

KAUNO TECHNOLOGIJOS UNIVERSITETAS
EKONOMIKOS IR VERSLO FAKULTETAS

Simona Maldaikytė

**LIETUVOS BANKŲ SEKTORIAUS KONKURENCIJOS IR KONCENTRACIJOS
KIEKYBINIS VERTINIMAS**

MAGISTRO DARBAS

Darbo vadovė Doc. dr. Aušrinė Lakštutienė

KAUNAS 2016

**KAUNO TECHNOLOGIJOS UNIVERSITETAS
EKONOMIKOS IR VERSLO FAKULTETAS**

**LIETUVOS BANKŲ SEKTORIAUS KONKURENCIJOS IR KONCENTRACIJOS
KIEKYBINIS VERTINIMAS**

Finansai (kodas 621N30006)

MAGISTRO DARBAS

**Darbą atliko
VMF-4 Simona Maldaikytė**

**Vadovas
Doc. dr. Aušrinė Lakštutienė**

**Recenzentas
Lekt. dr. Lina Sinevičienė**

KAUNAS, 2016



KAUNO TECHNOLOGIJOS UNIVERSITETAS

Ekonomikos ir verslo fakultetas

Simona Maldaikytė

Finansai, kodas 621N30006

Baigiamojo magistro darbo „Lietuvos bankų sektoriaus konkurencijos ir koncentracijos kiekybinis vertinimas“

AKADEMINIO SAŽININGUMO DEKLARACIJA

2016 m. gegužės 10 d.

Kaunas

Patvirtinu, kad mano **Simonos Maldaikytės** baigiamasis magistro darbas tema „Lietuvos bankų sektoriaus konkurencijos ir koncentracijos kiekybinis vertinimas“ yra parašytas visiškai savarankiškai, o visi pateikti duomenys ar tyrimų rezultatai yra teisingi ir gauti sąžiningai. Šiame darbe nei viena dalis nėra plagijuota nuo jokių spausdintinių ar internetinių šaltinių, visos kitų šaltinių tiesioginės ir netiesioginės citatos nurodytos literatūros nuorodose. Įstatymų nenumatytų piniginių sumų už šį darbą niekam nesu mokėjęs.

Aš suprantu, kad išaiškėjus nesąžiningumo faktui, man bus taikomos nuobaudos, remiantis Kauno technologijos universitete galiojančia tvarka.

(vardą ir pavardę įrašyti ranka)

(parašas)

Maldaikytė, Simona. Study of the Quantitative Assessment of Competition and Concentration Level in Lithuanian Banking Sector. Master's Final Thesis in finance / supervisor Doc. dr. Aušrinė Lakštutienė. Department of finance, the School of Economics and Business, Kaunas University of Technology.

Social Sciences: finance

Key words: banking sector competition, concentration, Herfindahl-Hirschman index, Panzar-Rosse H statistic, Lerner index, Boone indicator.

Kaunas, 2016. 66 p.

SUMMARY

Relevance of the thesis. Commercial banks play an important role of financial intermediary between lenders and borrowers as well as contribute to production and economic growth in the country by being an agent of financial resources. Banks seek for efficiency, maximization of benefits and competitive advantage through process integration that leads to an increase of market power and share.

Occasionally competition in the banking industry is directly associated with assessment of level of concentration, but the new competition indicators that are not related to concentration are used increasingly often, while concentration measurement is treated as ancillary. Indicators used for concentration measurement may inaccurately determine the level of competition in small economies as well as be precarious in case of small number of market players. Research and scientific studies suggest that there is a lack of solid and unanimous opinion on methods of assessment of competition in the banking industry as well as the link between concentration and competition in general.

Objective of the research – Lithuanian banking sector.

Goal of the research – determine the link between concentration and competition in the banking sector by employing innovative research and assessment methods of measurement of concentration and competition.

The following tasks are set for the achievement of the goal: 1. Analyze and summarize papers and empirical research on the interrelation of competition and concentration in the banking sector. 2. Implement theoretical analysis of concentration effect on competition as well as definitions of competition and concentration in the banking sector. 3. Analyze modern methods measurement of competition and concentration in the banking sector. 4. Develop a methodology for measurement of concentration impact on competition and determination of concentration and competition level in Lithuanian banking sector. 5. Implement an empirical research on concentration and competition in Lithuanian banking sector.

Research results. 1. Empirical research has indicated that there is a lack of solid and unanimous opinion on the interrelation between concentration and competition. Some researchers suggest that concentration has a positive effect on competition as the higher concentration in the banking sector leads to a greater stability, while the less concentrated sector may experience more stress in case of economic instability. Other scientists indicate that there is no substantial evidence of negative impact

of concentration on competition in the sector. Empirical proof of relation between systemic bank crisis and concentration or competition in the sector is also lacking. 2. The most recent scientific research and studies indicated employment of different methods for assessment of competition within the sector. The most frequently referred are Lerner index, Boone indicator and P-R model. Moreover, it is evident that results of one methods need not to be reapproved by other methods. Structural methods describing market structural characteristics are employed to determine the level of concentration. K firm concentration ratio and Herfindahl-Hirschman index are recommended for assessment of market concentration as these indicators measure it differently and therefore complement each other. 3. Results of HHI analysis allow a presumption that economic slowdown may result in reallocation of market shares when smaller banks being more flexible and aggressive may increase their share of separate market niches at the expense of larger banks. The opposite statement would also be correct as the economic growth may allow larger banks strengthening their positions. 4. 5 bank concentration ratio exceeded the threshold of 80% throughout the entire period of 2008-2013, what indicates a significantly concentrated and oligopolistic Lithuanian banking sector. Meanwhile H statistics indicated an efficient competition within the sector. Regression analysis indicated that personnel expenses and their ratio to total assets have the most significant impact on the competitive stance within the sector. This suggest that optimization of fixed cost suchlike the expenses on personnel may become one of the key sources of competitive advantage. 6. Empirical research indicated that level of concentration within the banking sector correlates with the economic development vector and that this relation may be explained by the impact of economic environment on the behavior of banks and their clients. Such conclusion confirms the hypothesis that economic growth foster competition within the banking sector. 7. Lerner index for the Lithuanian banking sector reapproves the H statistics results, but the Boone indicator is positive throughout the entire observation period suggesting possible collusion between banks or quality competition instead of price competition. Nevertheless none of these assumption may be objectively tested. 8. Empirical research indicate positive correlation between HHI and H statistics what refutes the hypothesis that the increasing level of concentration of the banking sector reduce its competitiveness.

TURINYS

ĮVADAS.....	9
1 PROBLEMOS ANALIZĖ	12
1.1 Konkurencijos ypatumai bankų sektoriuje	12
1.2 Koncentracija ir jos įtaka bankų sektoriaus konkurencijai	13
1.3 Konkurencijos ir koncentracijos vertinimo metodai	17
2 TEORINIAI SPRENDIMAI.....	21
2.1 Konkurencijos bankų sektoriuje vertinimo teoriniai aspektai	21
2.1.1 Konkurencijos samprata ir interpretacija ekonominės minties teorijose	21
2.1.2 Bankų konkurencijos lygio nustatymo metodai	26
2.2 Koncentracijos bankų sektoriuje vertinimo teoriniai aspektai	33
2.2.1 Koncentracijos sąvoka bankų sektoriuje	33
2.2.2 Koncentracijos lygio nustatymo metodai	36
3 TYRIMO METODOLOGIJA.....	40
4 TYRIMŲ REZULTATAI IR DISKUSIJA.....	45
4.1 Lietuvos bankų sektoriaus koncentracijos tyrimas: Herfindahl-Hirschman indeksas	45
4.2 Lietuvos bankų sektoriaus konkurencijos tyrimas: Panzar- Rosse H statistikos rodiklis.....	51
4.3 Lietuvos bankų sektoriaus konkurencijos tyrimas: Lerner ir Boone indeksai.....	56
4.4 Bankų sektoriaus koncentracijos ir konkurencijos tarpusavio sąsajos	58
IŠVADOS IR REKOMENDACIJOS	61
LITERATŪRA.....	64
PRIEDAI.....	67

PAVEIKSLŲ SĄRAŠAS

- 1 pav. Konkurencijos svarbą rinkoje apibūdinančios funkcijos
- 2 pav. Konkurencijos formos
- 3 pav. Konkurencijos jėgų pasireiškimo pobūdžio kaita
- 4 pav. Koncentracijos tipai
- 5 pav. Tyrimo nuoseklumas ir eiga
- 6 pav. Herfindahl-Hirschman indeksų dinamika 2008-2013 m. laikotarpiu
- 7 pav. 1 banko koncentracijos rodiklių dinamika 2008-2013 m. laikotarpiu
- 8 pav. 3 bankų koncentracijos rodiklių dinamika 2008-2013 m. laikotarpiu
- 9 pav. 5 bankų koncentracijos rodiklių dinamika 2008-2013 m. laikotarpiu

LENTELIŲ SĄRAŠAS

1 lentelė. Mokslinių tyrimų apibendrinimas

2 lentelė. Lietuvos bankų sektoriaus konkurencinės aplinkos tyrimo imties aprašomieji statistiniai duomenys

3 lentelė. H statistikos konkurencinės aplinkos rodiklio dedamųjų skaičiavimo duomenys, 2008-2013 m.

4 lentelė. H statistikos konkurencinės aplinkos rodiklio dedamųjų kasmetiniai skaičiavimo duomenys, 2008-2013 m.

5 lentelė. Lietuvos ekonomikos ir bankų sektoriaus konkurencinės aplinkos pokyčių sąsajos

6 lentelė. Lerner indekso dinamika 2008-2013 m. laikotarpiu

7 lentelė. Boone indikatoriaus dinamika 2008-2013 m. laikotarpiu

8 lentelė. Koncentracijos ir konkurencinės aplinkos vertinimo rodiklių (HHI ir H statistikos) tarpusavio ryšys

9 lentelė. Koncentracijos ir konkurencinės aplinkos vertinimo rodiklių (CR_1 , CR_3 , CR_5 ir H statistikos) tarpusavio ryšys

IVADAS

Temos aktualumas. Konkurencija dažniausiai yra apibūdinama kaip svarbus ekonomikos veiksnys, kuris užtikrina valstybės ekonominį augimą ir skatina rinkos dalyvius didinti veiklos efektyvumą, tačiau konkurencijos problema tarp bankų visada buvo vertinama priešingai. Konkurencija bankų sektoriuje skatina komercinius bankus teikti efektyviausiai klientų poreikius tenkinančius produktus / paslaugas, gerinti jų kokybę ir pasiekiamumą, pasitelkiant inovatyvius sprendimus bei modernias informacijos ir komunikacijos technologijas. Intensyvi tarpusavio konkurencija gali suteikti daugiau naudos bankų klientams bei skatina bankus prisiimti didesnę riziką, o tai gali neigiamai paveikti jų stabilumą.

Pagal atliktų mokslinių tyrimų analizę, galima teigti, kad koncentracijos lygis ne visada atspindi konkurencijos intensyvumą rinkoje. Jei tam tikrame sektoriuje rinkos dalyviai susitaria dėl kainos, tai net ir esant dideliam jų skaičiui, konkurencija gali būti pakankamai maža. Gali būti stebimas ir priešingas procesas, kai sektoriuje, kuriame nedaug rinkos dalyvių, gali būti pakankamai didelė konkurencija. Bankų sektoriuje koncentracijos pokyčius gali sąlygoti naujų rinkos dalyvių atėjimas į rinką, esamų bankų konsolidacija ar bankrotas.

Kartais mokslinėje literatūroje bankų sektoriaus konkurencijos lygis yra tiesiogiai siejamas su koncentracijos lygio matavimu, tačiau sektoriaus konkurencingumui įvertinti vis dažniau naudojami su koncentracija nesusieti konkurencijos vertinimo matai, o koncentracijos lygio vertinimas yra taikomas kaip papildoma priemonė. Pažymima, kad koncentracijos lygio nustatymui taikomi rodikliai gali netiksliai išmatuoti konkurencijos lygį mažų ekonomikų šalyse ir yra nepakankamai patikimi kai sektoriuje veiklą vykdo nedidelis skaičius bankų (Bikker, Spierdijk, 2008). Koncentracijos bankų sektoriuje vertinimo metodus analizuoja Staroselskaja (2011), Tushaj (2010), Ginevičius, Petraškevičius ir Šimkūnaitė, 2010, Deltuvaitė, Vaškelaitis ir Pranckevičiūtė (2007). Naujausiuose bankų konkurencijos vertinimo tyrimuose dažnai naudojamas Lerner indeksas ir Boone indikatorius (Kasman, Kasman, 2015; Bolt, Humphrey, 2015; Diallo, 2015; Leon, 2015; Fu, Lin, Molyneux, 2014; Fiordelisi, Cipolini, 2012; Tabak et al., 2012; Van Leuvensteijn et al., 2011; Boone, 2008; Schaeck, Cihak, 2010). Taip pat vis dar aktualiu konkurencijos lygio nustatymo matu išlieka Panzar-Rosse H statistikos indikatorius (Leon, 2015; Weill, 2013; Schaeck, Cihak, Wolfe, 2009). Atsižvelgiant į atliktą mokslinių tyrimų ir studijų analizę, galima teigti, kad akademinėje bendruomenėje nėra vieningos nuomonės ne tik dėl bankų konkurencijos lygiui nustatyti taikomų metodų, bet ir apskritai dėl koncentracijos ir konkurencijos teigiamo ar neigiamo tarpusavio sąryšio.

Mokslinė problema – bankų sektoriaus koncentracijos ir konkurencijos lygio nustatymas panaudojant pastaruju metu dažnai taikomus metodus neleidžia įvertinti šių reiškinių priežastinio ryšio bei jo kryptingumo.

Mokslinio darbo objektas – Lietuvos bankų sektorius.

Mokslinio darbo tikslas – įvertinti komercinių bankų konkurencijos ir koncentracijos tarpusavio sąryšį pritaikant efektyviausius metodus bankų sektoriaus koncentracijos ir konkurencijos lygio skaičiavimui.

