

АНАЛІТИЧНИЙ ОГЛЯД  
«ІНТЕГРАЛЬНИЙ ДОВГОСТРОКОВИЙ  
КРЕДИТНИЙ РЕЙТИНГ БАНКІВСЬКОЇ  
СИСТЕМИ УКРАЇНИ: І КВАРТАЛ  
2013 РОКУ»



## Зміст

Резюме .....	4
1. Інтерпретація значень ІДКР банківської системи України .....	5
1.1. ІДКР I групи банків .....	5
1.2. ІДКР II групи банків .....	6
1.3. ІДКР III групи банків .....	6
1.4. ІДКР IV групи банків .....	6
2. Загальний огляд активів банківської системи України .....	8
3. Загальний огляд кредитних рейтингів українських банків .....	9
Додатки .....	11

## Резюме

I кв. 2013 року

Банківська система України																												
Верхня межа ІДКР	uaA (20,01)																											
ІДКР	uaA- (19,36)																											
Нижня межа ІДКР	uaBBB+ (17,7)																											
I група банків																												
Верхня межа ІДКР	uaA (19,95)																											
ІДКР	uaA (19,67)																											
Мінімальний ІДКР	uaA- (18,91)																											
II група банків																												
Верхня межа ІДКР	uaA (19,72)																											
ІДКР	uaA- (19,15)																											
Нижня межа ІДКР	uaBBB+ (17,76)																											
III група банків																												
Верхня межа ІДКР	uaA- (19,55)																											
ІДКР	uaA- (18,78)																											
Нижня межа ІДКР	uaBBB (16,7)																											
IV група банків																												
Верхня межа ІДКР	uaA+ (21,27)																											
ІДКР	uaBBB+ (17,79)																											
Нижня межа ІДКР	uaB (11,07)																											
Рівні рейтингу за Нац. рейт. Шкалою	uaD	uaC	uaCC	uaCCC	uaB	uaBB	uaBBB	uaA	uaAA	uaAAA																		
	-	+	-	+	-	+	-	+	-	+																		
Рівні рейтингу в балах	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27
	Спекулятивні рівні															Інвестиційні рівні												

НРА «Рюрік» на основі публічних даних уповноважених НКЦПФР<sup>1</sup> національних та визнаних НКЦПФР міжнародних рейтингових агентств, а також офіційних статистичних даних НБУ<sup>2</sup> визначило інтегральний довгостроковий кредитний рейтинг (ІДКР) банківської системи України та груп банків відповідно до класифікації НБУ за підсумками I кварталу 2013 року.

У результаті розрахунків, здійснених відповідно до авторської методики НРА «Рюрік» (див. Додаток 1), значення ІДКР банківської системи України у бальному вимірі належить проміжку [17,70; 20,01] та складає 19,36. Значення 17,70 при переведенні в Національну рейтингову шкалу (див. Додаток 3) відповідає рівню рейтингу uaBBB+, значення 20,01 – рівню рейтингу uaA, значення 19,36 – рівню рейтингу uaA-.

Таким чином, інтегральний довгостроковий кредитний рейтинг банківської системи України знаходиться на рівні **uaA-** інвестиційної категорії. При цьому мінімально можливий ІДКР банківської системи України знаходиться на рівні **uaBBB+** інвестиційної категорії, максимально можливий ІДКР банківської системи України – на рівні **uaA** інвестиційної категорії.

<sup>1</sup> Національна комісія з цінних паперів та фондового ринку

<sup>2</sup> Національний банк України

## 1. Інтерпретація значень ІДКР банківської системи України

Розрахунки для визначення ІДКР банківської системи України наведено в Додатку 4.

Відповідно до Національної рейтингової шкали, 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.

Знак «→» вказує на проміжний рівень рейтингу відносно основних рівнів.

Позичальник або окремих борговий інструмент з рейтингом **uaBBB** характеризується достатньою кредитоспроможністю порівняно з іншими українськими позичальниками або борговими інструментами. Рівень кредитоспроможності залежить від впливу несприятливих комерційних, фінансових та економічних умов.

Знак «+» вказує на проміжний рівень рейтингу відносно основних рівнів.

При цьому найбільше (26% від загальної кількості) довгострокових кредитних рейтингів, присвоєних українським банкам уповноваженими національними та визнаними міжнародними рейтинговими агентствами, відповідає значенню **18** балів. Таким чином, **модальне значення** довгострокового кредитного рейтингу банківської системи України складає **18** балів, що відповідає кредитному рейтингу рівня **uaBBB**. Крім того, якщо припустити, що більшість із 70 банків, які не мають довгострокових кредитних рейтингів, зацікавлені в отриманні рейтингу лише на рівні інвестиційної категорії, проте не замовляють послуги рейтингування у зв'язку з розумінням низького рівня власної надійності, то можна стверджувати, що, у разі присвоєння кредитних рейтингів цим банкам, значення інтегрального показника найбільш імовірно зміститься в нижню частину інтервалу.

*Для кращого розуміння факторів, які впливають на загальний рівень кредитоспроможності банківської системи України, доцільно визначити інтегральні довгострокові кредитні рейтинги за I, II, III та IV групами банків відповідно до класифікації НБУ.*

### 1.1. ІДКР I групи банків

Розрахунки для визначення ІДКР I групи банків наведено в Додатку 5.

Значення ІДКР I групи банків у бальному вимірі належить проміжку [**18,91; 19,95**] та складає **19,67**. Значення 18,91 при переведенні в Національну рейтингову шкалу відповідає рівню рейтингу **uaA-**, значення 19,95 – рівню рейтингу **uaA**, значення 19,67 – рівню рейтингу **uaA**.

Таким чином, *інтегральний довгостроковий кредитний рейтинг I групи банків* знаходиться на рівні **uaA** інвестиційної категорії. При цьому мінімально можливий ІДКР I групи банків знаходиться на рівні **uaA-** інвестиційної категорії, максимально можливий ІДКР I групи банків – на рівні **uaA** інвестиційної категорії.

### 1.2. ІДКР II групи банків

Розрахунки для визначення ІДКР II групи банків наведено в Додатку 6.

Значення ІДКР II групи банків у бальному вимірі належить проміжку [**17,76; 19,72**] та складає **19,15**. Значення 17,76 при переведенні в Національну рейтингову шкалу відповідає рівню рейтингу uaBBB+, значення 19,72 – рівню рейтингу uaA, значення 19,15 – рівню рейтингу uaA-.

Таким чином, *інтегральний довгостроковий кредитний рейтинг II групи банків* знаходиться на рівні **uaA-** інвестиційної категорії. При цьому мінімально можливий ІДКР II групи банків знаходиться на рівні **uaBBB+** інвестиційної категорії, максимально можливий ІДКР II групи банків – на рівні **uaA** інвестиційної категорії.

### 1.3. ІДКР III групи банків

Розрахунки для визначення ІДКР III групи банків наведено в Додатку 7.

Значення ІДКР III групи банків у бальному вимірі належить проміжку [**16,70; 19,55**] та складає **18,68**. Значення 16,70 при переведенні в Національну рейтингову шкалу відповідає рівню рейтингу uaBBB, значення 19,55 – рівню рейтингу uaA, значення 18,68 – рівню рейтингу uaA-.

Таким чином, *інтегральний довгостроковий кредитний рейтинг III групи банків* знаходиться на рівні **uaA-** інвестиційної категорії. При цьому мінімально можливий ІДКР III групи банків знаходиться на рівні **uaBBB** інвестиційної категорії, максимально можливий ІДКР III групи банків – на рівні **uaA** інвестиційної категорії.

### 1.4. ІДКР IV групи банків

Розрахунки для визначення ІДКР IV групи банків наведено в Додатку 8.

Значення ІДКР IV групи банків у бальному вимірі належить проміжку [**11,07; 21,27**] та складає **17,79**. Значення 11,07 при переведенні в Національну рейтингову шкалу відповідає рівню рейтингу uaB, значення 21,27 – рівню рейтингу uaA+, значення 17,79 – рівню рейтингу uaBBB+.

Таким чином, *інтегральний довгостроковий кредитний рейтинг IV групи банків* знаходиться на рівні **uaBBB+** інвестиційної категорії. При цьому мінімально можливий ІДКР IV групи банків знаходиться на рівні **uaB** спекулятивної категорії, максимально можливий ІДКР IV групи банків – на рівні **uaA+** інвестиційної категорії.

Відповідно до Національної рейтингової шкали, позичальник або окремих борговий інструмент з рейтингом **uaB** характеризується низькою кредитоспроможністю порівняно з іншими українськими позичальниками або борговими інструментами. Дуже висока залежність рівня кредитоспроможності від впливу несприятливих комерційних, фінансових та економічних умов.

