

Основные индикаторы банковской системы

	IV кв 2014 г.	I кв 2015 г.	Измене ние
Количество действующих банков	163	148	-15 ед.
в т.ч. с иностранным капиталом	51	46	-5 ед.
Регулятивный капитал, млрд.грн	189,0	115,3	-39,0%
Удельный вес просроченной задолженности в общем объеме кредитов, %	13,5	17,2	3,7 пп.
Кредитный портфель, млрд.грн.	1 015,7	1 176,5	15,8%
Депозитный портфель, млрд.грн.	672,4	735,5	9,4%
Чистый финансовый результат (накопленным итогом)	-53,0	-80,9	52,6%
Официальный валютный курс UAH/USD	15,76	23,45	48,8%

Источник здесь и далее НБУ

* абсолютный прирост

БАНКОВСКАЯ СИСТЕМА УКРАИНЫ – I квартал 2015 года, начало II квартала 2015 года
Основные тенденции:

- ухудшение финансовой устойчивости банковской системы Украины. Отрицательная динамика основных макроэкономических индикаторов, свидетельствующая об ухудшении экономики, сужение депозитной базы, высокая стоимость гривневого ресурса, доминирующие девальвационные и инфляционные процессы способствовали снижению финансовой стабильности банковской системы;
- проведение НБУ жесткой политики сдерживания инфляционных процессов, кардинальный рост учетной ставки, средневзвешенной процентной ставки по операциям по поддержке ликвидности банков, сохранение высоких объемов мобилизации ресурсов;
- резкие колебания валютного курса на протяжении I квартала 2015 года, принятие НБУ административных мер по ограничению спроса на валютном рынке и, соответственно, административное удерживание курса;
- существенное ухудшение показателей капитализации банковской системы, в феврале 2015 года смягчение позиции НБУ относительно нарушения банками нормативов, в мае 2015 года установлены сроки приведения банками экономических нормативов к их законодательным значениям;
- сокращение кредитной активности банковских учреждений на фоне ухудшения платежной дисциплины заемщиков, продолжение формирования значительного объема т.н. «скрытой» проблемной задолженности по кредитным портфелям банковских учреждений;
- подписание Меморандума по урегулированию вопроса реструктуризации потребительских кредитов в иностранной валюте;
- сохранение отрицательной динамики депозитных портфелей банков (в гривне и в иностранной валюте в долларовом эквиваленте), что способствовало принятию Законопроекта относительно условий возврата срочных депозитов;
- уровень инвестиционной привлекательности банковского сектора для нерезидентов остается низким на фоне нестабильной политической ситуации и ухудшения прогнозов экономического развития Украины. Внешние рынки привлечения капитала остаются закрытыми для отечественных заемщиков;
- наращивание убытков банковской системы. Отрицательный финансовый результат сформирован, прежде всего, за счет существенного увеличения объемов отчислений в резервы, операционная рентабельность банковских учреждений остается на низком уровне;
- признание неплатежеспособными 13 банков за I квартал 2015 года.
- вступление в силу законодательных требований относительно усиления ответственности связанных с банком лиц;
- начало повторного диагностического обследования крупнейших банков с апреля текущего года;
- предоставление кредита МВФ, что позволило нарастить объемы ЗВР и сгладить панические настроения на валютном рынке.

Основные макроэкономические индикаторы развития экономики Украины и госфинансов

Показатель	IV квартал 2014 г.	I квартал 2015 г.
Темпы роста ВВП квартальные данные к аналогичному периоду прошлого года, %	-15,2	-17,6
Индекс промышленной продукции к аналогичному периоду прошлого года, кумулятивно, %	89,9	78,6
Индекс объемов продукции сельхоз. производства к аналогичному периоду прошлого года, %	102,8	95,3
Индекс строительной продукции, кумулятивно, %	78,7	75,5
Розничный товарооборот в % к аналогичному периоду прошлого года	90,4	74,7
Индекс потребительских цен, за последние 12 месяцев, %	124,9	145,8
Сальдо сбалансированного платежного баланса, млрд. USD	-13,3	-1,9*
Темп прироста экспорта товаров к аналогичному периоду прошлого года, %	-15,0	-32,2*
Темп прироста импорта товаров к аналогичному периоду прошлого года, %	-27,8	-33,9*
Внешний долг, млрд. USD	126,3	н/д
Внешний долг банковского сектора, млрд. USD	18,8	н/д
Международные резервы на конец периода, млрд. дол.США.	6,4	10,0

