



КРЕДИТНЫЙ АНАЛИЗ — ОБОСНОВАНИЕ



Дата присвоения рейтинга: 14.01.2011

АО «Имэксбанк» (рус.) / ПАТ «Імексбанк» (укр.)
МФО 328384КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК
УКРАИНА

ОБОСНОВАНИЕ РЕЙТИНГОВ

Рейтинги	01.01.10	01.10.10
Индивидуальный	Ua4-	Ua4-
Краткосрочный	UaST5+	UaST4+
Среднесрочный	UaMT5+	UaMT4+
Долгосрочный	UaLT5+	UaLT4-
Прогноз	Posinive	Posinive
Поддержка/ финпомощь	SR5-	SR5+
Надежность банков- ских вкладов	DR5ua+	DR3ua+

ОЦЕНКА ФИНАНСОВЫХ ПОКАЗАТЕЛЕЙ

Показатели достаточности капитала

* Рейтинги последних двух кварталов 2010 года отражают положительную финансовую деятельность банка в основном за счет снижения процентных расходов по операциям с физическими лицами. При этом по итогам 9 месяцев 2010 года банк получил прибыль в сумме 21.13 млн. грн. или 2.66 млн. дол. США.

По состоянию на 01.10.2010г. банк имеет уставный капитал в сумме 890 млн. грн. или 112.21 млн. дол. США, а также субординированный долг в сумме 51.44 млн. грн. или 6.49 млн. дол. США.

Лимиты кредитования*	Min Risk
МБК- овернайт (тыс. грн.)	3 678
МБК-7 (тыс. грн.)	3 525
МБК-14 (тыс. грн.)	3 372
МБК-30 (тыс. грн.)	3 065
МБК-90 (тыс. грн.)	2 452
МБК-180 (тыс. грн.)	1 815
МБК-270 (тыс. грн.)	1 178
МБК-365 (тыс. грн.)	541
МБК-"Forex" (тыс. грн.)	2 942

* - одним банком-контрагентом

***Общие сведения:** ИМЭКСБАНК был основан 29 марта 1994 года. ИМЭКСБАНК является универсальным финансовым учреждением, которое осуществляет все виды банковских операций, представленных на рынке финансовых услуг, включая обслуживание частных и корпоративных клиентов, развитие малого и среднего бизнеса, инвестиционный банковский бизнес, социальные программы и управление активами.

* АО "ИМЭКСБАНК" направляет свою деятельность на закрепление лидирующих позиций в Южном регионе и укрепление в группе крупных банков Украины, расширение сети филиалов и отделений, что способствует созданию прочной базы для дальнейшего процветания и роста, благоприятное взаимодействие с партнерами, создание приемлемых для клиентов условий, забота об их положительном экономическом состоянии, обеспечение высочайшего качества и сервиса банковских услуг, а также обеспечение максимальной прибыли для акционеров.

* Адрес банка: 65039, Одесская область, Одесса, пр. Гагарина, 12-а

* Тел.: +38 (0482) 39-29-39

* E-mail: imexbank@imexbank.com.ua

* http://imexbank.com.ua

Аналитики

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

E-mail: finans@ibra.com.ua

www.ibra.com.ua

Общая капитализация (факт – 7.85) - отношение регулятивного капитала банка к минимальному уровню капитала банка, выше нормативного значения (больше 3-х кратного превышения), что свидетельствует о наличии возможностей для проведения активных операций, а также достаточной степени обеспеченности вложений банка его собственным капиталом, за счет которого могут быть погашены возможные убытки. Однако с начала текущего года регулятивный капитал увеличился на 140.1 млн. грн. или 17.66 млн. дол. США (17.48%), в т.ч. за счет увеличения уставного капитала во II квартале 2011 года на 95 млн. грн. или 12 млн. дол. США (+11.9%).

Адекватность регулятивного капитала (факт - 18.5; норматив H2) – отношение регулятивного капитала к активам, взвешенным на соответствующий коэффициент риска в зависимости от группы риска, к которой отнесен актив, ниже нормативного значения (больше 20%), что свидетельствует о низком уровне достаточности регулятивного капитала банка для проведения активных операций с учетом рисков, которые характерны для различных видов банковской деятельности. С начала текущего года значение показателя понизилось на 0.91 п.п. (по состоянию на 01.01.2010г. показатель равнялся 19.41).

Доходность уставного капитала (факт – 41 %) – 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 11.99 п.п. (по состоянию на 01.01.2010г. = 29.02 %).

Надежность активных операций (факт – 16.77 %) – 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 3.82 п.п. (по состоянию на 01.01.2010г. = 20.59 %).

Фондовая капитализация (факт – 94.51 %) – 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 высоком доверии акционеров банку. С начала текущего года значение показателя понизилось на 4.67 п.п. (по состоянию на 01.01.2010г. = 99.18 %).

Покрытие депозитов физических лиц (факт – 112.72 %) – отношение срочных депозитов физических лиц к балансовому капиталу банка, ниже нормативного значения (меньше 115%), что свидетельствует о достаточном покрытии привлеченных средств физических лиц капиталом банка и низком риске вероятности невозврата вкладов населению. С начала текущего года значение показателя увеличилось на 10.6 п.п. (по состоянию на 01.01.2010г. = 102.12 %).

ОБОСНОВАНИЕ РЕЙТИНГОВ

Уровень капитализации (факт – 14.76 %) – 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 увеличилось на 0.72 п.п. (по состоянию на 01.01.2010г. = 14.04 %).

Стоимость банка (факт – 6.62 %) – 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, но привлекательности со стороны внешних потенциальных акционеров. С начала текущего года значение показателя увеличилось на 0.98 п.п. (по состоянию на 01.01.2010г. = 5.64 %).

Коэффициент собственных средств к активам банка, рассчитанный в соответствии с национальными стандартами бухгалтерского учета, составил 15.85 %, против 14.83 % по состоянию на 01.01.2010. Увеличение показателя обусловлено в основном за счет значительных инвестиций в основные средства банка.

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

Показатели прибыльности (рентабельности)

* Банк является прибыльным на протяжении последних двух кварталов, в основном за счет процентных доходов от кредитования корпоративных клиентов, которые составляют 88.8% в процентных доходах соответственно. Отношение чистого процентного дохода к чистому комиссионному составляет 5.3 раза (по состоянию на 01.01.2010г. = 2.62). Уровень отношения расходов к доходам банка составляет 96.91 %, понизившись с начала года на 17.76 п.п., что является положительным фактором.

Эффективность банковских операций (факт – 7.72 %) – отношение величины чистой прибыли банка к общему доходу, значительно ниже нормативного значения (больше 12%), что свидетельствует о высоком уровне концентрации отчислений в резервы. В сравнении с аналогичным периодом прошлого года значение показателя выросло на 42.9 п.п. (по состоянию на 01.01.2010г. = -50.19 % за счет отрицательного финансового результата за 2010 год).

Уровень непроцентных доходов (факт – 18.31 %) – отношение суммы комиссионного, торгового и прочего доходов к общему доходу до формирования резервов в годовом исчислении, ниже нормативных значений (в пределах от 35 до 45%), что свидетельствует о низкой диверсификации получаемых доходов банком и большой зависимости от процентного результата. В сравнении с аналогичным периодом прошлого года значение показателя понизилось на 15.03 % (по состоянию на 01.01.2010г. = 34.35 %).

Минимальная доходная маржа (факт – 44.5 %) – 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 26.79 п.п. (по состоянию на 01.01.2010г. = 74.96 %).

Стоимость платных ресурсов (факт – 64.21 %) – отношение величины процентных расходов к процентным доходам банка, выше нормативного значения (меньше 50%), что сви-

детельствует о высоком уровне платности привлеченных ресурсов. С начала текущего года значение показателя понизилось на 13.86 п.п. (по состоянию на 01.01.2010г. = 78.06 %).

Рентабельность капитала (факт – 2.99 %; 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 12.77 п.п. (по состоянию на 01.01.2010г. = -14.45 % за счет отрицательного финансового результата за 2010 год).

Уровень резервирования (факт – 23.45 %) – отношение отчислений в резервы к общим расходам банка, значительно выше нормативного значения (меньше 15%), что свидетельствует о довольно низкой эффективности проводимых банком активных операций и ухудшении качества кредитного портфеля. С начала текущего года значение показателя понизилось на 0.27 п.п. (по состоянию на 01.01.2010г. = 23.72 %).