Зважаючи на отримані результати, можна стверджувати, що рівень інтегрального довгострокового кредитного рейтингу за групами банків зростає прямо пропорційно до обсягу активів банків, які формують відповідну групу. Це свідчить про більш високий рівень фінансової надійності найбільших банків (I група) порівняно з рештою банків (II, III, IV групи). При цьому обсяг активів банків I групи станом на 01.04.2013 р. складає близько 64% від загального обсягу активів банківської системи, отже ступінь впливу даної групи на загальну кредитоспроможність банківської системи є найвищим.

НРА «Рюрік» має істотні підстави вважати, що вибірка для визначення інтегрального довгострокового кредитного рейтингу банківської системи є репрезентативною, оскільки вплив банків, які не мають довгострокових кредитних рейтингів, на даний показник є несуттєвим, зважаючи на те, що сукупний обсяг активів банків, які не мають довгострокового кредитного рейтингу позичальника, складає менше 10%. При цьому спостерігається незначне, проте стабільне збільшення частки активів банків, яким присвоєно довгостроковий кредитний рейтинг, що у подальшому сприятиме підвищенню точності визначеної оцінки інтегрального показника.

*Інтегральний довгостроковий кредитний рейтинг банківської системи України не є абсолютною мірою кредитного ризику, а лише середньозваженою за розміром активів величиною довгострокових кредитних рейтингів банків, які формують дану систему.*

*Інтегральний довгостроковий кредитний рейтинг банківської системи України визначається 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 країни та призначена для використання на внутрішньому фінансовому ринку України.*

*Інтегральний довгостроковий кредитний рейтинг банківської системи України може бути змінений, призупинений чи відкликаний у випадку появи нової суттєвої інформації, недостатності необхідної інформації для оновлення рейтингу або з інших причин, які агентство вважатиме достатніми для здійснення таких заходів.*

*Для визначення інтегрального довгострокового кредитного рейтингу банківської системи України НРА «Рюрік» використовує публічну інформацію та власні бази даних. НРА «Рюрік» особисто не проводить аудиту чи інших перевірок інформації і може, в разі потреби, покладатися на дані, що перебувають в публічному доступі. Рівень інтегрального довгострокового кредитного рейтингу залежить від якості, односторонності та повноти інформації, що є у розпорядженні Агентства.*

*В жодному разі визначений інтегральний довгостроковий кредитний рейтинг не є рекомендацією щодо будь-яких форм кредитування банків, які формують банківську систему України, чи купівлі або продажу їх цінних паперів. НРА «Рюрік» не виступає гарантом та не несе відповідальність за жодними борговими зобов'язаннями об'єкта рейтингування.*

## 2. Загальний огляд активів банківської системи України

З початку 2013 року сукупний обсяг активів українських банків збільшився на 1,6% (18,26 млрд. грн.) і перевищував позначку в 1,1 трлн. грн., досягши 1 145,5 млрд. грн. станом на 01.04.2013 р. Порівняно з розміром активів на 01.04.2012 р., він зріс на 6,2% (67,4 млрд. грн.). Зростання активів протягом перших трьох місяців 2013 року відбулося, в першу чергу, за рахунок збільшення обсягу кредитного портфелю та портфелю цінних паперів на продаж.

При цьому протягом I кварталу 2013 року розподіл активів банківської системи України за групами не зазнав суттєвих змін (див. рис. 2.1). Частка активів банків, які відносяться до 1-ї групи, зростає на 0,3 п.п. (з 63,5% до 63,8%), частка банків 2-ї групи знизилась на 0,6 п.п. з 17,3% до 16,7%, частка банків 4-ї групи зростає з 10,2% до 10,5%. Частка активів 3-ї групи банків залишилась на рівні 9,0%.

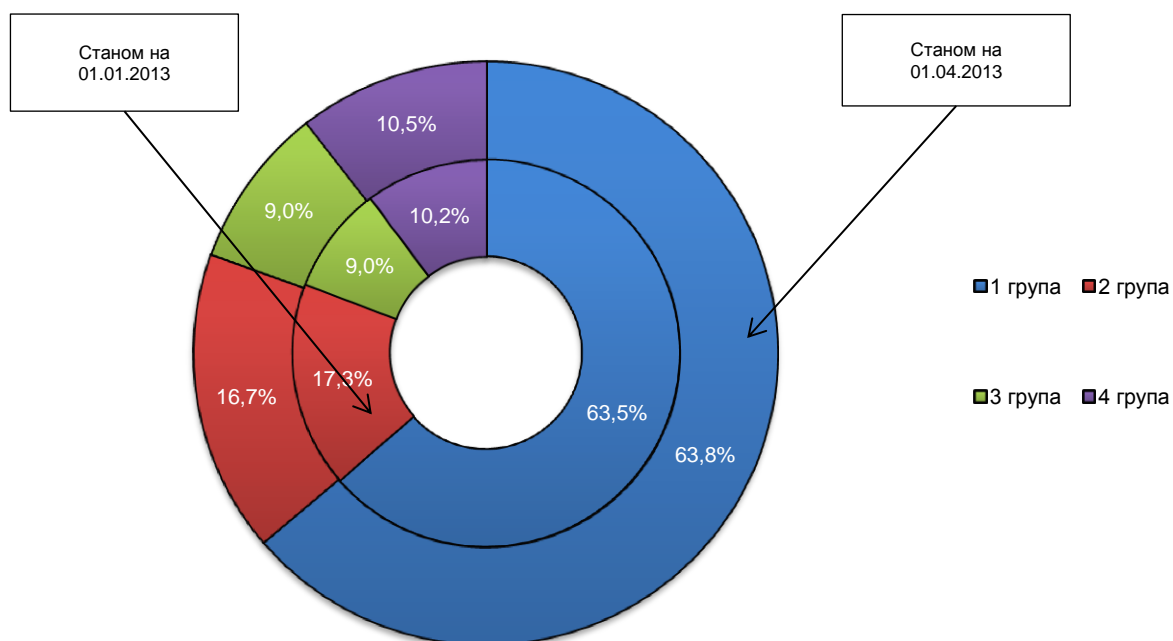


Рис. 2.1. Розподіл активів української банківської системи за групами банків

Відповідно до Рішення НБУ від 13.12.2012 р. №974 «Про розподіл банків на групи», до I групи належать банки, активи яких складають більше 20000 млн. грн. (15 банків), до II групи – банки, активи яких складають більше 5000 млн. грн. (20 банків), до III групи – банки, активи яких складають більше 3000 млн. грн. (24 банки), до IV групи – банки, активи яких складають менше 3000 млн. грн. (116 банків).

### 3. Загальний огляд кредитних рейтингів українських банків

Згідно з офіційними даними НБУ, станом на 01.04.2013 р. банківська система України налічувала 175 банків, які мають ліцензію на надання банківських послуг (АТ «РОДОВІД БАНК» має ліцензію санаційного банку). Серед цих 175 банків більше половини (105 банків, або 60% від загальної кількості) мали довгострокові кредитні рейтинги позичальника за Національною рейтинговою шкалою, підтримувані уповноваженими національними та визнаними міжнародними рейтинговими агентствами (див. рис. 3.1).

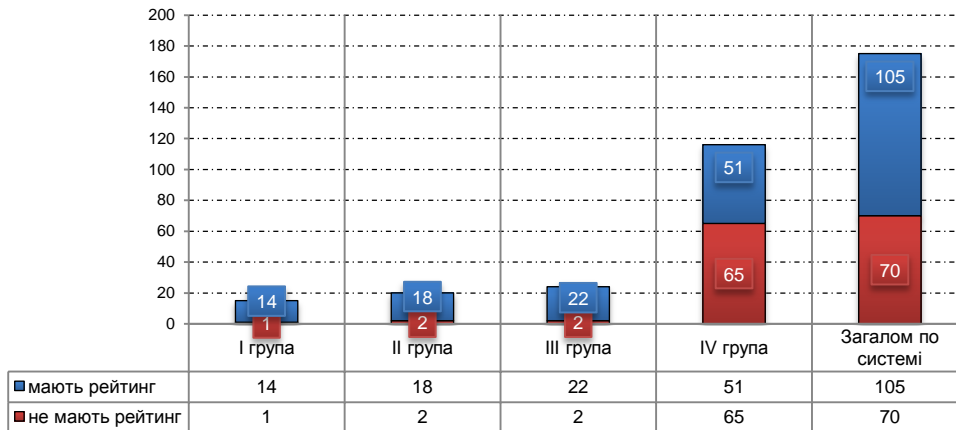


Рис.3.1. Кількість українських банків, що мають довгостроковий кредитний рейтинг, за групами

Серед усіх довгострокових кредитних рейтингів банків України лише 4 підтримувалось на рівнях спекулятивної категорії, а 119 (96,7% від загальної кількості) довгострокових кредитних рейтингів – на рівнях інвестиційної категорії (див. рис. 3.2).