Siekiant šio tikslo keliami tokie *uždaviniai*:

1. Išnagrinėti ir apibendrinti mokslininkų publikacijas ir atliktus empirinius tyrimus bankų konkurencijos ir koncentracijos sąveikos tematika.
2. Atlikti konkurencijos ir koncentracijos bankų sektoriuje sampratų įvairovės bei koncentracijos poveikio bankų konkurencingumui teorinę analizę.
3. Išnagrinėti naujausiuose moksliniuose tyrimuose taikomus bankų sektoriaus koncentracijos ir konkurencijos lygio įvertinimo metodus.
4. Sudaryti metodologiją koncentracijos poveikiui bankų konkurencingumui įvertinti bei koncentracijos ir konkurencijos lygio Lietuvos bankų sektoriuje apskaičiavimui.
5. Atlikti empirinį Lietuvos bankų sektoriaus konkurencijos ir koncentracijos tyrimą.

Tyrimo metodai. Tiriant teorinius konkurencijos ir koncentracijos bankų sektoriuje aspektus naudojama sisteminė, lyginamoji ir loginė mokslinės literatūros analizė, kuri grindžiama klasifikavimo, sisteminimo ir apibendrinimo metodais. Tyrimo duomenys apdorojami pasitelkiant statistinės programinės įrangos paketą MS Excel 2013 ir SPSS 19. Atliekant tyrimą naudojami pasirinkti konkurencijos ir koncentracijos lygio vertinimo metodai, kiekybiniai matematiniai statistiniai metodai – duomenų statistinė ir koreliacinė-regresinė analizės, grafinis vaizdavimas.

Mokslinio darbo struktūra. Darbą sudaro įvadas, 4 dalys ir išvados. Darbo apimtis – 66 psl. be priedų. Darbe pateiktos 9 lentelės, 9 paveikslai, 29 priedai, panaudoti 43 mokslinės literatūros šaltiniai.

Pirmoje magistrinio darbo dalyje atlikta mokslinių publikacijų ir empirinių tyrimų analizė, kurios metu nagrinėti konkurencijos ypatumai bankų sektoriuje, analizuota koncentracijos įtaka bankų konkurencingumui. Išsamiai išnagrinėti mokslininkų pastaruoju metu dažniausiai empiriniuose tyrimuose taikomi konkurencijos vertinimo metodai. Taip pat aptarti ir koncentracijos lygio nustatymui taikomi metodai. Atsižvelgiant į atliktą analizę, dalies pabaigoje iškeliami mokslinė problema, pagal kurią 2 darbo dalyje pateikiami teoriniai sprendimai.

Antroje šio darbo dalyje, remiantis 1 darbo dalyje suformuluota mokslinė problema yra atlikta mokslinės literatūros analizė, kurios metu išnagrinėti konkurencijos ir koncentracijos vertinimo teoriniai aspektai. Apžvelgiama konkurencijos samprata ir jos interpretacija ekonominės minties teorijose bei koncentracijos sąvoka. Taip pat analizuojama konkurencijos ir koncentracijos lygio nustatymo metodų įvairovė, siekiant išsiaiškinti kurie yra efektyviausi ir tinkamiausi konkurencijos ir koncentracijos lygiui išmatuoti.

Trečioje šio darbo dalyje nurodoma tyrimo metodika, įvardinant tyrimo problemą bei pateikiant išsikeltų hipotezių pagrindimą. Pateikta tyrimo atlikimo eigos schema. Taip pat nurodyti pasirinkti empiriniam tyrimui atlikti reikalingi metodai, leisiantys efektyviai ir kuo tiksliau išmatuoti koncentraciją ir konkurenciją Lietuvos bankų sektoriuje.

Ketvirtoje magistrinio darbo dalyje atliekamas Lietuvos komercinių bankų veiklos rodiklių ir Pasaulio Banko ataskaitų duomenų apdorojimas, tarpinių ir galutinių rodiklių skaičiavimas bei rezultatų apibendrinimas taikant koreliacinės ir regresinės analizės būdus. Taip pat aptariami ir įvertinami Lietuvos bankų sektoriaus koncentracijos ir konkurencijos kiekybinio vertinimo tyrimo esminiai rezultatai bei atliekamas hipotezių tikrinimas.

Magistro baigiamajame darbe panaudoti Lietuvos komercinių bankų veiklos rodiklių ir Pasaulio Banko ataskaitų duomenys, Lietuvos ir užsienio autorių mokslinė literatūra lietuvių ir anglų kalbomis: mokslinės ir apžvalginės publikacijos bei moksliniai tyrimai ir studijos. Darbe daugiausiai dėmesio skirta užsienio autorių straipsniams, nagrinėjantiems konkurencijos ir koncentracijos lygio vertinimo metodus bankų sektoriuje bei analizuojantiems koncentracijos bei konkurencijos tarpusavio sąsajas.

1 PROBLEMOS ANALIZĖ

1.1 Konkurencijos ypatumai bankų sektoriuje

Konkurencija, kuri turi teigiamą poveikį inovacijoms, produktų ir paslaugų kokybei bei efektyvumui, paprastai laikoma teigiama varomąją jėga daugelyje ekonomikos sektorių. Konkurencija dažniausiai yra apibūdinama kaip svarbus ekonomikos veiksnys, kuris užtikrina valstybės ekonominį augimą ir skatina rinkos dalyvius didinti veiklos efektyvumą, paskirstant ir naudojant finansinius išteklius taip, kad būtų gaunamas didžiausias pelnas. Tačiau konkurencijos problema tarp bankų visada buvo vertinama priešingai.

Pukelienė ir Vidauskaitė (2001) nurodo, kad tradiciniai finansiniai tarpininkai rinkose yra bankai, o finansinis tarpininkavimas gali būti apibrėžiamas kaip procesas, kai vieni ekonomikos subjektai skolina finansines lėšas ar kitu būdu sudaro galimybes kitiems ekonomikos subjektams gauti norimas pinigines lėšas abiejų šalių susitarimu ir nustatytomis sąlygomis. Mokslininkės pabrėžia, kad komercinių bankų sistema yra viena iš svarbiausių rinkos ekonomikos struktūrų ir yra sąlygojama tiek mikroekonominių, tiek makroekonominių veiksnių. Vykstantys globalizacijos procesai, nuolat besikeičianti ekonominė aplinka, sudėtingėjančios konkurencinės sąlygos ir inovacijų sklaida sąlygoja bankų tapimą neatskiriama šiuolaikinio gyvenimo dalimi. Gamintojų ir vartotojų interesus tenkinantys bankai tarpininkauja tarp įvairių pramonės sektorių ir gyventojų (pavyzdžiui, NT rinkos dalyvių ir pan.), nes vykdydami finansinio tarpininko funkciją bankai dalyvauja finansinių lėšų perskirstymo procese (Jasienė, Staroselskaja, 2010).

Jasienė, Staroselskaja ir Sobjanina (2013) pažymi, kad vertinant Lietuvos finansų sistemą, komerciniai bankai gali būti pripažįstami kaip vieni iš pagrindinių dalyvių. Vyravęs požiūris, kad komercinių bankų pajamų pagrindą sudaro pajamos, gaunamos iš paskolų išdavimo ir investicijų, pasikeitė (Lileikienė, 2008). Mokslininkės teigia, kad didžiausi komerciniai bankai yra pirmaujantys rinkoje, nes klientams, tiek verslo, tiek privatiems, teikia visas LR bankų nustatytas banko operacijas, t. y. teikia paskolas, pagal klientų pageidavimus atlieka piniginių lėšų pervedimus, vykdo dokumentinius atsiskaitymus, iš Lietuvos gyventojų ir įmonių priima indėlius, atlieka investicines operacijas (pavyzdžiui, investuoja gyventojų / įmonių patikėtas lėšas į įvairius vertybinius popierius, rizikingus ir nerizikingus fondus, valstybės obligacijas ir kt.), finansuoja prekybos operacijas, išduoda mokomąsias korteles, keičia užsienio valiutą. Taigi, galima pagrįstai teigti, kad komercinių bankų klientams teikiamų produktų / paslaugų ir nuolat vykdomų operacijų asortimentas itin platus.

Analizuodamos komercinių bankų sektorių Jasienė ir Staroselskaja (2010) nurodo, kad pastebimi tam tikri teigiami pokyčiai, nes konkurencija tarp vidutinio ir mažo dydžio komercinių bankų intensyvėja. Pasak mokslininkių, komerciniai bankai siūlo konkurencingesnes produktų / paslaugų

pardavimo kainas, vykdo asmeninės bankininkystės plėtrą, verslo ir privatiems klientams teikia daugiau ir kokybiškesnių konsultacijų ne tik apie savo siūlomus produktus / paslaugas, bet ir apie klientų prisiimtų finansinių įsipareigojimų vykdymą. Taip pat prie pozityvių pokyčių priskiriama bankų vykdoma skaidrumo politika ir atskaitingumo gerinimas.

Kai kurie mokslininkai pažymi, kad finansų sektoriaus konkurencija gali daryti didžiulę įtaką finansinių paslaugų teikimo efektyvumui, nes didelė konkurencija tarp bankų ir kitų finansinių tarpininkų gali turėti neigiamą įtaką sektoriaus stabilumui, kadangi ne tokios efektyvios verslo struktūros, siekdamos didesnio pelningumo lygio, gali pradėti vykdyti rizikingesnę veiklą (Deltuvaitė, Vaškelaitis, Pranckevičiūtė, 2007). Mokslininkai savo darbe analizavo koncentracijos įtaka konkurencijai ir efektyvumui Lietuvos bankų sektoriuje. Konkurencijos lygiui nustatyti naudotas P-R modelis, koncentracijos lygiui - „k“ bankų koncentracijos (vieno, trijų ir penkių didžiausių bankų) bei Herfindahl-Hirschman indeksai. Pagal gautus H statistikos rodiklio rezultatus nustatyta, kad 2000-2006 m. laikotarpiu Lietuvoje vyravo monopolinė konkurencija bankų sektoriuje, ir didėjanti konkurencija sąlygojo koncentracijos lygio mažėjimą, o HHI indekso reikšmės parodė, kad bankų sektoriuje yra aukštas koncentracijos lygis.

Apibendrinant, galima teigti, kad konkurencija sąlygoja šalies ekonomikos plėtrą ir augimą, o bankai, siekdami finansinio sektoriaus pažangos, turi prisiimti didesnę riziką. Tai sąlygoja grėsmę finansiniam stabilumui, todėl kiekviena valstybė siekia užtikrinti stabilią ir efektyvią bankų veiklą.

1.2 Koncentracija ir jos įtaka bankų sektoriaus konkurencijai

Deltuvaitė (2009) teigia, kad vyksta intensyvūs bankų konsolidacijos ir koncentracijos procesai, kurie skatina mokslininkų diskusijas ne tik apie koncentraciją, bet ir jos įtaką konkurencijai bei bankų sektoriaus efektyvumui. Anot mokslininkės, didelė koncentracija bankų sistemoje, palyginus su kitais verslo sektoriais, yra toleruojama labiau, nes tikima, kad koncentracija turi teigiamą poveikį bankų finansiniam stabilumui. Be to, empirinių tyrimų rezultatai rodo, kad bankų sektoriaus koncentracija yra didesnė nei koncentracija kituose verslo segmentuose.

Ekonomistai Schaeck ir Cihak (2010) nagrinėdami bankų sektoriaus koncentracijos, jų stabilumo ir konkurencijos sąryšį nustatė, kad egzistuoja teigiamas ryšys tarp bankų sektoriaus koncentracijos ir jų stabilumo. Tuo tarpu Tabak et al. (2012) teigia, kad tarp bankų sistemos koncentracijos ir bankų finansinio pažeidžiamumo yra atvirkštinė priklausomybė. Deltuvaitė (2009), besiremdama užsienio autorių įžvalgomis nurodo, kad kai kurie empiriniai tyrimai patvirtina monopolinių bankų, vykdančių veiklą didelės koncentracijos bankų sistemose, sukaupiamus didesnius kapitalo rezervus ir uždirbamus didesnius pelnus. Tai sąlygoja geresnes sąlygas bankams apsisaugoti nuo nepalankių likvidumo ar makroekonominių situacijų ir sumažinti bendrą bankų sistemos finansinį

pažeidžiamumą. Be to, teigiama, kad didelė konkurencija bankininkystėje nesudaro galimybių komerciniams bankams uždirbti itin didelius pelnus, kas sąlygoja didesnės rizikos prisiėmimą.

Taigi, konkurencijos laipsnis finansinių paslaugų sektoriuje gali turėti įtakos finansinių paslaugų teikimo efektyvumui. Kai kurie mokslininkai, ieškoję kompromiso tarp konkurencijos ir koncentracijos, nustatė, kad nėra patikimų įrodymų, jog koncentracija bankų sektoriuje neigiamai veikia konkurencijos lygį (Deltuvaitė, Gižienė, 2007).

Kai kurių šalių duomenų palyginimas leidžia daryti prielaidą, kad mažiau centruotam bankų sektoriui, kuriame veikia daug bankų, gresia didesnė tikimybė patirti finansų krizę nei labiau centruotam ir mažiau bankų turinčiam sektoriui. Pirmiausia, centruotame sektoriuje veikiantys bankai gali lengviau padidinti finansinius pajėgumus ir uždirbti daugiau pelno. Didesnis pelnas sudaro galimybę suformuoti atsargas, padedančias sušvelninti nepalankių ekonomikos ar bankų sektoriaus aplinkybių poveikį, bei tiesiogiai prisideda prie banko rinkos vertės didinimo. Visa tai leidžia sumažinti banko savininkų ir vadovų polinkį prisiimti didesnę riziką, tuo būdu sumažinant ir sisteminės banko veiklos krizės tikimybę. Nepaisant prieštarų teorinių prielaidų ir teoretikų bei praktikų svarstymų, tarptautiniu mastu nėra gauta jokių patikimų empirinių įrodymų, kad sisteminė banko veiklos krizė yra susijusi su bankų sektoriaus koncentracija ir bankų tarpusavio konkurencijos lygiu (Beck et al., 2006).

