



# КРЕДИТНЫЙ АНАЛИЗ — ОБОСНОВАНИЕ



Дата присвоения рейтинга: 14.06.2010

ОАО «МТБ» (ВАТ “Морський транспортний банк” (укр.))  
МФО 328168

КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК  
УКРАИНА

## ОБОСНОВАНИЕ ИЗМЕНЕНИЯ РЕЙТИНГА НА СНИЖЕНИЕ

| Рейтинги                      | 01.07.10        | 01.01.10 |
|-------------------------------|-----------------|----------|
| Индивидуальный                | Ua3-            | Ua3+     |
| Краткосрочный                 | UaST5+          | UaST4-   |
| Среднесрочный                 | UaMT3-          | UaMT4-   |
| Долгосрочный                  | UaLT3-          | UaLT5+   |
| Прогноз                       | Developing      | Positive |
| Поддержка / финансовая помощь | SR3-            | SR3+     |
| Надежность банковских вкладов | DR3ua-          | DR3ua+   |
| <b>Лимиты кредитования</b>    | <b>Min Risk</b> |          |
| МБК- овернайт (тыс. грн.)     | 6 089           |          |
| МБК-7 (тыс. грн.)             | 5 697           |          |
| МБК-14 (тыс. грн.)            | 5 304           |          |
| МБК-30 (тыс. грн.)            | 4 519           |          |
| МБК-90 (тыс. грн.)            | 1 883           |          |
| МБК-180 (тыс. грн.)           | 1 130           |          |
| МБК-270 (тыс. грн.)           | 753             |          |
| МБК-365 (тыс. грн.)           | -               |          |
| МБК-"Forex" (тыс. грн.)       | 4 871           |          |

### Общие сведения

\* Банк создан 5 ноября 1993 года по решению Национального банка Украины в виде общества с открытого акционерного общества.

В 2007 г. ОАО “МТБ” стал дочерним учреждением “МАРФИН ПОПЮЛАР БЕНК ПАБЛІК КО ЛТД” (Кипр).

\* По состоянию на 31.12.2008г. зарегистрировано 8 филиалов и 79 безбалансовых отделений.

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

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

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

Тел.: + 380 482 301 301

\* E-mail: office@mtb.ua

\* http://www.mtb.ua

### Аналитики

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

E-mail: finans@ibra.com.ua

www.ibra.com.ua

## ОБОСНОВАНИЕ СНИЖЕНИЯ РЕЙТИНГА

### Показатели достаточности капитала

\* За последние три года банк постоянно наращивает прибыль за счет значительного роста процентного дохода по кредитам корпоративным клиентам (60% в процентных доходах), в т.ч. положительным моментом является превышение темпов роста доходов над расходами с коэффициентом 1,01. Коэффициент собственных средств к активам банка, рассчитанный в соответствии с национальными стандартами бухгалтерского учета, составил 10.3%, против 10.0% по состоянию на 01.01.2010, за счет роста текущей прибыли и снижения депозитов юрлиц на 118 млн. грн. или 27.4%.

**Общая капитализация** – отношение регулятивного капитала банка к минимальному уровню капитала банка, выше нормативного значения, 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. С начала текущего года регулятивный капитал уменьшился на 3.3 млн. грн. или 0.7%.

**Адекватность регулятивного капитала (факт - 13.3%; норматив Н2)** – отношение регулятивного капитала к активам, взвешенным на соответствующий коэффициент риска в зависимости от группы риска, к которой отнесен актив, ниже нормативного значения (20%), что свидетельствует о низком уровне достаточности регулятивного капитала банка для проведения активных операций с учетом рисков, которые характерны для различных видов банковской деятельности. С начала текущего года значение показателя уменьшилось на 0.13% (по состоянию на 01.01.2010г. = 13.4%).

### Показатели прибыльности (рентабельности)

\* Банк является прибыльным на протяжении последних трех лет. Доля процентных доходов составляет 75.4% в операционном доходе. Чистый процентный доход превышает чистый комиссионный доход в 3.5 раза (на 01.01.2010г. = 3.5), тем самым банк подвержен существенному влиянию процентного риска.

### 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 тенденцию к росту от 101 до 268 млн. грн. или 2.0-5.4% от чистых активов.

С начала текущего года нормативы мгновенной ликвидности увеличились на 109 пунктов и краткосрочной на 8 пунктов, а норматив текущей ликвидности уменьшился на 14 пунктов.

Банк имеет государственных ценных бумаг на 410 млн. грн. или 8.2% от чистых активов.

По состоянию на 01.07.2010г. банк не имеет кредиты от НБУ.

### Показатели риск-менеджмента

\* Согласно отчетности по состоянию на 01.01.2010г. проблемные кредиты составляли 260 млн. грн. экв. или 8.6% в ссудах клиентам и на 01.07.2010г. «просрочка» увеличилась до 312 млн. грн. экв. или 10.6% в ссудах клиентам. Рост резервов под задолженность по кредитам клиентам банка за полгода составил 71 млн. грн. экв. или 14.6% и отчислениями в резервы в сумме 53 млрд. грн., которые правда компенсируются общим доходом в 159 млн. грн.

### Показатели качества активов

\* По сравнению с 01.07.2010г. ссуды корпоративным клиентам уменьшились на 19 млн. грн. или 1.0%, а ссуды физическим лицам уменьшились на 59 млн. грн. или 5.4%.

С начала года просроченная задолженность по ссудам юрлицам увеличилась на 35 млн. грн. или 21.6%, а по физлицам выросла на 7 млн. грн. или 14.2%. Негативным фактором является рост начисленных доходов по ссудам корпоративным клиентам на 7 млн. грн. или 27.8% и по ссудам физическим лицам на 2 млн. грн. или 9.9%.

## ОБОСНОВАНИЕ РЕЙТИНГОВ

**Величина кредитов физическим лицам (34%)** – отношение кредитов физическим лицам к кредитному портфелю банка, находится в пределах нормативного значения (от 30 до 40%), что свидетельствует о сбалансированности активно-пассивных операций в области работы с физическими лицами.

### Показатели качества обязательств

\* Основную часть фондирования банка составляют привлеченные МБК (54.3% фондирования по состоянию на 01.07.2010г.), которые в абсолютном выражении уменьшились с 01.01.2010г. на 4.5% или 127 млн. грн.

Привлеченные МБК на 100% представлены на 100% в валюте и на 51% имеют долгосрочный характер, в т.ч. на 100% в долларах США.

По состоянию на 01.07.2010г. банк не имеет задолженности перед МФО.

В привлеченных средствах клиентов 53% приходится на счета корпоративных клиентов, в которых 66.2% составляют текущие счета и 47% приходится на физических лиц, в которых 52% составляют вклады населения.

Привлеченные ресурсы клиентов на 42.2% имеют срочный характер.

С начала года остатки юрлиц уменьшились на 13.2% или 141 млн. грн., в т.ч. на 3.5% по текущим счетам, а по срочным счетам снижение составило 27.5%.