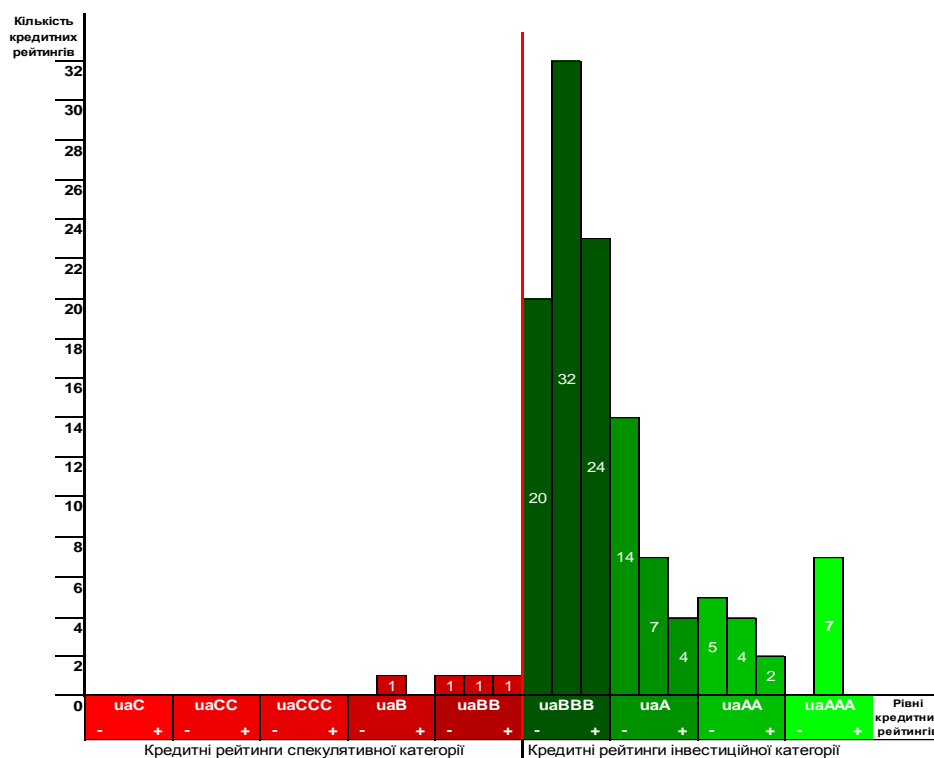


Рис. 3.2. Розподіл довгострокових кредитних рейтингів банків України станом на кінець I кварталу 2013 року

Більшість довгострокових кредитних рейтингів банків України підтримується на рівнях uaBBB, uaBBB+ та uaBBB- (32, 24 та 20 кредитних рейтингів відповідно). За розподілом довгострокових кредитних рейтингів чітко простежується закономірність, яка полягає в тому, що в Україні банки зацікавлені в отриманні кредитних рейтингів лише на рівнях інвестиційної категорії. У багатьох випадках банківські установи відмовляються від рейтингових послуг у зв'язку з розумінням низького рівня власної надійності.

Станом на 07.06.2013 р. НРА «Рюрік» підтримує 15 довгострокових кредитних рейтингів банків, три з яких належать до III групи банків, 12 – до IV групи. Серед цих рейтингів один підтримується на рівні uaA- (ПАТ «АКТАБАНК»), 4 – на рівні uaBBB+, 8 – на рівні uaBBB, 2 – на рівні uaBBB- (рис. 6.7).

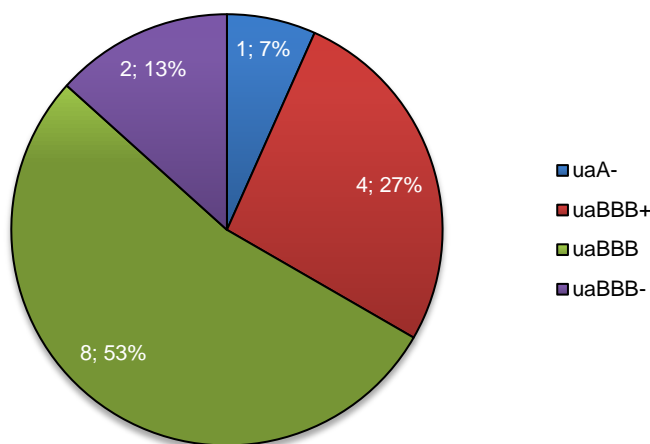


Рис. 6.7. Структура кредитних рейтингів банків у портфелі НРА «Рюрік»

Враховуючи, що уповноваженими національними рейтинговими агентствами усього підтримується 98 довгострокових кредитних рейтингів банків, частка НРА «Рюрік на ринку рейтингових послуг в даному сегменті складає близько 15,3%.

**Аналітичний департамент НРА «Рюрік» на регулярній основі відслідковує та аналізує поточний стан та тенденції розвитку вітчизняної банківської системи та ринку рейтингових послуг, що знаходить своє відображення у відповідних щоквартальних оглядах.**

Підготовлено аналітичним департаментом НРА «Рюрік» на основі даних національних рейтингових агентств: РА «Експерт-Рейтинг» (режим доступу: <http://www.expert-rating.com>), РА «IBI-Rating» (режим доступу: <http://www.ibi.com.ua/>), РА «Кредит-Рейтинг» (режим доступу: <http://www.credit-rating.ua/>); міжнародних рейтингових агентств: «Fitch Ratings» (режим доступу: <http://www.fitchratings.ru/>), «Moody's» (режим доступу: <http://www.moody.com/>), «Standard & Poor's» (режим доступу: <http://www.standardandpoors.com/>), а також власних баз даних.

**Відповідальний за випуск:**

Директор з розвитку НРА «Рюрік», к.е.н., Долінський Леонід Борисович, тел. (044) 383-04-76;

**Відповідальний аналітик:**

Ткаченко Микола Анатолійович, тел. (044) 484-00-53 (вн. 109).

## Додатки

Додаток 1. Методика визначення інтегрального довгострокового кредитного рейтингу банківської системи України

## МЕТОДИКА ВИЗНАЧЕННЯ ІНТЕГРАЛЬНОГО ДОВГОСТРОКОВОГО КРЕДИТНОГО РЕЙТИНГУ БАНКІВСЬКОЇ СИСТЕМИ УКРАЇНИ

Київ – 2013

## Вступ

Події 2008-2009 років показали, що фінансовий стан окремо взятого банку залежить від загального фінансового стану банківської системи України. Всі банківські установи є досить взаємопов'язаними, тому індивідуальний рівень кредитоспроможності банку насправді не повністю відображає ступінь його надійності. Для визначення фінансової стійкості окремого банку досить важливим є розуміння загального (інтегрального) рівня кредитоспроможності банківської системи. Оскільки універсальним інструментом, який визначає ймовірність невиконання боргових зобов'язань певною установою, виступає кредитний рейтинг, то для досягнення поставленої мети доцільно визначити інтегральний довгостроковий кредитний рейтинг банківської системи України.

Даним документом визначається методика визначення інтегрального довгострокового кредитного рейтингу банківської системи України (далі – Методика). Методика базується на ряді гіпотез та спрощень, які дозволяють за незначного рівня похибки оцінити загальний рівень кредитоспроможності українських банків. Методика пройшла наукову апробацію, і її основні положення було викладено в №6 (196) науково-практичного журналу «Вісник Національного банку України» [1].

## 1. Інформаційна база

При визначенні інтегрального довгострокового кредитного рейтингу банківської системи України використовуються наступні джерела:

- оновлювана на щоквартальній основі публічна інформація про визначені *уповноваженими* Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку (НКЦПФР) *національними та визнаними* НКЦПФР *міжнародними рейтинговими агентствами* рейтингові оцінки українських банків за Національною рейтинговою шкалою [2-10];
- офіційні статистичні дані Національного банку України (НБУ) щодо фінансової звітності українських банків [11];
- Рішення НБУ від 13.12.2012 р. №974 «Про розподіл банків на групи» [12];
- Постанова Кабінету Міністрів України від 26.04.2007 р. №665 «Про затвердження Національної рейтингової шкали» [13];
- Рішення ДКЦПФР від 27.12.2007 р. №2312 «Щодо встановлення відповідності рівнів рейтингових оцінок за шкалою міжнародного рейтингового агентства *Fitch Ratings* рівням за Національною рейтинговою шкалою» [14];
- Рішення ДКЦПФР від 27.12.2007 р. №2313 «Щодо встановлення відповідності рівнів рейтингових оцінок за шкалою міжнародного рейтингового агентства *Moody's Investors Service* рівням за Національною рейтинговою шкалою» [15];
- Рішення ДКЦПФР від 27.12.2007 р. №2314 «Щодо встановлення відповідності рівнів рейтингових оцінок за шкалою міжнародного рейтингового агентства *Standard & Poor's* рівням за Національною рейтинговою шкалою» [16].

## 2. Система гіпотез та спрощень

Беручи до уваги, що банківська система України є сукупністю окремо взятих банківських установ, які відрізняються за розмірами активів, можна зробити припущення, що інтегральний рівень довгострокового кредитного рейтингу банківської системи України є середньозваженою за розміром активів величиною довгострокових кредитних рейтингів

банків. Таким чином, ступінь впливу кредитного рейтингу окремого банку на інтегральний показник визначається часткою активів банку в активах банківської системи.

