

**Отчет о кредитном исследовании**  
**банка \_\_\_\_\_**

## Общая информация о Банке

\_\_\_\_\_ работает на банковском рынке Украины с 19\_\_ года. В настоящее время входит в группу крупных банков и является лидером на \_\_\_\_\_. По состоянию на \_\_\_\_\_ года по размеру чистых активов Банк принадлежит к \_\_\_\_\_ группе банков и занимает \_\_\_\_\_ место среди \_\_\_\_\_ банковских учреждений.

Информация об основных финансовых показателях Банка за 2004–2009 гг. и I полугодие текущего года приведена в таблице ниже.

### Основные финансовые показатели \_\_\_\_\_

Показатели	01.01.05	01.01.06	01.01.07	01.01.08	01.01.09	01.01.10	01.04.10	01.07.10
Активы, млн. грн.								
Кредитно-инвестиционный портфель, скорректированный на сумму резервов, млн. грн.								
Средства клиентов, млн. грн.								
Собственный капитал, млн. грн.								
Доходы, млн. грн.								
Затраты, млн. грн.								
Прибыль до налогообложения, млн. грн.								
Чистая прибыль, млн. грн.								

\_\_\_\_\_ предоставляет широкий спектр банковских услуг, позиционирует себя как универсальный банк и в своей деятельности ориентируется на обслуживание корпоративных клиентов, малого и среднего бизнеса и физических лиц.

Региональная сеть \_\_\_\_\_ охватывает преимущественно \_\_\_\_\_ регионы, насчитывает \_\_\_\_\_ филиалов и \_\_\_\_\_ отделений в \_\_\_\_\_ областях Украины и АР Крим. Вместе с тем следует отметить значительную концентрацию отделений в \_\_\_\_\_ области, где расположен и Головной офис. На постоянной основе Банк анализирует показатели деятельности структурных подразделений и проводит реорганизацию региональной сети. Решения относительно расширения региональной сети принимаются при наличии экономически обоснованных проектов.

Кроме того, \_\_\_\_\_ владеет \_\_\_\_\_ % акций \_\_\_\_\_.

Акционерами Банка являются юридические лица, в т. ч. нерезидент и физические лица. Информация об акционерах, имеющих существенное участие (с учетом опосредованного участия) в уставном капитале \_\_\_\_\_ по состоянию на \_\_\_\_\_ года приведена в таблице ниже. Информацию о другом бизнесе акционеров банк рейтинговому агентству не предоставил.

Информация об основных акционерах \_\_\_\_\_

Акционер	Процент акций в уставном капитале (прямое участие), %	Процент акций в уставном капитале (опосредованное участие), %	Общий процент в уставном капитале, %
----------	---	---	--------------------------------------

Стратегия развития \_\_\_\_\_ на 2010–2012 гг. предусматривает увеличение рыночной доли при одновременном сохранении показателей рентабельности, усовершенствование системы управления рисками, наращивание клиентской базы, организацию работы в соответствии с наилучшими стандартами банковской практики, диверсификацию клиентского кредитного портфеля по основным заемщикам и отраслям экономики, а также поддержание его качества на приемлемом уровне, внедрение новых продуктов и услуг с целью максимального удовлетворения потребностей клиентов, развитие региональной сети. Увеличение капитала Банка планируется путем реинвестирования полученной прибыли. Для обеспечения стабильного развития Банка в случае необходимости не исключено привлечение портфельного инвестора на \_\_\_\_\_% акций.

## Качество финансового менеджмента

### Капитализация и управление капиталом

По состоянию на \_\_\_\_\_ года собственный капитал Банка составляет \_\_\_\_\_ млн. грн. Основные его составляющие – уставный капитал и резервные фонды (\_\_\_\_\_%). Объем уставного капитала Банка, который неоднократно увеличивался за счет реинвестиции начисленных дивидендов путем увеличения номинальной стоимости акций, составляет \_\_\_\_\_ млн. грн. Согласно законодательства Украины часть прибыли, полученной по итогам отчетного года направлялась на формирование резервного фонда.

Уровень покрытия кредитно-инвестиционных рисков и активных операций собственным капиталом приемлемый – \_\_\_\_\_% и \_\_\_\_\_% соответственно.

