Собственные средства/Активы (%)	33.04%	36.08%	33.05%	27.53%	22.21%	21.61%	17.19%	15.72%	-6.49%	-11.81%
СОСТОЯНИЕ ЛИКВИДНОСТИ										
Высоколиквидные активы/Привлеченные платные ресурсы	17.12%	17.46%	23.21%	38.66%	13.66%	12.41%	41.47%	45.25%	3.31	1.17
(Высоколиквидные активы + Государственные ценные бумаги)/Привлеченные платные ресурсы	17.12%	17.46%	23.21%	38.66%	13.66%	12.41%	41.47%	45.25%	3.31	1.17
Кредиты/Депозиты и фондирование на денежных рынках	144.93%	153.57%	136.96%	129.38%	121.33%	117.99%	114.36%	119.18%	0.98	0.92

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.)	354	333	370	436	528	549	688	774	246	338
Работающие активы в валюте баланса	85%	85%	76%	65%	83%	82%	60%	60%	-23.85%	-5.62%
Чистые кредиты / Чистые активы (%)	67.31%	71.62%	66.64%	59.81%	78.34%	80.08%	59.07%	58.63%	-19.72%	-1.18%
Проблемная задолженность клиентов (млн. грн.)	19	25	8	9	12	13	13	14	2	4
Просроченная задолженность / Судулы клиентам - брутто (%)	7.95%	10.17%	3.28%	3.25%	2.79%	2.77%	3.16%	2.99%	0.20%	-0.26%
Резервы под задолженность клиентов (млн.грн.)	-20	-19	-17	-18	-20	-21	-23	-23	-3	-5
Коэффициент качества кредитного портфеля (Резерв на обесценение ссуд/Кредиты-брутто; %)	8.65%	7.78%	6.80%	6.63%	4.72%	4.66%	5.49%	4.95%	0.23%	-1.68%
Корпоративные кредиты/Всего кредитов (%)	85.28%	86.09%	81.43%	81.15%	88.32%	89.35%	88.42%	89.58%	1.26%	8.43%
Розничные кредиты/Всего кредитов (%)	14.72%	13.91%	18.57%	18.85%	11.68%	10.65%	11.58%	10.42%	-1.26%	-8.43%
Коэффициент кредитной активности (Кредиты/Активы; %)	61.02%	69.12%	64.36%	58.16%	77.52%	79.31%	57.71%	57.40%	-20.12%	-0.77%
Удельный вес прочих активов к чистым активам банка	0.98%	1.67%	4.07%	3.00%	1.28%	3.41%	2.04%	1.11%	0.87	0.37
Удельный вес прочих активов к уставному капиталу банка	3.43%	5.47%	14.79%	12.84%	6.62%	18.36%	13.78%	8.44%	1.28	0.66
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.	115.13	118.41	120.91	115.10	113.78	114.81	113.47	139.83	26.05	24.73
Норматив адекватности регулятивного капитала / платежеспособности (Н2) > 10%	37.29	39.09	38.64	35.47	27.75	27.14	27.64	32.24	4.49	-3.23
Норматив отношения регулятивного капитала к общим активам (Н3) > 9%	32.74	34.29	30.94	26.87	22.84	21.57	17.26	17.60	-5.24	-9.27
Норматив мгновенной ликвидности (Н4) > 20%	41.91	29.16	81.69	64.59	41.80	40.48	81.22	82.12	40.32	17.53
Норматив текущей ликвидности (Н5) > 40%	61.74	48.43	67.28	68.66	43.94	48.90	86.84	90.28	46.34	21.62
Норматив краткосрочной ликвидности (Н6) > 20%	48.00	36.05	33.24	46.66	20.74	105.24	90.93	95.96	75.22	49.30
Норматив максимального размера кредитного риска на одного контрагента (Н7) < 25%	19.54	19.55	20.59	21.54	23.75	23.34	23.61	20.02	-3.73	-1.52
Норматив открытой валютно позиции (Н13)	7.95	9.66	9.96	9.84	0.14	1.07	1.20	1.20	1.06	-8.64

ОБОСНОВАНИЕ РЕЙТИНГОВ

АНАЛИЗ КОНСОЛИДИРОВАННОГО ОТЧЕТА ПРИБЫЛЕЙ И УБЫТКОВ

АТ КБ "ТК КРЕДИТ"

