

**Рейтинговий звіт PIVD 001-027 short  
про оновлення кредитного рейтингу та рейтингу надійності  
банківських вкладів (депозитів)**

Об'єкт рейтингування:	Акціонерний банк «Південний»
Тип кредитного рейтингу:	довгостроковий кредитний рейтинг за Національною рейтинговою шкалою
Рейтингова дія:	оновлення
Дата визначення:	28.03.2006 р.
Дата оновлення:	30.09.2016 р.
Кредитний рейтинг:	<b>uaA+</b>
Прогноз:	стабільний

Наданий у результаті рейтингового аналізу кредитний рейтинг визначено за Національною рейтинговою шкалою, на що вказують літери **ua** у позначці кредитного рейтингу. Національна рейтингова шкала дозволяє виміряти розподіл кредитного ризику в економіці України без урахування суверенного ризику та призначена для використання емітентами цінних паперів, позичальниками, фінансовими установами, посередниками та інвесторами на фінансовому ринку України.

Для проведення процедури оновлення кредитного рейтингу та рейтингу надійності банківських вкладів (депозитів) агентство «Кредит-Рейтинг» використовувало фінансову звітність Акціонерного банку «Південний» за 2014–2015 рр. та I півріччя 2016 року, а також внутрішню інформацію, надану Банком у ході рейтингового процесу.

Кредитний рейтинг ґрунтується на інформації, що надана самим об'єктом рейтингової оцінки, а також на іншій інформації, що є у розпорядженні рейтингового агентства та вважається надійною. Рівень кредитного рейтингу залежить від якості, однорідності та повноти інформації, що є у розпорядженні рейтингового агентства. Було проаналізовано інформацію стосовно усіх істотних аспектів діяльності банку. Дані балансу та звіту про фінансові результати наведено у Додатках до цього рейтингового звіту.

Рейтингове агентство не проводить аудиторської перевірки наданої клієнтом інформації.

Положення звіту щодо тенденцій розвитку ринків, на яких працює клієнт, та ризиків, притаманних цим ринкам, ґрунтуються на ринкових умовах і чинниках, що діяли на момент написання звіту.

Рейтинговий звіт не є рекомендацією щодо купівлі або продажу цінних паперів. ТОВ «Кредит-Рейтинг» не несе відповідальності за результати кредитних, інвестиційних або господарських рішень третіх осіб, прийнятих виключно на основі інформації звіту.

Деякі кількісні дані, що аналізуються у звіті, наведені після відповідного округлення. У зв'язку з цим, значення певних показників, які наводяться в звіті більше одного разу, можуть не збігатися, а підсумкові значення окремих показників можуть не відповідати арифметичній сумі їх складових.

## Визначення поточного рейтингу

Позичальник або окремих борговий інструмент з рейтингом uaA характеризується ВИСОКОЮ кредитоспроможністю порівняно з іншими українськими позичальниками або борговими інструментами. Рівень кредитоспроможності чутливий до впливу несприятливих комерційних, фінансових та економічних умов.

Знаки «+» та «-» позначають проміжний рейтинговий рівень відносно основного рівня.

Стабільний прогноз вказує на відсутність наявних передумов для зміни рейтингу протягом року.

«4» – висока надійність. Банк достатньо надійний, але більш чутливий до впливу несприятливих комерційних, фінансових та економічних чинників, ніж банк з рейтингом «5». Імовірність виникнення проблем із своєчасним поверненням вкладу невелика.

### Рейтингова історія Акціонерного банку «Південний»

Дата	28.03.2006	22.03.2007	21.06.2007	30.12.2008	09.04.2009	30.09.2010	30.09.2016
Рівень рейтингу	uaBBB+	uaA	uaA+	uaA+	uaA+	uaA+	uaA+
Прогноз	стабільний	стабільний	стабільний	негативний	негативний	стабільний	стабільний
Рейтингова дія	визначення	підвищення	підвищення	підтвердження зі зміною прогнозу	підтвердження	підтвердження зі зміною прогнозу	підтвердження

### Рейтингова історія банківських вкладів (депозитів) Акціонерного банку «Південний»

Дата	24.02.2009	22.04.2011	06.07.2011	30.09.2016
Рівень рейтингу	4	4	4+	4+
Рейтингова дія	визначення	підтвердження	підвищення	підтвердження