Anot Staroselskaja (2011), tarp konkurencijos ir koncentracijos bankų rinkoje yra tiesioginis sąryšis, ir kad koncentracija ženkliai veikia konkurenciją, be to, koncentracijos lygis sąlygoja organizacijų elgseną rinkoje: kuo didesnė koncentracija, tuo labiau rinkoje veiklą vykdančios organizacijos tampa viena nuo kitos priklausomos. Atsakas į konkurencinius veiksmus rinkoje lemia bankų pasirinktas kainų ir veiklos strategijas. Koncentracijos lygis sąlygoja organizacijų polinkį konkuruoti ir bendradarbiauti tarpusavyje, t. y. mažesnio kapitalo dydžio bankai dažniau bendradarbiauja, nes tokiu būdu galima veiksmingiau konkuruoti rinkoje su stambesniais bankais.

Remiantis kitais empiriniais tyrimais, galima teigti, kad egzistuoja skirtumai tarp konkurencijos ir koncentracijos. Claessens ir Laeven (2004) nurodo, kad koncentracijos laipsnis gali būti nepakankamas kriterijus vertinti bankų sektoriaus konkurencingumą. Schaeck ir Cihak (2010) bei mokslininkai Love ir Martinez-Peria (2012) nurodo, kad konkurencija įvertina rinkos elgseną, o koncentracija parodo rinkos struktūrą. Remiantis Bikker ir Spierdijk (2008) išvalgomis, galima teigti, kad koncentracijos lygio nustatymui taikomi rodikliai gali netiksliai (dažniausiai pateikiamos per daug didelės reikšmės) išmatuoti konkurencijos lygį mažų ekonomikų šalyse ir yra nepakankamai patikimi kai sektoriuje veiklą vykdo nedidelis skaičius bankų.

Mokslininkų atliktų empirinių tyrimų apibendrinimas, įvardinant pagrindinius teiginius bei gautus rezultatus pateikiamas 1 lentelėje.

1 lentelė. Mokslinių tyrimų apibendrinimas

Autoriai	Tyrimai	Pagrindiniai teiginiai ir rezultatai
Leon (2015)	Nagrinėjama konkurencijos ir koncentracijos įtaką įmonių galimybės gauti finansavimą. Tyrimui buvo pasirinktos 28642 įmonės 69 besivystančiose šalyse.	Konkurencijos lygio nustatymui turėtų būti naudojami nestructūriniai konkurencijos vertinimo metodai, tokie kaip Panzar-Rosse H statistika, Lerner indeksas ir Boone indikatorius. Gauti rezultatai parodė, jog bankų konkurenciją teigiamai įtakoja įmonių galimybes gauti kreditą, o koncentracija neturėjo įtakos finansavimo galimybės.
Kasman, Kasman (2015)	Analizuojama konkurencijos bei koncentracijos įtaką bankų stabilumui. Tyrimui naudotos Turkijos bankų asociacijos pateikti 2002 – 2012 m. laikotarpio 28 komercinių bankų balansai bei pelno (nuostolio) ataskaitos.	Mokslininkų teigimu, siekiant išmatuoti konkurenciją, bankininkystės empiriniuose tyrimuose tikslinga naudoti Lerner indeksą, nes jis fiksuoja rinkos galią apskaičiuojant skirtumą tarp kainos ir ribinių kaštų, išreikštą kaip tam tikras procentas nuo produktų / paslaugų kainos. Gauti tyrimų rezultatai parodė, jog didesnė koncentracija turi teigiamą poveikį neveiksnių paskolų lygiui, tačiau neigiamai veikia bankų stabilumo Z rodiklį.
Diallo (2015)	Nagrinėjama priklausomybė tarp bankų konkurencingumo ir stabilumo 145 šalyse 1997 – 2010 m. laikotarpiu.	Teigiama, kad bankų sektoriaus konkurencijos vertinimui reikėtų naudoti Lerner ir pakoreguotą Lerner indeksą, taip pat Boone indikatorių, kuris skaičiuojamas kaip pelno procentinis pokytis, ribiniams kaštams padidėjus vienu procentu. Gauti rezultatai parodė, jog aukštas bankų konkurencingumo lygis neigiamai veikia bankų stabilumą.
Bolt, Humphrey (2015)	Tyrimo metu vertinamas JAV bankų sektorius. Atlikto bankų konkurencijos vertinimo tyrime taikyti trys metodai, t. y. P-R modelio H statistikos indikatorius, HHI indeksas ir Lerner indeksas.	Nustatyta, kad šie metodai skirtingai matuoja konkurenciją, mokslininkai kelia prielaidas, kad HHI indekso reikšmei rodant silpną konkurenciją, tikėtina, kad H statistikos rodiklis ir Lerner indeksas parodys panašų rezultatą. Empirinio tyrimo bankų sektoriuje rezultatai atskleidė, kad visi metodai iš esmės tarpusavyje nekoreliuoja. Nustatyta, kad vertinant konkurencijos lygį, vieno metodo rezultatų nebūtina papildomai pagrįsti kitų dviejų metodų rezultatais. Siekdami kuo aukštesnių HHI reikšmių, kai kurie bankai mažina kaštus, tuo būdu kompensuodami silpną konkurenciją rinkoje. Lerner indeksas tik išmatuoja skirtumą tarp vidutinių kainų ir ribinių kaštų padalintą iš tos pačios vidutinės kainos, todėl masto ekonomijos, produktyvumo ir rizikos tolerancijos įtaka bankų sektoriuje tampa sunkiai įvertinama. Didesnio produktyvumo bankuose apskaitytų sąnaudų vertė bus didesnė nei jų tikroji vertė, kas leistų daryti išvadas, kad produktyvesni bankai yra labiau konkurencingi.
Anginer, Demircuc-Kunt, Zhu (2014)	Analizuojami 1872 bankų 63 valstybėse duomenis per 1997-2009 m. laikotarpį	Pagal gautus rezultatus teigiama, kad koncentracija turi neigiamą poveikį bankų sektoriui, nes mažina konkurenciją, taip pat didėja sisteminė rizika. Mokslininkai nurodo, kad bankai prisiima daugiau diversifikuotų rizikų dėl augančios konkurencijos, o tai gali turėti neigiamos įtakos ekonomikos nuosmukio bei krizės laikotarpiu.
Arrawatia, Misra (2014)	Analizuojama bankų konkurencijos raidą Indijoje 1994-2011 m. laikotarpiu.	Daroma prielaida, kad sektoriaus elgseną lemia didžiausi komerciniai bankai, todėl mokslininkai naudojo koncentracijos koeficientą (CR5). Atsižvelgiant į tai, jog koncentracijos koeficientas neįvertina mažesnio dydžio bankų užimamų pozicijų sektoriuje, taip pat skaičiuotas Herfindahl-Hirschman indeksas. Siekiant įvertinti bankų konkurencijos lygį šalyje naudotas P-R modelio H statistikos indikatorius. Išanalizavus 53 valstybinius ir užsienio kapitalo bankus nustatyta, jog Indijos bankų sektoriuje vyrauja monopolinė konkurencija, kai keli didesę rinkos dalį užimantys bankai gali daryti įtaką paslaugų teikimo sąlygoms ir kainoms.
Fu, Lin, Molyneux (2014)	Analizuojama konkurencija, koncentracija, bankų pažeidžiamumas ir stabilumas Azijos ir Ramiojo vandenyno ekonomiose 2003-2010 m. laikotarpiu.	Analizei naudotas koncentracijos koeficientas (CR3), Lerner indeksas ir bankų sistemos stabilumo (Z) rodiklis. Gauti tyrimų rezultatai parodė, jog didesnė bankų koncentracija šalyje turi neigiamos įtakos jų stabilumui.

1 lentelės tęsinys

Autoriai	Tyrimai	Pagrindiniai teiginiai ir rezultatai
Duygun, Shaban, Weyman-Jones (2013)	Analizuojamas besivystančių šalių bankai pasaulinės finansinės krizės (2005-2008 m.) laikotarpiu.	Teigiama, kad pasirinkto sektoriaus ūkio subjektai ir naujai į rinką atėję ūkio subjektai gali konkuruoti tarpusavyje, tačiau jų efektyvumas gali skirtis. Mokslininkai teigia, kad prieš nusprenddami, ar įeiti į naują rinką, ūkio subjektai išanalizuoja, kokie konkurentai yra toje rinkoje, ir tada kartu nutaria kokią strategiją taikyti, siekiant gauti kuo didesnę pelną pasinaudojant įėjimo į rinką momentu. Proceso metu apskaičiuojama tobula pusiausvyra, kuriai esant organizacijos pelnas yra susietas su jos veiklos efektyvumu, bei priklauso nuo organizacijos veiksmų rinkoje agresyvumo. Konkurencija yra suintensyvinama keičiant veikimo būdą, priemones ir organizacijos agresyvumo laipsnį. Empirinio tyrimo rezultatai rodo, kad intensyvios konkurencijos tendencijos tarp besivystančių šalių bankų tęsėsi finansinės krizės laikotarpiu 2005-2008 metais, ir kad Indija bei Kinija, palyginus su kitomis šalimis, buvo pirmaujančios.
Beck, De Jonghe, Schepens (2013)	Šiame empiriniame tyrime nagrinėjami pokyčiai tarp 79 šalių bankų konkurencijos ir stabilumo 1994-2009 metais bei analizuojami reguliavimo ir instituciniai veiksniai, kurie galėtų paaiškinti vykstančius pokyčius.	Teigiama, kad konkurencijos bankų sektoriuje matavimui galima taikyti Lerner indeksą, nes tai yra vienintelis išmatuojamas rinkos galios indikatorius, kuris gali būti nustatomas kiekvienam bankui. Lerner indeksas atspindi esamą ir būsimą banko pelną, kylantį iš jo galios nustatyti norimas paslaugų kainas. Tuo tarpu pastaroji kyla iš banko užimamos rinkos dalies, kuriai didėjant bankas įgyja dar ir papildomą pranašumą, kai jis laikomas per dideliu ar per daug reikšmingu sektoriui ir ekonomikai, kad galėtų veikti netinkamai, ar kad jam būtų leista bankrutuoti. Pagal gautus rezultatus teigiama, kad konkurencijos padidėjimas turės didesnę poveikį bankų ekonominiams sukrėtimams tose šalyse, kur griežtesni veiklos apribojimai, mažesnė sisteminė rizika, geriau išvystyta akcijų rinka, patrauklesnė indėliu draudimo sistema ir efektyvesnė kreditavimo informacinė bazė.
Tabak et al. (2012)	Analizuojama 376 bankų konkurencija 10 lotynų Amerikos šalių 2003 – 2008 m. laikotarpiu.	Tyrimui naudotas Boone rodiklis, kuris parodė, jog efektyviau veikiantys bankai generuoja didesnę apyvartą bei pelną, o šis efektas yra stipresnis, kai intensyvesnė konkurencija rinkoje.
Love, Martinez-Peria, 2012	Nagrinėjami 53 šalių duomenys siekiant įvertinti bankų konkurencijos poveikį įmonių galimybėms gauti finansavimą.	Pagal Lerner indekso reikšmes nustatyta, kad konkurencija neigiamai veikia įmonių galimybes gauti paskolas. Vienas iš svarbiausių veiksnių finansavimo prieinamumo galimybių nustatymui yra konkurencija ir aplinka, kurioje veikia bankai. Tokie veiksniai kaip kredito informacijos prieinamumas, finansinis vystimasis ir plėtra teigiamai veikia esant žemam konkurencijos lygiui. Taigi, taikant Lerner indeksą skaičiavimuose nustatyta, kad konkurencija yra susijusi su galimybėmis gauti finansavimą, o stipraus ryšio tarp finansavimo galimybių ir koncentracijos nenustatyta. Autorių teigimu, siekiant įvertinti įmonių galimybes gauti finansavimą, koncentracijos rodiklių taikymas analizei nėra tinkamas ir patikimas būdas.
Van Leuvensteijn et al. (2011)	Tyrime atliekamas palyginimai tarp penkių pagrindinių ES šalių ir Jungtinės Karalystės, JAV bei Japonijos konkurencijos paskolų rinkose 1994 – 2004 m. laikotarpiu.	Konkurencijos lygio nustatymui taikytas Boone indikatorius. Teigiama, kad šis rodiklis neįvertina skirtumų tarp bankų siūlomų paslaugų kokybės, išskirtinumų ir inovacinių sprendimų, tačiau pakankamai veiksmingai įvertina konkurenciją bankų sektoriuje. Gauti rezultatai parodė, kad JAV paskolų rinka buvo labiausiai konkurencinga, o vertinant ES šalis geriausias konkurencijos lygis nustatytas Vokietijoje ir Ispanijoje. Prancūzijos, Japonijos ir Jungtinės Karalystės bankų paskolų rinkos analizuojamu laikotarpiu buvo mažiau konkurencingos, o Nyderlanduose ir Italijoje buvo nustatytas vidutinis konkurencijos lygis paskolų rinkoje.
Tushaj (2010)	Nagrinėjami Albanijos bankų sektoriaus pokyčiai ir koncentracijos pobūdis rinkoje. Daugiausia dėmesio skiriama koncentracijos indeksų bankų sektoriuje pokyčiams. Analizuojamas laikotarpis skirstomas į tris etapus: 1992-1997 m., 1997-2002m. ir 2002-2007 metus.	Teigiama, kad koncentracijos koeficientas turi trūkumą, t. y. skaičiuojant CR_k neįvertinama maža dydžio bankų užimama rinkos dalis bei koncentracijos pokyčiai tokiuose bankuose, todėl skaičiuojant koncentracijos lygį siūloma įtraukti didesnę skaičių bankų. Taip pat teigiama, kad koncentracija turi teigiamą poveikį, nes didesnė koncentracija bankų sektoriuje sąlygoja aukštesnį jo stabilumą, o mažiau koncentruotas bankų sektorius gali patirti didesnių sunkumų ekonominių sukrėtimų metu.