* предварительные данные

Операционная среда. По результатам I квартала 2015 года основные макроэкономические индикаторы показывали отрицательные значения, все основные отрасли экономики показывали отрицательную динамику на протяжении последних шести месяцев. В I квартале 2015 года снижение ВВП в годовом исчислении составило (-)17,6%. Ожидается, что сокращение реального ВВП в годовом измерении во II квартале 2015 года будет находиться на уровне (-)10,2%.

Резкое обесценивание гривны в феврале повлияло на рост уровня инфляции в марте. Так ИПЦ вырос по результатам марта до 145,8% в годовом измерении. Несмотря на укрепление курса гривны в марте, не произошло адекватного снижения цен в связи со значительным временным лагом, который сопровождается корректировкой цен в сторону уменьшения.

Негативные тенденции в экономике Украины отразились на рынке труда и уровне благосостояния населения. Так сокращение реальной заработной платы в феврале в годовом измерении составило (-)18,2%, штатная численность работников снизилась на (-)14,8%, задолженность по выплате заработной платы выросла на 7,5%.

На фоне постоянного ухудшения макроэкономических условий сохранение негативных ожиданий субъектов хозяйствования и населения влияли на продолжающееся сужение депозитной базы банков, сокращение объемов кредитных операций, рост проблем по обслуживанию ранее выданных кредитов. Это отразилось на снижении балансовых показателей банковского сектора, которые были усилены курсовой переоценкой валюты, снижении ликвидности и, соответственно, платежеспособности банков. Многие банки не смогли справиться с влиянием негативных факторов, были признаны Регулятором «неплатежеспособными». Так, на протяжении I квартала 2015 года были приняты решения о введении временной администрации в 13 банковских учреждений (для сравнения, за весь 2014 год администрация «зашла» в 33 банка). Администрации были введены в такие крупные банки, как: ПАО «КБ «НАДРА», АТ «ДЕЛЬТА БАНК», ПАО «ЗЛАТОБАНК», АО «ИМЕКСБАНК», что оказывает давление на монетарный сектор.

Наряду с объективными факторами ухудшения финансового состояния некоторых банков имели место и субъективные факторы, в частности, осуществление банками рискованных операций, в том числе чрезмерного кредитования связанных с банком лиц. В связи с этим 02.03.2015 г. был принят Закон «О внесении изменений в некоторые законодательные акты Украины относительно ответственности связанных с банком лиц». Закон расширил перечень связанных лиц, применил к банкам дополнительные ограничения, касающиеся операций с такими лицами, была установлена гражданская, административная и уголовная ответственность связанных с банком лиц. Принятие закона призвано повысить эффективность банковского надзора, у НБУ появляется больше возможностей для принятия адекватных мер для предотвращения или преодоления нежелательных последствий, которые могут поставить под угрозу безопасность средств, доверенных таким банкам. Кроме того кредиторы могут предъявлять претензии не только к банку, но и к связанным лицам, что расширяет права Фонда гарантирования вкладов физ.лиц.

Сводный график курсов валют за период с 01.01.2015 г. по 07.05.2015 г.