Остатки средств физических лиц увеличились на 28% или 182 млн. грн., в т.ч. вклады населения увеличились на 87 млн. грн. или 25%. Вклады населения на 59.2% имеют краткосрочный характер.

### Итоговые негативные факторы повлекшие ухудшение рейтинга:

- снижение общей капитализации и адекватности регулятивного капитала.

\* Согласно методике оценки финансовой надежности и платежеспособности коммерческого банка информационно-аналитического портала «Независимого банковского рейтингового агентства» - «Independent bank rating agency» ОАО «МТБ» по состоянию на 01.07.2010г. набрал 38.7 балла и относится к третьей категории надежности.

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

большого внимания к финансовым показателям и всей банковской деятельности.

К данному классу могут принадлежать банки-контрагенты (нерезиденты), которые имеют кредитный рейтинг не ниже чем показатель "B", подтвержденный в бюллетене одного из ведущих мировых рейтинговых агентств (Fitch IBCA, Standard&Poor's, Moody's).

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

\* 19 марта 2007 г. Marfin Popular Bank (Кипр) известил о подписании соглашения на покупку 99,2 процентов акционерного капитала МОРСКОГО ТРАНСПОРТНОГО БАНКА. Это положило начало вхождению ОАО «МТБ» в крупную европейскую финансовую группу Marfin Popular Bank.

Marfin Popular Bank оказывает полный спектр банковских услуг и имеет более 400 филиалов и отделений в различных странах мира: Великобритании, Румынии, Эстонии, Сербии, Греции, Австралии, на Кипре и в Украине. Только за последнее время он нарастил свои активы до 29,1 млрд. евро, рыночная капитализация Marfin Popular Bank составляет 7,7 млрд. евро.

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

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

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

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

## "ТЕРМОМЕТР ЗДОРОВ'Я БАНКА"

Дата оценки: 01.07.2010

2

## НАДЕЖНЫЕ

## "СТАБИЛЬНЫЕ"

**“ПРИБЫЛЬНО-ОРИЕНТИРОВАННЫЕ”**

"ДЕНЕС ЧЕСТИТЕ"

"УБЫТОЧНЫЕ И НЕНАДЁЖНЫЕ"

## ОБОСНОВАНИЕ РЕЙТИНГОВ

АНАЛИЗ КОНСОЛИДИРОВАННОГО БАЛАНСОВОГО ОТЧЕТА  
Владельце акционерное товарищество "МОРСЬКИЙ ТРАНСПОРТНИЙ БАНК"