Слід зазначити, що методики різних рейтингових агентств щодо визначення рейтингової оцінки можуть характеризуватись більшим або меншим ступенем лояльності до об'єкту рейтингування. Для спрощення розрахунків вважатимемо, що оцінки всіх рейтингових агентств є абсолютно об'єктивними та мають однакову вагу. При цьому Методика передбачає, що, якщо банківська установа має декілька довгострокових кредитних рейтингів позичальника від різних агентств, враховується довгостроковий кредитний рейтинг позичальника нижчого рівня. Крім того, якщо банк не має довгострокового кредитного рейтингу позичальника, за наявності враховується його довгостроковий кредитний рейтинг боргового інструмента.

Оскільки на основі публічних даних неможливо достовірно оцінити рівень рейтингової оцінки банків, то, у разі відсутності в публічному доступі інформації щодо довгострокових кредитних рейтингів позичальника та/або боргового інструменту певних банків, їх частка в активах банківської системи при розрахунку інтегрального довгострокового кредитного рейтингу не враховується і використовується тільки для визначення діапазону зміни інтегрального показника. Активи банків, за зобов'язаннями яких протягом аналізованого періоду відбувся дефолт, при визначенні інтегрального довгострокового кредитного рейтингу банківської системи України також не враховуються.

### 3. Результати розрахунків

Для визначення інтегрального рівня кредитоспроможності банківської системи України обчислюються наступні показники:

- інтегральний довгостроковий кредитний рейтинг банківської системи України;
- діапазон можливих змін довгострокового кредитного рейтингу банківської системи України;
- модальне значення довгострокового кредитного рейтингу банківської системи України.
- інтегральні довгострокові кредитні рейтинги I, II, III та IV груп банків відповідно до класифікації НБУ;
- діапазони можливих змін довгострокових кредитних рейтингів I, II, III та IV груп банків відповідно до класифікації НБУ.

### 4. Методика розрахунку

При визначенні інтегрального довгострокового кредитного рейтингу банківської системи України використовуються рейтингові оцінки виключно за Національною рейтинговою шкалою. Переведення рейтингових оцінок за шкалами визнаних міжнародних рейтингових агентств в Національну рейтингову шкалу відбувається згідно з відповідними рішеннями ДКЦПФР [14-16] (див. Додаток 2).

Також слід зазначити, що, оскільки рівні кредитного рейтингу, відповідно до Національної рейтингової шкали, позначаються літерами, для здійснення математичних розрахунків доцільно перевести рівні рейтингу за Національною рейтинговою шкалою в числову шкалу. З цією метою кожному рівню кредитного рейтингу за Національною рейтинговою шкалою, включаючи проміжні рівні рейтингу відносно основних рівнів, призначається певна кількість балів: найвище значення («27») присвоюється найвищому кредитному

рейтингу рівня uaAAA+, найнижче («0») – кредитному рейтингу рівня uaD. Співвідношення між рівнями довгострокового кредитного рейтингу та балами наведено в Додатку 3.

#### 4.1. Інтегральний довгостроковий кредитний рейтинг банківської системи України

Інтегральний довгостроковий кредитний рейтинг банківської системи України розраховується як сума рівнів довгострокових кредитних рейтингів окремих банків, зважених на частки їх активів в загальному обсязі активів системи. Формула середньої арифметичної зваженої для розрахунку інтегрального довгострокового кредитного рейтингу буде наступною:

$$\bar{x} = \sum_{i=1}^n x_i \cdot w_i, \quad (1)$$

де  $\bar{x}$  – інтегральний довгостроковий кредитний рейтинг банківської системи, виражений у балах;

$n$  – кількість банків, які мають довгостроковий кредитний рейтинг, у системі;

$x_i$  – рівень довгострокового кредитного рейтингу  $i$ -го банку, виражений у балах,  $i = \overline{1, n}$ ;

$w_i$  – частка активів  $i$ -го банку, який має довгостроковий кредитний рейтинг, в активах системи,  $i = \overline{1, n}$ .

Нехай  $A$  – загальний обсяг активів банківської системи,  $a_i$  – обсяг активів  $i$ -го банку, який має довгостроковий кредитний рейтинг,  $b_i$  – обсяг активів  $i$ -го банку, який не має довгострокового кредитного рейтингу, тоді:

$$A = \sum_{i=1}^n a_i + \sum_{n+1}^k b_i,$$

де  $k$  – загальна кількість банків у системі.

Частки активів банків, які мають довгостроковий кредитний рейтинг, у загальному обсязі активів системи визначаються без урахування активів банків, які не мають довгострокового кредитного рейтингу:

$$w_i = \frac{a_i}{\sum_{i=1}^n a_i}. \quad (2)$$

Оскільки кінцевим результатом не обов'язково буде ціле число, розраховане бальне значення інтегрального довгострокового кредитного рейтингу доцільно округлити до двох значень після коми. Визначення цілої частини рівня рейтингу в балах здійснюється за правилами математичного округлення.

Позначимо цілу частину отриманого значення як  $[x]$ , а дробову –  $\{x\}$ , і введемо наступні умови:

1) якщо дробова частина знаходиться в межах:

$$0 < \{x\} < 0,5,$$

то кредитний рейтинг визначається на рівні, який відповідає значенню балів  $[x]$ ;

2) якщо дробова частина знаходиться в межах:

$$0,5 \leq \{x\} < 1,$$

то кредитний рейтинг визначається на рівні, який відповідає значенню балів  $[x+1]$ .

## 4.2. Діапазон зміни інтегрального довгострокового кредитного рейтингу банківської системи України

Після визначення інтегрального довгострокового кредитного рейтингу для отримання більш точної оцінки доцільно розрахувати інтервал його зміни. Для цього слід розглянути два варіанти, за яких припускається, що усі банки в банківській системі мають довгостроковий кредитний рейтинг:

1) *Оптимістичний*. Для визначення верхньої межі інтервалу необхідно розрахувати інтегральний довгостроковий кредитний рейтинг за умови, що всі банки, які не мають довгострокового кредитного рейтингу, характеризуються найвищою кредитоспроможністю порівняно з іншими позичальниками, і, у разі проходження ними процедури рейтингування, їх кредитний рейтинг підтримувався б на рівні uaAAA+ за Національною рейтинговою шкалою (тобто приймається, що для всіх банків, які не мають довгострокового кредитного рейтингу,  $x_i = 27$ ).

2) *Песимістичний*. Для визначення нижньої межі інтервалу необхідно розрахувати інтегральний довгостроковий кредитний рейтинг за умови, що всі банки, які не мають довгострокового кредитного рейтингу, не користуються рейтинговими послугами у зв'язку з низьким рівнем власної надійності або у зв'язку з тим, що найближчим часом вони будуть припинені або реорганізовані. Таким чином, розрахунки здійснюються за припущення, що їх довгостроковий кредитний рейтинг відповідає рівню uaD за Національною рейтинговою шкалою (тобто приймається, що для всіх банків, які не мають довгострокового кредитного рейтингу,  $x_i = 0$ ).

При цьому слід зазначити, що у розглянутих випадках враховуються частки в загальному обсязі активів системи усіх банків, які її формують, тобто  $\sum_{i=n+1}^k b_i = 0$ ,  $\sum_{i=1}^k a_i = A$ , а отже вираз (2) набуває вигляду:

$$w_i = \frac{a_i}{A}.$$

## 4.3. Інтегральний довгостроковий кредитний рейтинг груп банків

Для I-IV груп банків за класифікацією НБУ [12] розрахунок інтегрального довгострокового кредитного рейтингу здійснюється за формулою (1). При цьому для визначення часток банків, які мають довгостроковий кредитний рейтинг, в обсязі активів групи банків, до якої вони належать, використовується вираз (2), який набуває вигляду:

$$w_i = \frac{a_i}{\sum_{i=1}^m a_i},$$

де  $m$  – кількість банків, які мають довгостроковий кредитний рейтинг, у відповідній групі банків.

#### 4.4. Діапазон зміни інтегрального довгострокового кредитного рейтингу банківської системи України

При визначенні діапазону зміни інтегральних довгострокових кредитних рейтингів за групами банків, враховуються частки в загальному обсязі активів відповідної групи усіх банків, які її формують, тобто:

$$\sum_{i=m+1}^j b_i = 0, \quad \sum_{i=1}^j a_i = A_g,$$

де  $j$  – кількість банків у відповідній групі;

$A_g$  – загальний обсяг активів відповідної групи банків.