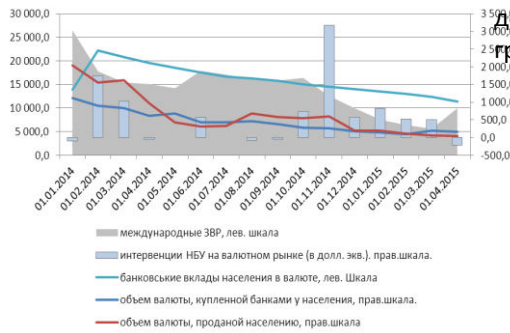


Источник: <http://banker.ua/>

Основные тенденции валютного рынка, млн. дол. США

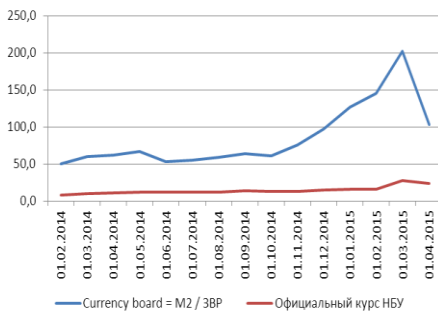
Валютный рынок

Курс продажи безналичного доллара на протяжении I квартала 2015 года был подвержен резким колебаниям (см. Сводный график курсов валют за период с 01.01.2015 г. по 07.05.2015 г.). Снижение курса гривны было обусловлено высоким спросом на фоне низкого предложения, поскольку за предыдущий 2014 год был накоплен значительный объем отложенного спроса на иностранную валюту как населения, так и юридических лиц. На рынке



Источник: Данные НБУ, визуализация Кредит-Рейтинг

Соответствие денежного агрегата M2, золотовалютных резервов и официального курса НБУ



Основные показатели ликвидности, денежных агрегатов, млрд. грн.

Показатели	01.01.15	01.04.15	Темп прироста %
Денежная масса (M3)	956,7	1022,1	6,8
Денежные средства в обращении вне банков (M0)	282,8	284,8	0,6
Монетарная база	333,2	332,0	-0,4
Средства на корсчетах в НБУ	27,2	26,7	-2,07
Норматив мгновенной ликвидности по БС, % (не меньше 20%)	57,13	49,11	-8,02 пп.
Норматив текущей ликвидности по БС, % (не меньше 40%)	79,91	72,92	-6,99 пп.
Норматив краткосрочной ликвидности по БС, % (не меньше 60%)	86,14	78,76	-7,38 пп.
Объем рефинансирования за квартал	80,2	57,5	-46,4%

В конце февраля, начале марта НБУ принял ряд решений по стабилизации курса (№124 от 23.02.2015 г., №160 от 03.03.2015 г.), что привело к выравниванию баланса межбанка и позволило укрепить официальный курс в марте на 15,6% относительно доллара США. Выравнивание спроса на рынке происходит административными методами путем отсева импортёров через ограничения по объемам кредитования покупки валюты, проверки обеспечения покупки валюты, достаточности документации. Отсевание спроса позволило НБУ в марте совершать отрицательные интервенции для пополнения международных резервов.

Стоит также отметить превышение в феврале и марте объемов продаж населением иностранной валюты над покупкой, что связано, по нашему мнению, преимущественно с вынужденной продажей из-за снижения реального уровня благосостояния населения. Это снижает давление на курс гривны, но не является позитивным фактором.

Несмотря на укрепление курса, на рынке формируется очередной объем отложенного скрытого спроса из-за административных решений НБУ. Предоставление ресурсов от международных кредиторов не решает вопрос реального обесценивания гривны, а только помогает завуалировать существующую проблему. Так можно обратить внимание на график соответствия денежного агрегата M2, золотовалютных резервов и официального курса НБУ. При этом, напомним, что резервы включают в себя заемные ресурсы МВФ.

Тем не менее, на фоне сохранения экономического спада в экономике Украины, отсутствия понимания относительно сроков завершения конфликта на Востоке, удержать курс гривны возможно только путем административных мер и за счет привлечения внешнего капитала либо долгосрочной финансовой помощи.

Ликвидность банковской системы

Остаток средств на корсчетах банков, регулирование НБУ ликвидности банков с 01.10.2014 г. по 16.04.2015 г., млн. грн.



Основные показатели межбанковского рынка



Источник: Данные НБУ

В I квартале 2015 года происходили активные инфляционные процессы. Так, в годовом измерении индекс потребительских цен в марте находился на уровне 145,8%. К декабрю предыдущего года прирост составил 25,3%. На темпы роста цен влиял, прежде всего, курсовой фактор. При этом в марте не произошло замедления роста цен, поскольку корректировка в сторону понижения в связи с укреплением гривны в нашей стране происходит гораздо более медленными темпами.