322830	01.01.2009	01.04.2009	01.07.2009	01.10.2009	01.01.2010	01.04.2010	01.07.2010	01.10.2010	% от активов привнесших доходы	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	36.25	10.74	23.72	35.67	49.51	19.31	38.69	57.32	12.4%	7.81	21.65
2 Процентные расходы	-18.54	-5.94	-13.26	-21.29	-30.84	-13.73	-27.69	-39.96	-8.7%	-9.12	-18.67
3 ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД	17.71	4.80	10.46	14.38	18.66	5.59	11.00	17.35	3.8%	-1.31	2.98
4 Чистый комиссионный доход	6.35	1.31	2.25	3.05	4.63	1.04	2.37	5.48	1.2%	0.85	2.43
5 Прочие операционные доходы	-1.18	0.76	0.94	0.54	5.67	0.36	0.63	1.11	0.2%	-4.56	0.57
6 Заработная плата и выплаты сотрудникам	-7.06	-1.73	-4.68	-5.88	-7.82	-1.81	-4.08	-6.31	-1.4%	1.51	-0.43
7 Прочие операционные расходы	-10.33	-2.75	-6.46	-11.12	-17.19	-2.98	-6.15	-10.23	-2.2%	6.96	0.89
8 Резервы на возможные потери по кредитам	-1.38	1.06	3.12	2.49	0.26	-0.99	-2.82	-2.91	-0.6%	-3.17	-5.40
9 Обесценение инвестиционных ценных бумаг	-0.13	0.13	0.12	0.13	0.13	0.00	0.00	0.00	0.0%	-0.13	-0.13
10 ОПЕРАЦИОННАЯ ПРИБЫЛЬ	3.99	3.58	5.74	3.58	4.35	1.21	0.96	4.49	1.0%	0.15	0.91
11 Налоги на прибыль	-0.68	0.00	-0.25	-0.25	-3.86	0.00	-0.11	-0.26	-0.1%	3.60	0.00
12 ОПУБЛИКОВАННАЯ ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ	3.31	3.58	5.49	3.33	0.49	1.21	0.85	4.24	0.9%	3.75	0.91

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 ФСС)	7 060 970	1 732 413	4 682 868	5 884 149	7 816 503	1 809 042	4 075 604	6 311 470	427 321	107.3%
Налоги, кроме налога на прибыль (отчисления в ФГВФЛ и др.)	190 922	84 811	146 375	249 564	356 351	92 899	170 968	240 783	-8 781	96.5%
Затраты на содержание основных фондов (в т.ч. амортизация)	717 385	115 127	241 877	565 604	621 150	207 467	435 910	683 528	117 924	120.8%
Прочие эксплуатационные и хозяйственные затраты (в т.ч. охрана)	499 489	153 868	292 422	450 986	664 646	187 409	377 373	570 197	119 212	126.4%
Затраты на коммуникацию (банковская связь, почтовые, телеграфные расходы, СЭП)	272 776	66 503	152 080	236 112	334 376	72 324	159 021	253 444	17 332	107.3%
Прочие административные затраты (командировки и представительские расходы)	103 817	20 392	42 870	153 951	200 799	20 487	39 120	62 153	-91 798	40.4%
Реклама	959 368	0	0	0	0	0	0	0	0	0.0%
Спонсорство и благотворительность	4 000	0	0	0	30 000	0	45 000	45 000	45 000	0.0%
Прочие затраты (в т.ч. уценка ОС)	321 076	85 003	117 407	363 168	1 486 991	718 580	961 705	1 293 407	930 239	356.1%
Прочие операционные расходы (в т.ч. переоценка объектов инвестиционной недвижимости, аудит, расходы на инкассацию)	7 259 079	2 220 201	5 471 948	9 096 343	13 516 613	1 679 074	3 962 163	7 078 456	-2 017 886	77.8%
ИТОГО:	17 388 880	4 478 319	11 147 847	16 999 876	25 007 428	4 787 283	10 226 863	16 538 439	-461 437	97.3%