### **Рівень кредитного рейтингу Акціонерного банку «Південний» підтримується:**

- очікуваним збільшенням обсягу статутного капіталу;
- низькою питоною вагою простроченої заборгованості у кредитному портфелі;
- суттєвим обсягом коштів залучених від пов'язаних осіб;
- диверсифікацією ресурсної бази за джерелами залучення;
- диверсифікацією коштів корпоративних клієнтів та кредитного портфеля суб'єктів господарювання за видами економічної діяльності;
- диверсифікацією банківського бізнесу, яка зменшує чутливість Банку до зовнішніх та внутрішніх чинників, що можуть негативно вплинути на фінансовий результат;
- наявністю розгалуженої регіональної мережі та розвинутого карткового бізнесу, що сприяє збереженню клієнтської бази та утриманню конкурентних позицій.

### **Рівень кредитного рейтингу Акціонерного банку «Південний» обмежується:**

- концентрацією кредитного портфеля за основними позичальниками та схильністю до валютного ризику, що може негативно вплинути на показники ліквідності та капіталізації;
- суттєвим обсягом короткострокових ресурсів, що підвищує чутливість до ризику ліквідності;
- невідповідністю активів та пасивів за строками до погашення;
- погіршенням ефективності основної діяльності;
- впливом негативних чинників на фінансовий ринок і невисокою та нестабільною діловою активністю в окремих секторах економіки, що може призвести до погіршення показників діяльності Банку.

## Основні фінансові показники Акціонерного банку «Південний»

Показник	01.01.12	01.01.13	01.01.14	01.01.15	01.04.15	01.07.15	01.10.15	01.01.16	01.04.16	01.07.16
Активи, млн. грн.	10208,34	10013,64	11239,40	14823,71	17423,69	16922,19	17345,81	19683,34	20211,34	19221,78
Кредитно-інвестиційний портфель, скоригований на суму резервів, млн. грн.	8358,60	7872,97	8622,09	11033,66	13046,07	11720,82	11952,31	12321,42	12826,31	12701,64
Кошти клієнтів, млн. грн.	6998,52	6176,75	6070,29	7136,72	7894,09	7982,70	8450,02	9930,62	10147,18	9505,51
Власний капітал, млн. грн.	1588,04	1636,51	1690,73	1856,29	1867,13	1875,06	1890,74	2014,90	2035,72	2050,26
Доходи, млн. грн.	1646,27	1356,19	1343,72	1846,96	600,80	1146,85	1719,12	2615,97	611,46	1288,14
Витрати, млн. грн.	1593,07	1300,64	1286,63	1802,52	592,00	1129,93	1686,30	2566,71	593,89	1256,21
Чистий операційний дохід, млн. грн.	553,27	452,37	605,70	700,23	152,41	375,55	622,29	904,67	162,97	418,49
Прибуток до сплати податку, млн. грн.	64,53	74,95	69,75	61,31	11,40	20,02	35,92	61,43	21,96	43,15
Чистий прибуток, млн. грн.	53,20 <sup>1</sup>	55,55	57,09 <sup>2</sup>	44,44 <sup>3</sup>	8,80	16,92	32,82	49,25 <sup>4</sup>	17,57	31,93
Доходність активів (ROA)*,%	0,52	0,55	0,51	0,30	-	-	-	0,25	-	-
Доходність капіталу (ROE)*,%	3,35	3,39	3,38	2,39	-	-	-	2,44	-	-

<sup>1</sup> фінансовий результат, підтверджений аудиторським висновком за МСФЗ – 68,17 млн. грн.

<sup>2</sup> фінансовий результат, підтверджений аудиторським висновком за МСФЗ – 53,13 млн. грн.

<sup>3</sup> фінансовий результат, підтверджений аудиторським висновком за МСФЗ – 96,69 млн. грн.

<sup>4</sup> фінансовий результат, підтверджений аудиторським висновком за МСФЗ – 52,55 млн. грн.

\* значення на звітну дату

## Резюме

Акціонерний банк «Південний» працює на банківському ринку з 1993 року. Банк входить до складу кредитно-інвестиційної підгрупи, яка включає дочірній банк, що знаходиться в Республіці Латвія – АТ «Регіональний інвестиційний банк» та ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «СТРАТЕГІЧНІ ІНВЕСТИЦІЇ». Страхова компанія ПрАТ «СК «ТЕКОМ» та кредитно-інвестиційна підгрупа складають Банківську Групу Акціонерного банку «Південний».