НБУ в I квартале проводил операции и принимал решения, направленные на сдерживание инфляционных процессов. Так, денежная масса выросла на 6,8% по итогам I квартала 2015 года, при этом в марте происходило сокращение объемов денежной массы на 10%, что во многом было связано с курсовой переоценкой валютных депозитов в сторону их уменьшения, по сравнению с февралем, в связи с укреплением курса гривны. Депозитные портфели банковских учреждений в течение квартала выросли на 9,4%, при этом в гривне и в иностранной валюте в долларовом эквиваленте сокращение составило соответственно (-)5,7% и (-)14,4% за квартал.

Объемы наличности вне банковской системы остались практически на уровне начала 2015 года, прирост составил 0,6% по итогам I квартала 2015 года.

Кроме решений по корректировке курса гривны, НБУ существенно пересмотрел учетную ставку, проводя политику т.н. дорогих денег. С 04.03.2015 г. учетная ставка выросла на 10,5 пп. до 30,0% годовых. В феврале и марте произошло существенное на 17,5 пп. повышение процентной ставки по операциям по поддержке ликвидности банков до 33,0% (кредиты овернайт под обеспечение государственными ценными бумагами), на 10,5 пп. до 30,0% (проведение тендера для предоставления рефинансирования), на 12,5 пп. до 20,0% по размещению депозитных сертификатов НБУ.

Это отразилось на средневзвешенной процентной ставке по межбанковским кредитам в гривне (рост до 26,1% по состоянию на 01.04.2015 г.) и на фоне отсутствия притока депозитных ресурсов в банковскую систему отразилось на корректировке ставок по кредитам и срочным депозитам в гривне (рост до 24,2% и 13,7% соответственно).

НБУ существенно увеличил объемы операций по мобилизации ресурсов на фоне сокращения операций по поддержке ликвидности банковских учреждений (см. диаграмму «Остаток средств на корсчетах банков, регулирование НБУ ликвидности банков»).

Вышеперечисленные тенденции негативно отразились на показателях ликвидности банковской системы. В течение I квартала сократились объемы средств банков на корсчетах НБУ на (-)2,1% до 26,7 млрд.грн. Проблемы с ликвидностью в банковской системе будут сохраняться до тех пор, пока будет отсутствовать возврат в банковскую систему ранее изъятых депозитов.

Кредитная активность банков, качество кредитных портфелей

Кредитная активность банковских учреждений по-прежнему очень низкая. Динамика кредитов формируется под влиянием отсутствия притока по депозитной базе банков, постоянного ухудшения платежеспособности заемщиков. В течение I квартала 2015 года остатки по кредитным портфелям выросли на 15,8% исключительно за счет переоценки валюты (см. таблицу). Объемы кредитов в гривне за квартал сократились на (-)4,9%, в иностранной валюте в долларовом эквиваленте на (-)6,1%.

В мае вступил в силу Меморандум по урегулированию вопроса реструктуризации потребительских кредитов в иностранной валюте.

Кредитные портфели банков, млрд.грн.

Показатели	01.04.15	Темп прироста с начала года%
Кредиты	1176,5	15,83
в национальной валюте	516,4	-4,90
в иностранной валюте	660,1	39,64
в иностранной валюте в долларовом эквиваленте	28,2	-6,07
Кредиты, выданные юридическим лицам	931,8	15,17
в национальной валюте	411,7	-5,58
в иностранной валюте	520,0	39,42
в иностранной валюте в	22,2	-6,22

долларовом эквиваленте		
Кредиты, выданные физическим лицам	244,7	18,41
в национальной валюте	104,7	-2,15
в иностранной валюте	140,0	40,47
в иностранной валюте в долларовом эквиваленте	6,0	-5,52

Меморандум был подписан рядом банков с наибольшими портфелями валютных кредитов физических лиц. Подписание Меморандума не завершено, ряд других банков рассматривают возможность присоединения к меморандуму. В связи с этим в отдельные нормативно-правовые акты НБУ были внесены изменения относительно неприменения санкций к банкам, вследствие нарушения нормативов в результате проведения реструктуризации валютных кредитов и/или прощения части долга. В целом Меморандум это способ вывести из тупика ситуацию с такими кредитами и снизить потенциальный или существующий объем негативно классифицированной задолженности.