| 328168                                             | 01.01.2008      | 01.01.2009      | 01.04.2009      | 01.07.2009      | 01.10.2009      | 01.01.2010      | 01.04.2010      | 01.07.2010      | Δ к 01.01.10   | Δ к 01.07.09    |
|----------------------------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|----------------|-----------------|
| млн.грн. экв.                                      | млн.грн. экв.   | млн.грн. экв.   | млн.грн. экв.   | млн.грн. экв.   | млн.грн. экв.   | млн.грн. экв.   | млн.грн. экв.   | млн.грн. экв.   | млн.грн. экв.  | млн.грн. экв.   |
| <b>ВАТ "МБ"</b>                                    |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                |                 |
| <b>А. КРЕДИТЫ</b>                                  |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                |                 |
| 1 Физическим лицам                                 | 304.27          | 1 188.44        | 1 159.01        | 1 129.71        | 1 146.32        | 1 091.52        | 1 056.83        | 1 032.16        | -59.36         | -97.55          |
| 2 Корпоративным клиентам                           | 801.44          | 2 207.90        | 2 150.97        | 2 054.41        | 2 064.29        | 1 928.80        | 1 912.17        | 1 909.87        | -18.94         | -144.54         |
| 3 Резерв под обесценение кредитов                  | -96.02          | -305.03         | -387.71         | -416.95         | -478.85         | -489.99         | -516.26         | -561.39         | -71.40         | -144.44         |
| <b>ВСЕГО А</b>                                     | <b>1 009.68</b> | <b>3 091.32</b> | <b>2 922.27</b> | <b>2 767.16</b> | <b>2 731.77</b> | <b>2 530.34</b> | <b>2 452.73</b> | <b>2 380.64</b> | <b>-149.70</b> | <b>-386.52</b>  |
| <b>В. ПРОЧЕ АКТИВЫ, ПРИНОСЯЩИЕ ДОХОД</b>           |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                |                 |
| 1 Кредиты банкам (депозиты в банках)               | 123.96          | -6.33           | 52.48           | 57.93           | 159.62          | 371.86          | 34.70           | 85.75           | -286.11        | 27.82           |
| 2 Государственные ценные бумаги                    | 2.47            | 115.13          | 77.21           | 501.51          | 400.83          | 275.57          | 418.87          | 410.59          | 135.02         | -90.92          |
| 3 Прочие ценные бумаги и инвестиции                | 9.83            | 6.69            | 0.33            | 0.52            | 0.75            | 0.83            | 1.07            | 1.53            | 0.70           | 1.01            |
| <b>ВСЕГО В</b>                                     | <b>136.26</b>   | <b>115.49</b>   | <b>130.02</b>   | <b>559.96</b>   | <b>561.20</b>   | <b>648.26</b>   | <b>454.65</b>   | <b>497.87</b>   | <b>-150.39</b> | <b>-62.09</b>   |
| <b>С. ВСЕГО АКТИВОВ, ПРИНОСЯЩИХ ДОХОД (А+В)</b>    | <b>1 145.95</b> | <b>3 206.80</b> | <b>3 052.28</b> | <b>3 327.12</b> | <b>3 292.97</b> | <b>3 178.60</b> | <b>2 907.38</b> | <b>2 878.51</b> | <b>-300.09</b> | <b>-448.61</b>  |
| <b>D. МАТЕРИАЛЬНЫЕ ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА</b>           | <b>68.95</b>    | <b>88.08</b>    | <b>88.10</b>    | <b>87.74</b>    | <b>108.68</b>   | <b>126.92</b>   | <b>132.54</b>   | <b>137.12</b>   | <b>10.20</b>   | <b>49.38</b>    |
| <b>E. АКТИВЫ, НЕ ПРИНОСЯЩИЕ ДОХОДОВ</b>            | <b>237.03</b>   | <b>484.15</b>   | <b>638.46</b>   | <b>831.88</b>   | <b>1 769.20</b> | <b>1 787.06</b> | <b>1 747.69</b> | <b>1 994.95</b> | <b>207.89</b>  | <b>1 163.07</b> |
| 1 Денежные средства и счета в банках               | 223.66          | 462.67          | 599.73          | 789.28          | 1 735.47        | 1 760.78        | 1 720.27        | 1 947.41        | 186.63         | 1 158.12        |
| 2 Другое                                           | 13.36           | 21.49           | 38.73           | 42.60           | 33.72           | 26.28           | 27.42           | 47.55           | 21.27          | 4.95            |
| <b>F. ВСЕГО АКТИВОВ</b>                            | <b>1 451.92</b> | <b>3 779.03</b> | <b>3 778.85</b> | <b>4 246.74</b> | <b>5 170.85</b> | <b>5 092.58</b> | <b>4 787.61</b> | <b>5 010.58</b> | <b>-81.99</b>  | <b>763.84</b>   |
| <b>ДЕПОЗИТЫ И ФОНДИРОВАНИЕ НА</b>                  |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                |                 |
| <b>G. ДЕНЕЖНЫЕ РЫНКАХ</b>                          |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                |                 |
| 1 Средства клиентов - текущие счета                | 499.24          | 657.24          | 701.27          | 674.99          | 966.58          | 944.48          | 937.48          | 1 016.45        | 71.97          | 341.46          |
| 2 Средства клиентов - срочные счета                | 700.71          | 652.37          | 700.48          | 710.86          | 647.54          | 774.78          | 846.57          | 743.46          | -31.31         | 32.60           |
| 3 Депозиты кредитных учреждений                    | 100.05          | 1 918.82        | 1 826.14        | 2 309.18        | 3 012.19        | 2 845.80        | 2 474.54        | 2 719.04        | -126.76        | 409.86          |
| 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            |
| <b>ВСЕГО G</b>                                     | <b>1 299.99</b> | <b>3 228.44</b> | <b>3 227.89</b> | <b>3 695.03</b> | <b>4 626.32</b> | <b>4 565.05</b> | <b>4 258.59</b> | <b>4 478.95</b> | <b>-86.10</b>  | <b>783.92</b>   |
| <b>Н. ПРОЧЕЕ ФОНДИРОВАНИЕ</b>                      |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                |                 |
| 1 Заложность 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                           | 9.39            | 13.86           | 13.86           | 13.73           | 0.00            | 0.00            | 0.00            | 0.00            | 0.00           | -13.73          |
| <b>ВСЕГО Н</b>                                     | <b>9.39</b>     | <b>13.86</b>    | <b>13.86</b>    | <b>13.73</b>    | <b>0.00</b>     | <b>0.00</b>     | <b>0.00</b>     | <b>0.00</b>     | <b>0.00</b>    | <b>-13.73</b>   |
| <b>I. БЕСПРОЦЕНТНЫЕ ПАССИВЫ</b>                    | <b>5.12</b>     | <b>18.35</b>    | <b>18.57</b>    | <b>18.34</b>    | <b>21.83</b>    | <b>16.07</b>    | <b>17.64</b>    | <b>15.82</b>    | <b>-0.24</b>   | <b>-2.52</b>    |
| <b>J. ПРОИЗВОДСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ</b>                 | <b>59.88</b>    | <b>152.54</b>   | <b>152.83</b>   | <b>153.69</b>   | <b>156.84</b>   | <b>153.27</b>   | <b>153.34</b>   | <b>156.23</b>   | <b>2.95</b>    | <b>2.54</b>     |
| Производственный капитал, учитываемый как          |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                |                 |
| 1 собственные средства                             | 59.88           | 152.54          | 152.83          | 153.69          | 156.84          | 153.27          | 153.34          | 156.23          | 2.95           | 2.54            |
| <b>К. ВСЕГО ПАССИВОВ</b>                           | <b>1 374.39</b> | <b>3 413.19</b> | <b>3 413.15</b> | <b>3 880.80</b> | <b>4 804.98</b> | <b>4 734.39</b> | <b>4 429.57</b> | <b>4 651.00</b> | <b>-83.39</b>  | <b>770.20</b>   |
| <b>L. АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ</b>                      |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                |                 |
| 1 Акционерный капитал                              | 50.00           | 330.00          | 330.00          | 330.00          | 330.00          | 330.00          | 330.00          | 330.00          | 0.00           | 0.00            |
| 2 Резерв переоценки капитала                       | 27.53           | 35.84           | 35.70           | 35.94           | 35.87           | 28.19           | 28.04           | 29.58           | 1.39           | -6.36           |
| <b>ВСЕГО L</b>                                     | <b>77.53</b>    | <b>365.84</b>   | <b>365.70</b>   | <b>365.94</b>   | <b>365.87</b>   | <b>358.19</b>   | <b>358.04</b>   | <b>359.58</b>   | <b>1.39</b>    | <b>-6.36</b>    |
| <b>СПРАВКА: ОСНОВНАЯ ЧАСТЬ СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ</b> | <b>77.53</b>    | <b>365.84</b>   | <b>365.70</b>   | <b>365.94</b>   | <b>365.87</b>   | <b>358.19</b>   | <b>358.04</b>   | <b>359.58</b>   | <b>1.39</b>    | <b>-6.36</b>    |
| <b>СПРАВКА: РЕГУЛЯТИВНЫЙ КАПИТАЛ</b>               | <b>141.05</b>   | <b>538.73</b>   | <b>511.64</b>   | <b>510.43</b>   | <b>501.99</b>   | <b>491.33</b>   | <b>490.83</b>   | <b>488.06</b>   | <b>-3.27</b>   | <b>-22.37</b>   |
| <b>ВСЕГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И СОБСТВЕННЫХ</b>            |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                |                 |
| <b>M. СРЕДСТВ</b>                                  | <b>1 451.92</b> | <b>3 779.03</b> | <b>3 778.85</b> | <b>4 246.74</b> | <b>5 170.85</b> | <b>5 092.58</b> | <b>4 787.61</b> | <b>5 010.58</b> | <b>-81.99</b>  | <b>763.84</b>   |