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 κ 01.10.09	Δ κ 01.10.09, %	
ПД по операциям с НБУ	0	0	0	0	17 720	17 000	38 492	65 810	65 810	0.0%	
ПД по операциям с банками	9 907 125	430 294	632 163	727 970	881 760	107 705	196 461	323 127	-404 843	44.4%	
ПД по кредитам юрлицам	21 255 768	8 488 231	19 227 089	28 588 161	40 151 898	16 757 342	34 140 382	50 684 171	22 096 010	177.3%	
ПД по кредитам органам госвласти	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0.0%	
ПД по кредитам физлицам	4 946 756	1 361 088	2 812 022	4 702 220	6 295 001	1 943 818	3 829 851	5 754 955	1 052 735	122.4%	
ПД по операциям с ценными бумагами	140 212	459 719	1 046 415	1 647 553	2 163 077	487 258	487 258	487 258	-1 160 295	29.6%	
Прочий процентный доход	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0.0%	
ИТОГО:	36 249 861	10 739 331	23 717 690	35 665 903	49 509 455	19 313 123	38 692 443	57 315 320	21 649 417	160.7%	
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 κ 01.10.09	Δ κ 01.10.09, %	
ПР по операциям с НБУ	272 453	598 068	3 077 905	6 226 196	9 217 969	6 142 877	11 083 199	14 745 116	8 518 921	236.8%	
ПР по операциям с банками	6 699 865	1 350 584	1 590 036	1 649 306	1 851 161	30 838	83 567	96 364	-1 552 941	5.8%	
ПР по операциям с юрлицами	5 042 518	1 553 922	3 434 871	5 302 709	8 802 081	4 773 162	10 756 501	16 605 614	11 302 906	313.2%	
ПР по операциям с бюджетными фондами	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0.0%	
ПР по операциям с физлицами	3 786 163	1 713 644	3 533 827	5 519 536	7 432 508	1 832 179	3 882 491	5 686 513	166 977	103.0%	
ПР по операциям с ценными бумагами	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0.0%	
ПР по кредитам от международных и прочих финансовых организаций	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0.0%	
ПР по операциям с небанковскими финансовыми организациями	2 317 461	620 268	1 415 876	2 276 036	3 120 866	844 465	1 671 950	2 516 485	240 450	110.6%	
Прочие процентные расходы (субполг)	420 000	103 559	208 273	314 144	420 015	103 559	208 277	310 361	-3 783	98.8%	
ИТОГО:	18 538 461	5 940 045	13 260 788	21 287 926	30 844 599	13 727 080	27 690 985	39 960 455	18 672 528	187.7%	
ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД											
	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 κ 01.10.09	Δ κ 01.10.09, %	
Комиссионные доходы	7 977 367	1 565 464	3 304 821	5 283 941	8 229 864	1 446 275	4 289 406	8 741 156	3 457 215	165.4%	
Комиссионные расходы	1 624 058	256 794	1 057 367	2 238 250	3 600 664	406 621	1 917 665	3 262 052	1 023 802	145.7%	
ЧИСТЫЙ КОМИССИОННЫЙ ДОХОД	6 353 309	1 308 670	2 247 454	3 045 691	4 629 199	1 039 654	2 371 740	5 479 104	2 433 413	179.9%	
ТОРГОВЫЙ И ПРОЧИЙ ДОХОДЫ											
	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 κ 01.10.09	Δ κ 01.10.09, %	
	-1 178 956	763 622	941 628	535 664	5 668 657	358 510	629 898	1 108 695	573 030	207.0%	

[illegible]

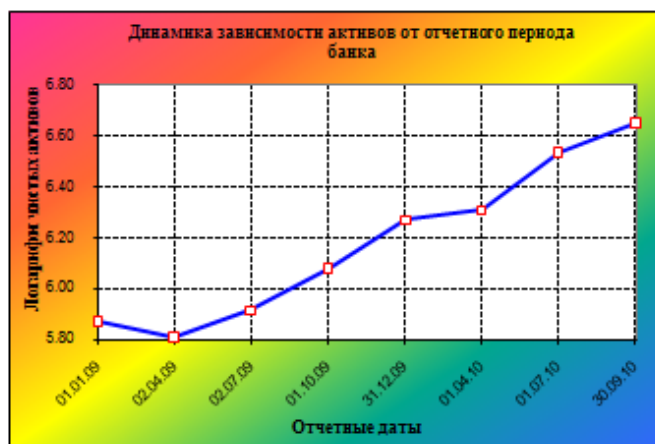
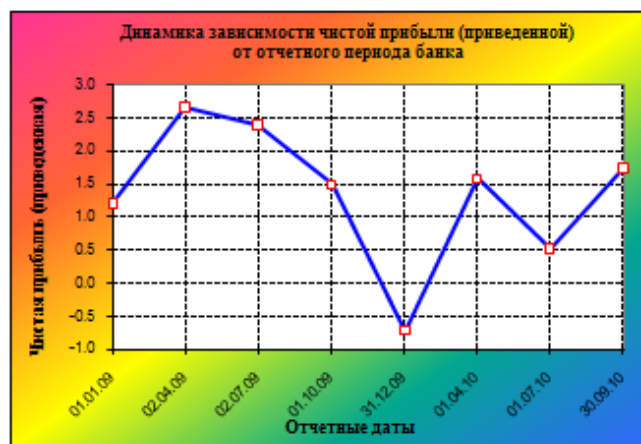
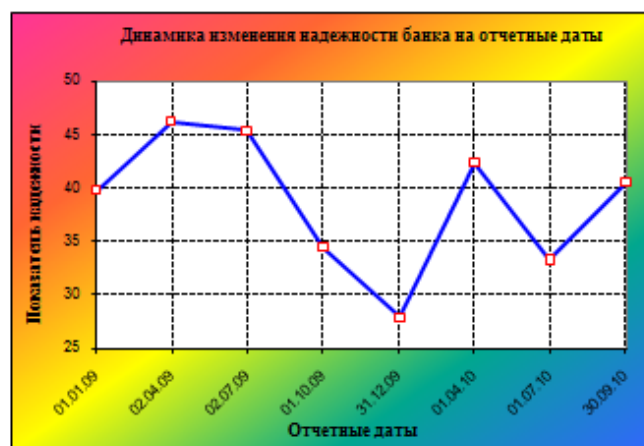
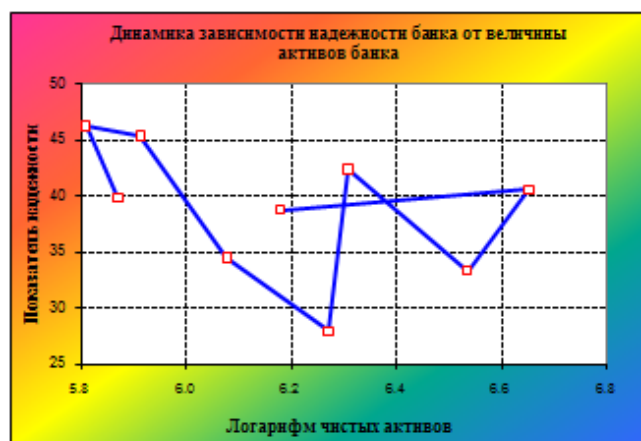
ОБОСНОВАНИЕ РЕЙТИНГОВ