Качество активов,%

Показатели	01.01.15		Изменение, пп.
	01.01.15	01.04.15	
соотношение недействующих кредитов без учета резервов к капиталу*	61,1	129,5	68,5
соотношение недействующих ¹ кредитов к совокупным валовым кредитам*	19,0	24,7	5,7
доля просроченной задолженности в общей сумме кредитов	13,5	17,2	3,7
покрытие резервами просроченной задолженности	1,5 раза	2 раза	-

Рост стоимости ресурсов НБУ, сокращающийся объем депозитной базы повлиял на рост процентных ставок по кредитам, тем не менее, пропорционального роста ставок не произошло, поскольку постепенное ухудшение платежной дисциплины клиентов банков не способствовало росту процентных ставок по кредитам. Так, интегральная процентная ставка по кредитам по результатам марта составила 17,2% по сравнению с 14,4% по состоянию на 01.01.2015 года. Банки вынуждены идти навстречу заемщикам с целью недопущения роста просроченной задолженности и снижать стоимость обслуживания кредитов, конвертировать валютные кредиты в гривневые с пересмотром процентной ставки. Процентная ставка по кредитам в иностранной валюте снизилась с 8,4% (начало января 2015 года) до 7,6% (начало апреля 2015 года).

Происходит дальнейшее ухудшение качества кредитных портфелей банков. Доля просроченной задолженности в кредитных портфелях за I квартал выросла на 3,7 пп. до 17,2% по состоянию на 01.04.2015 г. По нашему мнению, удельный вес проблемных активов в кредитных портфелях приближенный к реальным показателям находится на уровне 30-40%. Дать точную оценку на основании публичных данных невозможно, поскольку существует значительный объем т.н. «скрытой» проблемной задолженности. Банки вынуждены идти на компромисс с заемщиками, поскольку не всегда могут сформировать необходимый объем резервов. Многие банковские учреждения формируют резервы исходя не из качества кредитного портфеля, а в зависимости от существующих возможностей. Уровень покрытия резервами просроченной задолженности вырос по сравнению с IV кварталом 2014 года с 1,5 до 2,0 раз. Удельный вес сформированных резервов по кредитным операциям в активах за квартал вырос с 14,4% до 21%. По нашим ожиданиям качество кредитных портфелей банков будет ухудшаться и во II квартале 2015 года.

В рамках новой Программы кредитования МВФ по механизму расширенного финансирования до 1 августа 2015 года и 1 октября 2015 года произойдет обновление диагностического обследования 20 крупнейших банков. На первом этапе реализации диагностического обследования будет проходить проверка достоверности оценки качества активных операций, достаточности сформированных резервов и определения достоверности балансовой стоимости.

Депозитные портфели банков, млрд.грн.

Показатели	01.04.15		Темп прироста с начала года%
	01.04.15	01.04.15	
Депозиты	735,5	9,4	
в национальной валюте	345,2	-5,7	
в иностранной валюте	390,3	27,3	
в иностранной валюте в долларовом эквиваленте	16,6	-14,4	
Депозиты юридических лиц	288,8	11,0	
в национальной валюте	168,9	-0,6	
в иностранной валюте	119,9	32,8	

Депозитные портфели банков

Резкие курсовые колебания, целый спектр принятых НБУ ограничений, опасения относительно введения новых регуляторных норм, негативно отражаются на доверии вкладчиков к гривне и банковской системе. Так, под влиянием социальной напряженности на востоке страны, ухудшения ситуации в экономике и вымывания оборотного капитала предприятий, снижения склонности населения к сбережениям из-за сокращения реальных доходов, а также попыток зафиксировать доходы в иностранной валюте из-за высоких девальвационных ожиданий продолжался отток по депозитным портфелям.

Несмотря на то, что в целом депозитные портфели банков выросли на 9,4%, рост был обеспечен исключительно переоценкой валютных депозитов. Так портфели юридических и физических лиц в гривне демонстрировали сокращение на (-

¹ Отражает уровень негативно классифицированных кредитов по 4 и 5 категориям качества

в иностранной валюте в долларом эквиваленте	5,1	-10,7
Депозиты физических лиц	446,7	8,4
в национальной валюте	176,3	-10,1
в иностранной валюте	270,4	25,0
в иностранной валюте в долларом эквиваленте	11,5	-15,9

)0,6% и (-)10,7% соответственно. Сокращение депозитных портфелей в иностранной валюте в долларом эквиваленте составило (-)10,7% и (-)15,9% для юридических и физических лиц соответственно.