## ОБОСНОВАНИЕ РЕЙТИНГОВ

| БАТ "МТБ"                                                                            |  | 01.01.08      | 01.01.09      | 01.04.09      | 01.07.09      | 01.10.09      | средние       | 01.01.10      | 01.04.10      | 01.07.10      |
|--------------------------------------------------------------------------------------|--|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Динамика изменения балансов на начало дня - форма №1<br>(по данным файлов #02; грн.) |  | 328 168       | 328 168       | 328 168       | 328 168       | 328 168       | 2 009         | 328 168       | 328 168       | 328 168       |
| Денежные средства                                                                    |  | 84 457 787    | 122 880 811   | 116 161 105   | 114 275 331   | 112 408 220   | 112 408 220   | 145 907 859   | 108 533 377   | 131 988 816   |
| Средства в Национальном банке Украины                                                |  | 34 698 743    | 89 810 117    | 168 702 078   | 102 381 743   | 156 589 856   | 130 888 435   | 101 950 012   | 223 164 693   | 268 564 248   |
| Казначейские и прочие ЦБ, нетто                                                      |  | 2 474 690     | 115 126 027   | 77 206 794    | 501 506 850   | 400 831 507   | 293 722 940   | 275 567 192   | 418 873 909   | 410 589 379   |
| Средства в других банках, нетто                                                      |  | 228 463 369   | 243 646 838   | 398 707 378   | 628 674 944   | 1 624 228 085 | 928 956 451   | 1 884 783 960 | 1 423 275 741 | 1 632 605 453 |
| корреспондентские счета                                                              |  | 85 597 418    | 173 359 156   | 320 856 171   | 48 830 554    | 398 182 632   | 401 201 318   | 1 500 512 671 | 1 390 076 275 | 1 533 794 198 |
| межбанковские кредиты и депозиты, нетто                                              |  | 150 436 714   | 82 112 663    | 77 989 291    | 597 253 155   | 1 228 916 306 | 537 353 913   | 408 401 135   | 61 737 571    | 106 682 697   |
| резервы под задолженность банков, нетто                                              |  | -7 570 763    | -11 824 981   | -138 084      | -17 408 765   | -2 870 853    | -9 598 779    | -24 129 846   | -28 538 104   | -7 871 442    |
| Прочие ценные бумаги, нетто                                                          |  | 9 832 832     | 6 688 321     | 328 344       | 520 347       | 749 904       | 1 339 311     | 828 973       | 1 074 108     | 1 529 008     |
| ценные бумаги в торговом портфеле банка, нетто                                       |  | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             |
| ценные бумаги в портфеле банка на продажу, нетто                                     |  | 9 832 832     | 6 688 321     | 328 344       | 520 347       | 749 904       | 1 339 311     | 828 973       | 1 074 108     | 1 529 008     |
| ценные бумаги в портфеле банка до погашения, нетто                                   |  | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             |
| Кредиты и задолженность клиентов, нетто                                              |  | 1 009 683 636 | 3 091 316 760 | 2 922 267 550 | 2 767 162 657 | 2 731 765 809 | 2 808 006 230 | 2 530 341 049 | 2 452 732 158 | 2 380 641 347 |
| суды юридическим лицам, нетто                                                        |  | 801 435 114   | 2 207 901 033 | 2 150 972 820 | 2 054 406 434 | 2 064 287 593 | 2 084 504 962 | 1 928 804 967 | 1 912 169 223 | 1 909 865 599 |
| суды физическим лицам, нетто                                                         |  | 304 271 094   | 1 188 444 919 | 1 159 006 207 | 1 129 706 138 | 1 146 324 142 | 1 143 754 997 | 1 091 522 083 | 1 056 827 079 | 1 032 160 862 |
| резервы под задолженность по кредитам, нетто                                         |  | -96 022 572   | -305 029 193  | -387 711 477  | -416 949 914  | -478 845 926  | -420 253 729  | -489 986 001  | -516 264 144  | -561 385 114  |
| Инвестиции в ассоциированные и дочерние компании                                     |  | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             |
| Основные средства и нематериальные активы                                            |  | 68 945 753    | 88 075 061    | 88 101 820    | 87 740 869    | 108 684 758   | 98 005 926    | 126 917 453   | 132 539 907   | 137 117 908   |
| Отсроченный налоговый актив                                                          |  | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             |
| Прочие активы, нетто                                                                 |  | 13 363 414    | 21 487 872    | 38 730 718    | 42 595 428    | 33 723 494    | 34 733 558    | 26 281 314    | 27 416 797    | 47 547 224    |
| Всего активов                                                                        |  | 1 451 920 224 | 3 779 031 806 | 3 778 846 792 | 4 246 743 943 | 5 170 848 743 | 4 408 061 072 | 5 092 577 812 | 4 787 610 691 | 5 010 583 384 |
| Средства банков                                                                      |  | 100 050 155   | 1 918 822 931 | 1 826 135 755 | 2 309 181 380 | 3 012 188 551 | 2 382 453 699 | 2 845 795 288 | 2 474 538 710 | 2 719 038 093 |
| корреспондентские счета банков и НБУ                                                 |  | 407           | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             |
| межбанковские кредиты и депозиты                                                     |  | 100 049 748   | 1 918 822 931 | 1 826 135 755 | 2 309 181 380 | 3 012 188 551 | 2 382 453 699 | 2 845 795 288 | 2 474 538 710 | 2 719 038 093 |
| кредиты и депозиты НБУ                                                               |  | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             |
| кредиты от МФО                                                                       |  | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             |
| Текущие счета клиентов                                                               |  | 499 235 304   | 657 243 768   | 701 270 955   | 674 990 185   | 966 582 226   | 785 925 911   | 944 476 790   | 937 481 815   | 1 016 450 246 |
| средства субъектов хозяйственности и и небанк. финансов                              |  | 275 631 783   | 418 911 708   | 440 997 512   | 386 325 016   | 634 223 808   | 491 875 773   | 593 001 805   | 525 289 613   | 573 799 345   |
| финансирований, нетто                                                                |  | 68 422 170    | 73 529 849    | 89 333 243    | 113 720 628   | 132 743 882   | 110 686 298   | 140 365 029   | 201 893 295   | 191 965 525   |
| средства физических лиц, нетто                                                       |  | 138 485 558   | 142 040 746   | 140 545 580   | 148 026 929   | 150 960 827   | 148 747 458   | 168 872 245   | 185 981 133   | 212 075 588   |
| карточные счета, нетто                                                               |  | 16 695 793    | 22 761 464    | 30 394 621    | 26 917 612    | 48 653 709    | 34 616 382    | 42 237 711    | 24 337 774    | 38 609 788    |
| кредиторская задолженность по операциям с клиентами банка                            |  | 700 707 310   | 652 371 446   | 700 480 870   | 710 861 446   | 647 544 616   | 693 115 055   | 774 775 127   | 846 588 921   | 743 461 763   |
| Срочные средства клиентов                                                            |  | 402 885 070   | 306 230 841   | 422 710 919   | 446 126 161   | 350 999 206   | 397 315 693   | 432 622 134   | 469 022 376   | 314 256 665   |
| депозиты клиентов, нетто                                                             |  | 297 822 241   | 346 140 605   | 277 769 951   | 264 735 285   | 296 545 410   | 295 799 361   | 342 152 993   | 377 546 545   | 429 205 098   |
| вклады населения, нетто                                                              |  | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             |
| Эмитированные собственные ценные бумаги, нетто                                       |  | 1 695 792     | 6 628 104     | 6 628 104     | 6 628 104     | 6 628 104     | 6 443 864     | 5 154 185     | 5 154 185     | 5 154 185     |
| Отложенное налоговое обязательство                                                   |  | 9 393 830     | 13 860 000    | 13 860 000    | 13 734 540    | 0             | 8 631 135     | 0             | 0             | 0             |
| Субординированный долг, нетто                                                        |  | 3 427 474     | 11 725 282    | 11 943 790    | 11 713 602    | 15 200 522    | 12 544 003    | 10 910 911    | 12 483 385    | 10 667 979    |
| Прочие обязательства                                                                 |  | 1 314 509 865 | 3 260 651 530 | 3 260 319 475 | 3 727 109 256 | 4 648 144 019 | 3 889 113 667 | 4 581 112 302 | 4 276 227 017 | 4 494 772 266 |
| Всего обязательств                                                                   |  | 64 016 067    | 410 211 790   | 410 211 790   | 410 211 790   | 410 211 790   | 410 211 790   | 410 211 790   | 410 211 790   | 410 211 790   |
| Уставный капитал, нетто                                                              |  | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             |
| Капитализированные дивиденды                                                         |  | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             |
| Собственные акции, выкупленные у акционеров                                          |  | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             |
| Эмиссионные разницы                                                                  |  | 14 016 067    | 80 211 740    | 80 211 740    | 80 211 740    | 80 211 740    | 80 211 740    | 80 211 740    | 80 211 740    | 80 211 740    |
| Резервы и прочие фонды банка                                                         |  | 43 349 839    | 45 860 343    | 45 860 343    | 72 329 534    | 72 329 534    | 62 403 588    | 72 329 534    | 72 329 534    | 73 063 030    |
| Результаты переоценки, всего                                                         |  | 27 533 936    | 35 838 901    | 35 701 727    | 35 941 086    | 35 865 444    | 34 880 766    | 28 190 712    | 28 044 358    | 29 582 144    |
| Нераспределенная прибыль прошлых лет                                                 |  | 406 964       | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             |
| Прибыль/убыток отчетного года до утверждения                                         |  | 0             | 0             | 26 469 191    | 0             | 0             | 6 617 298     | 0             | 733 496       | 0             |
| Результат текущего года                                                              |  | 2 103 553     | 26 469 241    | 284 265       | 1 152 276     | 4 297 956     | 4 833 964     | 733 473       | 64 495        | 2 954 153     |
| Всего собственного капитала                                                          |  | 137 410 359   | 518 380 275   | 518 527 317   | 519 634 687   | 522 704 724   | 518 947 405   | 511 465 509   | 511 383 674   | 515 811 118   |
| Всего пассивов                                                                       |  | 1 451 920 224 | 3 779 031 806 | 3 778 846 792 | 4 246 743 943 | 5 170 848 743 | 4 408 061 072 | 5 092 577 812 | 4 787 610 691 | 5 010 583 384 |