Таким чином, вираз (2) для визначення діапазону зміни інтегральних довгострокових кредитних рейтингів за групами банків набуває вигляду:

$$w_i = \frac{a_i}{A_g}.$$

#### 4.5. Модальне значення довгострокового кредитного рейтингу банківської системи України

Оскільки на момент публікації даного документа велика кількість українських банків (переважно банків IV групи) не має довгострокового кредитного рейтингу позичальника, дуже високою є ймовірність відхилення розрахованого інтегрального показника від отриманої оцінки в межах діапазону його зміни. Для визначення напрямку руху інтегрального довгострокового кредитного рейтингу ми використовуємо модальне значення довгострокового кредитного рейтингу банківської системи України, що визначається як найбільш часто повторюване значення у вибірці довгострокових кредитних рейтингів українських банків.

### 5. Аналіз результатів

НРА «Рюрік» має істотні підстави вважати, що вибірка для визначення інтегрального довгострокового кредитного рейтингу банківської системи є репрезентативною, оскільки вплив банків, які не мають довгострокових кредитних рейтингів, на даний показник є несуттєвим, зважаючи на те, що сукупний обсяг активів банків, які не мають довгострокового кредитного рейтингу позичальника, на момент публікації даного документа складає менше 10%. При цьому спостерігається незначне, проте стабільне збільшення частки активів банків, яким присвоєно кредитний рейтинг, що у подальшому сприятиме підвищенню точності визначеної оцінки інтегрального показника.

Загальні висновки щодо кредитоспроможності банківської системи України повинні враховувати:

- інтегральний довгостроковий кредитний рейтинг банківської системи України в цілому та в межах груп банків без урахування частки банків, які не мають довгострокового кредитного рейтингу позичальника;
- діапазон зміни інтегрального довгострокового кредитного рейтингу банківської системи України в цілому та в межах груп банків, який враховує частку банків, які не мають довгострокового кредитного рейтингу позичальника, за реалізації оптимістичного та песимістичного варіантів;
- модальне значення довгострокового кредитного рейтингу банківської системи України;
- закономірності та тенденції розвитку ринків банківських та рейтингових послуг.

## Прикінцеві положення

*Інтегральний довгостроковий кредитний рейтинг банківської системи України не є абсолютною мірою кредитного ризику, а лише середньозваженою за розміром активів величиною довгострокових кредитних рейтингів банків, які формують дану систему.*

*Інтегральний довгостроковий кредитний рейтинг банківської системи України визначається за Національною рейтинговою шкалою, на що вказують літери «иа» у позначці кредитного рейтингу. Національна рейтингова шкала дозволяє виміряти розподіл кредитного ризику в економіці України без урахування суверенного ризику країни та призначена для використання на внутрішньому фінансовому ринку України.*

*Інтегральний довгостроковий кредитний рейтинг банківської системи України може бути змінений, призупинений чи відкликаний у випадку появи нової суттєвої інформації, недостатності необхідної інформації для оновлення рейтингу або з інших причин, які агентство вважатиме достатніми для здійснення таких заходів.*

*Для визначення інтегрального довгострокового кредитного рейтингу банківської системи України НРА «Рюрік» використовує публічну інформацію та власні бази даних. НРА «Рюрік» особисто не проводить аудиту чи інших перевірок інформації і може, в разі потреби, покладатися на дані, що перебувають в публічному доступі. Рівень інтегрального довгострокового кредитного рейтингу залежить від якості, однорідності та повноти інформації, що є у розпорядженні Агентства.*

*В жодному разі визначений інтегральний довгостроковий кредитний рейтинг не є рекомендацією щодо будь-яких форм кредитування банків, які формують банківську систему України, чи купівлі або продажу їх цінних паперів. НРА «Рюрік» не виступає гарантом та не несе відповідальність за жодними борговими зобов'язаннями об'єкта рейтингування.*

## Список використаних джерел

1. Побудова інтегрального кредитного рейтингу банківської системи України [Текст] / Л. Долінський, О. Ковальчук // Вісник Національного банку України : наук.-практ. журн. – 2012. – №6 (196). – с. 28-32.
2. Інформація про довгострокові кредитні рейтинги позичальника/боргового інструменту українських банків // Офіційний сайт НРА «Рюрік». – [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <http://rurik.com.ua/>.
3. Інформація про довгострокові кредитні рейтинги позичальника/боргового інструменту українських банків // Офіційний сайт РА «Кредит-Рейтинг». – [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <http://www.credit-rating.ua/>.
4. Інформація про довгострокові кредитні рейтинги позичальника/боргового інструменту українських банків // Офіційний сайт РА «ІВІ-Рейтинг». – [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <http://www.ibi.com.ua/>.
5. Інформація про довгострокові кредитні рейтинги позичальника/боргового інструменту українських банків // Офіційний сайт РА «Експерт-Рейтинг». – [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <http://expert-rating.com/>.
6. Інформація про довгострокові кредитні рейтинги позичальника/боргового інструменту українських банків // Офіційний сайт РА «UCRA». – [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <http://ucra.com.ua/>.
7. Інформація про довгострокові кредитні рейтинги позичальника/боргового інструменту українських банків // Офіційний сайт РА «Стандарт-Рейтинг». – [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <http://www.standard-rating.com/>.
8. Інформація про довгострокові кредитні рейтинги позичальника/боргового інструменту українських банків // Офіційний сайт РА «Moody's Investors Services». – [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <http://www.moody.com/>.
9. Інформація про довгострокові кредитні рейтинги позичальника/боргового інструменту українських банків // Офіційний сайт РА «Fitch Ratings». – [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <http://www.fitchratings.ru/>.
10. Інформація про довгострокові кредитні рейтинги позичальника/боргового інструменту українських банків // Офіційний сайт РА «Standard & Poor's Ratings Services». – [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <http://www.standardandpoors.com/>.
11. Офіційні статистичні дані фінансової звітності українських банків // Офіційний сайт Національного банку України. – [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <http://bank.gov.ua/>.
12. Рішення Національного банку України від 13.12.2012 р. №974 «Про розподіл банків на групи» // Офіційний сайт інформаційного агентства «ЛІГА: ЗАКОН». – [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <http://www.ligazakon.ua/>.
13. Постанова Кабінету Міністрів України «Про затвердження Національної рейтингової шкали» від 26.04.2007 р. №665. – [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <http://zakon1.rada.gov.ua/laws/show/665-2007-%D0%BF>.
14. Рішення ДКЦПФР «Щодо встановлення відповідності рівнів рейтингових оцінок за шкалою міжнародного рейтингового агентства *Fitch Ratings* рівням за Національною рейтинговою шкалою» від 27.12.2007 р. №2312. – [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <http://zakon2.rada.gov.ua/laws/show/z0028-08>.
15. Рішення ДКЦПФР «Щодо встановлення відповідності рівнів рейтингових оцінок за шкалою міжнародного рейтингового агентства *Moody's Investors Service* рівням за Національною рейтинговою шкалою» від 27.12.2007 р. №2313. – [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <http://zakon2.rada.gov.ua/laws/show/z0029-08>.
16. Рішення ДКЦПФР «Щодо встановлення відповідності рівнів рейтингових оцінок за шкалою міжнародного рейтингового агентства *Standard & Poor's* рівням за Національною рейтинговою шкалою» від 27.12.2007 р. № 2314. – [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <http://zakon2.rada.gov.ua/laws/show/z0030-08>.

Додаток 2. Шкала переведення рівнів кредитних рейтингів за шкалами визнаних міжнародних  
рейтингових агентств у Національну рейтингову шкалу

<i>Рівень кредитного рейтингу за шкалою Moody's Investor's Services</i>	<i>Рівень кредитного рейтингу за шкалою Fitch Ratings</i>	<i>Рівень кредитного рейтингу за шкалою Standard&amp;Poors Ratings Services</i>	<i>Рівень кредитного рейтингу за Національною рейтинговою шкалою</i>
Aaa.ua	AAAukr	uaAAA	uaAAA
Aa.ua	AAukr	uaAA	uaAA
A.ua	Aukr	uaA	uaA
Baa.ua	BBBukr	uaBBB	uaBBB
Ba.ua	BBukr	uaBB	uaBB
B.ua	Bukr	uaB	uaB
Саа.ua	CCCukr	uaCCC	uaCCC
Ca.ua	CCukr	uaCC	uaCC
C.ua	Cukr	uaC	uaC
-	DDDukr, Ddukr, Dukr	uaSD, uaD	uaD

Додаток 3. Переведення рівнів кредитних рейтингів за Національною рейтинговою шкалою в бали