Что касается структуры депозитных портфелей по срокам погашения, то по-прежнему наибольший удельный вес (до 70%) занимает доля депозитов до востребования и до 1 года. В разрезе секторов экономики наибольшими темпами выросли остатки депозитов центральных органов гос.управления на 35,5%, органов местного самоуправления – 58,8%, государственных нефинансовых корпораций – 50,1%.

Постоянная отрицательная динамика депозитных портфелей способствовала принятию законопроекта об условиях возврата срочных депозитов (Законопроект 1195 от 02.12.2014 г.). Цель законопроекта предоставить банкам правовые рычаги для обеспечения баланса активов и пассивов с помощью механизма возврата срочных депозитов и снизить нагрузку на НБУ с точки зрения предоставления финансирования. Согласно законопроекту клиенты банка будут иметь право получить вклады и начисленные по ним проценты по срочным банковским договорам по окончании срока действия договора. Досрочное возвращение данного вклада и начисленных процентов по этому вкладу будет возможно исключительно в случае, когда это предусмотрено условиями договора банковского срочного вклада. Норма закона на действующие депозиты не распространяется. Если законопроект будет подписан президентом, это будет способствовать сокращению оттока депозитных вкладов в будущем, но усилит недоверие вкладчиков к банкам. Возможно изменение структуры депозитных портфелей по срокам вкладов в будущем в сторону дальнейшего увеличения доли вкладов «до востребования» или депозитов с минимальным сроком размещения.

Капитализация банковской системы, млрд. грн.

Показатели	01.01.14	01.04.14	Темп роста, %
собственный капитал	148,1	86,1	-41,8
в т.ч. уставный капитал	180,2	181,6	0,8
регулятивный капитал	189,0	115,3	-39,0
Норматив достаточности (адекватности) регулятивного капитала (не меньше 10 %)	15,60	8,35	-7,3 пп.
Соотношение регулятивного капитала к взвешенным по рискам активам	15,6	8,4	-7,3 пп.

Фондирование и капитал

По результатам I квартала 2015 года произошло резкое ухудшение показателей капитализации банковской системы. Объемы регулятивного капитала в целом по банкам по результатам I квартала сократились на 39%, норматив достаточности (адекватности) регулятивного капитала снизился на 7,25 пп. до 8,35%. Резкое ухудшение качества кредитных портфелей привело к тому, что проблемные кредиты превысили собственные средства банков. Так, соотношение недействующих кредитов (с учетом IV и V категории качества) без учета резервов к капиталу составило 129,5%. Девальвация гривны также привела к ухудшению показателей капитализации ряда банковских учреждений. Многие банки не могут справиться с действующим курсом гривны и обеспечить соответствие показателям капитализации. Собственники либо не готовы, либо не имеют возможности докапитализировать банки до уровня, необходимого для обеспечения финансовой устойчивости. В связи с этим 24 февраля 2015 года НБУ принял Постановление №129, согласно которому существенно смягчил требования к банковским организациям. А именно, при нарушении нормативов и соблюдении определенных условий не применять к банкам адекватных мер воздействия. Целый ряд банковских учреждений воспользовались пользуясь принятым решением и допускали нарушения нормативов несмотря на наличие возможности выполнять нормативные требования.

Внешний долг банковской системы, млн.USD

Показатели	01.01.15	01.04.15
Внешний долг	18,8	н/д
в т.ч. краткосрочный	5,3	н/д
в т.ч. долгосрочный	13,5	н/д
Сальдо поступлений и выплат, млн.USD	-1 448	-1 531*

*предварительные данные

Возможно это послужило причиной принятия НБУ Постановления 313 от 12 мая 2015 года, где установлены сроки приведения банками экономических нормативов к нормативным значениям, в зависимости от размера отклонений их фактических значений от установленных нормативно-правовыми актами Национального банка Украины.