1 lentelės tęsinys

Autoriai	Tyrimai	Pagrindiniai teiginiai ir rezultatai
Bikker, Spierdijk (2010)	Atliktame tyrime analizuojami 101 šalies duomenys siekiant įvertinti ar rinkoje vyrauja monopolija, tobula konkurencija ar monopolinė konkurencija.	Mokslininkai nagrinėja ne tik konkurenciją ir koncentraciją bankų sektoriuje, bet ir atsižvelgia į jėgimo į rinką kliūtis, finansinį neraštingumą, rinkos skaidrumą, teikiamų paslaugų sudėtingumą bei kitus veiksnius. Siekiant įvertinti konkurenciją bankų sektoriuje atsižvelgiama į rinkos struktūrą, užimamą poziciją bei makroekonominės sąlygas šalyje.
Schaeck, Cihak, 2010	Tyrimė analizuojami kai kurių Europos šalių ir 11 JAV valstijų (383) bankai. Europos analizė apima visų komercinių, bankų duomenis per 1995-2005 m. laikotarpį Austrijoje, Belgijoje, Danijoje, Prancūzijoje, Italijoje, Vokietijoje, Liuksemburge, Nyderlanduose, Šveicarijoje ir Jungtinėje Karalystėje.	Dėl išaugusios konkurencijos pažeidžiami bankai gali gauti mažesnę naudą, nei labiau stabilūs bankai. Be to, pažeidžiami bankai yra mažiau pajėgūs generuoti pakankamai didelį pelną konkurencinėje aplinkoje. Vertinant bankų sektoriaus koncentracijos, jų stabilumo ir konkurencijos sąryšį nustatyta, kad egzistuoja teigiamas ryšys tarp bankų sektoriaus koncentracijos ir jų stabilumo.

Kaip matyti 1 lentelėje, pateikiami pagrindiniai naujasi mokslininkų atlikti empiriniai tyrimai, kuriais remtasi siekiant nustatyti sąryšius tarp konkurencijos ir koncentracijos bankų sektoriuje bei pastaruoju metu mokslininkų naudojamus konkurencijos lygio matavimo metodus. Taip pat remtasi siekiant įvertinti koncentracijos lygio nustatymui taikomus rodiklius.

1.3 Konkurencijos ir koncentracijos vertinimo metodai

Naujasi moksliniai šaltiniai konkurencijos matavimo tema yra skirstomi į dvi pagrindines kryptis (Tabak et al., 2012). Vienos iš jų moksliniai šaltiniai yra grįsti vadinamuoju struktūriniu požiūriu, paremtu SCP paradigma ir naudojančiu tokius rinkos struktūros matavimus kaip koncentracijos rodikliai, bankų skaičius bei Herfindahl indeksai. Šiais rodikliai matuojama faktinė rinkos dalis atsiiribojant nuo bet kokių prielaidų ar išvadų dėl bankų konkurencinės elgsenos. Tai labiau apytikriai matai, neatsižvelgiantys į bankų nuosavybės įtaką jų elgsenai. Dėl šios priežasties jie gali būti ne patys tinkamiausi matai konkurencijos sektoriuje vertinimui (Schaeck, Cihak, Wolfe, 2009; Carbo-Valverde et al., 2009).

Kitos metodologijos moksliniuose šaltiniuose vyrauja požiūris, kad konkurencijos lygi atspindintys rodikliai tam tikrose rinkose gali būti nustatomi tik naudojant bankų veiklos duomenis ir apibrėžtus elgsenos kriterijus. Lerner indeksas, Panzar-Rosse H statistikos rodiklis ir Boone indikatorius priskiriami būtent šio požiūrio moksliniams šaltiniams.

Apibendrinant, mokslinėje literatūroje bankų koncentracijos lygio matavimas yra pateikiamas kaip bankų sektoriaus konkurencijos įvertinimo rodiklis, tačiau vis dažniau naudojami vien tik konkurencijos vertinimo matai, o koncentracijos lygio vertinimas yra taikomas kaip papildoma priemonė. Naujasiuose bankų konkurencijos vertinimo tyrimuose dažnai naudojamas Lerner indeksas ir Boone indikatorius (Boone, 2008; Duygun, Shaban, Weyman-Jones, 2013; Kasman, Kasman, 2015;

Bolt, Humphrey, 2015; Diallo, 2015; Leon, 2015; Fu, Lin, Molyneux, 2014; Fiordelisi, Cipolini, 2012; Schaeck, Cihak, 2010; Van Leuvensteijn et al., 2011; Tabak et al., 2012). Taip pat vis dar aktualiu konkurencijos lygio nustatymo matu išlieka Panzar-Rosse H statistikos indikatorius (Leon, 2015; Weill, 2013; Claessens, Laeven, 2004; Bikker, Spierdijk, 2008; Schaeck, Cihak, Wolfe, 2009).

Boone (2008) sukūrė indikatorių pagrįstą idėją, kad efektyviai veikiančios įmonės uždirba daugiau konkurencingose rinkose. Šio rodiklio esmė slypi tame, kad efektyviau veikiančios įmonės generuoja didesnę apyvartą bei pelną, o šis efektas yra tuo stipresnis, kuo intensyvesnė konkurencinga rinkoje. Boone indikatorius pastaruoju metu pradėtas naudoti daugelyje bankų tyrimų (Tabak et al., 2012; Schaeck, Cihak, 2010).

Kitas tyrimuose dažnai naudojamas konkurencijos matas yra Panzar-Rosse H statistikos konkurencijos rodiklis. Šis rodiklis įvertina įmonės sąnaudų įtaką uždirbamoms pajamoms. Mokslininkai Panzar ir Rosse (1987) įrodė, kad esant tam tikroms sąlygoms, sąnaudų įtaka pajamoms kinta priklausomai nuo konkurencijos lygio rinkoje. Todėl galima teigti, kad banko pajamų elastingumas sąnaudoms, taip vadinamasis H statistikos konkurencijos rodiklis, įvertina konkurencijos laipsnį rinkoje. Jei H statistikos rodiklis yra neigiamas arba lygus nuliui, galima pagrįstai teigti, kad rinkoje veikiantys bankai praktikuoja neleistinus tarpusavio susitarimus ar kitaip dirbtinai riboja konkurenciją. H statistikos rodikliui esant lygiam vienetui laikoma, kad rinkoje yra tobula konkurencija, o kai reikšmė svyruoja $[0;1]$ intervale – monopolinė konkurencija.

Empiriniuose tyrimuose taip pat dažnai naudojamas Lerner indeksas. Juo yra vertinamas bankų gebėjimas nustatyti ir išlaikyti paslaugų kainas, aukštesnes nei jų ribiniai kaštai. Kiekvieno banko Lerner indekso skaičiavimui reikalingi dėmenys gaunami apskaičiuojant kaštų funkciją, apimančią tris nepriklausomus kintamuosius – darbo sąnaudas, kapitalo kaštus ir indėlius. Aukštesnės Lerner indekso reikšmės reiškia didesnę banko galią rinkoje. Nors šis indeksas plačiai naudojamas mokslinėje literatūroje, jis nebūtinai yra tinkamiausias konkurencijos matavimo įrankis. Boone et al. (2013) parodė, kad skaičiuojant Lerner indeksą šalies mastu iškyla sunkumų atsižvelgiant į dėl naujai įsteigtų įmonių augančią konkurenciją.

Mokslininkai Beck, De Jonghe, Schepens (2013) nurodo, kad palyginus su kitais alternatyviais konkurencingumo matavimo metodais, Lerner indeksas turi keletą privalumų:

1. Lerner indeksas gali išmatuoti konkretaus banko kainų nustatymo galią ir geriau atspindi bankų frančizavimo vertės teorinę koncepciją.
2. Lerner indeksas, kuris įvertina skirtumus tarp bankų aktyvų pajamų ir veiklos sąnaudų, panaudoja bankų aktyvų ir lėšų pritraukimo informaciją, ir tuo būdu įvertina kainų nustatymo galios poveikį tiek banko aktyvams, tiek ir lėšų pritraukimui.
3. Palyginus su P-R modelio H statistika, Lerner indekso skaičiavimams atlikti nėra būtina sąlyga, kad bankų sistema būtų ilgalaikėje pusiausvyroje.

4. Lerner indekso skaičiavimui, palyginus su koncentracijos lygio nustatymo metodais bei konkurencijos lygio matavimu taikant rinkos dalies rodiklius, nėra būtinybės naudoti tikslius bankų produktų / paslaugų teikimo geografinės vietos duomenis. Geografinių rinkų apibrėžimas yra itin sudėtingas procesas, nes daugelis bankų vykdo savo veiklą keliose (ar daugelyje) šalių (Aghion et al., 2005).
5. Šis indeksas, greta rinkos dalies mato, yra bene vienintelis atskirų bankų konkurenciją galintis matuoti rodiklis.

Koncentracijos lygio nustatymo metodai tampa svarbūs dėl jiems būdingų savybių, leidžiančių atskleisti rinkos struktūros charakteristikas. Dėl šios priežasties koncentracijos rodikliai yra dažnai naudojami struktūriniuose modeliuose paaiškinant rinkos struktūros sąlygojamą konkurencijos bankų sektoriuje veikimą. Koncentracijos rodikliai taip pat naudojami siekiant paaiškinti koncentracijos pokyčius, atsirandančius dėl naujo banko atėjimo į sektorių, veikiančio banko veiklos nutraukimo, ar bankų susijungimo.

Koncentracijos lygiui nustatyti gali būti naudojami įvairūs rodikliai ir indeksai. Kaip pagrindiniai koncentracijos lygio nustatymo rodikliai dažniausiai yra įvardinami Koncentracijos koeficientas (kiekvienam pasirinktam bankui) ir Herfindahl-Hirschman indeksas (Staroselskaja, 2011). Mokslininkės Deltuvaitė ir Gižienė (2007) nurodo, kad bankų sektorių koncentracijos lygiui nustatyti Koncentracijos koeficientas (toliau CR_k) ir Herfindahl-Hirschman indeksas (toliau HHI) taikomi mokslininkų tyrimuose dėl skaičiavimo paprastumo ir statistinių duomenų prieinamumo. Anot mokslininkų Arrawatia, Misra (2014), koncentracijos koeficiento skaičiavime daroma prielaida, kad sektoriaus elgseną lemia didžiausi komerciniai bankai, todėl taikant CR_k galima nustatyti didžiausių bankų sektoriuje veiklą vykdančių bankų rinkos dalis. Tačiau šis rodiklis neįvertina mažesnio dydžio bankų užimamų pozicijų sektoriuje, todėl prasminga koncentracijos lygio nustatymui naudoti HHI, kuris taip pat gali įvertinti galimus rinkos dalyvių susijungimus ar įsigijimus.

Mokslininkų Bolt ir Humphrey (2015) atlikto bankų konkurencijos vertinimo tyrime taikyti trys metodai, t. y. P-R modelio H statistikos indikatorius, HHI indeksas ir Lerner indeksas. Nors šie metodai skirtingai matuoja konkurenciją, mokslininkai kelia prielaidas, kad HHI indekso reikšmei rodant silpną konkurenciją, tikėtina, kad H statistikos rodiklis ir Lerner indeksas parodys panašų rezultatą. Empirinio tyrimo bankų sektoriuje rezultatai atskleidė, kad visi metodai iš esmės tarpusavyje nekoreliuoja. Nustatyta, kad vertinant konkurencijos lygį, vieno metodo rezultatų nebūtina papildomai pagrįsti kitų dviejų metodų rezultatais.

Pasak Bolt ir Humphrey (2015), Lerner indekso ir / ar H statistikos indikatoriaus taikymas bankų sektoriuje turi patikimų ir svarių teorinių argumentų ekonomistų tarpe, nes sudaro galimybes išmatuoti „realią“ konkurenciją. Siekdami kuo aukštesnių HHI reikšmių, kai kurie bankai mažina kaštus, tuo būdu kompensuodami silpną konkurenciją rinkoje. Lerner indeksas tik išmatuoja skirtumą tarp

vidutinių kainų ir ribinių kaštų padalintą iš tos pačios vidutinės kainos, todėl masto ekonomijos, produktyvumo ir rizikos tolerancijos įtaka bankų sektoriuje tampa sunkiai įvertinama. Didesnio produktyvumo bankuose apskaitytų sąnaudų vertė bus didesnė nei jų tikroji vertė, kas leistų daryti išvadas, kad produktyvesni bankai yra labiau konkurencingi.

Apibendrinant, galima teigti, kad kai kurie mokslininkai pažymi, kad koncentracija yra tiesiogiai susijusi su bankų konkurencingumu (Staroselskaja, 2011; Bikker, Haaf, 2001), o kiti empirinius tyrimus atlikę mokslininkai akcentuoja, kad nėra patikimų įrodymų, jog koncentracija bankų sektoriuje sąlygoja mažesnę bankų konkurencingą (Claessens, Laeven, 2004). Kai kurie mokslininkai teigia, kad koncentracija turi neigiamą poveikį bankų sektoriui, nes mažina konkurenciją, kas sąlygoja sisteminės rizikos augimą, t. y. empirinio tyrimo rezultatai rodo neigiamą priklausomybę tarp konkurencijos ir sisteminės rizikos, kas leidžia daryti prielaidas, kad didesnė konkurencija skatina bankus priimti daugiau diversifikuotų rizikų, tačiau tai gali lemti bankų sektoriaus mažesnę atsparumą ekonominiams sukrėtimams (Anginer, Demirguc-Kunt, Zhu, 2014; Beck, Demirguc-Kunt, Levine, 2006). Priešingą nuomonę pateikia mokslininkas A. Tushaj (2010), teigdamas, kad koncentracija turi teigiamą poveikį, nes didesnė koncentracija bankų sektoriuje sąlygoja aukštesnę jo stabilumą, o mažiau koncentruotas bankų sektorius gali patirti didesnių sunkumų ekonominių sukrėtimų metu. Kiti mokslininkai pažymi, kad konkurencija įvertina rinkos elgseną, o koncentracija parodo rinkos struktūrą (Schaeck, Cihak, 2010; Love, Martinez-Peria, 2012).

Atsižvelgiant į atliktą mokslinių tyrimų ir studijų analizę, galima teigti, kad akademinėje visuomenėje nėra vieningos nuomonės ne tik dėl bankų konkurencijos lygiui nustatyti taikomų metodų, bet ir apskritai dėl koncentracijos ir konkurencijos tarpusavio sąryšio – teigiamo ar neigiamo.