Эффективность инвестиций в персонал (факт – 16.47 %) – отношение расходов на персонал к общему доходу банка, ниже нормативного значения (меньше 25%), что свидетельствует о невысоком расходовании денежных средств акционеров банка на стоимость привлеченного персонала. С начала текущего года значение показателя понизилось на 13.29 п.п. (по состоянию на 01.01.2010г. = 29.76 %).

Покрытие операционных расходов (факт – 186.17 %) – отношение чистого процентного дохода к операционным (административно-хозяйственным) расходам, выше нормативного значения (больше 125%), что свидетельствует о достаточных доходах банка для покрытия операционной деятельности. С начала текущего года значение показателя увеличилось на 96.09 п.п. (по состоянию на 01.01.2010г. = 90.08 %).

По сравнению с аналогичным периодом прошлого года чистый процентный доход вырос на 99.01 млн. грн. или 12.48 млн. дол. США (78%), чистый комиссионный доход уменьшился на 2.19 млн. грн. или 0.28 млн. дол. США (-5%), прочие операционные доходы (торговый и прочий доходы) сократились на 10.07 млн. грн. или 1.27 млн. дол. США (50%) (-71%), заработная плата и выплаты сотрудникам уменьшилась на 8 млн. грн. или 1.01 млн. дол. США (-15%), прочие операционные расходы сократились на 3.49 млн. грн. или 0.44 млн. дол. США (-4%), резервы на возможные потери по кредитам выросли на 6.37 млн. грн. или 0.8 млн. дол. США (5%) и расходы на обесценение инвестиционных ценных бумаг выросли на 0 млн. грн. или 0 млн. дол. США (0%).

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

Показатели уровня ликвидности

* Для обеспечения текущей платежеспособности банк имеет необходимый запас в нормативах ликвидности, при этом остатки на корсчете с начала текущего года в НБУ имеют общую тенденцию к снижению на уровне 244.73 млн. грн. или 30.86 млн. дол. США (29%).

С начала текущего года норматив мгновенной ликвидности уменьшился на 199.26 пунктов, текущей ликвидности уменьшился на 73.97 пунктов и краткосрочной ликвидности увеличился на 88.43 пунктов.

Банк не имеет государственных ценных.

ОБОСНОВАНИЕ РЕЙТИНГОВ

Мгновенная ликвидность (факт – 77.39 %; 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 понизилось на 199.26 п.п. (по состоянию на 01.01.2010г. = 276.65 %).

Текущая ликвидность (факт – 114.61 %; 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 понизилось на 73.97 п.п. (по состоянию на 01.01.2010г. = 188.58 %).

Краткосрочная ликвидность (факт - 218.76 %; 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 88.43 п.п. (по состоянию на 01.01.2010г. = 130.33 %).

Покрытие кризисного оттока ресурсов (факт – 17.66 %) – 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 понизилось на 30.94 п.п. (по состоянию на 01.01.2010г. = 48.6 %).

Фондирование ресурсов (факт – 105.73 %) – отношение платных пассивов и балансового капитала за вычетом основных фондов к доходным активам банка, ниже расчетного нормативного значения (меньше 125%), что свидетельствует об эффективном использовании привлеченных платных ресурсов, что обусловлено уровнем постоянной капитализации банка средствами акционеров. С начала текущего года значение показателя понизилось на 29.62 п.п. (по состоянию на 01.01.2010г. = 135.35 %).

Запас вторичной ликвидности (факт – 0 %) – 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 0.01 п.п. (по состоянию на 01.01.2010г. = 0.01 %).

Валютная позиция (факт – 9.32 %; норматив Н13) – отношение балансовой валютной позиции к чистым активам, выше нормативного значения (меньше 7%), что свидетельствует о довольно высоком уровне подверженности валютному риску. С начала текущего года значение показателя пони-

зилось на 8.66 п.п. (по состоянию на 01.01.2010г. = 17.98 %).

Закрытие разрывов ликвидности (факт – 55.08 %) – 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 5.05 п.п. (по состоянию на 01.01.2010г. = 60.13 %).

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

Показатели риск-менеджмента

* Согласно отчетности по состоянию на 01.01.2010г. проблемные кредиты составляли 299.29 млн. грн. или 37.73 млн. дол. США (7.67% в ссудах клиентам), а уже на 01.10.2010г. «просрочка» увеличилась до 310.54 млн. грн. или 39.15 млн. дол. США (5.95% в ссудах клиентам). Основная доля «просрочки» сконцентрирована в кредитах корпоративным клиентам или 51.56% от «просрочки».

С начала года просроченная задолженность по ссудам юрлицам уменьшилась на 17.14 млн. грн. или -2.16 млн. дол. США (0.1%), а по ссудам физлицам увеличилась на 28.39 млн. грн. или 3.58 млн. дол. США (0.23%).

Несколько негативным фактором является рост начисленных доходов по просроченной задолженности по ссудам клиентам на 19.6 млн. грн. или 2.47 млн. дол. США (0.23%).

Резервы под задолженность по кредитам клиентам банка за 9 месяцев 2010 года выросли на 122.94 млн. грн. или 15.5 млн. дол. США (0.47%), а отчисления в резервы по выданным кредитам клиентам с начала года составили 90.99 млн. грн. или 11.47 млн. дол. США, которые правда компенсируются общим доходом в сумме 151.91 млн. грн. или 19.15 млн. дол. США. Однако прибыль банка до налогообложения с начала года составила 26.08 млн. грн. или 3.29 млн. дол. США.

Уровень риск-менеджмента (факт – 6.92 %) – 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 34.01 п.п. (по состоянию на 01.01.2010г. = -27.09 % за счет отрицательного финансового результата за 2010 год).

Операционный риск (факт – 21.77 %) – отношение просроченной задолженности, отрицательного результата прошлых лет, убытков прошлого года и отрицательного финансового результата текущего года в годовом исчислении к капиталу банка, значительно выше нормативного значения (меньше 10%), что свидетельствует о довольно высоком операционном риске в банке и значительном уровне кредитного риска. С начала текущего года значение показателя понизилось на 17.71 п.п. (по состоянию на 01.01.2010г. = 39.48 %).

Использование депозитов (факт – 385.61 %) – отношение ссудной задолженности к депозитному портфелю банка (юридических и физических лиц), значительно выше нормативного значения (больше 225%), что свидетельствует о покрытии ссудными счетами привлеченных срочных ресурсов. С начала текущего года значение показателя увеличилось на 71.93 п.п. (по состоянию на 01.01.2010г. = 313.68 %).

ОБОСНОВАНИЕ РЕЙТИНГОВ

Рискованность кредитной политики (факт – 540.84 %) – отношение выданных срочных кредитов клиентам к регулятивному капиталу, находится выше расчетного нормативного значения (меньше 300%) и характеризует высокую рискованность ссудной политики денежными средствами акционеров. С начала текущего года значение показателя увеличилось на 70.45 п.п. (по состоянию на 01.01.2010г. = 470.4 %).

Потерянные кредиты (факт – 3.92 %) – 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 1.67 п.п. (по состоянию на 01.01.2010г. = 5.59 %).

Обеспеченность рисков (факт – 7.25 %) – отношение суммы отчислений в резервы на возможные потери по кредитам, ценным бумагам и прочим активам к общей сумме кредитно-инвестиционного портфеля банка, выше нормативного значения (меньше 5%), что свидетельствует о повышенном уровне рискованности размещения денежных средств в активные операции и слабом качестве заемщиков. С начала текущего года значение показателя увеличилось на 0.51 п.п. (по состоянию на 01.01.2010г. = 6.74 %).

Залоговое обеспечение кредитов (факт – 431.32 %) – 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 56.43 п.п. (по состоянию на 01.01.2010г. = 374.9 %).

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

Показатели качества структуры активов

* С начала 2010 года активы банка увеличились на 367.38 млн. грн. или 46.32 млн. дол. США (6.49%), в т.ч. ссуды корпоративным клиентам увеличились на 1376.75 млн. грн. или 173.58 млн. дол. США (42.15%), а ссуды физическим лицам уменьшились на 61.04 млн. грн. или 7.7 млн. дол. США (-9.62%). Кредиты клиентам (с учетом сформированных резервов) занимают 80.18% в балансе банка, увеличившись с начала года на 15.86 %.

Портфель ценных бумаг сократился за 9 месяцев на 0.33 млн. грн. или 0.04 млн. дол. США (-97.06%).