## ОБОСНОВАНИЕ РЕЙТИНГОВ

| ОСНОВНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ<br>УРОВЕНЬ ПРИБЫЛЬНОСТИ                          | 01.01.2008 | 01.01.2009 | 01.04.2009 | 01.07.2009 | 01.10.2009 | 01.01.2010 | 01.04.2010 | 01.07.2010 | Δ к 01.01.10 | Δ к 01.07.09 |
|---------------------------------------------------------------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|--------------|--------------|
| Чистая прибыль (млн. грн.)                                                      | 2.10       | 26.47      | 0.28       | 1.15       | 4.30       | 0.73       | 0.06       | 2.95       | 2.22         | 1.80         |
| Доходы на активы, в годовом исчислении (ROA; %)                                 | 0.14%      | 0.70%      | 0.03%      | 0.05%      | 0.11%      | 0.01%      | 0.01%      | 0.12%      | 0.1%         | 0.1%         |
| Доходы на капитал, в годовом исчислении (ROE; %)                                | 1.53%      | 5.11%      | 0.22%      | 0.44%      | 1.10%      | 0.14%      | 0.05%      | 1.15%      | 1.0%         | 0.7%         |
| Прибыль до налогообложения (годовая) Всего активов (%)                          | 0.58%      | 0.93%      | 0.19%      | 0.29%      | 0.32%      | 0.16%      | 0.11%      | 0.24%      | 0.1%         | 0.0%         |
| Расходы/Доходы (%)                                                              | 96.58%     | 93.64%     | 99.19%     | 98.36%     | 97.63%     | 98.99%     | 99.41%     | 98.17%     | -0.8%        | -0.2%        |
| Доля процентных доходов в операционном доходе (%)                               | 57.59%     | 45.04%     | 77.37%     | 77.10%     | 74.62%     | 74.24%     | 76.40%     | 75.41%     | 1.2%         | -1.7%        |
| Доля нетрентных (комиссионный и торговый) доходов в операционном доходе (%)     | 42.41%     | 54.96%     | 22.63%     | 22.90%     | 25.38%     | 25.76%     | 23.60%     | 24.59%     | -1.2%        | 1.7%         |
| Доля ЧПД и ЧКД в операционном доходе (%)                                        | 92.74%     | 62.70%     | 96.43%     | 97.36%     | 94.88%     | 95.24%     | 97.23%     | 97.09%     | 1.9%         | -0.3%        |
| Операционные расходы/Общий доход до расходов на формирование резервов (%)       | 81.29%     | 38.40%     | 39.59%     | 43.11%     | 45.26%     | 48.62%     | 61.95%     | 62.87%     | 14.2%        | 19.8%        |
| Операционные расходы/Общий доход с учетом расходов на формирование резервов (%) | 93.12%     | 81.80%     | 96.17%     | 93.72%     | 92.09%     | 95.91%     | 97.43%     | 94.26%     | -1.6%        | 0.5%         |
| Оплата труда, в годовом исчислении/Активы (%)                                   | 3.87%      | 2.22%      | 2.41%      | 2.15%      | 1.88%      | 1.92%      | 2.13%      | 2.02%      | 0.1%         | -0.1%        |
| Оплата труда/Операционные расходы (%)                                           | 49.18%     | 52.81%     | 50.89%     | 50.28%     | 50.88%     | 50.03%     | 52.20%     | 50.58%     | 0.6%         | 0.3%         |
| Отчисления в резервы/Операционная прибыль до отчислений в резервы (%)           | 67.92%     | 86.13%     | 97.39%     | 94.92%     | 92.90%     | 95.96%     | 95.71%     | 89.69%     | -6.3%        | -5.2%        |
| Отношение сумм ЧПД и ЧКД к операционным расходам (%)                            | 112.84%    | 162.45%    | 242.46%    | 224.53%    | 208.48%    | 194.65%    | 155.81%    | 152.86%    | -41.8%       | -71.7%       |
| Чистая прибыль/Общие доходы (%)                                                 | 1.50%      | 6.41%      | 0.25%      | 0.55%      | 1.35%      | 0.18%      | 0.08%      | 1.86%      | 1.7%         | 1.3%         |
| Всего доходов банка (млн. грн.)                                                 | 195.50     | 512.49     | 153.07     | 290.55     | 441.52     | 570.42     | 119.10     | 240.19     | -330.2       | -50.4        |
| Всего расходов банка (млн. грн.)                                                | 199.72     | 494.84     | 154.29     | 294.32     | 445.27     | 577.30     | 120.25     | 240.36     | -336.9       | -54.0        |
| Отношение чистого процентного дохода к чистому комиссионному доходу (%)         | 163.80%    | 254.96%    | 405.93%    | 380.64%    | 368.40%    | 353.50%    | 366.63%    | 347.77%    | -5.7%        | -32.9%       |
| Доля процентных доходов по корпоративным клиентам в процентных доходах          | 70.98%     | 66.99%     | 59.35%     | 61.60%     | 61.43%     | 61.49%     | 58.75%     | 60.07%     | -1.4%        | -1.5%        |
| Доля процентных доходов по розничным клиентам в процентных доходах              | 21.80%     | 28.52%     | 29.04%     | 29.79%     | 29.69%     | 29.06%     | 25.73%     | 24.74%     | -4.3%        | -5.1%        |