Siekiant įvertinti bankų konkurenciją sektoriuje, mokslininkai analizuoja ir taiko skirtingus metodus. 1.3. skyrelyje pateikti pagrindiniai ir pastaruoju metu labiausiai analizuojami konkurencijos lygio matavimo metodai, tačiau pažymėtina, kad bendros mokslininkų nuomonės dėl tinkamiausio ir efektyviausio metodo konkurencijos įvertinimui nėra (Carbo-Valverde et al. 2009). Be to, tų pačių šalių ar jų grupių bankų sektoriuje atliktų empirinių tyrimų, taikant išvardintus metodus, rezultatai atskleidžia skirtingas išvadas (Turk-Ariss, 2009; Bikker, Spierdijk, 2008; Van Leuvensteijn, 2011).

Taigi, bendro ir visiems atvejams tinkamo metodo, pagal kurį būtų galima įvertinti rinkos konkurencijos lygį, nėra. Vadinasi, analizuojant bankų sektoriaus konkurencingumą vis dar labai aktuali problema yra kiekybinis konkurencijos lygio įvertinimas. Be to, prieštaringi mokslininkų vertinimai dėl koncentracijos įtakos bankų sektoriaus konkurencingumui taip pat lemia išsamesnių vertinimų ir empirinių tyrimų poreikį. Atsižvelgiant į tai, galima pagrįstai konstatuoti papildomų tyrimų šioje srityje poreikį.

2 TEORINIAI SPRENDIMAI

2.1 Konkurencijos bankų sektoriuje vertinimo teoriniai aspektai

Šiame skyriuje pateikiami bankų konkurencijos teoriniai aspektai. Taip pat analizuojami naujausi moksliniai tyrimai ir studijos, atskleidžiantys labiausiai šiuo metu mokslininkų vertinamus ir taikomus konkurencijos vertinimo metodus bankų sektoriuje.

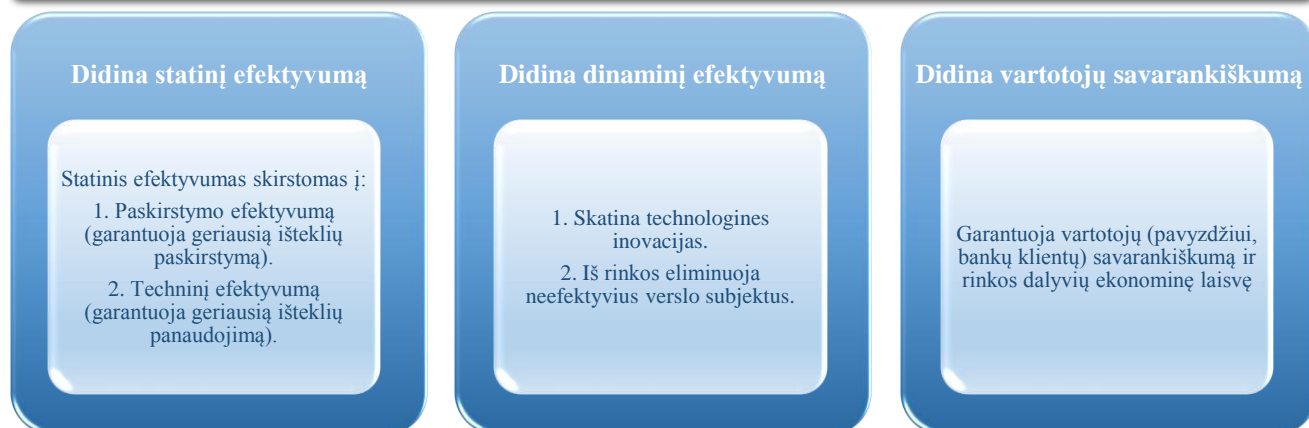
Konkurencija, kuri turi teigiamą poveikį inovacijoms, produktų ir paslaugų kokybei bei efektyvumui, paprastai laikoma teigiama varomąją jėga daugelyje ekonomikos sektorių. Tačiau konkurencijos problema tarp bankų visada buvo vertinama prieštaringai. Konkurencija dažniausiai yra apibūdinama kaip svarbus ekonomikos veiksnys, kuris užtikrina valstybės ekonominį augimą ir skatina rinkos dalyvius didinti veiklos efektyvumą, paskirstant ir naudojant finansinius išteklius taip, kad būtų gaunamas didžiausias pelnas.

2.1.1 Konkurencijos samprata ir interpretacija ekonominės minties teorijoje

Beniušienė, Svirskienė (2008) pabrėžia, kad konkurencijos samprata skirtingai suprantama ir traktuojama akademinėje visuomenėje, nors visada yra siejama su produktyvumu, kuris lemia investicijų atsipirkimo lygį, sukurtos ekonominės vertės dydį, atlygio už atliktą darbą dydį ir pan. Taigi, konkurencija yra nulemiama ūkio šakos struktūra ir tame sektoriuje veiklą vykdančių ūkio subjektų elgsena. Mokslininkės, besiremamos ekonomisto Porter įžvalgomis nurodo, kad pirminis konkurencijos objektas yra klientui siūlomas sukurtas produktas / paslauga, kurį ūkio subjektas gali parduoti per tarpininką arba tiesiogiai galutiniam vartotojui.

Atkreipiamas dėmesys, kad esminis konkurencinės aplinkos elementas yra verslo subjektai, kurie turi ne tik prisitaikyti prie nuolat vykstančių pasikeitimų pasaulinėje ir vietos rinkose, inovacijų sklaidos, bet ir sugebėti išlaikyti užimamą poziciją rinkoje. Siekiant išlaikyti ar pagerinti esamą poziciją rinkoje, įmonės prieš kitus rinkos dalyvius turi turėti konkurencinį pranašumą, kuris atsiskleidžia, kai įmonės turima įtaka sąlygoja ekonominius pokyčius toje rinkoje. Neturėdamos konkurencinio pranašumo įmonės privalo sugebėti atsilaikyti konkurencinėje kovoje ir įveikti strateginius barjerus. Mokslininkės Beniušienė ir Svirskienė (2008) teigia, kad rinka yra atvira sistema, kurioje tarpusavyje konkuruoja daugybė įmonių, todėl svarbus tampa ne tik turimas (pavyzdžiui, technologinis, organizacinis ir kt.) pranašumas, bet ir nuolatinis būtinumas kovoti už savo pozicijas rinkoje. Konkurencijos svarbą rinkoje apibūdina jos atliekamos funkcijos (žr. 1 pav.).

KONKURENCIJOS FUNKCIJOS



1 pav. Konkurencijos svarbą rinkoje apibūdinančios funkcijos

(sudaryta pagal Stašys, 2008).

Kaip matyti iš pateikto paveikslo, konkurencijos svarbą rinkoje galima apibūdinti 3 pagrindinėmis funkcijomis. Stašys (2008) teigia, kad „daugelis teorijų, nagrinėjančių optimalų gamybos lygį, atsižvelgia tik į kai kurias iš jų. Nedaugelis teorijų apima paskirstymo funkciją, kuri įtvirtina teisingą pajamų paskirstymą arba vienodą tam tikrų prekių ir paslaugų vartojimo prieinamumą. Kai kurios teorijos šias funkcijas apibūdina kaip priešiškas kitoms nagrinėjamos funkcijoms. Statinis ir dinaminis efektyvumas ir yra pagrindinės priežastys, skatinančios didinti konkurenciją įvairiose rinkose“ (1591 psl.). Jasienės ir Staroselskaja (2010) teigimu „bankai yra specifiniai ūkio subjektai, sutelkiantys daugelio rinkos dalyvių interesus: banko akcininkai siekia gauti kuo didesnę pelną ir užtikrinti sėkmingą banko veiklą, kreditoriai tikisi, kad jų patikėtos lėšos bus saugiai investuotos ir laiku grąžintos, o valstybė yra suinteresuota, kad bankų veikla būtų patikima ir stabili, nes nuo to labai priklauso šalies politinis, socialinis ir ekonominis stabilumas“ (30 psl.).

Atkreiptinas dėmesys, kad įmonės bei gyventojai taip pat turi tam tikrų interesų, pavyzdžiui, verslą pradantys ar plečiantys ūkio subjektai ir gyventojai, norintys įsigyti būstą, siekia kuo palankesniais sąlygomis gauti finansinių lėšų savo tikslams įgyvendinti. Užsienio partnerius ar užsakovus turinčios įmonės siekia kuo tikslesnių ir greitesnių atsiskaitymų elektroninėje bankininkystėje ir pan. Taigi, bankų sektorių apimanti konkurencija gali būti apibrėžiama kaip nuolatinis finansinių bendrovių konkuravimas tarpusavyje, siekiant užimti kuo reikšmingesnes pozicijas teikiamų produktų / paslaugų pardavimo rinkoje. Ekonomistės Jasienė ir Staroselskaja (2010) teigia, kad pagrindinis tokios konkurencijos objektas yra bankų sektorius, kuris yra plačiai aprėpiantis ir susidedantis iš daugybės elementų. Mokslinėje literatūroje yra išskiriamos 3 bendriausios savybės, kurios nusako bankų konkurencijos požymius:

- ✓ Finansų rinkoje veikia ir tarpusavyje konkuruoja daug įmonių ir vartotojų (pavyzdžiui, komercinių bankų ir jų klientų).

- ✓ Rinkoje nėra įėjimo į rinką barjerų, t. y. tarpusavyje konkuruodami komerciniai bankai esamiems ir būsimiems klientams visada siūlo produktą / paslaugą rinktis iš viso tuo metu teikiamo produktų / paslaugų paketo.
- ✓ Rinkoje egzistuoja pasirinkimo galimybė (pavyzdžiui, komercinių bankų klientai gali rinktis produktą / paslaugą iš kelių alternatyvų).

Pukelienė ir Vidauskaitė (2001) teigia, kad bankinė konkurencija yra sąlyginė sąvoka, nes finansų sektoriuje veikia ne tik bankai, bet ir kitos finansinės institucijos. Be to, būtina paminėti ir specializuotas bankų antrines įmones, kurios užsiima draudimo, investicine bei išperkamosios nuomos veiklomis. Atsižvelgiant į tai, bankinę konkurenciją galima būtų apibūdinti kaip dinaminį varžybų procesą tarp komercinių bankų ir kitų finansų institucijų, kurio metu stengiamasi užimti kuo geresnę padėtį paskolų teikimo ir kitų bankinių paslaugų rinkose.

Atsižvelgiant į rinkos monopolizavimo lygį, dažniausiai mokslinėje literatūroje yra skiriamos 4 konkurencijos formos (žr. 2 pav.)



2 pav. Konkurencijos formos (sudaryta autorės)

Remiantis atlikta mokslinė analize, galima teigti, kad dauguma ekonomistų nurodo, jog bankų sektoriuje egzistuoja oligopolinė konkurencijos forma. Pukelienė ir Vidauskaitė (2001) pabrėžia, kad oligopolijos atsiradimą bankų sektoriuje sąlygoja noras įgyti didesnę rinkos galią, tačiau dažniausiai keletu bankų dominavimas rinkoje sąlygotas kaštų mažinimu, o kai kaštai pasiekia mažėjimo ribas, susiformuoja natūrali oligopolija. Pasak mokslininkų, veikiant natūralios oligopolijos sąlygoms, bankai, norėdami iš rinkos išstumti kitus bankus, turėtų didinti veiklos apimtį, tačiau siekdama užkirsti kelią tokiems procesams ir, kad tarp konkuruojančių rinkos dalyvių nekiltų nesusipratimų bei nebūtų pažeista konkurencijos laisvė, vyriausybė vykdo konkurencijos politiką. Galioja Konkurencijos

įstatymas, draudžiantis monopolizuoti gamybą bei rinką ir saugantis sąžiningos konkurencijos laisvę Lietuvos Respublikoje bei kiti teisės aktai.

Jasienė ir Staroselskaja (2010) teigia, kad „bankų konkurencijos sritis yra labai plati, o konkurencinė aplinka – skirtinga ir įvairi. Konkuruodami tarpusavyje, bankai susiduria su didele konkurencija, sudaroma kitų finansų įstaigų (ne bankų), finansinių tarpininkų (pavyzdžiui, pensijų fondų, investicinių fondų, įmonių, teikiančių momentines paskolas) ir nefinansinių subjektų (pavyzdžiui, prekybos centrų, pašto skyrių ir kt.)“ (31 psl.).

Komerciniai bankai, siūlydami klientams savo produktus / paslaugaus turi konkuruoti tarpusavyje, nes kiekvieno, iš rinkoje veikiančių komercinių bankų parduodamų produktų / paslaugų paketai yra panašūs, todėl siekiant, kad klientas pasirinktų konkretų finansinį pardavėją, vyksta konkurencija dėl galimybės parduoti savo produktus / paslaugas kuo naudingesniais sąlygomis. Pastebima, kad rinkos dalyvių elgseną nulemia kiekvieno iš jų finansinė pozicija.

Komercinių bankų tarpusavio konkuravimas skatina juos pereiti prie efektyvesnių produktų / paslaugų pardavimo būdų, taip sudarant palankias sąlygas jų tobulinimui. Vadinasi, galiojant šioms sąlygoms, konkurencija tarp bankų vyksta pristatant rinkai modifikuotus / pagerintus ar naujus produktus, taikant rinkodaros strategijas ir kitas nematerialias priemones. Būtent bankų konkurencija užtikrina didesnę produktų / paslaugų pasirinkimą ir geresnes, bet ribotas jų kainų reguliavimo galimybes.

Atkreiptinas dėmesys, kad prieš bankui pradėdant veiklą, vienas iš pagrindinių strateginių klausimų, yra nutarti kokia kryptis bus pasirinkta, t. y. universali ar specializuota. Pasak Jasienės ir Staroselskaja (2010) „specializuotos veiklos bankai veikia pagal centrinio banko išduotą licenciją teikti tam tikras finansines ar mokėjimo paslaugas, tačiau pažymi, kad tokie bankai priklauso prie didesnės rizikos kredito įstaigų grupės, nes jie greičiau patiria sunkumų sustiprėjus ar kitaip pasikeitus ekonominiams svyravimams, pavyzdžiui, ekonominės krizės laikotarpiu“ (31 psl.). Be to, specializuoti bankai dažniausiai neturi galimybių reikiamu momentu greitai ir efektyviai nukreipti finansinių srautų į daugiau pajamų suteikiančią veiklos sritį, kuri iš esmės gali būti jiems nebūdinga.