Кроме того, в рамках новой Программы кредитования МВФ по Механизму расширенного финансирования будет проводиться диагностическое обследование крупнейших банков Украины. Второй этап предусматривает стресс-тестирование и определение необходимости в докапитализации 20 крупнейших банков. Если по результатам обследования будет выявлена

неплатежеспособность отдельных банков, то к ним будет выдвинуто требование увеличения капитала до августа и октября 2015 года. По остальным банковским учреждениям сроки повышения капитализации гораздо более гибкие: от февраля 2016 года до января 2019 года.

На протяжении I квартала, по предварительным данным НБУ, банковская система продолжала выплачивать внешние обязательства перед нерезидентами. Если еще в I квартале 2014 года можно было наблюдать позитивный результат по краткосрочным кредитам за счет активного привлечения ресурсов для поддержания ликвидности (по нашему мнению, в основном ресурсы привлекали банки с иностранным капиталом), то в I квартале 2015 года разница между выплатами и привлечениями по краткосрочным обязательствам составила (-)0,5 млрд. дол. США, по средне и долгосрочным (-)1 млрд. дол. США. Можно предположить, что в дальнейшем будет происходить снижение внешних обязательств, поскольку внешние рынки капитала закрыты для отечественных заемщиков из-за низких кредитных рейтингов страны, нестабильной политической ситуации и военных действий. Банки практически не привлекают длинные ресурсы из-за их высокой стоимости, поскольку внешние инвесторы оценивают риск вложения средств в Украину как высокий и заинтересованы в выведении средств из страны. Возможно привлечение ресурсов от материнских банков в рамках «необходимого».

Основные показатели финансовой деятельности банковских учреждений, накопленным итогом, млрд. грн.

	Итого 2014	Итого I квартал 2015
чистый процентный доход (доходы минус расходы)	54,1	-115,8
чистый комиссионный доход (доходы минус расходы)	23,4	-20,8
отчисления в резервы	103,3	114,3
чистая прибыль	-53,0	-80,9
админ затраты/расходы	17,0%	6,2%
отчисления в резервы/расходы	39,3%	72,2%

Финансовые результаты

По результатам I квартала произошло наращивание убытков банковской системы. Если по итогам всего 2014 года убытки достигли 53 млрд. грн., то по результатам I квартала 2015 года убыток сформирован в объеме 80,9 млрд. грн. Убытки функционирующих банков составили 16,2 млрд. грн. Отрицательный финансовый результат был получен, прежде всего, за счет увеличения объемов отчислений в резервы на возмещение возможных потерь от активных операций. Удельный вес отчислений в резервы в расходах 72,2%. Операционная рентабельность банковских учреждений остается на низком уровне.

В дальнейшем можно ожидать ухудшения финансового результата банковской системы. Поскольку по нашим предположениям ситуация будет ухудшаться из-за постоянного сокращения операционного дохода банков из-за снижения деловой активности компаний-клиентов, необходимости поддерживать депозитные ставки в конкурентной борьбе за ресурсы, необходимости существенного доформирования резервов из-за девальвации национальной валюты и резкого ухудшения платежной дисциплины заемщиков. Дальнейший уровень потерь банковских учреждений будет зависеть не только от степени их деловой активности, но и от состояния экономики Украины.

Обзор подготовлен: Ольга Шубина, заместитель генерального директора агентства «Кредит-Рейтинг».

Представленные в документе мнения выражены с учетом ситуации на дату выхода материала. Компания оставляет за собой право вносить или не вносить в данный материал изменения без предварительного уведомления. Документ носит исключительно ознакомительный характер и не должен рассматриваться как рекомендация для каких-либо действий. Приведенная информация и мнения составлены на основе публичных источников, которые признаны надежными, однако за достоверность предоставленной информации ООО «Кредит-Рейтинг» ответственности не несет. Принимая во внимание вышесказанное, не следует полагаться исключительно на содержание данного документа в ущерб проведению независимого анализа. Компания и ее сотрудники не несут ответственности за использование данной информации, за прямой или косвенный ущерб, наступивший вследствие использования данной информации, а также за ее достоверность.

Распространение, копирование и изменение материалов Компании не допускается без получения предварительного письменного согласия Компании. Дополнительная информация предоставляется на основании запроса.

© 2015 ООО «Кредит-Рейтинг». Все права защищены.