## ОБОСНОВАНИЕ РЕЙТИНГОВ

| ОСНОВНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ                                                          | 01.01.2008 | 01.01.2009 | 01.04.2009 | 01.07.2009 | 01.10.2009 | 01.01.2010 | 01.04.2010 | 01.07.2010 | Δ к 01.01.10 | Δ к 01.07.09 |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|--------------|--------------|
| <b>СТОЙМОСТНОЙ ХАРАКТЕР РЕСУРСОВ</b>                                                    |            |            |            |            |            |            |            |            |              |              |
| Средневзвешенная стоимость 1 грн. кредитов корпоративным клиентам (годовая)             |            | 13.31%     | 13.76%     | 13.94%     | 13.73%     | 13.65%     | 12.30%     | 12.70%     | -1.0%        | -1.2%        |
| Средневзвешенная стоимость 1 грн. привлеченных средств корпоративных клиентов (годовая) |            | 3.36%      | 3.87%      | 4.46%      | 4.98%      | 4.69%      | 4.21%      | 4.37%      | -0.3%        | -0.1%        |
| Средневзвешенная стоимость 1 грн. кредитов физическим лицам (годовая)                   |            | 13.01%     | 12.56%     | 12.55%     | 12.35%     | 11.90%     | 9.85%      | 9.69%      | -2.2%        | -2.9%        |
| Средневзвешенная стоимость 1 грн. привлеченных средств физических лиц (годовая)         |            | 7.62%      | 8.23%      | 8.48%      | 8.72%      | 8.68%      | 8.37%      | 8.79%      | 0.1%         | 0.3%         |
| Средневзвешенная стоимость 1 грн. размещенных средств в банках (годовая)                |            | 8.28%      | 66.47%     | 15.38%     | 9.65%      | 3.98%      | 11.63%     | 13.28%     | 9.3%         | -2.1%        |
| Средневзвешенная стоимость 1 грн. привлеченных средств в банках (годовая)               |            | 3.95%      | 4.12%      | 3.82%      | 3.62%      | 2.92%      | 1.97%      | 1.86%      | -1.1%        | -2.0%        |
| <b>ДОСТАТОЧНОСТЬ КАПИТАЛА</b>                                                           |            |            |            |            |            |            |            |            |              |              |
| Собственные средства (млн. грн.)                                                        | 137.4      | 518.4      | 518.5      | 519.6      | 522.7      | 511.5      | 511.4      | 515.8      | 4.3          | -3.8         |
| Мультипликатор собственного капитала (Активы/Собственный капитал)                       | 10.57      | 7.29       | 7.29       | 8.17       | 9.89       | 9.96       | 9.36       | 9.71       | -0.2         | 1.5          |
| Собственные средства/Активы (%)                                                         | 9.46%      | 13.72%     | 13.72%     | 12.24%     | 10.11%     | 10.04%     | 10.68%     | 10.29%     | 0.3%         | -1.9%        |
| Уставный капитал (млн. грн.)                                                            | 30.0       | 330.0      | 330.0      | 330.0      | 330.0      | 330.0      | 330.0      | 330.0      | 0.0          | 0.0          |
| Регулятивный капитал (млн. грн.)                                                        | 141.1      | 538.7      | 511.6      | 510.4      | 502.0      | 491.3      | 490.8      | 488.1      | -3.3         | -22.4        |
| <b>СОСТОЯНИЕ ЛИКВИДНОСТИ</b>                                                            |            |            |            |            |            |            |            |            |              |              |
| Высоколиквидные активы/Привлеченные платные ресурсы                                     | 17.08%     | 14.27%     | 18.50%     | 21.28%     | 37.51%     | 38.57%     | 40.40%     | 43.48%     | 4.9%         | 22.2%        |
| (Высоколиквидные активы + Государственные ценные бумаги)/Привлеченные платные ресурсы   | 17.27%     | 17.82%     | 20.88%     | 34.80%     | 46.18%     | 44.61%     | 50.23%     | 52.65%     | 8.0%         | 17.8%        |
| Кредиты/Депозиты и фондирование на денежных рынках                                      | 104.60%    | 113.17%    | 112.66%    | 110.99%    | 108.69%    | 108.20%    | 108.67%    | 107.75%    | -0.5%        | -3.2%        |
| <b>ОСНОВНЫЕ ЭКОНОМИЧЕСКИЕ НОРМАТИВЫ</b>                                                 |            |            |            |            |            |            |            |            |              |              |
| Норматив регулятивного капитала (Н1), в тыс. грн. >120 млн. грн.                        | 141 051.99 | 538 725.21 | 511 636.84 | 510 431.58 | 501 985.26 | 491 331.39 | 490 828.07 | 488 058.28 | -3 273.12    | -22 373.30   |
| Норматив адекватности регулятивного капитала / платежеспособности (Н2) > 10%            | 10.91      | 16.95      | 16.85      | 15.69      | 18.06      | 13.39      | 15.09      | 13.26      | -0.13        | -2.43        |
| Норматив отношения регулятивного капитала к общим активам (Н3) > 9%                     | 8.41       | 13.06      | 11.88      | 11.85      | 10.74      | 10.74      | 10.87      | 10.96      | 0.22         | -0.89        |
| Норматив мгновенной ликвидности (Н4) > 20%                                              | 46.23      | 81.70      | 86.97      | 62.09      | 57.17      | 83.95      | 184.69     | 193.36     | 109.41       | 131.27       |
| Норматив текущей ликвидности (Н5) > 40%                                                 | 88.71      | 65.74      | 95.60      | 21.34      | 91.47      | 95.85      | 78.60      | 81.60      | -14.25       | 60.26        |
| Норматив краткосрочной ликвидности (Н6) > 20%                                           | 46.42      | 53.90      | 71.02      | 87.87      | 89.73      | 90.73      | 102.94     | 98.66      | 7.93         | 10.79        |
| Норматив максимального размера кредитного риска на одного контрагента (Н7) < 25%        | 31.90      | 24.50      | 23.74      | 23.94      | 9.28       | 24.79      | 23.34      | 24.10      | -0.69        | 0.16         |
| Норматив открытой валютно позиции (Н13)                                                 | 9.07       | 19.02      | 9.70       | 17.90      | 18.45      | 19.52      | 19.66      | 18.63      | -0.89        | 0.73         |

(по нормативам на 2010 год)