Palyginus su specializuotais bankais, universalią veiklos vykdymo strategiją pasirinkę bankai įgyja konkurencinį pranašumą, nes jie gali pasiūlyti klientams daug didesnę produktų / paslaugų asortimentą, kas leidžia paskirstyti prisiimamą riziką. Mokslininkės teigia, kad pagal veiklos pobūdį bankų konkurenciją galima išskaidyti į dalykinę ir rūšinę. Dalykinė bankų konkurencija apibūdinama kaip konkurencija, vykstanti tarp identiškų produktus / paslaugas teikiančių bankų, o rūšinė bankų konkurencija gali būti apibūdinama kaip konkurencija, vykstanti tarp vienos rūšies, bet skirtingus produktus / paslaugas teikiančių bankų.

Tokius bankininkystės produktus kaip indėliai iki pareikalavimo bei kaupiamieji ir / ar terminuoti indėliai yra siūlomi visų komercinių bankų, todėl tokios veiklos vykdymas rinkoje yra

priskiriamas dalykinės konkurencijos tipui. Kiekvienas komercinis bankas nustato šių produktų pardavimo (paslaugos suteikimo) kainas, todėl klientai gali pasirinkti, kuris pasiūlymas yra patrauklesnis, t. y. siūlomos geresnės palūkanų normos, kaina. Tačiau didžioji dalis bankų teikiamų paslaugų / parduodamų produktų yra orientuoti į konkrečių klientų finansinius poreikius, t. y. individualūs, o ne standartizuoti. Kai verslo subjektai ar būsto pirkėjai kreipiasi į finansinę instituciją, norėdami pasiskolinti piniginių lėšų investiciniams tikslams ar savo poreikiams patenkinti, bankas yra suinteresuotas parengti konkretų pasiūlymą konkrečiam klientui, todėl kiekvienu atveju yra nustatomos specifinės ir aiškiai apibrėžtos sąlygos kreditui gauti. Toks procesas yra priskiriamas rūšinei konkurencijai.

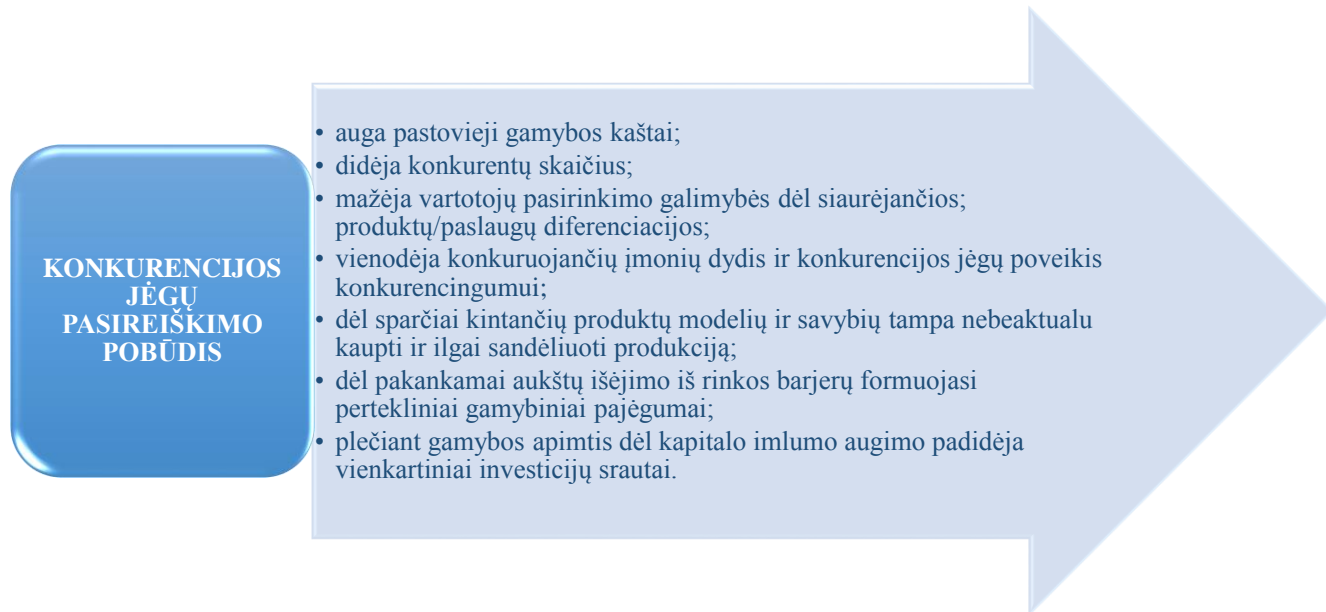
Apibendrinant galima teigti, kad ekonomikos teorijoje daug dėmesio skiriama konkurencijai ir jos vaidmeniui rinkos ekonomikoje nagrinėti, tačiau tarp mokslininkų nėra bendros nuomonės dėl konkurencijos sąvokos apibrėžimo.

Klasikinės mokyklos atstovai teigia, jog konkurencijos varomoji galia yra viso proceso dinamiškumas. Remiantis šios mokyklos atstovų požiūriu, konkurenciją galima apibūdinti kaip rinkos dalyvių priimamų sprendimų platformą, kurioje neegzistuoja išankstiniai susitarimai dėl geresnių produkcijos pardavimo sąlygų. Be to, klasikinėje ekonominėje teorijoje pabrėžiamas atsakingas ir etiškas įmonių veiklos vykdymas, nuolat atliekami technologiniai bei organizaciniai pokyčiai. Čepinskis ir Gancevskaitė (2008) nurodo, kad klasikinės ekonominės mokyklos atstovai pagrindiniu konkurencijos mechanizmu įvardina kainų kitimą, kuris nėra veikiamas atskirų ekonomikos sektorių įmonių pageidavimais ir valia. Taigi, toks konkurencijos sąvokos traktavimas ekonomikos teorijoje buvo apibrėžtas kaip rinkos subjektų elgsena.

Mokslininkai Čepinskis ir Gancevskaitė (2008), remdamiesi austrų ekonominės mokyklos atstovų požiūriu bei ekonomistu Schumpeter nurodo, jog tam tikro sektoriaus įmonių dideli pelnai nėra vienareikšmiška sąlyga, parodanti galimą monopolinį susitarimą. Kaip pagrindinę konkurencijos varomąją galią šios ekonominės mokyklos atstovai įvardina naujų produktų / paslaugų diegimą bei kitų inovacinių sprendimų įgyvendinimą rinkoje. Konkurencija suprantama kaip galimybė įmonėms taikant inovatyvias idėjas įgyti pranašumą.

Dar vieną konkurencijos sąvokos apibrėžimą pateikia neoklasikinės ekonominės mokyklos atstovai, teigdami, jog konkurencijos varomoji galia yra rinkos struktūra. Atsižvelgiant į tai, galima pagrįstai teigti, jog klasikinės ir neoklasikinės ekonominių teorijų pateikiamos konkurencijos sampratos yra skirtingos. Remiantis neoklasikine ekonomine teorija, įmonėms vykdant produktų / paslaugų gamybą naudojantis ribotais ištekliais susidaro nuolatinis jų poreikis, todėl riboti ištekliai tampa didelės paklausos objektu, kas sukelia tarpusavio konkuravimą tarp įmonių.

Ekonomistai Čepinskis ir Gancevskaitė (2008), remdamiesi Porter įžvalgomis teigia, jog šiuolaikinėje ekonomikoje konkuravimas ir jo intensyvumas stiprėja, nes kinta konkurencijos jėgų pasireiškimo pobūdis (žr. 3 pav.).



3 pav. Konkurencijos jėgų pasireiškimo pobūdžio kaita (sudaryta pagal Čepinskis, Gancevskaitė, 2008)

Kaip matyti iš pateikto paveikslo, pagrindiniai veiksniai, lemiantys konkurencijos jėgų kaitą, yra didėjantis konkurentų skaičius rinkoje, pastovių kaštų augimas, didėjantys investiciniai srautai. Taigi dėl vykstančios globalizacijos, intelektinio kapitalo bei technologijų sklaidos, taip pat sparčiai kintančių produktų savybių, tampa aktualu prisitaikyti prie klientų poreikių ir lūkesčių.

Mokslininkės Kaupelytė, Janonytė (2009) atsižvelgdamos į mokslininko Wilcox (2005) įžvalgas teigia, kad yra visuotinai pripažįstama, kad konkurencija skatina ūkio subjektus diegti inovacijas, efektyvinti veiklą. Tarpusavyje konkuruojančios įmonės siekia ne tik pateikti, bet ir sukurti naujus produktus / paslaugas, nes tai sąlygoja naujų klientų pritraukimą.

2.1.2 Bankų konkurencijos lygio nustatymo metodai

Mokslininkai Gancevskaitė ir Čepinskis (2008) teigia, kad mokslinėje literatūroje egzistuoja dvi pagrindinės konkurencijos vertinimo metodų grupės, t. y. struktūriniai ir nestruktūriniai metodai. Struktūrinis požiūris į konkurencijos modelius apima SCP (angl. structure-conduct-performance, liet. struktūros – elgesio – rezultatų paradigma) ir efektyvumo hipotezę, daugelį formalių metodų, besiremiančių industrinės organizacijos teorija. SCP hipotezė konkurencijos lygį sektoriuje nustato pagal jo struktūrinius požymius. Kita struktūrinio požiūrio į konkurenciją teorija yra efektyvios struktūros hipotezė, kuria remiantis galima teigti, kad teigiamas sąryšis tarp rinkos koncentracijos ir

pelningumo atsiranda dėl didesnę rinkos dalį užimančių įmonių aukštesnio efektyvumo, o ne dėl rinkos galios. Remdamiesi ekonomistų McConnell ir Brue (2004) išvalgomis, mokslininkai pažymi struktūrinio požiūrio į konkurenciją reikšmingumą ir teigia, kad konkurencijos sąvoką traktuojant struktūrine prasme akcentuojama ne ūkio subjektų kova, o tos kovos sąlygos, lemiančios rinkos struktūrą. Tačiau struktūrinis konkurencijos modelis yra per daug abstraktus, todėl labiau grindžiamas kaip teorinis modeliavimas, kurį taikant atliekama realios rinkos analizė.

Atsižvelgiant į teorinių ir empirinių struktūrinių modelių trūkumus, mokslininkai tyrimuose taiko nestruktūrinius konkurencijos vertinimo metodus, pavyzdžiui, Panzar-Rosse modelis, Iwata modelis ir kt. Deltuvaite, Vaškelaitis, Pranckevičiūtė (2007) teigia, kad Iwata modelis retai naudojamas empiriniuose tyrimuose dėl skaičiavimams reikalingų duomenų trūkumo, o Panzar-Rosse (P-R) modelis dažnai naudojamas siekiant įvertinti finansinių ūkio subjektų konkurencinę elgseną.

P-R modelis.

Mokslininkai Panzar ir Rosse sukūrė šį modelį atlikdami empirinį testą, kad atskirti oligopolinį, monopolinės konkurencijos ir tobulos konkurencijos rinkos tipus. Skaičiavimai yra grindžiami lyginamosiomis statinių savybių supaprastintos formos pajamų lygtimis, gaunant konspektyvų indikatorių, t. y. taip vadinamąjį „H-statistiką“. H statistikos rodiklis gali būti interpretuojamas kaip tęstinis bendro konkurencijos lygio tam tikroje rinkoje nustatymo matmuo. Mokslininkų Panzar ir Rosse 1987 metais išplėtos metodologijos pagrindu yra laikomas bendrasis rinkos pusiausvyros modelis, todėl remtasi prielaida, kad įmonės taikys skirtingas kainodaros strategijas, reaguodamos į faktinių sąnaudų pokyčius, atsiradusius dėl konkurencinių rinkos dalyvių veiksmų. Kitaip tariant, konkurencija yra apskaičiuojama kaip tam tikras dydis, parodantis sąnaudų pokyčius įmonės pajamose.

H indikatorius yra apskaičiuojamas dviem etapais. Pirmiausia, kintamieji yra logaritmuojami, o vėliau lygties beta koeficientai apskaičiuojami regresinės analizės būdu (Claessens, Laeven, 2004; Schaeck, Cihak, Wolfe, 2009; Weill, 2013; Leon, 2015):

$$\ln II_TA_{it} = \beta_1 \times \ln AFR_{it} + \beta_2 \times \ln PPE_{it} + \beta_3 \times \ln PCE_{it} + \beta_n \text{kontrol}_{it} + \mu + \varepsilon_{it} \quad (1)$$

kur:

$\ln II_TA_{it}$ – (angl. interest revenue to total assets),

$\ln AFR_{it}$ – (angl. average funding rate, i.e. the ratio of interest expenses to total assets of bank i at time t),

$\ln PPE_{it}$ – (angl. price of personnel expenditure is the ratio of personnel expenses to total assets of bank i at time t),

kontrol_{it} – (angl. control variables of bank i at time t),

β – beta koeficientas,

ε – atsitiktinė paklaida,
 i – bankų skaičius,
 t – ketvirtis (duomenų analizės laikotarpis),
 \ln – natūrinis logaritmas.

$$H = \beta_1 + \beta_2 + \beta_n = \sum_{i=1}^n \beta_i \quad (2)$$

kur:

H – H statistikos indikatorius,

β – beta koeficientas,

i – bankų skaičius.