	Рівень кредитного рейтингу за Національною рейтинговою шкалою	Бали, $x_i$	Пояснення до рівня рейтингу
Інвестиційні рівні	uaAAA+*	27	Позичальник або окремий борговий інструмент з рейтингом uaAAA характеризуються найвищою кредитоспроможністю у порівнянні до інших українських позичальників або боргових інструментів
	uaAAA	26	
	uaAAA-	25	
	uaAA+	24	Позичальник або окремий борговий інструмент з рейтингом uaAA характеризуються дуже високою кредитоспроможністю порівняно з іншими українськими позичальниками або борговими інструментами
	uaAA	23	
	uaAA-	22	
	uaA+	21	Позичальник або окремий борговий інструмент з рейтингом uaA характеризується високою кредитоспроможністю порівняно з іншими українськими позичальниками або борговими інструментами. Рівень кредитоспроможності чутливий до несприятливих комерційних, фінансових та економічних умов
	uaA	20	
	uaA-	19	
	uaBBB+	18	Позичальник або окремий борговий інструмент з рейтингом uaBBB характеризується достатньою кредитоспроможністю порівняно з іншими українськими позичальниками або борговими інструментами. Рівень кредитоспроможності залежить від впливу несприятливих комерційних, фінансових та економічних умов
	uaBBB	17	
	uaBBB-	16	
Спекулятивні рівні	uaBB+	15	Позичальник або окремий борговий інструмент з рейтингом uaBB характеризуються кредитоспроможністю, нижче за достатню порівняно з іншими українськими позичальниками або борговими інструментами. Висока залежність рівня кредитоспроможності від впливу несприятливих комерційних, фінансових та економічних умов
	uaBB	14	
	uaBB-	13	
	uaB+	12	Позичальник або окремий борговий інструмент з рейтингом uaB характеризуються низькою кредитоспроможністю порівняно з іншими українськими позичальниками або борговими інструментами. Дуже висока залежність рівня кредитоспроможності від впливу несприятливих комерційних, фінансових та економічних умов
	uaB	11	
	uaB-	10	
	uaCCC+	9	Позичальник або окремий борговий інструмент з рейтингом uaCCC характеризується дуже низькою кредитоспроможністю порівняно з іншими українськими позичальниками або борговими інструментами. Потенційна вірогідність дефолту
	uaCCC	8	
	uaCCC-	7	
	uaCC+	6	Позичальник або окремий борговий інструмент з рейтингом uaCC характеризуються високою вірогідністю дефолту
	uaCC	5	
	uaCC-	4	
	uaC+	3	Очікується дефолт за борговими зобов'язаннями позичальника
	uaC	2	
uaC-	1		
uaD	0	Дефолт. Виплати відсотків і основної суми за борговими зобов'язаннями позичальника припинені без досягнення згоди кредиторів щодо реструктуризації заборгованості до настання строку платежу	

\* знаки «+» та «-» вказують на проміжні рівні рейтингу відносно основних рівнів

Додаток 4. Розрахунок інтегрального довгострокового кредитного рейтингу банківської системи України

Назва Банку	Активи, млн. грн	Рівень рейтингу станом на 01.04.2013	Вага за розміром активів	Бали	З урахуванням ваги
ПРИВАТБАНК	174 929 579	uaA-	16,75%	19	3,18
УКРЕКСІМБАНК	89 672 120	uaAA-	8,58%	22	1,89
ОЩАДБАНК	86 226 370	uaBBB-	8,25%	16	1,32
РАЙФФАЙЗЕН БАНК АВАЛЬ	45 976 593	uaA-	4,40%	19	0,84
ПРОМІНВЕСТБАНК	40 796 442	uaA-	3,91%	19	0,74
УКРСОЦБАНК	39 420 493	uaAAA	3,77%	26	0,98
ДЕЛЬТА БАНК	34 746 029	uaA+	3,33%	21	0,70
ВТБ БАНК	32 118 056	uaAAA	3,07%	26	0,80
ПЕРШИЙ УКР.МІЖНАРОДНИЙ БАНК	30 330 463	uaBBB-	2,90%	16	0,46
СБЕРБАНК РОСІЇ	29 520 092	uaA-	2,83%	19	0,54
АЛЬФА-БАНК	27 954 063	uaBBB-	2,68%	16	0,43
УКРСИББАНК	25 874 591	uaAAA	2,48%	26	0,64
БАНК ФІНАНСИ ТА КРЕДИТ	23 784 293	uaBB	2,28%	14	0,32
УКРГАЗБАНК	21 224 900	uaA-	2,03%	19	0,39
ОТП БАНК	19 983 471	uaA-	1,91%	19	0,36
БРОКБІЗНЕСБАНК	17 401 753	uaAA	1,67%	23	0,38
ВІЕЙБІ БАНК	14 098 429	uaBB-	1,35%	13	0,18
КРЕДІ АГРІКОЛЬ БАНК	13 309 805	uaAA+	1,27%	24	0,31
КРЕДИТПРОМБАНК	11 025 078	uaA-	1,06%	19	0,20
ІНГ БАНК УКРАЇНА	10 738 505	uaAAA	1,03%	26	0,27
"ФІНАНСОВА ІНІЦІАТИВА"	10 604 472	uaBBB+	1,02%	18	0,18
"ПІВДЕННИЙ"	10 461 083	uaBBB-	1,00%	16	0,16
ІМЕКСБАНК	9 640 487	uaBBB	0,92%	17	0,16
БАНК ФОРУМ	9 312 471	uaB	0,89%	11	0,10
"ХРЕЩАТИК"	8 330 859	uaBBB-	0,80%	16	0,13
БАНК КРЕДИТ ДНІПРО	7 541 517	uaBBB-	0,72%	16	0,12
УНІВЕРСАЛ БАНК	6 727 057	uaAA	0,64%	23	0,15
ЕРСТЕ БАНК	6 558 583	uaAA+	0,63%	24	0,15
БАНК КИЇВСЬКА РУСЬ	5 767 804	uaBBB	0,55%	17	0,09
БТА БАНК	5 694 082	uaA	0,55%	20	0,11
ПРАВЕКС-БАНК	5 543 558	uaAAA	0,53%	26	0,14
БАНК 3/4	4 750 030	uaBBB	0,45%	17	0,08
ПІВДЕНКОМБАНК	5 578 516	uaBBB+	0,53%	18	0,10
ЗЛАТОБАНК	5 226 132	uaBBB+	0,50%	18	0,09
ФІДОБАНК	4 936 847	uaAA-	0,47%	22	0,10
УКРІНБАНК	5 090 369	uaBBB-	0,49%	16	0,08
МЕГАБАНК	4 840 058	uaA	0,46%	20	0,09
ВСЕУКРАЇНСЬКИЙ БАНК РОЗВИТКУ	4 741 236	uaA	0,45%	20	0,09
АКТАБАНК	4 290 670	uaA-	0,41%	19	0,08
УКРБІЗНЕСБАНК	4 516 134	uaBBB+	0,43%	18	0,08
"СОЮЗ"	3 685 432	uaBBB	0,35%	17	0,06
КРЕДОБАНК	4 507 780	uaBBB-	0,43%	16	0,07
МАРФІН БАНК	4 126 061	uaA	0,40%	20	0,08
АВАНТ-БАНК	3 759 724	uaBBB+	0,36%	18	0,06
ДІАМАНТБАНК	3 433 314	uaBBB	0,33%	17	0,06
ТЕРРА БАНК	4 551 838	uaBBB+	0,44%	18	0,08
ПЛАТИНУМ БАНК	3 697 022	uaA+	0,35%	21	0,07
УКРАЇНСЬКИЙ ПРОФЕСІЙНИЙ БАНК	3 524 304	uaBBB+	0,34%	18	0,06
"КЛІРИНГОВИЙ ДІМ"	3 516 491	uaBBB+	0,34%	18	0,06
МІСЬКИЙ КОМЕРЦІЙНИЙ БАНК	3 152 134	uaA-	0,30%	19	0,06
ІНДУСТРІАЛБАНК	3 217 325	uaBBB+	0,31%	18	0,06
ПІРЕУС БАНК МКБ	3 084 880	uaA	0,30%	20	0,06
ЄВРОГАЗБАНК	2 720 305	uaBBB+	0,26%	18	0,05
СВЕДБАНК	3 304 187	uaAA	0,32%	23	0,07
БАНК РУССКИЙ СТАНДАРТ	3 221 801	uaA-	0,31%	19	0,06
АКТИВ - БАНК	2 974 315	uaBBB	0,28%	17	0,05
ЕКСПРЕС-БАНК	2 902 508	uaBBB+	0,28%	18	0,05
ТАСКОМБАНК	2 592 759	uaBBB+	0,25%	18	0,04
ФОРТУНА-БАНК	2 535 997	uaBBB	0,24%	17	0,04
ПРОКРЕДИТ БАНК	2 426 275	uaAAA	0,23%	26	0,06
БАНК ІНВЕСТИЦІЙ ТА ЗАОЩАДЖЕНЬ	2 408 644	uaBBB+	0,23%	18	0,04
ФІНБАНК	2 401 317	uaBBB-	0,23%	16	0,04
БМ БАНК	2 391 575	uaBBB+	0,23%	18	0,04
БАНК ПЕРШИЙ	2 386 373	uaBBB+	0,23%	18	0,04
ІДЕЯ БАНК	2 382 316	uaBBB+	0,23%	18	0,04
"КИЇВ"	2 327 473	uaBB+	0,22%	15	0,03