## ОБОСНОВАНИЕ РЕЙТИНГОВ

| КАЧЕСТВО АКТИВОВ БАЛАНСА                                                                                                | 01.01.2008 | 01.01.2009 | 01.04.2009 | 01.07.2009 | 01.10.2009 | 01.01.2010 | 01.04.2010 | 01.07.2010 | Δ к 01.01.10 | Δ к 01.07.09 |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|--------------|--------------|
| Всего активов (млн.грн.)                                                                                                | 1 451.9    | 3 779.0    | 3 778.8    | 4 246.7    | 5 170.8    | 5 092.6    | 4 787.6    | 5 010.6    | -82.0        | 763.8        |
| Работающие активы в валюте баланса                                                                                      | 79%        | 84.9%      | 80.8%      | 78.3%      | 63.7%      | 62.4%      | 60.7%      | 57.4%      | -5.0%        | -20.9%       |
| Чистые кредиты / Чистые активы (%)                                                                                      | 70.88%     | 82.8%      | 79.3%      | 67.9%      | 56.7%      | 53.8%      | 55.6%      | 52.7%      | -1.1%        | -15.3%       |
| Проблемная задолженность клиентов (млн.грн.)                                                                            | 3.5        | 44.6       | 143.3      | 147.5      | 181.6      | 260.4      | 289.2      | 311.8      | 51.5         | 164.3        |
| - в том числе по корпоративным клиентам                                                                                 | 2.6        | 37.0       | 119.8      | 100.4      | 113.2      | 187.2      | 210.7      | 229.3      | 42.0         | 128.8        |
| - в том числе по розничным клиентам                                                                                     | 0.9        | 7.5        | 23.5       | 47.1       | 68.3       | 73.1       | 78.5       | 82.6       | 9.4          | 35.5         |
| Просроченная задолженность / Ссуды клиентам -<br>брутто (%)                                                             | 0.32%      | 1.3%       | 4.3%       | 4.6%       | 5.7%       | 8.6%       | 9.7%       | 10.6%      | 2.0%         | 6.0%         |
| Отношение просроченной задолженности по<br>ссудам корпоративным клиентам / Ссуды<br>корпоративным клиентам - брутто (%) | 0.33%      | 1.7%       | 5.9%       | 5.1%       | 5.8%       | 10.8%      | 12.4%      | 13.6%      | 2.9%         | 8.5%         |
| Отношение просроченной задолженности по<br>ссудам розничным клиентам / Ссуды розничным<br>клиентам - брутто (%)         | 0.30%      | 0.6%       | 2.1%       | 4.3%       | 6.3%       | 7.2%       | 8.0%       | 8.7%       | 1.5%         | 4.3%         |
| Ссуды клиентам - брутто (млн.грн.)                                                                                      | 1 105.7    | 3 396.3    | 3 310.0    | 3 184.1    | 3 210.6    | 3 020.3    | 2 969.0    | 2 942.0    | -78.3        | -242.1       |
| Резервы под задолженность клиентов (млн.грн.)                                                                           | -96.0      | -305.0     | -387.7     | -416.9     | -478.8     | -490.0     | -516.3     | -561.4     | -71.4        | -144.4       |
| Коэффициент качества кредитного портфеля<br>(Резерв на обесценение ссуд/Кредиты-брутто; %)                              | 8.68%      | 9.0%       | 11.7%      | 13.1%      | 14.9%      | 16.2%      | 17.4%      | 19.1%      | 2.9%         | 6.0%         |
| Темпы роста кредитования (%), в т.ч.:                                                                                   |            |            |            |            |            |            |            |            |              |              |
| - темпы роста кредитования корпоративных<br>клиентов (%)                                                                |            | 141.9%     | 97.5%      | 96.2%      | 100.8%     | 94.1%      | 98.3%      | 99.1%      | 5.0%         | 2.9%         |
| - темпы роста кредитования физических лиц (%)                                                                           |            | 137.6%     | 97.4%      | 95.5%      | 100.5%     | 93.4%      | 99.1%      | 99.9%      | 6.4%         | 4.4%         |
| Корпоративные кредиты/Всего кредитов (%)                                                                                | 72.48%     | 65.0%      | 65.0%      | 64.5%      | 64.3%      | 63.9%      | 64.4%      | 64.9%      | 1.1%         | 0.4%         |
| Розничные кредиты/Всего кредитов (%)                                                                                    | 27.52%     | 35.0%      | 35.0%      | 35.5%      | 35.7%      | 36.1%      | 35.6%      | 35.1%      | -1.1%        | -0.4%        |
| Отношение розничных кредитов к<br>корпоративным кредитам (%)                                                            | 37.97%     | 53.8%      | 53.9%      | 55.0%      | 55.5%      | 56.6%      | 55.3%      | 54.0%      | -2.5%        | -0.9%        |
| Коэффициент кредитной активности<br>(Кредиты/Активы; %)                                                                 | 69.54%     | 81.8%      | 77.3%      | 65.2%      | 52.8%      | 49.7%      | 51.2%      | 47.5%      | -2.2%        | -17.6%       |
| Темпы роста кредитов к темпам роста депозитов                                                                           |            | 144.5%     | 97.5%      | 94.8%      | 110.7%     | 78.6%      | 90.0%      | 112.8%     | 34.2%        | 18.0%        |
| Денежные средства в кассе и на корсчете в НБУ к<br>чистым активам банка                                                 | 8.21%      | 5.6%       | 6.7%       | 5.1%       | 5.2%       | 4.9%       | 6.9%       | 8.0%       | 3.1%         | 2.8%         |
| Рыночные риски                                                                                                          | 1%         | 3.2%       | 2.1%       | 11.8%      | 7.8%       | 5.4%       | 8.8%       | 8.2%       | 2.8%         | -3.6%        |
| - Удельный вес ГПБ в портфеле ценных бумаг                                                                              | 20.1%      | 94.5%      | 99.6%      | 99.9%      | 99.8%      | 99.7%      | 99.7%      | 99.6%      | -0.1%        | -0.3%        |
| Государственные ЦБ в активах банка                                                                                      | 0%         | 3.0%       | 2.0%       | 11.8%      | 7.8%       | 5.4%       | 8.7%       | 8.2%       | 2.8%         | -3.6%        |
| Удельный вес прочих активов к чистым активам<br>банка                                                                   | 0.79%      | 0.5%       | 1.0%       | 0.9%       | 0.6%       | 0.4%       | 0.5%       | 0.9%       | 0.5%         | 0.0%         |
| Удельный вес прочих активов к уставному<br>капиталу банка                                                               | 23.00%     | 6.0%       | 11.0%      | 12.1%      | 9.2%       | 6.7%       | 7.1%       | 13.5%      | 6.8%         | 1.4%         |