Средства в банках в анализируемом периоде сократились на 72.94 млн. грн. или 9.2млн. дол. США (-14.57 %), в т.ч. остатки на НОСТРО-счетах сократились на 193.78 млн. грн. или 24.43 млн. дол. США (-47.13%).

Уровень ссудной задолженности (факт – 81.32 %) – отношение ссудной задолженности к чистым активам банка, выше нормативного значения (больше 60%), что свидетельствует о достаточном уровне реализации кредитных продуктов и услуг. С начала текущего года значение показателя увеличилось на 15.45 п.п. (по состоянию на 01.01.2010г. = 65.87 %).

Величина кредитов физическим лицам (факт – 10.09 %) – отношение кредитов физическим лицам к кредитному порт-

фелю 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 5.57 п.п. (по состоянию на 01.01.2010г. = 15.66 %).

Эффективность активных операций (факт – 5.7 %) – отношение чистого процентного дохода в годовом исчислении к КИП банка, выше расчетного нормативного значения (больше 4.5%), что свидетельствует 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 1.66 п.п. (по состоянию на 01.01.2010г. = 4.03 %).

Уровень межбанковских кредитов (факт – 3.53 %) – отношение межбанковских кредитов и депозитов к чистым активам банка, немного ниже расчетного нормативного значения (от 4.5 до 5.5%), что свидетельствует о неоптимальном проведении активных операций с коммерческими банками. С начала текущего года значение показателя увеличилось на 1.94 п.п. (по состоянию на 01.01.2010г. = 1.59 %).

Рентабельность чистых активов (факт – 0.53 %) – 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 3.53 п.п. (по состоянию на 01.01.2010г. = -3 % за счет отрицательного финансового результата за 2010 год).

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 – 3.06 %) – отношение величины операционных расходов к доходным активам банка, ниже расчетного нормативного значения (меньше 6%), что свидетельствует о низких операционных расходов в банке. С начала текущего года значение показателя понизилось на 1.42 п.п. (по состоянию на 01.01.2010г. = 4.48 %).

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

Показатели качества структуры обязательств

* Основную часть фондирования ресурсами банка составляют привлеченные средства:

на срочном межбанковском рынке, которые в абсолютном выражении увеличились с 01.01.2010г. на 93.44 млн. грн. или 11.78 млн. дол. США (62.5%);

корпоративных клиентов, которые в абсолютном выражении уменьшились с 01.01.2010г. на 23.89 млн. грн. или 3.01 млн. дол. США (-4.91%);

физических лиц, которые в абсолютном выражении увеличились с 01.01.2010г. на 170.17 млн. грн. или 21.46млн. дол. США (14.04%).

Привлеченные средства клиентов составляют всего 36.35% в обязательствах банка и состоят на 27.55% из текущих и 72.45% срочных счетов.

ОБОСНОВАНИЕ РЕЙТИНГОВ

В привлеченных средствах клиентов 25.07% приходится на счета корпоративных клиентов (в т.ч. 45.34% составляют текущие счета и 54.66% составляют депозиты) и 74.93% приходится на физических лиц (в т.ч. 21.6 % составляют текущие и карточные остатки на счетах и 78.4% составляют вклады населения).

По состоянию на 01.10.2010г. банк имеет задолженность по кредитам НБУ в сумме 2795 млн. грн. или 352.39 млн. дол. США (0.55 % в пассивах банка).

Клиентская база (факт – 8.41 %) – отношение суммы остатков средств на клиентских счетах до востребования к чистым активам банка, ниже расчетного нормативного значения (от 20 до 30%), что может свидетельствовать о низком доверии клиентуры банка, если бы не привлеченные ресурсы НБУ. С начала текущего года значение показателя понизилось на 0.23 п.п. (по состоянию на 01.01.2010г. = 8.64 %).

Доверие физических лиц (факт – 22.81 %) – отношение величины привлеченных средств физических лиц к чистым активам банка, находится в пределах установленных нормативов (от 20 до 30%) и может свидетельствовать об оптимальном доверии граждан. С начала текущего года значение показателя увеличилось на 1.46 п.п. (по состоянию на 01.01.2010г. = 21.35 %).

Срочные депозиты (факт – 21.9 %) – 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 увеличилось на 0.68 п.п. (по состоянию на 01.01.2010г. = 21.23 %).

Доверие корпоративных клиентов (факт – 7.51 %) – отношение величины привлеченных средств корпоративных клиентов к чистым активам банка, находится ниже установленных расчетных пределов (от 25 до 35%) и показывает низкий уровень доверия корпоративных клиентов банку. С начала текущего года значение показателя понизилось на 1.02 п.п. (по состоянию на 01.01.2010г. = 8.53 %).

Общая безубыточность (факт – 11.11 %) – отношение величины процентных и комиссионных расходов к платным обязательствам банка, выше расчетного нормативного значения (меньше 10%), что свидетельствует о повышенной стоимости привлеченных ресурсов. С начала текущего года значение показателя понизилось на 0.5 п.п. (по состоянию на 01.01.2010г. = 11.61 %).

Межбанковские риски (факт – 4.03 %) – 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 1.01 % годовых, а кредиты корпоративным клиентам выданы под ставку около 9.26 %, что можно считать об эффективности таких ресурсов. С начала текущего года значение показателя увеличилось на 1.39 п.п. (по состоянию на 01.01.2010г. = 2.64 %).

Кредиторская задолженность (факт – 0.18 %) – отношение суммы кредиторской задолженности (прочих обязательств) в пассивах банка, ниже расчетного нормативного значения (меньше 2%), что может с одной стороны свидетельствовать о низкой доле временно невостребованных клиентами денежных средств или о «накачке» валюты баланса (например по форексным сделкам). С начала текущего года значение показателя увеличилось на 0.11 п.п. (по состоянию на

01.01.2010г. = 0.08 %).

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

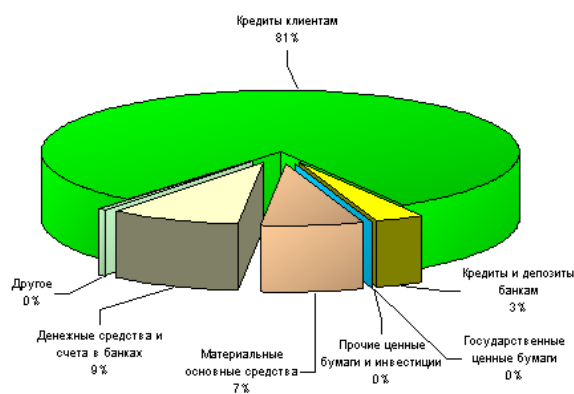
Положительные факторы:

- положительный финансовый результат за последние два квартала текущего года;
- устойчивая тенденция роста процентных доходов;
- повышение уровня краткосрочной ликвидности;
- снижение уровня отчислений в резервы к операционной прибыли;
- уменьшение доли операционных расходов к общему доходу;
- снижение уровня операционных расходов.

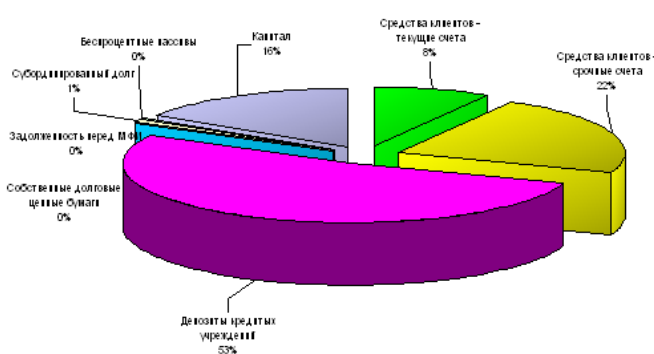
Негативные факторы:

- снижение уровня мгновенной и текущей ликвидности;
- 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 возможностью получения финансовой помощи от акционеров банка. Уставный капитал банка увеличился в 2009 года на 23.2% и уже во II квартале 2010 года на 12% к началу года.

* Банк имеет около 515 точек продаж во всех областях Украины. Почти 51% от общего количества отделений расположены в Одесской области. Принимая во внимание, что банк имеет значительные привлеченные средства от физических лиц и имеет отделения во всех областях Украины, следовательно, в случае крайней необходимости Правительство Украины вероятнее всего окажет финансовую поддержку банку.

* Учитывая, что банк неоднократно получал средства на увеличение уставного капитала на протяжении последних двух лет, то можно отметить существование высокой вероятности того, что при необходимости акционеры всегда смогут оказать финансовую поддержку банку.