Регулятивный капитал Банка составляет \_\_\_\_\_ млн. грн. Структура регулятивного капитала хорошая – капитал I уровня составляет \_\_\_\_\_ млн. грн., коэффициент фондовой капитализации – \_\_\_\_\_%. Показатели адекватности капитала приемлемые (значение показателя адекватности регулятивного капитала  $H2=$ \_\_\_\_\_% при нормативном не менее 10%, соотношение регулятивного капитала к совокупным активам  $H3=$ \_\_\_\_\_% при нормативном значении не менее \_\_\_\_\_%), коэффициент защищенности капитала составляет \_\_\_\_\_%. С целью повышения уровня капитализации Банк привлекал средства на условиях субординированного долга сроком возврата \_\_\_\_\_ и \_\_\_\_\_ гг. (общая сумма по состоянию на \_\_\_\_\_ года эквивалент \_\_\_\_\_ млн. грн.).

## Ликвидность Банка

На протяжении анализируемого периода Банк поддерживает высоколиквидные активы в объеме достаточном для своевременного текущего обслуживания клиентов, а также своевременного выполнения собственных обязательств в полном объеме.

Основные показатели ликвидности \_\_\_\_\_ приведены в таблице ниже.

### Основные показатели ликвидности, %

Показатель	01.01.09	01.04.09	01.07.09	01.10.09	01.01.10	01.04.10	01.07.10
Удельный вес высоколиквидных активов в чистых активах							
Быстрая ликвидность							
Пассивное сальдо по межбанковским операциям в обязательствах							
<b>Концентрация ресурсной базы:</b>							
- удельный вес средств 20 крупнейших кредиторов в обязательствах							
- удельный вес средств 10 крупнейших вкладчиков в депозитном портфеле клиентов							

Значения обязательных нормативов мгновенной, текущей и краткосрочной ликвидности превышают установленные значения НБУ (по состоянию на \_\_\_\_\_ г. Н4=\_\_\_\_\_% , Н5=\_\_\_\_\_% , Н6=\_\_\_\_\_% при нормативных значениях не менее 20%, 40% и 60% соответственно), активы и пассивы сбалансированы по срокам к погашению (ГЕП-разрыв сроком до 1 года по состоянию на \_\_\_\_\_ г. составляет \_\_\_\_\_%), сальдо по межбанковским операциям пассивное, но зависимости от межбанковских средств Банк не имеет (\_\_\_\_\_% обязательств по состоянию на \_\_\_\_\_ г.). В предыдущих отчетных периодах пассивное сальдо превышало \_\_\_\_\_% обязательств Банка, что обусловлено как привлечением средств от НБУ путем рефинансирования, так и привлечением средств с международных рынков капитала, в т. ч. от дочернего банка и путем размещения еврооблигаций (более подробно об указанных операциях будет рассмотрено в разделе «Диверсификация обязательств»).

Финансовый кризис и недоверие к банковской системе физических лиц привели к оттоку клиентских средств, которые Банк был вынужден замещать средствами, привлеченными от НБУ путем рефинансирования. Вместе с тем следует отметить, что по сравнению с другими банковскими учреждениями, отток клиентских средств \_\_\_\_\_ был несколько меньше. В то время, как объем привлеченного рефинансирования некоторых банковских учреждений Украины превышал объем капитала более чем в \_\_\_\_\_ раза, объем привлеченного рефинансирования \_\_\_\_\_ составлял \_\_\_\_\_% объема регулятивного капитала. По состоянию на \_\_\_\_\_ текущего года он соответствует \_\_\_\_\_% объема регулятивного капитала Банка. В текущем году, несмотря на сложную экономическую ситуацию, Банк демонстрирует стабильные темпы прироста средств клиентов (+\_\_\_\_\_% по средствам корпоративных клиентов, что соответствует \_\_\_\_\_ млн. грн. и +\_\_\_\_\_% по средствам физических лиц, что соответствует \_\_\_\_\_ млн. грн.), что позволит ему своевременно рассчитаться по внешним обязательствам.

## Качество и диверсификация активов

Основной доходный актив Банка – клиентский кредитный портфель (\_\_\_\_\_ объема активов), в структуре которого преобладают кредиты, предоставленные корпоративным клиентам, по срокам кредитования – долгосрочные кредиты, по целевому использованию – кредиты в текущую деятельность. Ипотечными кредитами сформировано около \_\_\_\_\_% объема клиентского кредитного портфеля.