ФОЛЬКСБАНК	2 182 039	uaA+	0,21%	21	0,04
ЕКСПОБАНК	2 175 496	uaBBB-	0,21%	16	0,03
ЕНЕРГОБАНК	2 134 352	uaA-	0,20%	19	0,04
БАНК КАМБІО	1 873 876	uaBBB-	0,18%	16	0,03
АСТРА БАНК	1 851 620	uaAA-	0,18%	22	0,04
МІСТО БАНК	1 841 575	uaBBB	0,18%	17	0,03
"АРКАДА"	1 764 554	uaBBB	0,17%	17	0,03
"КАПІТАЛ"	1 636 303	uaBBB-	0,16%	16	0,03
ЄВРОБАНК	1 606 966	uaBBB-	0,15%	16	0,02
БАНК НАЦІОНАЛЬНИЙ КРЕДИТ	1 601 445	uaBBB-	0,15%	16	0,02
ФІНРОСТБАНК	1 520 046	uaBBB	0,15%	17	0,02
МІЖНАРОДНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ БАНК	1 515 602	uaBBB	0,15%	17	0,02
КРЕДИТ ЄВРОПА БАНК	1 507 145	uaA	0,14%	20	0,03
ЮНЕКС БАНК	1 413 962	uaBBB+	0,14%	18	0,02
БАНК ЗОЛОТІ ВОРОТА	1 392 013	uaBBB	0,13%	17	0,02
БАНК ПЕТРОКОММЕРЦ-УКРАЇНА	1 352 113	uaBBB	0,13%	17	0,02
АВТОКРАЗБАНК	1 333 463	uaBBB-	0,13%	16	0,02
РЕАЛ БАНК	1 315 068	uaBBB+	0,13%	18	0,02
ІНТЕГРАЛ - БАНК	1 272 455	uaBBB	0,12%	17	0,02
"ГЛОБУС"	1 253 212	uaA-	0,12%	19	0,02
"ДАНІЕЛЬ"	1 222 972	uaBBB	0,12%	17	0,02
УКРГАЗПРОМБАНК	1 151 581	uaBBB+	0,11%	18	0,02
"ЛЬВІВ"	968 167	uaBBB	0,09%	17	0,02
ПЕРШИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ БАНК	936 307	uaBBB+	0,09%	18	0,02
БАНК "ФІНАНСОВИЙ ПАРТНЕР"	894 148	uaBBB	0,09%	17	0,01
АКОРДБАНК	788 482	uaBBB	0,08%	17	0,01
РАДИКАЛ БАНК	759 328	uaBBB-	0,07%	16	0,01
ДІАПАЗОН-МАКСИМУМ БАНК	712 851	uaBBB	0,07%	17	0,01
АПЕКС-БАНК	647 696	uaBBB	0,06%	17	0,01
"СТАНДАРТ"	578 005	uaBBB	0,06%	17	0,01
АГРОКОМБАНК	577 277	uaBBB	0,06%	17	0,01
БАНК СОФІЙСЬКИЙ	441 719	uaBBB	0,04%	17	0,01
ІНТЕРКРЕДИТБАНК	375 774	uaBBB	0,04%	17	0,01
МЕЛІОР БАНК	366 571	uaBBB	0,04%	17	0,01
БАНК СІЧ	350 838	uaBBB	0,03%	17	0,01
"ЗЕМЕЛЬНИЙ КАПІТАЛ"	220 777	uaBBB	0,02%	17	0,00
ПРОФІН БАНК	211 355	uaBBB-	0,02%	16	0,00
"ЦЕНТР"	145 777	uaBBB	0,01%	17	0,00
БАНК ЮНІСОН	141 574	uaBBB	0,01%	17	0,00
<b>СУМА</b>	<b>1 044 549 740</b>		<b>100,00%</b>		<b>19,36</b>

Додаток 5. Розрахунок інтегрального довгострокового кредитного рейтингу I групи банків

Назва Банку	Активи, млн. грн.	Рівень рейтингу станом на 01.04.2013 р.	Вага за розміром активів	Бали	З урахуванням ваги
ПРИВАТБАНК	174 929 579	uaA-	24,90%	19	4,73
УКРЕКСІМБАНК	89 672 120	uaAA-	12,76%	22	2,81
ОЩАДБАНК	86 226 370	uaBBB-	12,27%	16	1,96
РАЙФФАЙЗЕН БАНК АВАЛЬ	45 976 593	uaA-	6,54%	19	1,24
ПРОМІНВЕСТБАНК	40 796 442	uaA-	5,81%	19	1,10
УКРСОЦБАНК	39 420 493	uaAAA	5,61%	26	1,46
ДЕЛЬТА БАНК	34 746 029	uaA+	4,95%	21	1,04
ВТБ БАНК	32 118 056	uaAAA	4,57%	26	1,19
ПЕРШИЙ УКР.МІЖНАРОДНИЙ БАНК	30 330 463	uaBBB-	4,32%	16	0,69
СБЕРБАНК РОСІЇ	29 520 092	uaA-	4,20%	19	0,80
АЛЬФА-БАНК	27 954 063	uaBBB-	3,98%	16	0,64
УКРСИББАНК	25 874 591	uaAAA	3,68%	26	0,96
БАНК ФІНАНСИ ТА КРЕДИТ	23 784 293	uaBB	3,39%	14	0,47
УКРГАЗБАНК	21 224 900	uaA-	3,02%	19	0,57
<b>СУМА</b>	<b>702 574 083</b>		<b>100%</b>		<b>19,67</b>

Додаток 6. Розрахунок інтегрального довгострокового кредитного рейтингу II групи банків

Назва Банку	Активи, млн. грн	Рівень рейтингу станом на 01.04.2013 р.	Вага за розміром активів	Бали	З урахуванням ваги
ОТП БАНК	19 983 471	uaA-	11,26%	19	2,14
БРОКБІЗНЕСБАНК	17 401 753	uaAA	9,80%	23	2,26
ВІЕЙБІ БАНК	14 098 429	uaBB-	7,94%	13	1,03
КРЕДІ АГРІКОЛЬ БАНК	13 309 805	uaAA+	7,50%	24	1,80
КРЕДИТПРОМБАНК	11 025 078	uaA-	6,21%	19	1,18
ІНГ БАНК УКРАЇНА	10 738 505	uaAAA	6,05%	26	1,57
"ФІНАНСОВА ІНІЦІАТИВА"	10 604 472	uaBBB+	5,97%	18	1,08
"ПІВДЕННИЙ"	10 461 083	uaBBB-	5,89%	16	0,94
ІМЕКСБАНК	9 640 487	uaBBB	5,43%	17	0,92
БАНК ФОРУМ	9 312 471	uaB	5,25%	11	0,58
"ХРЕЩАТИК"	8 330 859	uaBBB-	4,69%	16	0,75
БАНК КРЕДИТ ДНІПРО	7 541 517	uaBBB-	4,25%	16	0,68
УНІВЕРСАЛ БАНК	6 727 057	uaAA	3,79%	23	0,87
ЕРСТЕ БАНК	6 558 583	uaAA+	3,70%	24	0,89
БАНК КИЇВСЬКА РУСЬ	5 767 804	uaBBB	3,25%	17	0,55
БТА БАНК	5 694 082	uaA	3,21%	20	0,64
ПРАВЕКС-БАНК	5 543 558	uaAAA	3,12%	26	0,81
БАНК 3/4	4 750 030	uaBBB	2,68%	17	0,45
<b>СУМА</b>	<b>177 489 044</b>		<b>100,00%</b>		<b>19,15</b>

Додаток 7. Розрахунок інтегрального довгострокового кредитного рейтингу III групи банків

Назва Банку	Активи млн. грн..	Рівень рейтингу станом на 01.04.2013 р.	Вага за розміром активів	Бали	З урахуванням ваги
ПІВДЕНКОМБАНК	6 075 894	uaBBB+	6,61%	18	1,19
ЗЛАТОБАНК	6 056 307	uaBBB+	6,59%	18	1,19
ФІДОБАНК	5 565 971	uaAA-	6,05%	22	1,33
УКРІНБАНК	5 272 318	uaBBB-	5,73%	16	0,92
МЕГАБАНК	4 932 418	uaA	5,36%	20	1,07
ВСЕУКРАЇНСЬКИЙ БАНК РОЗВИТКУ	4 740 139	uaA	5,15%	20	1,03
АКТАБАНК	4 645 785	uaA-	5,05%	19	0,96
УКРБІЗНЕСБАНК	4 619 592	uaBBB+	5,02%	18	0,90
"СОЮЗ"	4 436 178	uaBBB	4,82%	17	0,82
КРЕДОБАНК	4 173 368	uaBBB-	4,54%	16	0,73
МАРФІН БАНК	4 021 457	uaA	4,37%	20	0,87
АВАНТ-БАНК	3 827 645	uaBBB+	4,16%	18	0,75
ДІАМАНТБАНК	3 703 249	uaBBB	4,03%	17	0,68
ТЕРРА БАНК	3 652 649	uaBBB+	3,97%	18	0,71
ПЛАТИНУМ БАНК	3 632 078	uaA+	3,95%	21	0,83
УКРАЇНСЬКИЙ ПРОФЕСІЙНИЙ БАНК	3 464 882	uaBBB+	3,77%	18	0,68
"КЛІРИНГОВИЙ ДІМ"	3 460 755	uaBBB+	3,76%	18	0,68
МІСЬКИЙ КОМЕРЦІЙНИЙ БАНК	3 445 273	uaA-	3,75%	19	0,71
ІНДУСТРІАЛБАНК	3 234 773	uaBBB+	3,52%	18	0,63
ПІРЕУС БАНК МКБ	3 111 724	uaA	3,38%	20	0,68
ЄВРОГАЗБАНК	3 024 399	uaBBB+	3,29%	18	0,59
СВЕДБАНК	2 860 114	uaAA	3,11%	23	0,72
<b>СУМА</b>	<b>91 956 966</b>		<b>100,00%</b>		<b>18,68</b>