* ПАО «Имэксбанк» имеет свидетельство регистрации в Фонде гарантирования вкладов населения №75 от 03.09.2009г. и является членом Ассоциации украинских банков с 14.09.1994г.

* Согласно методике оценки финансовой надежности и платежеспособности коммерческого банка информационно-аналитического портала «Независимого банковского рейтингового агентства» - «Independent bank rating agency» ПАО «Имэксбанк» по состоянию на 01.10.2010г. набрал 41.3 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).

* АО "ИМЭКСБАНК" имеет высокую деловую репутацию и статус надежного и стабильного финансового института, которые неоднократно подтверждались не только положительными отзывами клиентов, рекомендациями партнеров, но и национальными и международными рейтингами от ведущих агентств.

Кредитный рейтинг — это оценка платеже- или кредитоспособности заемщика и/или эмитента в соответствии с установленной процедурой оценки вероятности возврата предоставленных финансовых средств. Рейтинги, а также сопутствующие им исследования помогают инвесторам проанализировать кредитные риски, сопряженные с вложениями в ценные бумаги с фиксированной доходностью, предоставляя подробную информацию о способности эмитентов выполнять свои обязательства. Для эмитентов ценных бумаг с фиксированной доходностью наличие кредитного рейтинга может обеспечить более высокую ликвидность эмитируемых ценных бумаг, а также снижение операционных издержек.

Стратегической задачей развития АО "ИМЭКСБАНК" является обеспечение его деятельности как многофункционального финансового учреждения, который представляет полный комплекс банковских услуг как юридическим, так и физическим лицам. АО "ИМЭКСБАНК" на сегодняшний день является символом надежности и доверия. Мы гордимся своими достижениями! Мы стараемся становиться все доступней и удобней для своих клиентов, расширяя свою региональную сеть.

Стратегия АО "ИМЭКСБАНК" основана на разработке, внедрении и соблюдении четкой и последовательной политики, которая базируется на индивидуальном подходе к обслуживанию разных групп клиентов, а также продвижения существующих и новых банковских услуг.

В 2010 году ИМЭКСБАНК сохраняет и наращивает положительные финансовые показатели своей деятельности. За счет размещения 950 000 простых именных акций уставной капитал Банка был увеличен на 12% - с 795 до 890 миллионов гривен.

Оказывая помощь учреждениям образования, медицины, спорта, культуры, принимая активное участие в социально значимых проектах регионального и национального уровня, Банк продолжил наследование традиций меценатства и благотворительной деятельности.

ИМЭКСБАНК всячески способствует укреплению спортивного имиджа Украины. Уже на протяжении многих лет Банк выступает генеральным спонсором футбольного клуба «Черноморец», обеспечивая полноценное финансирование клуба, организацию тренировочного процесса и проведение соревнований. Финансовую поддержку Банк также оказывает детско-юношескому футболу Одесского региона, регбийному клубу «Кредо-63», Одесской федерации фехтования и спортивному клубу «Чемпион» (г. Котовск). Неоднократно Банк выступал партнером проведения мировых боксерских турниров компании братьев Кличко "K2 East Promotions".

ОБОСНОВАНИЕ РЕЙТИНГОВ

"ТЕРМОМЕТР ЗДОРОВЬЯ БАНКА"				Дата оценки: 01.10.2010	
Наименование банка-контрагента (укр.):		АТ "ЇМЕКСБАНК"		РJA 328384	
Полное официальное наименование банка:		ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ЇМЕКСБАНК"			
Дата открытия банка-контрагента:		31 марта 1994 г.		Количество лет работы банка: 16.5	
"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	
Коеффициент общей капитализации (КОК)		78.5	>300	7.4	
Коеффициент адекватности регулятивного капитала (КАРК)		18.5	>20	0.6	
Коеффициент доходности уставного капитала (КДК)		41	>60	0.0	
Коеффициент надежности активных операций (КНАО)		17	>15	0.6	
Коеффициент фондовой капитализации (КФК)		95	>65	2.5	
Коеффициент покрытия депозитов физических лиц (КПДФ)		113	<115	0.7	
Коеффициент капитализации банка (ККБ)		15	>15	0.4	
Коеффициент стоимости банка (КСБ)		7	>50	0.0	
СУММА НАБРАНЫХ БАЛЛОВ			>10	12.1	
ПОКАЗАТЕЛИ ПРИБЫЛЬНОСТИ (8)		Значение, %	Норматив, %	Баллы	
Коеффициент эффективности банковских операций (КЭВО)		8	>12	0.0	
Коеффициент непроцентных доходов (КНПД)		18	35<*>45	0.7	
Коеффициент минимальной доходной маржи (КМДМ)		44	<35	0.2	
Коеффициент стоимости платных ресурсов (КСПР)		64	<50	0.2	
Коеффициент рентабельности капитала (КРК)		3	>6	0.0	
Коеффициент уровня резервирования (КУР)		23	<15	0.0	
Коеффициент эффективности инвестиций в персонал (КЭИП)		16	<25	0.9	
Коеффициент покрытия операционных расходов (КПОР)		186	>125	2.5	
СУММА НАБРАНЫХ БАЛЛОВ			>10	4.6	
УРОВЕНЬ ЛИКВИДНОСТИ (8)		Значение, %	Норматив, %	Баллы	
Коеффициент мгновенной ликвидности (КМЛ)		77	>70	2.2	
Коеффициент текущей ликвидности (КТЛ)		115	>90	2.0	
Коеффициент краткосрочной ликвидности (ККЛ)		219	>50	1.8	
Коеффициент покрытия кризисного оттока ресурсов (КПКО)		18	>300	0.0	
Коеффициент фондирования ресурсов (КФР)		106	<125	5.9	
Коеффициент запаса вторичной ликвидности (КЗВЛ)		0	4.5<*>6	0.0	
Коеффициент валютной позиции (КВП)		9	<7	0.0	
Коеффициент закрытия разрывов ликвидности (КЗРЛ)		55	<5	0.0	
СУММА НАБРАНЫХ БАЛЛОВ			>10	11.9	
ПОКАЗАТЕЛИ РИСК - МЕНЕДЖМЕНТА (7)		Значение, %	Норматив, %	Баллы	
Коеффициент риск-менеджмента (КРМ)		7	>18	0.0	
Коеффициент операционного риска (КОПР)		22	<10	0.0	
Коеффициент использования депозитов (КИД)		386	>225	2.6	
Коеффициент рискованности кредитной политики (КРКП)		541	<300	0.0	
Коеффициент потерь на кредиты (КПК)		4	<2	0.0	
Коеффициент обеспеченности рисков (КОР)		7	<5	0.0	
Коеффициент залогового обеспечения кредитов (КЗОК)		431	>200	1.3	
СУММА НАБРАНЫХ БАЛЛОВ			>10	3.9	
КАЧЕСТВО АКТИВОВ (7)		Значение, %	Норматив, %	Баллы	
Коеффициент уровня ссудной задолженности (КУСЗ)		81.3	>60	3.86	
Коеффициент кредитов физическим лицам (ККФЛ)		10.1	30<*>40	0.00	
Коеффициент эффективности активных операций (КЭАО)		5.7	>4.5	1.03	
Коеффициент межбанковских кредитов (КМК)		3.5	4.5<*>5.5	0.00	
Коеффициент рентабельности чистых активов (КРЧА)		0.5	>0.5	0.46	
Коеффициент стабилизации ценных бумаг (КСЦБ)		0.0	1.5<*>2.5	0.00	
Коеффициент операционного левериджа (КОЛ)		3.1	<6	0.55	
СУММА НАБРАНЫХ БАЛЛОВ			>5	5.90	
КАЧЕСТВО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ (7)		Значение, %	Норматив, %	Баллы	
Коеффициент клиентской базы (ККЛБ)		8	20<*>30	0.0	
Коеффициент доверия физических лиц (КДФЛ)		23	20<*>30	1.5	
Коеффициент срочных депозитов (КСД)		22	25<*>35	0.5	
Коеффициент доверия корпоративных клиентов (КДКК)		8	25<*>35	0.0	
Коеффициент общей безубыточности (КОБ)		11	<10	0.3	
Коеффициент межбанковских рисков (КМБР)		4	20<*>25	0.0	
Коеффициент кредиторской задолженности (ККЗ)		0	<2	0.6	
СУММА НАБРАНЫХ БАЛЛОВ			>5	2.9	
ОБЩАЯ БАЛЛЬНАЯ ОЦЕНКА БАНКА		3	+	>=50	
Категория "3" - "развивающийся" или ua3+ или uaBB. ДОСТАТОЧНАЯ СПОСОБНОСТЬ выполнять 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.					