Істотну участь (пряму та опосередковану) у статутному капіталі Акціонерного банку «Південний» мають ТОВ «Теком» та 6 фізичних осіб.

Банк надає широкий спектр банківських послуг, позиціонує себе як універсальний банк та у своїй діяльності орієнтується на обслуговування корпоративних клієнтів, МСБ та фізичних осіб.

Акціонерний банк «Південний» є міжрегіональним банком, який представлений 126 відділеннями, що територіально охоплюють 19 областей України. Найбільша кількість структурних підрозділів налічується в Одеській області. Відділення є повноправними представниками Банку у регіонах, провідниками єдиної банківської стратегії розвитку, способом своєчасного оперативного обслуговування клієнтів, а також додаткового залучення та ефективного розміщення фінансових ресурсів.

Активні операції Банку фінансуються власними та клієнтськими коштами. Якість власних коштів Акціонерного банку «Південний» добра. Основною їх складовою є статутний капітал, обсяг якого у поточному році передбачається збільшити за рахунок нерозподілених прибутків минулих років на 252,15 млн. грн. Наразі кошти обліковуються як внески за незареєстрованим статутним капіталом. Зазначене передбачено планом капіталізації і приведення нормативів до встановлених значень, затвердженим НБУ в квітні поточного року. Нарощення регулятивного капіталу до кінця 2017 року планується здійснити за рахунок коштів Банку та акціонерів, без залучення зовнішніх інвесторів.

Основу ресурсної бази формують кошти клієнтів. Нестабільна соціально-політична ситуація в країні зумовлювала відтік останніх. З метою підтримки ліквідності Банк звертався до регулятора. Зобов'язання перед НБУ виконуються в строки, передбачені угодами. Станом на початок II півріччя поточного року запозичення від регулятора формували близько 3% зобов'язань.

З метою диверсифікації ресурсної бази за джерелами Банк залучав кошти від бюджетних та позабюджетних організацій (кошти до запитання) та від нерезидентів, у т. ч. від дочірньої фінансової установи. Від останньої значний обсяг коштів залучено на умовах овернайт. Кошти вітчизняних банків представлено кредитом овернайт у національній валюті та залишками на ЛОРО рахунках переважно у ВКВ. Сальдо за міжбанківськими операціями є пасивним.

У поточному році Банк розпочав залучення коштів шляхом розміщення депозитних сертифікатів, емітованих банком. Кошти здебільшого є короткостроковими, валюта залучення – виключно ВКВ.

Динаміка коштів клієнтів протягом аналізованого періоду була різнонаправленою. Портфель клієнтських коштів Банку у 2014 році фактично (зважаючи на девальвацію національної валюти) скоротився майже на 11% (обсяг коштів приватних осіб зменшився більше ніж на третину, натомість, обсяг коштів корпоративних клієнтів зріс більше ніж на 43%). Фактичний приріст портфеля у минулому році становив майже 18% (обсяг коштів приватних осіб майже не змінився, обсяг коштів корпоративних клієнтів зріс майже на 42%). Фактичне скорочення клієнтського портфеля у I півріччі поточного року становило 6% (відтік коштів суб'єктів господарювання сягнув майже 19%, приріст коштів фізичних осіб перевищив 5%).

У клієнтському портфелі переважають кошти приватних осіб, проте залежності від них Банк не має. Суттєвою є питома вага клієнтських коштів на поточних рахунках та частка валютної складової у клієнтському портфелі.

Ресурсна база диверсифікована за джерелами залучення, депозитний портфель – за основними вкладниками, а кошти суб'єктів господарювання – за видами економічної діяльності. Валютна структура ресурсної бази підвищує чутливість Банку до валютно-курскових коливань, а вагомий обсяг короткострокових ресурсів – чутливість до ризику ліквідності. Структура ресурсної бази Банку балансується відповідною валютною структурою активів. Валютна позиція хеджується за рахунок форвардних угод. Якість ресурсної бази Акціонерного банку «Південний» задовільна.