Удельный вес средств, предоставленных Банком связанным лицам не превышает \_\_\_\_\_% объема клиентского кредитного портфеля.

Кредитами, выданными в СКВ сформировано больше половины объема клиентского кредитного портфеля, в т. ч. близко \_\_\_\_\_% объема портфеля – кредиты, выданные физическим лицам.

Исходя из направленности Банка на кредитование корпоративных клиентов, актуальной остается концентрация клиентского кредитного портфеля по основным заемщикам. Объем задолженности по кредитам 20 крупнейших заемщиков по состоянию на \_\_\_\_\_ 2010 года составляет \_\_\_\_\_% объема клиентского кредитного портфеля, что соответствует \_\_\_\_\_% объема основного капитала Банка. Наблюдается также и отраслевая концентрация – кредиты, предоставленные предприятиям торговли формируют около \_\_\_\_\_% объема задолженности по кредитам, предоставленным корпоративным клиентам, что соответствует \_\_\_\_\_% объема основного капитала Банка. По остальным видам деятельности отраслевая концентрация не высокая, не более \_\_\_\_\_% клиентского кредитного портфеля.

Значение норматива больших кредитных рисков значительно ниже нормативного значения, установленного НБУ (по состоянию на \_\_\_\_\_ г.  $H8 = \text{_____}\%$ , при нормативном не более 800%), но превышает среднее значение по банковской системе Украины (153,35%).

Усиление влияния внешних факторов на финансовый рынок и уменьшение деловой активности в экономике, а также значительный объем кредитов, выданных в иностранной валюте, в условиях девальвации национальной денежной единицы привели к ухудшению платежеспособности отдельных заемщиков. Но система управления рисками, созданная в \_\_\_\_\_, позволяющая своевременно выявлять, оценивать, мониторить и контролировать все виды рисков на соответствующих организационных уровнях, способствовала поддержанию качества активов на приемлемом уровне. В первую очередь ухудшилось качество клиентского кредитного портфеля, но удельный вес просроченной задолженности не превысил \_\_\_\_\_%. Уровень покрытия сформированными резервами клиентского кредитного портфеля составляет \_\_\_\_\_%, уровень покрытия просроченной задолженности – \_\_\_\_\_%. Обеспечением по кредитам преимущественно выступает недвижимое и движимое имущество, имущественные права на депозиты. Вместе с тем, чистый кредитный риск превышает \_\_\_\_\_% объема кредитного портфеля.

Информацию о качестве клиентского кредитного портфеля \_\_\_\_\_ приведено в таблице ниже.

## Основные показатели качества кредитного портфеля клиентов, %

Показатель	01.01.09	01.04.09	01.07.09	01.10.09	01.01.10	01.04.10	01.07.10
Удельный вес просроченной задолженности							
Уровень покрытия резервами просроченной задолженности							
Уровень покрытия резервами клиентского кредитного портфеля							
<b>Концентрация кредитного портфеля клиентов:</b>							
- удельный вес кредитов 20 наибольших заемщиков							
- кредиты 20 наибольших заемщиков относительно капитала I уровня							

Юридическая служба Банка проводит работу по принудительному взысканию проблемной задолженности. Тем не менее, некоторый объем последней было реализовано с дисконтом, незначительный объем было списано за счет резервов, сформированных под безнадежную задолженность. Удельный вес списанных в убыток активов за счет резерва по состоянию на \_\_\_\_\_ года составляет \_\_\_\_\_% уставного капитала Банку.

\_\_\_\_\_ активный участник межбанковского рынка. Размещенные средства преимущественно краткосрочные. С некоторыми финансовыми учреждениями операции проводятся без обеспечения. Просроченной задолженности по размещенным межбанковским средствам нет.

Инвестиции Банка в ценные бумаги не превышают \_\_\_\_\_% объема активов. Портфель ценных бумаг на продажу по состоянию на \_\_\_\_\_ года сформирован облигациями предприятия сферы \_\_\_\_\_ (облигации не погашено в срок, предусмотренный проспектом эмиссии, в рамках процедуры банкротства Банк включен в Реестр кредиторов) и акциями предприятий различных отраслей экономики. Ликвидность акций отдельных предприятий низкая. Резерв под уценку ценных бумаг сформирован в полном объеме.