"НАДЕЖНЫЕ"

"СТАБИЛЬНЫЕ"

"ПРИБЫЛЬНО-ОРИЕНТИРОВАННЫЕ"

"ДЕЯТЕЛЬНОСТИ"

"УСТОЙЧИВЫЕ И ПЕРСПЕКТИВНЫЕ"

ОБОСНОВАНИЕ РЕЙТИНГОВ

АНАЛИЗ КОНСОЛИДИРОВАННОГО БАЛАНСОВОГО
АТ "УМКСБАНК"

328384	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 Физические лицам	723.99	689.94	666.92	658.60	634.70	611.47	590.28	573.66	-61.04	-84.93
2 Корпоративным клиентам	2 925.24	2 930.41	2 881.23	2 975.95	3 266.68	3 961.71	4 471.82	4 643.42	1 376.75	1 667.47
3 Резерв под обесценение кредитов	-80.78	-103.68	-140.92	-205.74	-259.42	-290.97	-327.50	-382.37	-122.94	-176.63
ВСЕГО А	3 568.44	3 516.67	3 407.22	3 428.81	3 641.96	4 282.22	4 734.61	4 834.72	1 192.77	1 405.91
В. ПРОЧЕЕ АКТИВЫ, ПРИНОСЯЩИЕ ДОХОД										
1 Кредиты банкам (депозиты в банках)	1 468.28	356.43	185.57	28.81	77.44	8.18	130.88	209.74	132.30	180.93
2 Государственные ценные бумаги	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	80.03	0.00	0.00	0.00	0.00
3 Прочие ценные бумаги и инвестиции	0.03	0.03	0.03	0.34	0.34	0.34	0.34	0.01	-0.33	-0.33
ВСЕГО В	1 468.31	356.47	185.61	29.15	77.78	88.55	151.22	209.75	131.97	180.60
С. ВСЕГО АКТИВОВ, ПРИНОСЯЩИХ ДОХОД (А+В)	5 036.75	3 873.14	3 592.83	3 457.97	3 719.74	4 370.77	4 885.83	5 044.47	1 324.74	1 586.51
Д. МАТЕРИАЛЬНЫЕ ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА	410.50	405.09	399.81	394.61	436.49	431.00	425.11	419.86	-16.63	25.25
Е. АКТИВЫ, НЕ ПРИНОСЯЩИЕ ДОХОДОВ	753.49	565.54	935.80	1 097.06	1 506.46	638.58	717.50	565.73	-940.73	-531.33
1 Денежные средства и счета в банках	713.18	525.38	901.56	1 061.39	1 467.16	601.48	682.16	536.03	-931.13	-525.37
2 Другое	40.31	40.16	34.24	35.67	39.30	37.10	35.33	29.70	-9.60	-5.96
ВСЕГО Е	6 200.75	4 843.78	4 928.44	4 949.63	5 662.68	5 440.35	6 028.43	6 030.06	367.38	1 080.43
ДЕПОЗИТЫ И ФОНДИРОВАНИЕ НА ДЕНЕЖНЫХ										
Г. РЫНКАХ										
1 Средства клиентов - текущие счета	738.52	713.59	525.13	519.04	489.76	509.77	576.42	508.19	18.42	-10.85
2 Средства клиентов - срочные счета	2 721.91	2 169.84	1 708.96	1 401.19	1 208.35	1 087.90	1 261.86	1 336.20	127.85	-64.98
3 Депозиты кредитных учреждений	1 789.35	1 032.51	1 651.06	2 046.03	3 049.66	2 931.31	3 189.13	3 165.09	115.43	1 119.06
4 Собственные долговые ценные бумаги	78.92	45.46	43.49	16.70	1.41	0.84	0.81	0.81	-0.60	-15.89
ВСЕГО Г	5 308.70	3 961.39	3 928.63	3 982.96	4 749.19	4 529.83	5 028.21	5 010.30	261.11	1 027.34
Н. ПРОЧЕЕ ФОНДИРОВАНИЕ										
1 Задолженность перед МФИ	10.86	10.16	1.18	1.28	1.26	1.17	1.06	1.19	-0.06	-0.09
2 Субординированный долг	65.45	65.45	64.86	68.09	67.87	67.36	51.40	51.44	-16.43	-16.65
ВСЕГО Н	76.31	75.61	66.04	69.37	69.13	68.54	52.46	52.63	-16.50	-16.73
Л. БЕСПРОЦЕНТНЫЕ ПАССИВЫ	10.09	11.32	8.28	7.43	4.50	8.98	10.37	11.13	6.64	3.70
Ж. ПРОИЗВОДСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ	156.86	146.66	126.70	91.09	41.07	34.21	43.60	62.20	21.13	-28.88
Производственный капитал, учитываемый как										
1 собственные средства	156.86	146.66	126.70	91.09	41.07	34.21	43.60	62.20	21.13	-28.88
К. ВСЕГО ПАССИВОВ	5 551.96	4 194.98	4 129.65	4 150.83	4 863.88	4 641.55	5 134.64	5 136.26	272.38	985.43
Л. АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ										
1 Акционерный капитал	645.00	645.00	795.00	795.00	795.00	795.00	890.00	890.00	95.00	95.00
2 Резерв переоценки капитала	3.79	3.79	3.79	3.79	3.79	3.79	3.79	3.79	0.00	0.00
ВСЕГО Л	648.79	648.79	798.79	798.79	798.79	798.79	893.79	893.79	95.00	95.00
СПРАВКА: ОСНОВНАЯ ЧАСТЬ СОБСТВЕННЫХ СРЕД	648.79	648.79	798.79	798.79	798.79	798.79	893.79	893.79	95.00	95.00
СПРАВКА: РЕГУЛЯТИВНЫЙ КАПИТАЛ	824.12	602.73	938.92	897.39	801.59	811.91	913.56	941.69	140.10	44.30
ВСЕГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И СОБСТВЕННЫХ	6 200.75	4 843.78	4 928.44	4 949.63	5 662.68	5 440.35	6 028.43	6 030.06	367.38	1 080.43
М. СРЕДСТВ										

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.)	62.28	-10.20	-30.16	-65.78	-115.79	-6.86	2.53	21.13	136.93	86.91
Доходы на активы, в годовом исчислении (ROA, %)	1.00%	-0.84%	-1.22%	-1.77%	-2.73%	-0.50%	0.08%	0.47%	3.19%	2.24%
Доходы на капитал, в годовом исчислении (ROE, %)	7.73%	-5.13%	-6.52%	-9.86%	-18.38%	-3.29%	0.54%	2.95%	21.33%	12.80%
Прибыль до налогообложения (годовая)/Всего активов (%)	1.22%	-0.21%	-0.61%	-1.33%	-2.04%	-0.13%	0.07%	0.43%	2.48%	1.76%
Расходы/Доходы (%)	106.20%	104.73%	107.39%	110.84%	114.67%	103.28%	99.43%	96.91%	-17.76%	-13.93%
Доля непроцентных доходов в операционном доходе (%)	100.00%	29.19%	28.43%	31.68%	32.48%	23.49%	20.80%	17.16%	-15.32%	-14.52%
Операционные расходы/Общий доход до расходов на формирование резервов (%)	66.43%	80.36%	76.63%	71.29%	74.96%	59.87%	50.79%	44.50%	-30.46%	-26.79%
Операционные расходы/Общий доход с учетом расходов на формирование резервов (%)	73.94%	127.74%	148.27%	197.45%	302.66%	120.37%	94.78%	82.36%	-220.30%	-115.09%
Оплата труда, в годовом исчислении/Активы (%)	1.40%	1.59%	1.49%	1.43%	1.21%	1.13%	1.01%	1.00%	-0.22%	-0.43%
Оплата труда/Операционные расходы (%)	40.36%	41.01%	39.76%	39.82%	39.70%	37.86%	37.48%	37.01%	-2.69%	-2.81%
Отчисления в резервы/Операционная прибыль до отчислений в резервы (%)	30.28%	188.85%	206.75%	222.53%	300.46%	125.25%	94.32%	82.83%	-217.63%	-139.70%
Чистая прибыль/Общие доходы (%)	19.20%	-17.45%	-24.95%	-35.18%	-50.19%	-10.13%	1.58%	7.72%	57.92%	42.90%
Отношение % доходов к доходам банка (%)	94.16%	91.60%	91.06%	89.73%	89.96%	91.78%	91.99%	92.67%	2.71%	2.94%
Удельный вес комиссионного дохода в доходах банка	0.00%	7.95%	7.71%	7.93%	8.07%	6.78%	6.69%	6.73%	-1.18%	-1.56%
Отношение ЧПД к ЧКД	0.00	2.57	2.95	2.84	2.62	4.02	4.62	5.30	1.53	1.56
ДОСТАТОЧНОСТЬ КАПИТАЛА										
Собственные средства (млн. грн.)	805.66	795.46	925.49	889.88	839.86	833.01	937.39	956.00	1.14	1.07
Мультипликатор собственного капитала (Активы/Собственный капитал, %)	769.65%	608.93%	532.52%	556.21%	674.24%	653.10%	643.11%	630.76%	-43.48%	74.55%
Собственные средства/Активы (%)	12.99%	16.42%	18.78%	17.98%	14.83%	15.31%	15.53%	15.85%	1.02%	-2.12%
СОСТОЯНИЕ ЛИКВИДНОСТИ										
Высоколиквидные активы/Привлеченные платные ресурсы	13.24%	13.01%	22.57%	26.19%	30.45%	13.08%	13.43%	10.59%	0.35	0.40
(Высоколиквидные активы + Государственные ценные бумаги)/Привлеченные платные ресурсы	13.24%	13.01%	22.57%	26.19%	30.45%	14.82%	13.43%	10.59%	0.35	0.40
Кредиты/Депозиты и фондирование на денежных рынках	106.78%	108.96%	112.51%	111.53%	107.65%	108.13%	109.59%	110.22%	1.02	0.99