H indikatorius parodo konkurencijos lygį tam tikroje rinkoje skaitine išraiška. Pagal P-R modelį, H reikšmė gali svyruoti nuo $-\infty$ iki 1. Jei indikatoriaus reikšmė tenkina sąlygas $-\infty < H \leq 0$, tuomet laikoma, kad rinkoje vyrauja monopolinė arba oligopolinė struktūra. Jei $H = 1$, tai laikoma, kad rinkoje yra tobula konkurencija, o jei indikatoriaus reikšmė tenkina sąlygas $0 < H < 1$, tai galima teigti, kad rinkai būdinga monopolistinė konkurencija. Kuo indikatoriaus reikšmė artimesnė 1, tuo rinka yra arčiau tobulos konkurencijos. Indikatoriaus reikšmei esant lygiai 1, konkurencija rinkoje laikytina tobula. Esant būtent tokiai situacijai, bet koks sąnaudų kainų pasikeitimas sąlygoja absoliučiai lygiai proporcingą pajamų pasikeitimą, neiškreipiant optimalaus bet kurios rinkoje veikiančios įmonės rezultato. Kai H reikšmė artimesnė 0, tuo stipresnė yra monopolinė konkurencija. Jei H reikšmė artimesnė $-\infty$, tai galima teigti, kad rinkai būdinga oligopolinė arba monopolinė struktūra (Claessens, Laeven, 2004; Bikker, Spierdijk, 2010).

Mokslininkas Weill (2013) nurodo, kad taikant P-R modelį bankų sektoriuje nėra naudojama išorinė informacija apie rinkos struktūrą. Pagal gautus duomenis galima nustatyti rinkos struktūros pobūdį. Jei rinka yra monopolinė tai H reikšmė yra lygi 0, jei monopolinė konkurencija, tai H reikšmė svyruoja tarp 0 ir 1, o jei tobula konkurencija - $H = 1$. Apibendrinant, H statistikos indikatorius yra dažnai ekonomistų naudojamas nestruktūrinis konkurencijos vertinimo metodas atliekant bankų rinkos vertinimą. Šiuo indikatoriumi matuojama pajamų reakcija į sąnaudų lygio pokytį. Indikatorius įvertina bankų konkurencinę elgseną, tačiau tuo pačiu iškelia tam tikrus bankų kaštų funkcijos apribojimus. Pavyzdžiui, kai rinkoje yra tobula konkurencija, sąnaudų lygio didėjimas sąlygoja bendrųjų pajamų ir ribinių kaštų funkcijas reaguoti ta pačia kryptimi, kai netobulos konkurencijos atveju, toks kryptingumas nėra būdingas.

Lerner indeksas.

Mokslininkai Beck, De Jonghe, Schepens (2013) ir Diallo (2015) teigia, kad konkurencijos bankų sektoriuje matavimui galima taikyti Lerner indeksą (angl. Lerner Index). Šis indeksas yra vienintelis išmatuojamas rinkos galios indikatorius, kuris gali būti nustatomas kiekvienam bankui. Lerner indeksas atspindi esamą ir būsimą banko pelną, kylantį iš jo galios nustatyti norimas paslaugų kainas. Tuo tarpu pastaroji kyla iš banko užimamos rinkos dalies, kuriai didėjant bankas įgyja dar ir papildomą pranašumą, kai jis laikomas per dideliu ar per daug reikšmingu sektoriui ir ekonomikai, kad galėtų veikti netinkamai, ar kad jam būtų leista bankrotuoti. Lerner indeksas taip pat atspindi ir kainų nustatymo galios poveikį valdomo turto apimčiai bei lėšų pritraukimo veiklai. Papildomai verta pažymėti, kad skaičiuojant Lerner indeksą, nebūtina nustatyti geografinės rinkos, skirtingai nuo rinkos dalies ar koncentracijos rodiklių.

Lerner indeksas yra sudarytas laikantis prielaidos, kad banko galia rinkoje gali būti susijusi su pelnu ta prasme, kad itin didelis pelnas gali reikšti nepakankamą konkurencijos lygį rinkoje. Šis indeksas pastaruoju metu buvo plačiai naudojamas bankų tyrimuose (Schaeck, Cihak, 2010; Tabak et al., 2012; Kasman, Kasman, 2015; Bolt, Humphrey, 2015; Diallo, 2015; Leon, 2015) ir parodo banko galią rinkoje, įvertinant kainos ir ribinių kaštų skirtumą, padalintą iš kainos. Konkurencijos laipsnį parodantis indeksas patenka į intervalą tarp 0 ir 1. Tobulos konkurencijos atveju Lerner indeksas yra lygus 0, o monopolijos atveju – 1. Lerner indeksui esant mažesniau už 0 galima teigti, kad paslaugų kainos yra mažesnės nei ribiniai kaštai, kas rodo netipinę, neoptimalią bankų elgseną (Fu, Lin, Molyneux, 2014; Fiordelisi, Cipolini, 2012).

Mokslininkai Kasman ir Kasman (2015) teigia, kad siekiant išmatuoti konkurenciją, bankininkystės empiriniuose tyrimuose mokslininkai dažnai naudoja Lerner indeksą, nes jis fiksuoja rinkos galią apskaičiuojant skirtumą tarp kainos ir ribinių sąnaudų, išreikštų kaip tam tikras procentas nuo produktų / paslaugų kainos. Bankų sektoriuje Lerner indeksas apskaičiuojamas taip:

$$L_{it} = \frac{P_{it} - mc_{it}}{P_{it}} \quad (3)$$

kur:

L_{it} – Lerner indeksas,

p_{it} – banko i bendra turto vertė t laikotarpiu (angl. price of total assets for bank I at time t),

mc_{it} – banko i ribiniai kaštai t laikotarpiu (angl. marginal cost for bank i at time t),

i – bankų skaičius,

t – tam tikru laiku.

Mokslininkai Kasman ir Kasman (2015), remdamiesi mokslininkų Koetter, Kolari ir Spierdijk (2012) įžvalgomis nurodo, kad 6 formulėje pateiktas visuotinai priimtas Lerner indekso

apskaičiavimas atsižvelgia į pelno ir kaštų efektyvumo dimensijas, tačiau neįvertina prielaidos, kad komerciniai bankai nebūtinai pasinaudoja kainodaros galimybėmis, kylančiomis iš jų galios rinkoje. Atsižvelgiant į tai, tikroji banko galia rinkoje nėra įvertinama visiškai tiksliai, todėl turėtų būti atliktos tam tikros korekcijos 3 formulėje. Pakoreguotas Lerner indeksas apskaičiuojamas taip:

$$L_{it} = \frac{\pi_{it} + c_{it} - mc_{it} \times q_{it}}{\pi_{it} + c_{it}} \quad (4)$$

kur:

L_{it} – pakoreguotas Lerner indeksas,

π_{it} – komercinio banko i pelnas t laikotarpiu (angl. profit of bank i at time t),

mc_{it} – komercinio banko i ribiniai kaštai t laikotarpiu (angl. marginal cost of bank i at time t),

q_{it} – komercinio banko i bendrosios pajamos t laikotarpiu (angl. total output of bank i at time t),

c_{it} – komercinio banko i bendrosios sąnaudos t laikotarpiu (angl. total cost of bank i at time t),

i – bankų skaičius,

t – tam tikru laiku.

Kaip ir visuotinai priimto Lerner indekso reikšmės, pakoreguoto Lerner indekso reikšmės taip pat svyruoja intervale tarp 0 ir 1. Kuo indekso reikšmė artimesnė vienetui, tuo didesnė banko galia rinkoje.

Siekiant apskaičiuoti indeksą, reikia žinoti komercinių bankų ribinius kaštus. Pasak Schaeck ir Cihak (2010), ribiniai kaštai negali būti tiesiogiai gaunami iš statistinių bankų duomenų, todėl empiriniuose tyrimuose gali būti sugretinami su apskaičiuotais vidutiniais kintamųjų kaštais. Kitas galimas sprendimas apskaičiuoti ribinius kaštus yra logaritmuojant kaštų funkciją (Jeon, Lim, 2013).

Taigi, ribiniai kaštai gali būti apskaičiuojami diferencijuojant logaritminę kaštų funkciją ir įvertinant tik bendrųjų pajamų kintamąjį. Kasman ir Kasman (2015), taikydami stochastinį ribinį modelį kaštų funkcijai su vienu kintamuoju diferencijuoti, naudoja tris kaštų kintamuosius, t. y. personalo kaštai, palūkanų sąnaudos ir ilgalaikio turto įsigijimo sąnaudos). Pasirinkto komercinio banko kaštų funkcija tam tikru laikotarpiu gali būti apskaičiuojama taip:

$$\ln c_{it} = \alpha_0 + \beta_1 \ln Q_{it} + \sum_{j=1}^3 \beta_j \ln w_{jit} + 1/2 \left(\alpha_{QQ} (\ln Q_{it})^2 + \sum_{j=1}^3 \sum_{m=1}^3 \beta_{jm} \ln w_{jit} \ln w_{mit} \right) + \sum_{j=1}^3 \beta_{Qj} \ln Q_{it} \ln w_{jit} + v_{it} + u_{it} \quad (5)$$

kur:

Q_{it} – komercinio banko i bendrosios pajamos t laikotarpiu (angl. total output of bank i at time t),

C_{it} – komercinio banko i bendrosios sąnaudos t laikotarpiu (angl. total costs of bank i at time t),
 w – personalo kaštai, palūkanų sąnaudos ir ilgalaikio turto įsigijimo sąnaudos (angl. w represents the inputs including the prices of labor, of physical capital and of human capital),
 β – beta koeficientas,
 v_{it} – atsitiktinė paklaida (angl. standard statistical noise),
 u_{it} – kintamasis, atspindintis neefektyvumo nuokrypį (angl. captures inefficiency),
 i – bankų skaičius,
 t – tam tikru laiku,
 \ln – natūrinis logaritmas.

Mokslininkas Turk-Ariss (2010) nurodo, kad logaritmuojant pirmąjį sąnaudų / kaštų funkcijos kintamąjį (laikant pajamas priklausomu kintamuoju), ribinės sąnaudos gali būti apskaičiuojamos taip:

$$MC_{it} = \frac{\partial \ln C_{it}}{\ln Q_{it}} = \frac{C_{it}}{Q_{it}} \left(\beta_1 + \alpha_{QQ} \ln Q_{it} + \sum_{j=1}^2 \beta_{Qj} \ln w_{jit} \right) \quad (6)$$

kur:

MC_{it} – komercinio banko i ribiniai kaštai t laikotarpiu (angl. marginal costs of bank i at time t),
 Q_{it} – komercinio banko i bendrosios pajamos t laikotarpiu (angl. total output of bank i at time t),
 C_{it} – komercinio banko i bendrosios sąnaudos t laikotarpiu (angl. total costs of bank i at time t),
 β, α – beta ir alfa koeficientai,
 \ln – natūrinis logaritmas.

Apibendrinant, galima teigti, kad Lerner indeksas leidžia įvertinti bankų rinkos galią. Konkurencinėje rinkoje komercinių bankų siūlomų produktų / paslaugų kaina turėtų sutapti su ribinėmis pajamomis ir ribiniais kaštais, o monopolinę galią turinčių komercinių bankų klientams teikiamų produktų / paslaugų kaina paprastai turėtų būti didesnė nei ribiniai kaštai. Atsižvelgiant į tai, galima teigti, kad konkurencija sektoriuje yra didesnė, kai komercinių bankų monopolinė galia mažesnė. Tuomet monopolinę galią galima būtų apibrėžti kaip pelną maksimizuojančios produktų / paslaugų kainos ir ribinių kaštų skirtumą.

Boone indikatorius.

Duygun, Shaban ir Weyman-Jones (2013) nurodo, kad mokslininkas Boone pateikė naują požiūrį į konkurencijos matavimą. Remiantis šiuo požiūriu, teigiama, kad pasirinkto sektoriaus ūkio subjektai ir naujai į rinką atėję ūkio subjektai gali konkuruoti tarpusavyje, tačiau jų efektyvumas gali skirtis. Mokslininkai teigia, kad prieš nusprenddami, ar įeiti į naują rinką, ūkio subjektai išanalizuoja, kokie konkurentai yra toje rinkoje, ir tada kartu nutaria kokią strategiją taikyti, siekiant gauti kuo didesnę

pelną pasinaudojant įėjimo į rinką momentu. Proceso metu apskaičiuojama tobula pusiausvyra, kuriai esant organizacijos pelnas yra susietas su jos veiklos efektyvumu, bei priklauso nuo organizacijos veiksmų rinkoje agresyvumo. Konkurencija yra suintensyvinama keičiant veikimo būdą, priemones ir organizacijos agresyvumo laipsnį.

Mokslininkas Boone (2008) vertina bankų konkurencijos lygį tyrinėdamas ryšius tarp bankų veiklos ir efektyvumo, kuris matuojamas pagal ribinius kaštus. Taigi, konkurencijos lygį bankų sektoriuje galima nustatyti apskaičiuojant Boone indikatorių (angl. Boone indicator). Pagal Boone (2008), rinkai esant labiau konkurencingai, efektyviai veikiančios organizacijos veikia sėkmingiau ir pelningiau, o neefektyviai veikiančios – nukenčia finansiškai labiau, nei tuo atveju, kai rinka yra mažiau konkurencinga.

Boone indikatorių, dar kitaip vadinamas pelno elastingumo modeliu bankų konkurencijos matavimui, dažnai laikomas esminiu vertinant konkurenciją rinkoje, perteikdamas požiūrį, kad efektyviausi bankai (tuo pačiu ir konkurencingiausi) užims didesnę rinkos dalį ir uždirbs daugiau pelno mažiau efektyvių ir konkurencingų bankų sąskaita. Pastarieji efektyvioje rinkoje nuolat silpnės ir užleis pozicijas efektyviau veikiančioms bankams. Dėl to galima tvirtinti, kad konkurencija dar labiau pagerina efektyviai veikiančių bankų veiklą ir tuo pačiu pablogina neefektyviai veikiančiųjų situaciją, ir kuo konkurencija intensyvesnė, tuo šis efektas stipresnis. Šis rodiklis pastaraisiais metais tapo populiarus ir dažnai naudojamas bei tyrinėjamas (Schaeck, Cihak, 2010; Van Leuvensteijn et al., 2011; Tabak et al., 2012; Kasman, Kasman, 2015; Diallo, 2015; Leon, 2015).