## Диверсификация обязательств

Основу ресурсной базы (около \_\_\_\_\_% обязательств) формируют средства клиентов, в структуре которых преобладают средства физических лиц. Необходимо отметить увеличение объема, а также удельного веса средств, привлеченных от физических лиц в портфеле клиентских средств, в течение последнего года. По состоянию на \_\_\_\_\_ года их объем почти в \_\_\_\_\_ раза превышает объем регулятивного капитала Банка. Коэффициент клиентской базы (удельный вес остатков средств на текущих счетах клиентов в обязательствах банка) на протяжении анализируемого периода пребывает на приемлемом уровне.

В целом ресурсная база хорошо диверсифицирована как по источникам привлечения, так и по основным кредиторам. Банк привлекал средства с внутреннего межбанковского рынка, с внешнего рынка заимствований, в т. ч. путем размещения еврооблигаций, эмитировал и размещал долговые ценные бумаги на внутреннем рынке, привлекал средства бюджетных и внебюджетных организаций, средства Государственного ипотечного учреждения. Учитывая дефицит ресурсов во время финансового кризиса, привлекал средства на условиях рефинансирования от Национального банка Украины.

На внутреннем рынке размещались облигации серий \_\_\_\_\_ объемом \_\_\_\_\_ млн. грн. каждая сроком обращения до \_\_\_\_\_ года. В \_\_\_\_\_ году Банк в полном объеме выкупил указанные облигации досрочно. На внешнем рынке \_\_\_\_\_ размещал \_\_\_\_\_ объемом \_\_\_\_\_ со сроком обращения до \_\_\_\_\_. Обязательства банком выполнены, облигации погашены. Информация о процентных ставках, а также суммах и сроках уплаты купона по облигациям, эмитированным \_\_\_\_\_ представлена в Приложении 3.

Информацию об остатках задолженности по средствам, привлеченным \_\_\_\_\_ на международных рынках по состоянию на \_\_\_\_\_ года, приведено в таблице ниже.

**Задолженность по средствам, привлеченным от международных финансовых организаций по состоянию на \_\_\_\_\_ г.**

Кредитор	Сумма задолженности	Дата погашения
----------	---------------------	----------------

В прошлом году в предусмотренные договорами сроки Банком было погашено двухсторонний кредит \_\_\_\_\_ в сумме \_\_\_\_\_ млн. дол. США и синдицированный кредит в сумме \_\_\_\_\_ млн. дол. США, организаторами которого выступали \_\_\_\_\_.

В текущем году исходя из условий договоров заканчивается срок пользования средствами объемом \_\_\_\_\_ млн. дол. США. Оставшиеся средства привлечены на долгосрочной основе, что в случае дальнейшей девальвации национальной валюты может привести к увеличению долговой нагрузки.

Привлеченные средства хорошо диверсифицированы по основным контрагентам, а депозитный портфель – по основным вкладчикам. По состоянию на \_\_\_\_\_ года денежные средства \_\_\_\_\_ крупнейших кредиторов формируют \_\_\_\_\_% объема обязательств, депозиты \_\_\_\_\_ крупнейших вкладчиков – \_\_\_\_\_% объема депозитного портфеля клиентов. Качество ресурсной базы \_\_\_\_\_ удовлетворительное.

## Эффективность деятельности

Деятельность Банка прибыльная, структура доходов классическая. Комиссионные доходы формируют \_\_\_\_\_% общего объема доходов. Общие административные затраты формируют около \_\_\_\_\_% общего объема затрат. Уменьшение деловой активности в экономике привело к уменьшению объема чистого операционного дохода и, соответственно, к понижению коэффициента эффективности деятельности, тем не менее по состоянию на \_\_\_\_\_ он остается на приемлемом уровне.

Показатели эффективности деятельности \_\_\_\_\_ приведено в таблице ниже.