Система управління ризиками, створена в Акціонерному банку «Південний», забезпечує виявлення, оцінку, моніторинг та контроль всіх видів ризиків на відповідних організаційних рівнях, проте посилення впливу зовнішніх чинників на фінансовий ринок та зниження ділової активності в економіці, а також значний обсяг кредитів, наданих в іноземній валюті, в умовах девальвації національної грошової одиниці призвело до погіршення платоспроможності окремих позичальників та негативно вплинуло на якість активів Банку. Працівниками юридичної служби проводиться робота щодо примусового стягнення проблемної заборгованості. Кредити окремих позичальників було погашено позичальниками та/або поручителями, певну суму заборгованості було відшкодовано шляхом реалізації та/або прийняття на баланс Банку забезпечення, окремі кредити було реструктуризовано. Разом з тим, протягом аналізованого періоду мали місце реалізація безнадійної заборгованості третім особам та списання за рахунок резервів. Частка простроченої заборгованості у клієнтському кредитному портфелі станом на початок II півріччя поточного року перебувала в межах 4%, рівень резервування кредитного портфеля перевищував 9%.

У структурі клієнтського кредитного портфеля, що є основною складовою активів, переважають кредити, надані корпоративним клієнтам, за строками кредитування – короткострокові кредити, а за цільовим спрямуванням – кредити, надані у поточну

діяльність. Іпотечні кредити формують близько 6% клієнтського кредитного портфеля (близько 2/3 кредитного портфеля фізичних осіб).

Щодо валютної структури клієнтського кредитного портфеля слід зазначити, що кредити, надані в іноземній валюті, формують понад 58% обсягу портфеля, що в поточних економічних умовах несе додатковий ризик для Банку. Актуальною для Банку залишається концентрація клієнтського кредитного портфеля за основними позичальниками. У структурі забезпечення за кредитами переважають об'єкти комерційної та іншої нежитлової нерухомості, які належить до найнижчих груп за рівнем ліквідності. Частка найбільш ліквідного забезпечення є незначною.

Якість кредитного портфеля Банку добра, проте, його концентрація за основними позичальниками та валютна структура підвищують чутливість до кредитного ризику. Забезпечення, ліквідність якого (за класифікацією регулятора) є низькою, підвищує чутливість Банку до ризику застави як похідного від кредитного ризику.

У портфелі цінних паперів превалюють ОВДП, обсяг інвестицій в акції підприємств різних галузей економіки незначний.

Волатильна динаміка складових високоліквідних активів зумовлювала перегрупування в їх структурі. Станом на початок II півріччя поточного року основною складовою високоліквідних активів були кошти на НОСТРО рахунках, переважну більшість яких розміщено в банках-нерезидентах інвестиційного класу.

Активи та пасиви не збалансовані за строками до погашення. Від'ємне значення невідповідності активів та пасивів строком до 1 року станом на початок II півріччя перевищувало 10%. Ліквідність Акціонерного банку «Південний» у поточному році продовжує підтримуватися значним обсягом коштів овернайт, залучених від дочірньої фінансової установи АТ «Регіональний інвестиційний банк» (м. Рига, Латвія).

Якість активів Акціонерного банку «Південний» задовільна, проте ймовірність їх різкого погіршення, зважаючи на ризики, які приймає Банк, залишається високою. Операційний прибуток Банку є достатнім для покриття витрат на формування резервів у повному обсязі. Разом з тим, у I півріччі поточного року відбулося суттєве скорочення обсягу чистого операційного доходу від основної діяльності, насамперед зумовлене скороченням обсягу чистого процентного доходу. На фінансовий результат суттєвий вплив мав дохід від оперативного лізингу.

Актуальним для Акціонерного банку «Південний», як і для інших банківських установ, зважаючи на спільні проблеми банківського ринку, є порушення окремих нормативів, встановлених НБУ, а саме: нормативу адекватності регулятивного капіталу, нормативу кредитного ризику на одного позичальника та нормативу максимального розміру кредитного ризику за операціями з пов'язаними з банком особами. Приведення до встановлених значень нормативів, згідно з планом заходів, затвердженим Національним банком України 26 квітня поточного року, має відбутися до кінця 2018 року. Акціонерний банк «Південний» виконує всі зобов'язання перед кредиторами вчасно та у повному обсязі.



Враховуючи збереження складної економічної ситуації та часті зміни вимог банківського законодавства, контроль за ризиками залишатиметься актуальним для Банку. Акціонерному банку «Південний» притаманні спільні ризики для банківської системи. Разом з тим, уразливість банківської установи до окремих ризиків розцінюється на індивідуальній основі, виходячи із моделі внутрішньої організації, активності Банку на окремих ринках, управління активними та пасивними операціями, а також якості вкладень і стабільності пасивної бази. Наразі Банк має підвищену чутливість до кредитного та валютного ризиків, а також до процентного ризику та ризику ліквідності, чутливість до інших індивідуальних ризиків є помірною або низькою.