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.)	6 201	4 844	4 928	4 950	5 663	5 440	6 028	6 030	367	1 080
Работающие активы в валюте баланса	81%	80%	73%	70%	66%	80%	81%	84%	17.97%	13.79%
Чистые кредиты / Чистые активы (%)	58.07%	73.15%	69.98%	70.49%	65.87%	79.78%	79.62%	81.32%	15.45%	10.84%
Проблемная задолженность клиентов (млн. грн.)	66	104	151	261	299	305	308	311	11	44
Простороченная задолженность / Ссуды клиентам - брутто (%)	1.80%	2.88%	4.26%	7.19%	7.67%	6.67%	6.08%	5.95%	-1.72%	-1.24%
Резервы под задолженность клиентов (млн.грн.)	-81	-104	-141	-206	-259	-291	-327	-382	-123	-177
Коэффициент качества кредитного портфеля										
(Резерв на обесценение ссуд/Кредиты-брутто, %)	2.21%	2.86%	3.97%	5.66%	6.63%	6.36%	6.47%	7.33%	0.68%	1.67%
Корпоративные кредиты/Всего кредитов (%)	80.16%	80.94%	81.20%	81.88%	83.73%	86.63%	88.34%	89.00%	5.27%	7.12%
Розничные кредиты/Всего кредитов (%)	19.84%	19.06%	18.80%	18.12%	16.27%	13.37%	11.66%	11.00%	-5.27%	-7.12%
Коэффициент кредитной активности										
(Кредиты/Активы, %)	57.55%	72.60%	69.13%	69.27%	64.32%	78.71%	78.54%	80.18%	15.86%	10.90%
Удельный вес прочих активов к чистым активам банка	0.34%	0.56%	0.45%	0.48%	0.46%	0.46%	0.38%	0.29%	0.60	0.60
Удельный вес прочих активов к уставному капиталу банка	3.23%	4.23%	2.81%	2.98%	3.40%	3.16%	2.57%	1.94%	0.57	0.65
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.	824.12	602.73	938.92	897.39	801.59	811.91	913.56	941.69	140.10	44.30
Норматив адекватности регулятивного капитала / платежеспособности (Н2) > 10%	15.15	12.07	20.51	20.25	19.41	18.06	18.04	18.50	-0.91	-1.75
Норматив отношения регулятивного капитала к общим активам (Н3) > 9%	12.77	15.34	19.06	18.55	15.39	14.20	14.96	14.92	-0.47	-3.63
Норматив мгновенной ликвидности (Н4) > 20%	89.61	109.39	152.57	164.11	276.65	117.77	92.20	77.39	-199.26	-86.72
Норматив текущей ликвидности (Н5) > 40%	87.17	60.75	116.27	117.66	188.58	108.04	103.20	114.61	-73.97	-3.05
Норматив краткосрочной ликвидности (Н6) > 20%	74.32	42.02	42.60	36.65	130.33	214.62	219.58	218.76	88.43	182.11
Норматив максимального размера кредитного риска на одного контрагента (Н7) < 25%	19.62	24.76	14.89	15.57	17.36	17.98	15.98	11.47	-5.89	-4.10
Норматив открытой валютно позиции (Н13)	2.87	10.59	12.08	15.35	17.98	11.98	6.81	9.32	-8.66	-6.04

ОБНОВЛЕНИЕ РЕЙТИНГОВ

грн.	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, %
АНАЛИЗ ПРОЦЕНТНЫХ ДОХОДОВ										
ПД по операциям с НБУ	0	0	0	0	79 963	102 377	221 740	387 575	387 575	0.0%
ПД по операциям с банками	109 891 765	38 012 930	43 434 390	45 097 963	45 579 828	1 084 991	1 497 996	1 819 071	-43 278 892	4.0%
ПД по кредитам юридическим	429 608 284	128 717 236	267 815 780	410 432 562	549 810 720	162 646 342	356 989 765	562 590 934	152 158 373	137.1%
ПД по кредитам органам госвласти	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0.0%
ПД по кредитам физлицам	112 445 229	30 856 689	60 663 447	89 133 006	114 644 389	24 260 338	45 824 982	65 151 018	-24 001 988	73.1%
ПД по операциям с ценными бумагами	715 628	0	0	0	0	3 481 818	3 481 818	3 481 818	3 481 818	0.0%
Прочий процентный доход	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0.0%
ИТОГО:	652 660 906	197 586 854	371 913 617	544 683 531	710 114 899	191 575 865	408 016 301	633 430 417	88 746 886	116.3%
АНАЛИЗ ПРОЦЕНТНЫХ РАСХОДОВ										
ПР по операциям с НБУ	14 214 192	17 800 411	38 634 384	120 133 836	198 126 644	87 266 986	171 722 466	237 020 651	116 866 815	197.3%
ПР по операциям с банками	95 644 036	38 235 886	44 353 039	46 330 775	46 811 302	377 464	1 838 784	3 146 706	-43 184 069	6.8%
ПР по операциям с юридическими	75 673 159	22 826 335	34 728 989	44 016 324	52 111 241	6 478 217	11 903 815	17 057 069	-26 959 255	38.8%
ПР по операциям с бюджетными фондами	8 536 348	3 829 905	7 740 163	11 353 668	14 804 452	3 017 539	6 066 972	8 551 477	-2 802 191	75.3%
ПР по операциям с физлицами	228 473 408	66 248 592	126 086 440	175 983 575	218 793 257	38 868 512	82 336 904	130 855 082	-45 128 494	74.4%
ПР по операциям с ценными бумагами	28 930 498	1 895 319	4 091 408	5 677 126	6 517 644	66 216	108 377	147 055	-5 530 071	2.6%
ПР по кредитам от международных и прочих финансовых организаций	101 667	142 906	181 705	192 753	203 218	9 641	18 277	27 298	-165 454	14.2%
ПР по операциям с небанковскими финансовыми организациями	11 691 959	4 415 638	7 937 035	10 791 107	13 659 959	2 885 742	5 345 728	7 663 155	-3 127 952	71.0%
Прочие процентные расходы (субпоп)	2 242 651	806 918	1 617 938	2 455 956	3 311 771	836 930	1 578 718	2 225 923	-230 033	90.6%
ИТОГО:	465 507 916	156 201 910	285 371 100	416 955 119	554 339 487	139 807 247	280 920 041	406 694 417	-10 260 703	97.5%
ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД	187 152 990	41 384 945	86 542 518	127 728 412	155 775 412	51 768 618	127 096 259	226 736 000	40 553 741	146.86%
Комиссионные доходы	105 262 441	17 157 233	31 504 189	48 127 082	63 665 222	14 141 786	29 661 771	45 978 490	-2 148 592	95.5%
Комиссионные расходы	8 554 645	1 061 546	2 156 379	3 115 684	4 315 243	1 266 541	2 161 925	3 158 226	42 542	101.4%
ЧИСТЫЙ КОМИССИОННЫЙ ДОХОД	96 707 796	16 095 686	29 347 810	45 011 398	59 349 978	12 875 246	27 499 846	42 820 263	-2 191 134	95.1%
ТОРГОВЫЙ И ПРОЧИЙ ДОХОДЫ	40 485 425	967 883	5 022 442	14 217 820	15 568 385	3 014 940	5 877 655	4 145 127	-10 072 693	29.2%