## ОБОСНОВАНИЕ РЕЙТИНГОВ

| КАЧЕСТВО ПАССИВОВ БАЛАНСА                                                  | 01.01.2008 | 01.01.2009 | 01.04.2009 | 01.07.2009 | 01.10.2009 | 01.01.2010 | 01.04.2010 | 01.07.2010 | Δ к 01.01.10 | Δ к 01.07.09 |
|----------------------------------------------------------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|--------------|--------------|
| Отношение привлеченных кредитов от НБУ к активам банка                     | 0.00%      | 0.00%      | 0.00%      | 0.00%      | 0.00%      | 0.00%      | 0.00%      | 0.00%      | 0.0%         | 0.0%         |
| Привлеченные МБК к активам банка                                           | 6.89%      | 50.78%     | 48.33%     | 54.38%     | 58.25%     | 55.88%     | 51.69%     | 54.27%     | -1.6%        | -0.1%        |
| Привлеченные МФО к активам банка                                           | 0.00%      | 0.00%      | 0.00%      | 0.00%      | 0.00%      | 0.00%      | 0.00%      | 0.00%      | 0.0%         | 0.0%         |
| Средства клиентов к активам банка                                          | 82.65%     | 34.63%     | 37.09%     | 32.63%     | 31.22%     | 33.76%     | 37.26%     | 35.12%     | 1.4%         | 2.5%         |
| Средства клиентов (млн. грн.)                                              | 1 199.9    | 1 309.6    | 1 401.8    | 1 385.9    | 1 614.1    | 1 719.3    | 1 784.1    | 1 759.9    | 40.7         | 374.1        |
| - в т.ч. текущие счета (%)                                                 | 41.60%     | 50.19%     | 50.03%     | 48.71%     | 59.88%     | 54.94%     | 52.55%     | 57.76%     | 2.8%         | 9.0%         |
| - в т.ч. срочные счета (%)                                                 | 58.40%     | 49.81%     | 49.97%     | 51.29%     | 40.12%     | 45.06%     | 47.43%     | 42.24%     | -2.8%        | -9.0%        |
| Средства корпоративных клиентов (млн. грн.)                                | 698.05     | 750.94     | 897.16     | 862.48     | 1 036.80   | 1 070.88   | 1 021.36   | 929.85     | -141.0       | 67.4         |
| - в т.ч. удельный вес в средствах клиентов                                 | 58.17%     | 57.34%     | 64.00%     | 62.23%     | 64.23%     | 63.26%     | 57.25%     | 52.83%     | -9.5%        | -9.4%        |
| - в т.ч. текущие счета (млн. грн.)                                         | 295.17     | 444.71     | 474.45     | 416.35     | 685.80     | 638.26     | 552.34     | 615.59     | -22.7        | 199.2        |
| - удельный вес текущих счетов (%)                                          | 42.28%     | 59.22%     | 52.88%     | 48.27%     | 66.13%     | 59.60%     | 54.08%     | 66.20%     | 6.6%         | 17.9%        |
| - в т.ч. срочные счета (млн. грн.)                                         | 402.89     | 306.23     | 422.71     | 446.13     | 351.00     | 432.62     | 469.02     | 314.26     | -118.4       | -131.9       |
| - удельный вес срочных счетов (%)                                          | 57.72%     | 40.78%     | 47.12%     | 51.73%     | 33.85%     | 40.40%     | 45.92%     | 33.80%     | -6.6%        | -17.9%       |
| - в т.ч. краткосрочные депозиты (млн. грн.)                                | 146.53     | 71.61      | 76.06      | 96.53      | 135.36     | 210.31     | 335.89     | 191.83     | -18.5        | 95.3         |
| - в т.ч. удельный вес в срочных депозитах (без учета наисленных процентов) | 36.44%     | 23.41%     | 18.01%     | 21.66%     | 38.65%     | 48.80%     | 71.87%     | 61.42%     | 12.6%        | 39.8%        |
| - в т.ч. долгосрочные депозиты (млн. грн.)                                 | 255.60     | 234.31     | 346.31     | 349.17     | 214.88     | 220.68     | 131.47     | 120.48     | -100.2       | -228.7       |
| - в т.ч. удельный вес в срочных депозитах (без учета наисленных процентов) | 63.56%     | 76.59%     | 81.99%     | 78.34%     | 61.35%     | 51.20%     | 28.13%     | 38.58%     | -12.6%       | -39.8%       |
| Средства физических лиц (млн. грн.)                                        | 501.89     | 558.68     | 504.59     | 523.37     | 577.33     | 648.37     | 762.69     | 830.07     | 181.7        | 306.7        |
| - в т.ч. удельный вес в средствах клиентов                                 | 41.83%     | 42.66%     | 36.00%     | 37.77%     | 35.77%     | 37.71%     | 42.75%     | 47.17%     | 9.5%         | 9.4%         |
| - в т.ч. текущие счета (млн. грн.)                                         | 204.07     | 212.53     | 226.82     | 258.64     | 280.78     | 306.22     | 385.15     | 400.86     | 94.6         | 142.2        |
| - удельный вес текущих счетов (%)                                          | 40.66%     | 38.04%     | 44.95%     | 49.42%     | 48.63%     | 47.23%     | 50.50%     | 48.29%     | 1.1%         | -1.1%        |
| - в т.ч. срочные счета (млн. грн.)                                         | 297.82     | 346.14     | 277.77     | 264.74     | 296.55     | 342.15     | 377.55     | 429.21     | 87.1         | 164.5        |
| - удельный вес срочных счетов (%)                                          | 59.34%     | 61.96%     | 55.05%     | 50.58%     | 51.37%     | 52.77%     | 49.50%     | 51.71%     | -1.1%        | 1.1%         |
| - в т.ч. краткосрочные депозиты (млн. грн.)                                | 120.37     | 119.87     | 93.77      | 110.10     | 172.74     | 210.94     | 240.88     | 249.85     | 38.9         | 139.7        |
| - в т.ч. удельный вес в срочных депозитах (без учета наисленных процентов) | 41.45%     | 35.84%     | 34.96%     | 42.90%     | 59.58%     | 62.87%     | 64.86%     | 59.16%     | -3.7%        | 16.3%        |
| - в т.ч. долгосрочные депозиты (млн. грн.)                                 | 169.99     | 214.61     | 174.43     | 146.55     | 117.20     | 124.60     | 130.49     | 172.48     | 47.9         | 25.9         |
| - в т.ч. удельный вес в срочных депозитах (без учета наисленных процентов) | 58.55%     | 64.16%     | 65.04%     | 57.10%     | 40.42%     | 37.13%     | 35.14%     | 40.84%     | 3.7%         | -16.3%       |
| Темпы роста срочных депозитов (%), в т.ч.:                                 |            | 98.21%     | 100.00%    | 101.48%    | 91.09%     | 119.65%    | 109.27%    | 87.82%     | -31.8%       | -13.7%       |
| - темпы роста депозитов корпоративных клиентов (%)                         |            | 93.18%     | 100.00%    | 105.54%    | 78.68%     | 123.25%    | 108.41%    | 67.00%     | -56.3%       | -38.5%       |
| - темпы роста вкладов населения (%)                                        |            | 103.14%    | 100.00%    | 95.31%     | 112.02%    | 115.38%    | 110.34%    | 113.68%    | -1.7%        | 18.4%        |
| Доля субординированного долга к активам банка (%)                          | 0.65%      | 0.37%      | 0.37%      | 0.32%      | 0.00%      | 0.00%      | 0.00%      | 0.00%      | 0.0%         | -0.3%        |
| Рост субординированного долга                                              |            | 158.40%    | 100.00%    | 99.09%     | 0.00%      | 0.00%      | 0.00%      | 0.00%      | 0.0%         | -99.1%       |
| Доля капитала в активах банка (%)                                          | 9.46%      | 13.72%     | 13.72%     | 12.24%     | 10.11%     | 10.04%     | 10.68%     | 10.29%     | 0.3%         | -1.9%        |

## ОБОСНОВАНИЕ РЕЙТИНГОВ

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

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

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

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

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

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