Рейтинг надійності банківських вкладів (депозитів) Акціонерного банку «Південний» враховує позицію на ринку, показники капіталізації, структуру та якість ресурсної бази, якість активів та показники ліквідності й ефективність діяльності установи. Основні показники, що характеризують власну платоспроможність установи, наразі перебувають на задовільному рівні, обсяг ринкового фондування (залучені ресурси, не пов'язані з власниками установи) є значним. На своєчасність повернення депозитних вкладів надалі значно впливатиме політика Банку щодо проведення активних та пасивних операцій, загальний стан фінансового ринку, операційне середовище, правове поле, а також загальна ситуація в економіці. Наразі операційне середовище залишається складним.

Стратегія розвитку Акціонерного банку «Південний» передбачає: утримання ринкової частки; збереження показників рентабельності; удосконалення системи управління ризиками; нарощення клієнтської бази; організацію роботи відповідно до найкращих стандартів банківської практики; диверсифікацію клієнтського кредитного портфеля за позичальниками та галузями економіки, а також підтримання якості обслуговування на належному рівні; впровадження нових продуктів та послуг; оптимізацію регіональної мережі.

## **Висновок**

За результатами аналізу кредитний рейтинг Акціонерного банку «Південний» підтверджено на рівні **aaA+**, прогноз «стабільний», рейтинг надійності банківських вкладів (депозитів) підтверджено на рівні «4+».

**Голова рейтингового комітету**

***О. В. Шубіна***

**Начальник відділу рейтингів банківських установ**

***Г. П. Винник***

## **Додатки**

## Дані балансу Акціонерного банку «Південний», млн. грн.

Показник	01.01.12	01.01.13	01.01.14	01.01.15	01.04.15	01.07.15	01.10.15	01.01.16	01.04.16	01.07.16
<b>Активи</b>										
Готівкові кошти, банківські метали та залишки в НБУ	630,62	745,44	918,75	824,97	870,52	885,68	873,33	1389,28	1024,30	1488,83
Казначейські та інші цінні папери (НБУ)	1,86	202,85	351,01	237,38	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	187,36
Кошти в інших банках	836,88	933,43	517,26	1140,33	1645,66	2242,88	2423,58	3487,09	3876,79	2517,07
Кредити клієнтам	8453,25	7620,11	8509,25	11269,03	13609,42	12251,47	12521,40	13204,11	13697,63	13421,45
Цінні папери	16,15	17,01	18,57	18,62	18,86	18,67	18,45	18,23	18,20	18,28
Довгострокові вкладення	705,90	838,87	847,74	895,66	903,88	918,43	912,47	2394,85	2404,71	2396,32
Нараховані доходи	72,33	66,09	93,53	133,69	200,97	187,24	162,84	212,17	219,70	245,28
Резерви	-599,02	-534,99	-622,37	-779,92	-1011,65	-937,01	-936,81	-1280,91	-1321,48	-1366,25
Інші активи	90,36	124,82	605,65	1083,95	1186,03	1354,82	1370,56	258,52	291,49	313,44
<b>Разом активів</b>	<b>10208,34</b>	<b>10013,64</b>	<b>11239,40</b>	<b>14823,71</b>	<b>17423,69</b>	<b>16922,19</b>	<b>17345,81</b>	<b>19683,34</b>	<b>20211,34</b>	<b>19221,78</b>
<b>Зобов'язання</b>										
Заборгованість перед НБУ	0,00	98,51	121,19	838,60	561,78	561,78	550,00	541,99	510,35	498,49
Кошти банків	1103,09	1628,82	2450,92	3064,78	4213,74	3832,13	2969,31	3473,59	3644,74	3463,30
Кошти бюджету та позабюджетних фондів	15,11	273,45	56,50	1,13	3,02	2,32	1,09	0,01	0,11	1,12
Кошти суб'єктів господарювання	2910,71	2027,26	1833,25	2997,05	3192,17	3709,73	4124,25	4600,09	4498,61	3766,90
Кошти фізичних осіб	4072,70	3876,04	4180,54	4138,53	4698,90	4270,65	4324,68	5330,52	5648,46	5737,49
Кредити, що отримані від міжнародних та інших фінансових організацій	123,55	123,81	74,29	1070,67	1423,29	1210,65	2133,55	2386,01	2475,51	2295,33
Боргові цінні папери	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	64,84	85,91
Субординований борг	111,86	135,88	135,88	288,07	400,95	363,32	373,82	417,16	457,14	437,85
Нараховані витрати	98,06	116,86	127,79	214,49	309,68	293,40	324,67	376,59	450,83	442,92
Інші зобов'язання	185,23	96,48	568,30	354,09	753,02	803,14	653,70	542,49	425,03	442,19
<b>Разом зобов'язань</b>	<b>8620,30</b>	<b>8377,12</b>	<b>9548,67</b>	<b>12967,41</b>	<b>15556,56</b>	<b>15047,13</b>	<b>15455,07</b>	<b>17668,44</b>	<b>18175,62</b>	<b>17171,51</b>
<b>Власний капітал</b>										
Сплачений статутний капітал	956,89	956,89	956,89	956,89	956,89	956,89	956,89	956,89	956,89	1209,05
Загальні резерви, емісійні різниці та інші фонди банку	460,30	463,30	466,08	468,91	468,91	471,33	471,33	471,33	471,33	474,07
Результат минулих років	0,00	37,95	90,72	153,94	202,29	199,87	199,87	215,57	268,11	13,22
Результати переоцінки	117,64	122,82	119,94	232,11	230,24	230,05	229,83	321,85	321,82	322,00
Фінансовий результат поточного року	53,20	55,55	57,09	44,44	8,80	16,92	32,82	49,25	17,57	31,93
<b>Всього власний капітал</b>	<b>1588,04</b>	<b>1636,51</b>	<b>1690,73</b>	<b>1856,29</b>	<b>1867,13</b>	<b>1875,06</b>	<b>1890,74</b>	<b>2014,90</b>	<b>2035,72</b>	<b>2050,26</b>