ОБОСНОВАНИЕ РЕЙТИНГОВ

грн.	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, %
АНАЛИЗ ОПЕРАЦИОННЫХ РАСХОДОВ										
Затраты на содержание персонала (в т.ч. отчисления в ФСС)	86 951 570	19 260 018	36 839 406	53 077 129	68 661 012	15 334 438	30 545 469	45 077 925	-7 999 204	84.9%
Налоги, кроме налога на прибыль (отчисления в ФГВФЛ и др.)	16 836 342	4 534 510	8 866 204	11 122 383	13 550 305	2 198 576	3 837 012	5 503 310	-5 619 074	49.5%
Затраты на содержание основных фондов (в т.ч. амортизации)	29 117 508	6 354 981	12 839 941	19 634 832	26 429 493	7 464 043	15 375 262	23 132 195	3 497 363	117.8%
Прочие эксплуатационные и хозяйственные затраты (в т.ч. охрана)	20 527 809	4 398 882	8 666 733	13 547 661	17 557 191	4 048 954	8 174 324	12 294 028	-1 253 634	90.7%
Затраты на коммуникацию (банковская связь, почтово-телеграфные расходы, СЭП)	10 099 412	2 392 301	4 713 022	6 766 529	8 736 590	1 932 554	3 604 100	5 464 408	-1 302 120	80.8%
Прочие административные затраты (командировки и представительские расходы)	1 726 237	207 963	369 664	515 253	643 900	93 334	253 294	418 067	-97 186	81.1%
Реклама	4 027 137	719 790	1 897 126	2 639 756	3 430 427	1 173 365	2 423 049	3 882 818	1 223 063	146.0%
Спонсорство и благотворительность	603 565	27 400	45 882	45 882	45 882	0	0	0	-45 882	0.0%
Прочие затраты (в т.ч. уценка ОС)	11 833 393	119 781	267 485	470 470	1 704 406	1 582 971	3 147 433	4 822 469	4 351 999	1025.0%
Прочие операционные расходы (в т.ч. переоценка объектов инвестиционной недвижимости, аудит, расходы на инкассацию)	33 688 905	8 932 633	18 150 416	25 437 575	32 150 822	6 676 739	14 144 130	21 192 840	-4 244 735	83.3%
ИТОГО:	215 451 878	46 968 258	92 655 878	133 277 469	172 930 029	40 504 975	81 504 074	121 788 059	-11 489 410	91.4%

АНАЛИЗ КОНСОЛИДИРОВАННОГО ОТЧЕТА ПРИБЫЛЕЙ И УБЫТКОВ
АТ "УМКСБАНК"

328384	01.01.2009	01.04.2009	01.07.2009	01.10.2009	01.01.2010	01.04.2010	01.07.2010	01.10.2010	Δ к 01.01.10	Δ к 01.10.09
	млн. грн. экв.	млн. грн. экв.	млн. грн. экв.	млн. грн. экв.	млн. грн. экв.	млн. грн. экв.	млн. грн. экв.	млн. грн. экв.	млн. грн. экв.	млн. грн. экв.
1 Процентные доходы	652.66	197.59	371.91	544.68	710.11	191.58	408.02	633.43	-76.68	88.75
2 Процентные расходы	-465.51	-156.20	-285.37	-416.96	-554.34	-139.81	-280.92	-406.69	147.65	10.26
3 ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД	187.15	41.38	86.54	127.73	155.78	51.77	127.10	226.74	70.96	99.01
4 Чистый комиссионный доход	96.71	16.10	29.35	45.01	59.35	12.88	27.50	42.82	-16.53	-2.19
5 Прочие операционные доходы	40.49	0.97	5.02	14.22	15.57	3.01	5.88	4.15	-11.42	-10.07
6 Заработная плата и выплаты сотрудникам	-86.95	-19.26	-36.84	-53.08	-68.66	-15.33	-30.55	-45.08	23.58	8.00
7 Прочие операционные расходы	-128.50	-27.71	-55.82	-80.20	-104.27	-25.17	-50.96	-76.71	27.56	3.49
8 Резервы на возможные потери по кредитам	-32.97	-21.68	-58.42	-119.46	-173.56	-34.01	-74.48	-125.83	47.73	-6.37
9 Обесценение инвестиционных ценных бумаг	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
10 ОПЕРАЦИОННАЯ ПРИБЫЛЬ	75.92	-10.20	-30.16	-65.78	-115.79	-6.86	4.49	26.08	141.88	91.86
11 Налоги на прибыль	-13.65	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-1.96	-4.95	-4.95	-4.95
12 ОПУБЛИКОВАННАЯ ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ	62.28	-10.20	-30.16	-65.78	-115.79	-6.86	2.53	21.13	136.93	86.91