АТ КБ "ТК КРЕДИТ"	Динамика изменения доходов и расходов - форма №2 (по данным файлов #02; грн.)										Δ к 01.01.10		Δ к 01.01.10		Δ к 01.10.09	
	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 01.01.10	абс.	%	абс.	%	абс.	%
Процентные доходы (ПД), нетто	36 249 861	10 739 331	23 717 690	35 685 903	49 509 455	19 313 123	38 692 443	57 315 320	7 805 865	15.8%	7 805 865	15.8%	21 649 417	60.7%		
Процентные расходы (ПР), нетто	18 538 461	5 940 045	13 260 788	21 287 926	9 940 459	13 727 080	27 690 985	39 960 455	9 115 856	29.6%	9 115 856	29.6%	18 672 528	87.7%		
Чистый процентный доход	17 711 401	4 799 286	10 456 902	14 377 977	18 664 857	5 586 043	11 001 458	17 354 866	-1 309 991	-7.0%	-1 309 991	-7.0%	2 976 889	20.7%		
Комиссионные доходы (КД), нетто	7 977 367	1 585 464	3 304 821	5 283 941	8 229 884	1 446 275	4 289 406	8 741 156	511 292	6.2%	511 292	6.2%	3 457 215	65.4%		
Комиссионные расходы (КР), нетто	1 624 958	256 794	1 057 367	2 238 250	3 600 664	406 621	1 917 665	3 262 052	-338 613	-9.4%	-338 613	-9.4%	1 023 802	45.7%		
Чистый комиссионный доход	6 352 309	1 308 670	2 247 454	3 045 691	4 629 220	1 039 654	2 371 740	5 479 104	849 905	18.4%	849 905	18.4%	2 433 413	79.9%		
Торговый доход, нетто	-2 407 328	696 170	777 758	175 662	68 826	107 707	52 497	283 266	214 441	311.6%	214 441	311.6%	107 604	61.3%		
Прочие операционные доходы	1 228 372	67 452	163 870	360 002	5 599 832	250 803	577 401	825 428	-4 774 404	-85.3%	-4 774 404	-85.3%	465 426	129.3%		
Прочие расходы	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%		
Общий доход	22 885 753	6 871 578	13 645 983	17 959 332	28 962 714	6 884 207	14 003 695	23 942 665	-5 020 049	-17.3%	-5 020 049	-17.3%	5 983 333	33.3%		
Затраты на содержание персонала	7 060 970	1 732 413	4 682 868	5 884 149	7 816 503	1 809 042	4 075 604	6 311 470	-1 505 033	-19.3%	-1 505 033	-19.3%	427 321	7.3%		
Налоги, кроме налога на прибыль	190 922	84 811	146 375	249 564	336 351	92 899	170 968	240 783	-95 568	-28.4%	-95 568	-28.4%	-8 781	-3.5%		
Затраты на содержание основных фондов	7 171 385	115 127	241 877	585 604	621 150	207 467	435 910	683 528	62 378	10.0%	62 378	10.0%	117 924	20.8%		
Прочие эксплуатационные и хозяйственные затраты	499 489	153 888	292 422	450 986	664 646	187 409	377 373	570 197	-94 449	-14.2%	-94 449	-14.2%	119 212	26.4%		
Затраты на коммуникацию	272 776	66 503	152 080	236 112	334 376	72 324	159 021	253 444	-80 932	-24.2%	-80 932	-24.2%	17 332	7.3%		
Прочие административные затраты	103 817	20 392	42 870	153 951	200 799	20 487	39 120	62 153	-138 645	-69.0%	-138 645	-69.0%	-91 798	-59.6%		
Реклама	959 368	0	0	0	0	0	0	0	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%		