## Додаток до рейтингового звіту №2

## Дані звіту про фінансові результати Акціонерного банку «Південний», млн. грн.

Показник	01.01.12	01.01.13	01.01.14	01.01.15	01.04.15	01.07.15	01.10.15	01.01.16	01.04.16	01.07.16
<b>Доходи</b>										
Процентні доходи	1074,53	1037,89	1 058,51	1363,76	496,37	928,65	1367,90	1807,81	409,14	860,58
Комісійні доходи	263,17	268,13	258,20	355,94	84,11	186,92	287,53	391,84	96,64	209,32
Результат від торговельних операцій	24,52	-15,38	4,57	18,44	-44,92	-78,49	-78,40	-25,63	34,57	16,13
Інші операційні доходи	282,30	43,43	16,21	7,33	64,16	96,09	128,11	295,95	70,72	200,48
Інші доходи	1,22	2,97	2,85	101,01	0,42	12,87	13,16	145,05	0,37	1,61
Повернення списаних активів	0,52	19,15	3,37	0,48	0,65	0,80	0,82	0,95	0,01	0,01
<b>Разом доходів</b>	<b>1646,27</b>	<b>1356,19</b>	<b>1 343,72</b>	<b>1846,96</b>	<b>600,80</b>	<b>1146,85</b>	<b>1719,12</b>	<b>2615,97</b>	<b>611,46</b>	<b>1288,14</b>
<b>Витрати</b>										
Процентні витрати	624,91	654,48	636,55	922,63	285,05	560,22	843,59	1246,65	407,55	779,29
Комісійні витрати	60,60	78,28	59,64	82,23	21,34	42,46	67,63	95,61	27,41	59,51
Інші операційні витрати	405,74	148,93	35,60	40,38	140,93	154,94	171,64	223,03	13,14	29,23
Загальні адміністративні витрати	373,44	388,08	434,16	477,55	119,16	250,73	390,02	560,45	134,65	270,75
Відрахування в резерви	117,04	11,46	108,02	262,86	22,91	118,47	210,32	428,78	6,74	106,21
Податок на прибуток	11,33	19,40	12,66	16,87	2,60	3,10	3,10	12,18	4,39	11,22
<b>Разом витрат</b>	<b>1593,07</b>	<b>1300,64</b>	<b>1 286,63</b>	<b>1802,52</b>	<b>592,00</b>	<b>1129,93</b>	<b>1686,30</b>	<b>2566,71</b>	<b>593,89</b>	<b>1256,21</b>
<b>Фінансовий результат</b>	<b>53,20</b>	<b>55,55</b>	<b>57,09</b>	<b>44,44</b>	<b>8,80</b>	<b>16,92</b>	<b>32,82</b>	<b>49,25</b>	<b>17,57</b>	<b>31,93</b>