Додаток 8. Розрахунок інтегрального довгострокового кредитного рейтингу IV групи банків

Назва Банку	Активи, млн. грн.	Рівень рейтингу станом на 01.04.2013 р.	Вага за розміром активів	Бали	З урахуванням ваги
БАНК РУССКИЙ СТАНДАРТ	3 221 801	uaA-	4,30%	19	0,82
АКТИВ - БАНК	2 974 315	uaBBB	3,97%	17	0,67
ЕКСПРЕС-БАНК	2 902 508	uaBBB+	3,87%	18	0,70
ТАСКОМБАНК	2 592 759	uaBBB+	3,46%	18	0,62
ФОРТУНА-БАНК	2 535 997	uaBBB	3,38%	17	0,57
ПРОКРЕДИТ БАНК	2 426 275	uaAAA	3,24%	26	0,84
БАНК ІНВЕСТИЦІЙ ТА ЗАОЩАДЖЕНЬ	2 408 644	uaBBB+	3,21%	18	0,58
ФІНБАНК	2 401 317	uaBBB-	3,20%	16	0,51
БМ БАНК	2 391 575	uaBBB+	3,19%	18	0,57
БАНК ПЕРШИЙ	2 386 373	uaBBB+	3,18%	18	0,57
ІДЕЯ БАНК	2 382 316	uaBBB+	3,18%	18	0,57
"КІІВ"	2 327 473	uaBB+	3,10%	15	0,47
ФОЛЬКСБАНК	2 182 039	uaA+	2,91%	21	0,61
ЕКСПОБАНК	2 175 496	uaBBB-	2,90%	16	0,46
ЕНЕРГОБАНК	2 134 352	uaA-	2,85%	19	0,54
БАНК КАМБІО	1 873 876	uaBBB-	2,50%	16	0,40
АСТРА БАНК	1 851 620	uaAA-	2,47%	22	0,54
МІСТО БАНК	1 841 575	uaBBB	2,46%	17	0,42
"АРКАДА"	1 764 554	uaBBB	2,35%	17	0,40
"КАПІТАЛ"	1 636 303	uaBBB-	2,18%	16	0,35
ЄВРОБАНК	1 606 966	uaBBB-	2,14%	16	0,34
БАНК НАЦІОНАЛЬНИЙ КРЕДИТ	1 601 445	uaBBB-	2,14%	16	0,34
ФІНРОСТБАНК	1 520 046	uaBBB	2,03%	17	0,34
МІЖНАРОДНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ БАНК	1 515 602	uaBBB	2,02%	17	0,34
КРЕДИТ ЄВРОПА БАНК	1 507 145	uaA	2,01%	20	0,40
ЮНЕКС БАНК	1 413 962	uaBBB+	1,89%	18	0,34
БАНК ЗОЛОТІ ВОРОТА	1 392 013	uaBBB	1,86%	17	0,32
БАНК ПЕТРОКОММЕРЦ-УКРАЇНА	1 352 113	uaBBB	1,80%	17	0,31
АВТОКРАЗБАНК	1 333 463	uaBBB-	1,78%	16	0,28
РЕАЛ БАНК	1 315 068	uaBBB+	1,75%	18	0,32
ІНТЕГРАЛ - БАНК	1 272 455	uaBBB	1,70%	17	0,29
"ГЛОБУС"	1 253 212	uaA-	1,67%	19	0,32
"ДАНІЕЛЬ"	1 222 972	uaBBB	1,63%	17	0,28
УКРГАЗПРОМБАНК	1 151 581	uaBBB+	1,54%	18	0,28
"ЛЬВІВ"	968 167	uaBBB	1,29%	17	0,22
ПЕРШИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ БАНК	936 307	uaBBB+	1,25%	18	0,22
БАНК "ФІНАНСОВИЙ ПАРТНЕР"	894 148	uaBBB	1,19%	17	0,20
АКОРДБАНК	788 482	uaBBB	1,05%	17	0,18
РАДИКАЛ БАНК	759 328	uaBBB-	1,01%	16	0,16
ДІАПАЗОН-МАКСИМУМ БАНК	712 851	uaBBB	0,95%	17	0,16
АПЕКС-БАНК	647 696	uaBBB	0,86%	17	0,15
"СТАНДАРТ"	578 005	uaBBB	0,77%	17	0,13
АГРОКОМБАНК	577 277	uaBBB	0,77%	17	0,13
БАНК СОФІЙСЬКИЙ	441 719	uaBBB	0,59%	17	0,10
ІНТЕРКРЕДИТБАНК	375 774	uaBBB	0,50%	17	0,09
МЕЛІОР БАНК	366 571	uaBBB	0,49%	17	0,08
БАНК СІЧ	350 838	uaBBB	0,47%	17	0,08
"ЗЕМЕЛЬНИЙ КАПІТАЛ"	220 777	uaBBB	0,29%	17	0,05
ПРОФІН БАНК	211 355	uaBBB-	0,28%	16	0,05
"ЦЕНТР"	145 777	uaBBB	0,19%	17	0,03
БАНК ЮНІСОН	141 574	uaBBB	0,19%	17	0,03
<b>СУМА</b>	<b>74 985 855</b>		<b>100,00%</b>		<b>17,79</b>



Огляд підготовлено аналітичним департаментом НРА «Рюрік» на основі офіційних даних НБУ (режим доступу: <http://bank.gov.ua>).

За більш детальною інформацією з питань макроекономічних та галузевих оглядів звертайтеся до офіційного сайту НРА «Рюрік» (<http://rurik.com.ua>) або за телефоном (044) 383-04-76.

НРА «Рюрік» надає Вам право копіювати документи, надруковані або опубліковані на офіційному сайті тільки для некомерційного використання в межах Вашої організації виключно за умови посилання на НРА «Рюрік», як джерело інформації. Користуючись цим правом, Ви погоджуєтесь, що дія визначених тут авторських і суміжних прав поширюється на будь-яку зроблену в такий спосіб копію цих документів. Кожен опублікований НРА «Рюрік» документ може містити також й інші положення про охорону прав власності й авторських прав щодо цього документа. Крім вищезазначеного, ніщо з наведеного тут не може означати передачі будь-кому будь-яким чином будь-яких авторських чи суміжних прав НРА «Рюрік» або третій стороні. Будь-який продукт, процес або технологія, зазначена в цьому документі, може бути об'єктом інших прав інтелектуальної власності НРА «Рюрік» і може не бути ліцензованою.

Ця публікація надається за принципом «як є», без жодних гарантій, прямих або непрямих включно, але не обмежуючись непрямими гарантіями її товарної цінності, придатності для певних цілей або відсутності порушення авторських прав.

Будь-яка публікація НРА «Рюрік» може містити неточності й помилки. У публікації можуть вноситися зміни, які відображаються в наступних виданнях цих публікацій. НРА «Рюрік» може в будь-який момент без попереднього повідомлення вносити покращення та зміни в описану в цих публікаціях інформацію.

Якщо особа, що ознайомила з змістом опублікованого документа НРА «Рюрік» надсилає електронною поштою чи будь-яким іншим способом питання, коментарі, припущення й т. ін. щодо змісту документа НРА «Рюрік», вони вважаються не конфіденційними й НРА «Рюрік» не несе стосовно цієї інформації жодних зобов'язань і має право вільно використовувати, відтворювати, поширювати таку інформацію без будь-яких обмежень.

Далі, НРА «Рюрік» має право вільно використовувати отримані таким чином ідеї, ноу-хау й технології в будь-яких цілях включно, але не обмежуючись розробкою, виробництвом і маркетингом продуктів і послуг, де використовуються ці ідеї.

Всі права захищені. НРА «Рюрік» не несе відповідальності за статистичні дані, взяті з офіційних сайтів державних органів України або інших юридичних осіб.



**НРА «Рюрік»**

**☎ 04053 Україна, м. Київ, вул. Артема, 52а**

**+38 (044) 383 0476, +38 (044) 484 0053**

**e-mail: [info@rurik.com.ua](mailto:info@rurik.com.ua)**

**www: [rurik.com.ua](http://rurik.com.ua)**