Спонсорство и благотворительность	4 000	0	0	0	30 000	0	45 000	45 000	15 000	50.0%	15 000	50.0%	45 000	0.0%		
Прочие затраты	321 076	85 003	117 407	363 168	1 486 991	718 580	961 705	1 293 407	-193 584	-13.0%	-193 584	-13.0%	930 239	256.1%		
Прочие операционные расходы	7 259 079	2 220 201	5 471 948	9 086 343	13 516 613	1 679 074	3 962 163	7 078 456	-6 438 156	-47.8%	-6 438 156	-47.8%	-2 017 886	-22.2%		
Операционные расходы	17 388 880	4 478 319	11 147 847	16 999 876	25 007 428	4 787 283	10 226 863	16 538 439	-8 468 989	-33.9%	-8 468 989	-33.9%	-461 437	-2.7%		
Чистый доход до налогообложения	5 496 873	2 393 259	2 498 136	959 456	3 955 286	2 196 923	3 776 233	7 404 226	3 448 940	87.2%	3 448 940	87.2%	6 444 770	671.7%		
Отчисления в резервы (ОВР), нетто	1 507 415	-1 190 872	-3 243 648	-2 619 317	-391 894	987 391	2 820 639	2 910 899	3 302 792	-842.8%	3 302 792	-842.8%	5 530 216	-211.1%		
Прибыль до налогообложения	3 989 458	3 584 131	5 741 784	3 578 773	4 347 180	1 209 532	955 595	4 493 327	146 148	3.4%	146 148	3.4%	914 554	25.6%		
Налог на прибыль	681 195	0	252 100	252 100	3 858 713	0	107 852	256 771	-3 601 942	-93.3%	-3 601 942	-93.3%	4 671	1.9%		
Чистая прибыль	3 308 263	3 584 131	5 489 684	3 326 673	488 466	1 209 532	847 743	4 236 556	3 748 090	767.3%	3 748 090	767.3%	909 883	27.4%		
Выданные гарантии	620 281	623 850	4 806 308	1 335 987	1 419 349	1 454 265	1 545 049	3 000 165	1 580 817	111.4%	1 580 817	111.4%	1 684 178	124.6%		
Обязательства по кредитам	6 374 566	1 739 963	4 154 908	1 275 968	3 435 972	5 486 628	3 594 714	3 268 192	-167 780	-4.9%	-167 780	-4.9%	1 992 225	156.1%		
Внебалансовые обязательства	6 994 848	2 363 813	8 961 216	2 611 955	4 855 321	6 940 893	5 139 763	6 268 358	1 413 037	29.1%	1 413 037	29.1%	3 656 402	140.0%		

ОБОСНОВАНИЕ РЕЙТИНГОВ

РАСЧЕТ РАСПРЕДЕЛЕНИЯ РЕСУРСОВ ПО ВЛОЖЕНИЯМ									
АТ КБ "ТК КРЕДИТ"									
	Средства клиентов - текущие счета	ЛОРО	Средства клиентов - срочные счета	Депозиты кредитных учреждений	Собственные долговые ценные бумаги	Прочее фондирование (МФИ и субдолг)	Беспроцентные пассивы	Акционерный и производственный капитал	млн.грн. Всего активы
Денежные средства и счета в банках	237.35						20.33		257.68
НОСТРО	15.18	9.22							24.40
Государственные ценные бумаги									
Прочие ценные бумаги и инвестиции								16.60	16.60
Кредиты банкам (депозиты в банках)									
Кредиты и задолженность клиентов	64.15		147.23	150.22				82.62	444.23
Материальные основные средства								22.45	22.45
Прочие активы							8.61		8.61
Всего пассивы	316.68	9.22	147.23	150.22			28.94	121.67	

- 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