ОБОСНОВАНИЕ РЕЙТИНГОВ

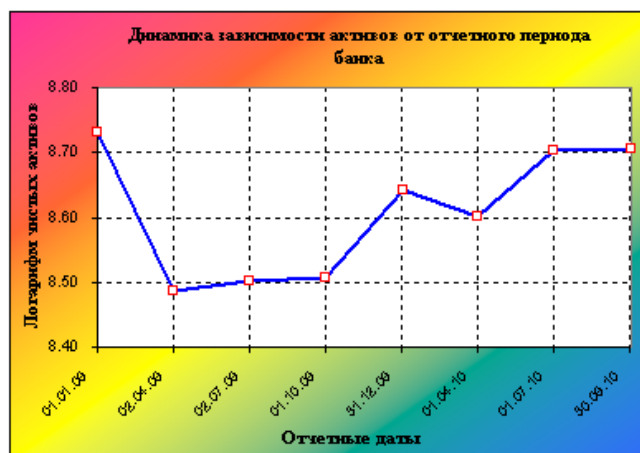
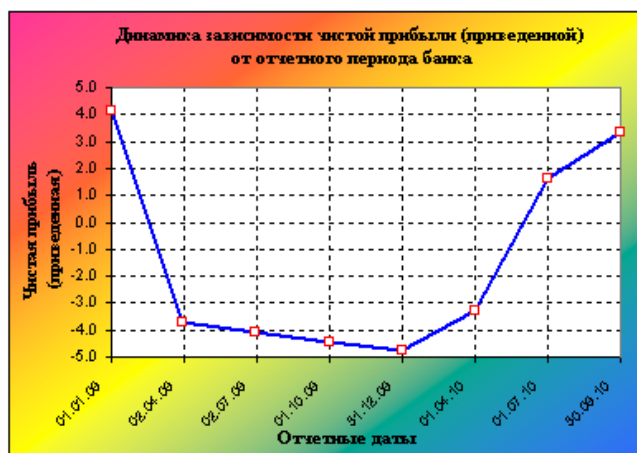
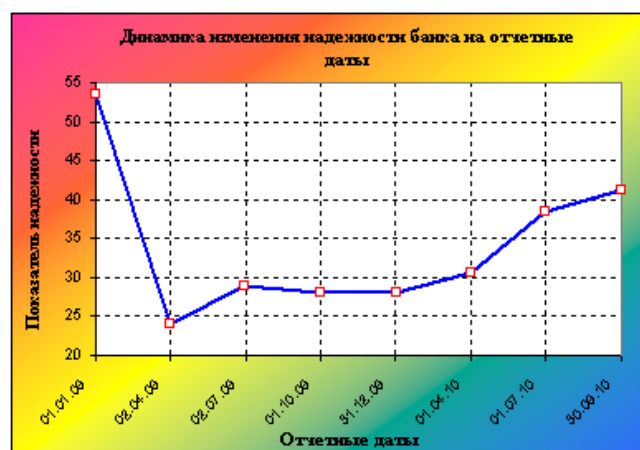
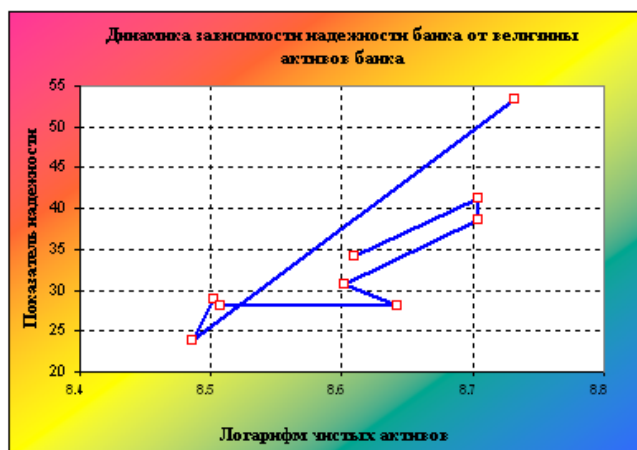
АТ "УМКСБАНК"	01.01.09	01.04.09	01.07.09	01.10.09	01.01.10	01.04.10	01.07.10	01.10.10	Δ к 01.01.10	Δ к 01.04.10	Δ к 01.07.10	Δ к 01.10.09	Δ к 01.10.09
Динамика изменения доходов и расходов - формат №2 (по данным файлов #02; грн.)	328 384	328 384	328 384	328 384	328 384	328 384	328 384	328 384	абс.	%	абс.	%	абс.
Процентные доходы (ПД), нетто	652 660 906	197 586 854	371 913 617	544 683 531	710 114 899	191 575 865	408 016 301	633 430 417	-76 684 483	-10,8%	88 746 886	-10,8%	88 746 886
Процентные расходы (ПР), нетто	465 507 916	156 201 910	285 371 100	416 955 119	554 339 487	139 807 247	280 920 041	406 694 417	-147 645 071	-26,6%	-10 260 703	-26,6%	-10 260 703
Чистый процентный доход	187 152 990	41 384 945	86 542 518	127 728 412	155 775 412	51 768 618	127 096 259	226 736 000	70 960 588	45,6%	99 007 589	45,6%	99 007 589
Комиссионные доходы (КД), нетто	105 262 441	17 157 233	31 504 189	48 127 082	63 665 222	14 141 786	29 661 771	45 978 490	-17 686 732	-27,8%	-2 148 592	-27,8%	-2 148 592
Комиссионные расходы (КР), нетто	8 554 645	1 061 546	2 156 379	3 115 684	4 315 243	1 266 541	2 161 925	3 158 226	-1 157 017	-26,8%	42 542	-26,8%	42 542
Чистый комиссионный доход	96 707 796	16 095 686	29 347 810	45 011 398	59 349 978	12 875 246	27 499 846	42 820 263	-16 529 715	-27,9%	-2 191 134	-27,9%	-2 191 134
Торговый доход, нетто	34 591 424	87 777	3 388 645	11 756 251	12 192 832	2 294 151	4 304 436	1 820 859	-10 371 973	-85,1%	-9 935 392	-85,1%	-9 935 392
Прочие операционные доходы	5 894 001	880 106	1 633 797	2 461 569	3 373 553	720 789	1 573 219	2 324 268	-1 051 285	-31,1%	-137 301	-31,1%	-137 301
Прочие расходы	0	0	0	0	0	0	0	0	0,0%	0,0%	0	0,0%	0
Общий доход	324 346 211	58 448 514	120 942 770	186 957 629	230 693 775	67 658 804	160 473 760	273 701 390	43 007 615	18,6%	86 743 761	18,6%	86 743 761
Затраты на содержание персонала	86 951 570	19 260 018	36 839 406	53 077 129	68 661 012	15 334 438	30 545 469	45 077 925	-23 583 087	-34,3%	-7 999 204	-34,3%	-7 999 204
Налоги, кроме налога на прибыль	16 856 342	4 534 510	8 866 204	11 122 383	13 550 305	2 198 576	3 837 012	5 503 310	-8 046 995	-59,4%	-5 619 074	-59,4%	-5 619 074
Затраты на содержание основных фондов	29 117 508	6 354 981	12 839 941	19 634 832	26 429 493	7 464 043	15 375 262	23 132 195	-3 297 298	-12,5%	3 497 363	-12,5%	3 497 363
Прочие эксплуатационные и хозяйственные затраты	20 527 809	4 398 882	8 666 733	13 547 661	17 557 191	4 049 954	8 174 324	12 294 028	-5 263 164	-30,0%	-1 253 634	-30,0%	-1 253 634
Затраты на коммуникацию	10 099 412	2 392 301	4 713 022	6 766 529	8 736 590	1 932 554	3 604 100	5 464 408	-3 272 182	-37,5%	-1 302 120	-37,5%	-1 302 120
Прочие административные затраты	1 726 237	207 963	369 664	515 253	643 900	93 334	253 294	418 067	-225 833	-35,1%	-97 186	-35,1%	-97 186
Реклама	4 027 137	719 790	1 897 126	2 659 756	3 450 427	1 173 365	2 423 049	3 882 818	432 392	12,5%	1 223 063	12,5%	1 223 063
Спонсорство и благотворительность	803 565	27 400	45 882	45 882	45 882	0	0	0	-45 882	0,0%	-45 882	0,0%	-45 882
Прочие затраты	11 853 393	119 781	267 485	470 470	1 704 406	1 582 971	3 147 433	4 822 469	3 118 063	182,9%	4 351 999	182,9%	4 351 999
Прочие операционные расходы	33 688 905	8 952 633	18 150 416	25 437 575	32 150 822	6 676 739	14 144 130	21 192 840	-10 957 982	-34,1%	-4 244 735	-34,1%	-4 244 735
Операционные расходы	215 451 878	46 968 258	92 655 878	133 277 469	172 930 029	40 504 975	81 504 074	121 788 059	-51 141 969	-29,6%	-11 489 410	-29,6%	-11 489 410
Чистый доход до налогообложения	108 894 333	11 480 256	28 256 892	53 680 160	57 763 747	27 153 829	78 969 686	151 913 331	94 149 584	163,0%	98 233 172	163,0%	98 233 172
Отчисления в резервы (ОБР), нетто	32 971 898	21 680 196	58 420 446	119 456 693	173 557 735	34 009 493	74 480 914	125 828 913	-47 728 822	-27,5%	6 372 220	-27,5%	6 372 220
Прибыль до налогообложения	75 922 434	-10 199 940	-30 163 554	-65 776 533	-115 793 989	-6 855 664	4 488 772	26 084 418	141 878 407	-122,5%	91 860 951	-122,5%	91 860 951
Налог на прибыль	13 645 000	0	0	0	0	0	1 960 000	4 950 000	4 950 000	0,0%	4 950 000	0,0%	4 950 000
Чистая прибыль	62 277 434	-10 199 940	-30 163 554	-65 776 533	-115 793 989	-6 855 664	2 528 772	21 134 418	136 928 407	-118,3%	86 910 951	-118,3%	86 910 951
Выданные гарантии	8 704 249	3 835 682	3 731 823	1 859 577	1 778 464	1 744 164	1 291 793	4 307 235	2 528 771	142,2%	2 447 658	142,2%	2 447 658
Обязательства по кредитам	305 504 402	263 984 833	266 041 661	153 902 514	179 984 821	218 690 857	218 634 078	146 314 556	-33 670 266	-18,7%	-7 567 958	-18,7%	-7 567 958
Внебалансовые обязательства	314 208 651	267 820 515	269 773 484	155 762 091	181 763 285	220 435 021	219 925 872	150 621 791	-31 141 494	-17,1%	-5 140 300	-17,1%	-5 140 300

ОБОСНОВАНИЕ РЕЙТИНГОВ

РАСЧЕТ РАСПРЕДЕЛЕНИЯ РЕСУРСОВ ПО ВЛОЖЕНИЯМ

АТ "УМКСБАНК"

	Средства клиентов - текущие счета	ЛОРО	Средства клиентов - срочные счета	Депозиты кредитных учреждений	Собственные долговые ценные бумаги	Прочее финансирование (МФИ и сублол)	Беспроцентные пассивы	Акционерный и производственный капитал	млн.грн.
Денежные средства и счета в банках	290.82							27.84	318.65
НОСТРО	90.22	127.16							217.37
Государственные ценные бумаги									
Прочие ценные бумаги и инвестиции					0.01				0.01
Кредиты банкам (депозиты в банках)				209.74					209.74
Кредиты и задолженность клиентов			1 336.20	2 955.35	0.80	52.63		489.73	4 834.72
Материальные основные средства								419.86	419.86
Прочие активы							11.13	18.57	29.70
Всего пассивы	381.03	127.16	1 336.20	3 165.09	0.81	52.63	11.13	956.00	



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