Показатели	01.01.2009	01.04.2009	01.07.2009	01.10.2009	01.01.2010	01.04.2010	01.07.2010
Чистый процентный доход, млн. грн.							
Чистый комиссионный доход, млн. грн.							
Результат от торговых операций, млн. грн.							
Чистый прочий операционный доход, млн. грн.							
<b>Чистый операционный доход</b> , млн. грн.							
Прочий доход, млн. грн.							
Общие административные затраты, млн. грн.							
Отчисления в резервы, млн. грн.							
Налог на прибыль, млн. грн.							
Финансовый результат текущего года, млн. грн.							
<b>Коэффициент эффективности деятельности, %</b>							
Административные затраты/Доходы, %							
Чистая процентная маржа, %							
ROA до налогообложения и отчислений в резервы, %							
ROE до налогообложения и отчислений в резервы, %							

По результатам деятельности \_\_\_\_\_ года Банк относится к категории низкорентабельных финансовых учреждений – рентабельность активов составила \_\_\_\_\_%, рентабельность капитала – \_\_\_\_\_%, чистая процентная маржа – \_\_\_\_\_%.

## Анализ существующих рисков

**Умеренная чувствительность к риску ликвидности** обусловлена хорошей диверсификацией источников привлечения денежных средств и достаточной диверсификацией по основным кредиторам, а также .....

**Повышенная чувствительность к кредитному риску** обусловлена валютной структурой клиентского кредитного портфеля, концентрацией по основным заемщикам и отраслевой концентрацией кредитного портфеля субъектов хозяйствования, а также значительным удельным весом .....

**Умеренная чувствительность к рыночному риску** обусловлена незначительным объемом .....

**Повышенная чувствительность к валютному риску** обусловлена долгосрочностью заемных валютных средств, привлеченных на внешних рынках капитала и валютной структурой .....

## Приложения

## Приложение 1

Данные баланса \_\_\_\_\_, млн. грн.

Показатели	01.01.06	01.01.07	01.01.08	01.01.09	01.04.09	01.07.09	01.10.09	01.01.10	01.04.10	01.07.10
<b>Активы</b>										
Наличные средства, банковские металлы и остатки в НБУ										
Казначейские и прочие ценные бумаги (НБУ)										
Средства в других банках										
Кредиты клиентам										
Ценные бумаги										
Долгосрочные вложения										
Начисленные доходы										
Резервы										
Прочие активы										
<b>Итого активов</b>										
<b>Обязательства</b>										
Задолженность перед НБУ										
Средства банков										
средства бюджета и позабюджетных фондов										
Средства субъектов хозяйствования										
Средства физических лиц										
Кредиты, привлеченные от международных и прочих финансовых организаций										
Долговые ценные бумаги										
Субординированный долг										
Начисленные затраты										
Прочие обязательства										
<b>Итого обязательств</b>										
<b>Собственный капитал</b>										
Уплаченный уставный капитал										
Общие резервы, эмиссионные разницы и прочие фонды банка										
Результат прошлых лет										
Результаты переоценки										
Финансовый результат текущего года										
<b>Итого собственного капитала</b>										

## Данные отчета о финансовых результатах \_\_\_\_\_

Показатели	01.01.06	01.01.07	01.01.08	01.01.09	01.04.09	01.07.09	01.10.09	01.01.10	01.04.10	01.07.10
<b>Доходы</b>										
Процентные доходы										
Комиссионные доходы										
Результат от торговых операций										
Прочие операционные доходы										
Прочие доходы										
Возврат ранее списанных активов										
<b>Итого доходов</b>										
<b>Затраты</b>										
Процентные затраты										
Комиссионные затраты										
Прочие операционные затраты										
Общие административные затраты										
Отчисления в резервы										
Налог на прибыль										
<b>Итого затрат</b>										
<b>Финансовый результат</b>										

**Ценные бумаги в обращении**

**Акции**

Капитализация, млрд. грн (29.10.2010)

Минимальная стоимость (29.10.2010)

Максимальная стоимость (29.10.2010)

Объем торгов за год, шт.

Число сделок за год

Кол-во акций, тис. шт.

Номинальная стоимость

**Динамика стоимости акции**

	1 год		2 года		5 лет	
	ПФТС	УБ	ПФТС	УБ	ПФТС	УБ
Изменение цены закрытия						
Изменение средневзвешенной цены						
Оборот, млн. грн.						
Объем, шт.						

**Динамика стоимости акций, ПФТС (4 года). Синим – ask, красным - bid**

**Еврооблигации (погашены)**

Дата окончания купона	Ставка купона, % годовых	Сумма купона, дол. США	Погашение номинала, дол. США.

**Информация по облигациям серии \_\_\_\_\_ (погашены)**

Дата окончания купона	Ставка купона, % годовых	Сумма купона, грн.	Погашение номинала, грн.