Boone indikatorių yra nustatomas naudojant tokį empirinį modelį:

$$\ln(ms_{it}) = \alpha + \sum_{t=1, \dots, (T-1)} \beta_t D_t \times \ln(mc_{it}) + \sum_{t=1, \dots, (T-1)} \theta_t D_t + \varepsilon_{it} \quad (7)$$

kur:

ms_{it} – komercinio banko i rinkos dalis t laikotarpiu (angl. marginal costs of bank i at time t),

mc_{it} – komercinio banko i ribinės sąnaudos t laikotarpiu (angl. marginal costs of bank i at time t),

D – laiko paklaida (angl. time dummies),

β – Boone indikatorių, išreikštas beta koeficientu ,

ε – atsitiktinė paklaida,

i – bankų skaičius,

\ln – natūrinis logaritmas.

Atkreiptinas dėmesys, kad modelyje taip pat įtrauktas laiko paklaidos dėmuo D , savaip būdingas kiekvienam rinkoje veikiančiam bankui ir besiskiriantis kiekvienais stebimais metais. Koeficientas β yra Boone indikatorių.

Pasak mokslininkų Kasman ir Kasman (2015), rinkos dalį gali padidinti tie bankai, kurių ribiniai kaštai yra mažesni ($\beta < 0$). Tuo būdu, konkurencijos padidėjimas leidžia efektyviau veikiantiems bankams padidinti savo rinkos dalį mažiau efektyviai veikiančių bankų atžvilgiu. Didesnė neigiama β reikšmė rodo konkurencingesnę aplinką bankų rinkoje. Kita vertus, gali būti stebimos ir teigiamos β reikšmės, reiškiančios, kad kuo didesni yra banko ribiniai kaštai, tuo didesnę rinkos dalį jis gali užimti. Koeficiento β reikšmei esant teigiamai, bankų rinkoje gali egzistuoti nelegalūs bankų tarpusavio susitarimai arba bankai gali konkuruoti kokybe, bet ne kainomis. Logaritminė funkcija modelyje mokslininkų pasirinkta siekiant spręsti heteroskedastiškumo problemą.

Taigi, bankų konkurenciją galima įvertinti taikant Boone indikatorių. Šis indikatorius skaičiuojamas kaip pelno procentinis pokytis, ribiniams kaštams padidėjus vienu procentu. Pagrindinė šio konkurencijos matavimo metodo prielaida ta, kad didėjant ūkio subjekto produkcijos / paslaugų teikimo kaštams, pelnas mažėja, tačiau gaunamo pelno pokytis priklauso nuo konkurencinės aplinkos rinkoje (Diallo, 2015).

2.2 Koncentracijos bankų sektoriuje vertinimo teoriniai aspektai

Šiame skyriuje pateikiami bankų koncentracijos teoriniai aspektai. Taip pat analizuojami mokslinės publikacijos ir tyrimai, atskleidžiantys šiuo metu labiausiai mokslininkų vertinamus koncentracijos lygio vertinimo metodus bankų sektoriuje.

Koncentracijos lygis bankų sektoriuje gali būti reikšmingas bankų konkurencingumui. Remiantis struktūros – elgesio – rezultatų paradigma teigiama, kad konkurencija rinkoje padidės, jei koncentracija sumažės dėl naujų rinkos dalyvių atėjimo į sektorių, o pagal efektyvios struktūros hipotezę teigiama, kad didėjanti konkurencija sektoriuje lemia koncentracijos lygio didėjimą.

2.2.1 Koncentracijos sąvoka bankų sektoriuje

Koncentraciją bankų sektoriuje galima būtų apibūdinti kaip tam tikro dydžio lėšų koncentraciją tarp pagrindinių didžiausių komercinių bankų. Staroselskaja (2011) teigia, kad koncentracijos apibrėžimas, jos vykdymo procesas, priežiūros procedūros ir kiti aspektai yra pateikiami Lietuvos Konkurencijos įstatyme (KI).

Koncentracija bankų sektoriuje gali būti apibūdinama kaip situacija, kai didieji bankai, dominuoja finansinio tarpininkavimo paslaugų rinkoje prieš mažuosius rinkos dalyvius, tuo būdu netiesiogiai ribodami mažesnių bankų plėtros galimybes. Tokios konkurencijos akivaizdoje, mažieji bankai įprastai nustoja veikę ir galiausiai bankrutuoja, arba tik formaliai išlaiko savo nepriklausomybę, tačiau dažnu atveju yra priversti vykdyti veiklą pagal didžiųjų komercinių bankų nustatytas sąlygas, t.

y. veikti didžiųjų bankų įtakos sferoje. Vykstant tokiam procesui dažnai mažą rinkos dalį užimantys bankai praranda savo nepriklausomumą, ir galiausiai tampa užsienio patronuojančių bankų nuosavybe.

Pajarskas, (2011) nurodo, kad koncentracija yra ūkio subjektų susijungimas arba kontrolės įgijimas. Kontrolė įgyjama, kai įgyjama teisė daryti lemiamą įtaką (pavyzdžiui, galimybė įgyvendinti sprendimus, susijusius su subjekto valdymu, veiklos vykdymu) ūkio subjekto, pavyzdžiui, komercinio banko, veiklai. Ginevičius, Petraškevičius ir Šimkūnaitė (2010) nurodo, kad susijungimas įvyksta, „kai prie ūkio subjekto, tęsiančio veiklą, prijungiami vienas ar keletas kitų ūkio subjektų, kurie kaip savarankiški ūkio subjektai baigia veiklą; kai įsteigiamas naujas ūkio subjektas iš dviejų ar daugiau ūkio subjektų, kurie kaip savarankiški ūkio subjektai baigia veiklą“ (187 psl.).

Pajarskas, (2011) remdamasis Europos Komisijos horizontalių bei nehorizontalių koncentracijų gairėmis teigia, kad yra skiriamos horizontali ir vertikali koncentracijos (žr. 4 pav.).



4 pav. Koncentracijos tipai (parengta pagal Pajarskas, 2011)

Kaip matyti iš pateikto paveikslo, autorius išskiria du koncentracijos tipus. Tiek vienu, tiek kitu atveju koncentracija gali turėti teigiamą ir neigiamą poveikį konkurencinei aplinkai.

Bankų kapitalo koncentracija sąlygoja konkurenciją bankų sektoriuje, tačiau dideli bankai turi konkurencinį pranašumą prieš mažesnius bankus. Staroselskaja (2011) nurodo, kad banko kapitalo koncentracija visų pirma yra grindžiama gamybos centralizavimu, t. y. kai didelės pramonės įmonės laisvas apyvartines lėšas laiko didžiuosiuose bankuose, tai sudaro palankias sąlygas bankams stiprinti savo pozicijas bei prisideda prie mažo kapitalo bankų išstūmimo ir rinkos. Didelio kapitalo komerciniai bankai gali suteikti savo klientams platesnį produktų / paslaugų asortimentą, o veiklos vykdymo užtikrinimui turi įsteigę daug filialų, kas sudaro didesnes galimybes pritraukti reikiamą

kapitalą (investicijas, indėlius). Be to, didieji bankai labiau išsivystę organizaciniu ir technologiniu požiūriu. Taigi, investuotojai teikia pirmenybę stabilumo ir patikimumo atžvilgiu išsiskiriantiems didiesiems bankams, o ne mažo kapitalo bankams.

Lileikienė ir Kovalčik (2014) nurodo, kad esminės koncentracijos priežastys bankų sektoriuje yra:

- ✓ Efektyvumas,
- ✓ Įsitvirtinimas rinkoje.

Atsižvelgiant į tai, mokslininkės teigia, kad komercinių bankų efektyvumas yra sąlygojamas mažinant paslaugų sąnaudas / kaštus ir diegiant inovatyvias idėjas bei technologijas, padedančias užtikrinti veiksmingą valdymo struktūrą ir strategijas.

Mokslininkai Ginevičius, Petraškevičius ir Šimkūnaitė (2010) teigia, kad koncentraciją galima apibūdinti kaip esminę ūkio subjektų vykdomą augimo strategiją, kai sėkmės atveju yra pagerinamos užimamos pozicijos rinkoje. Pasak mokslininkų, koncentracija dažniausiai taikoma dėl galimybės veiksmingai ir tinkamu momentu prisitaikyti prie nuolat kintančių išorinių sąlygų. Koncentracija turėtų būti reikšminga ūkio subjektui, kai sektoriaus veiklos patrauklumas yra gana mažas, o konkurencinė pozicija – stipri ar vidutinio stiprumo. Dažnu atveju teigiama, kad koncentracija yra suvokiama kaip ūkio subjekto dabartinės veiklos stiprinimas ir kryptingumas. Remdamiesi ekonomisto Vasiliausko (2006) įžvalgomis mokslininkai teigia, kad subjektai, vykdydami susijungimą ar kontrolės įgijimą siekia veiklos pelningumo augimo, todėl diegiamos organizacinės ir techninės naujovės, vykdoma kryptinga veiklos orientacija į tam tikrą rinką / rinkos segmentą, efektyvinamas išteklių paskirstymas ir atliekamas kitų svarbių procesų įgyvendinimas.

Pukelienė, Vidauskaitė (2001) pažymi, kad komercinių bankų vykdomoje veikloje vyrauja stiprios bankų kapitalo koncentravimo tendencijos, nes nuo jų priklauso finansinis bankų pajėgumas. Išskiriamos dvi pagrindinės bankų koncentracijos kryptis, t. y. vykdomi vietiniai arba skirtingų šalių rinkose veikiančių finansinių grupių susijungimai. Mokslininkės teigia, kad koncentracija gali sudaryti palankias sąlygas komerciniams bankams palaikyti / užtikrinti bei panaudoti bankų sektoriaus galią, sumažinant klientų gaunamą naudą. Be to, naudojant dominuojančios padėties suteikiamas galimybes, bankai neoptimaliai paskirsto išteklius, o tai gali sulėtinti rinkos augimą ir finansų, ir susijusiose rinkose.

Mokslininkė Staroselskaja (2011) teigia, kad beveik visuose didžiuosiuose Lietuvos miestuose stebimas komercinių bankų konkuravimas siūlant potencialiems ir esamiems klientams palankias kreditavimo sąlygas, reklamuojant banką kaip patikimą ir užimantį svarbią rinkos dalį sektoriuje. Taigi, pasitelkiamos įvairios marketingo priemonės, padedančios sukurti pozityvų, orientuoto į kiekvieną klientą (asmeninė bankininkystė, verslo klientų bankininkystė) ir saugaus banko įvaizdį.

Kaupelytė ir Janonytė (2009) atkreipia dėmesį į tai, kad keli bankų sektoriuje vykdančios veiklą bankai pagal saugumo kriterijų gali būti geriau vertinami, tačiau tai gali sumažinti finansų sektoriaus augimą ir didinti koncentracijos lygį. Intensyvesnis komercinių bankų konkuravimas tarpusavyje gali sąlygoti intensyvesnį sektoriaus augimą. Pažymima, kad nedidelio masto bankų koncentracija sąlygoja didesnę bankų apsisaugojimo nuo galimo bankroto tikimybių vertinimą, o didelio masto bankų koncentracija suteikia didesnę pasitikėjimą vykdomos veiklos strategijomis, todėl mažiau vertinama bankroto tikimybė ar net mažesnio masto sunkumų susidarymas.

Remiantis atlikta mokslinių tyrimų ir studijų analize, galima teigti, kad egzistuoja neigiama priklausomybė tarp konkurencijos ir sisteminės rizikos, kitaip tariant patvirtinama nuomonė, kad didesnė konkurencija skatina bankus priimti diversifikuotas rizikas, o tai lemia mažesnę bankų sistemos pažeidžiamumą krizių laikotarpių. Mokslininkai Beck et al. (2006) ir Schaeck et al. (2009) teigia, kad tikimybė patirti sisteminę bankų riziką yra mažesnė didesnės koncentracijos bankų sistemose, tačiau ši prielaida gali būti taikoma ir labiau konkurencingoms bankų sistemoms. Tai leidžia potencialiai teigti, kad koncentracija gali sukelti stabilizavimo efektą. Kiti mokslininkai teigia, kad bankai, vykdančios veiklą labiau konkurencingoje aplinkoje, sukaupia daugiau kapitalo, kas sąlygoja teigiamą bankų konkurencijos poveikį jų stabilumui (Berger et al., 2009; Schaeck, Cihak, 2010). Didesnė koncentracija bankų sistemoje sąlygoja didesnę bankų pelningumą (Kaupelytė, Janonytė, 2009). Lileikienė ir Kovalčik (2014) pažymi, kad koncentracija yra orientuota į sisteminės rizikos valdymą ir atsiranda, kai vieno ūkio subjekto veiklos sutrikimai sukelia kitų rinkos dalyvių atitinkamus veiklos sutrikimus ir gali tapti rimtų finansinių sunkumų finansų rinkoje priežastimi.

2.2.2 Koncentracijos lygio nustatymo metodai

Koncentracijos rodikliai tampa svarbūs dėl jiems būdingų savybių, leidžiančių atskleisti rinkos struktūros charakteristikas. Dėl šios priežasties koncentracijos rodikliai yra dažnai naudojami struktūriniuose modeliuose paaiškinant rinkos struktūros sąlygojamą konkurencijos bankų sektoriuje veikimą. Koncentracijos rodikliai taip pat naudojami siekiant paaiškinti koncentracijos pokyčius, atsirandančius dėl naujo banko atėjimo į sektorių, veikiančio banko veiklos nutraukimo, ar bankų susijungimo.

Koncentracijos lygiui nustatyti gali būti naudojami įvairūs rodikliai ir indeksai. Kaip pagrindiniai koncentracijos lygio nustatymo rodikliai dažniausiai yra įvardinami CR_k (angl. concentration ratio of „k“ banks) ir HHI (angl. Herfindahl-Hirschman Index) indeksai (Staroselskaja, 2011). Mokslininkai Deltuvaitė, Vaškelaitis ir Pranckevičiūtė (2007) nurodo, kad bankų sektorių koncentracijos lygiui nustatyti CR_k ir HHI indeksai taikomi mokslininkų tyrimuose dėl skaičiavimo paprastumo ir statistinių duomenų prieinamumo.

Koncentracijos koeficientas CR_k .

Koncentracijos koeficientas yra apibrėžiamas kaip fiksuoto ūkio subjektų, suranguotų pagal užimamos rinkos dalį, skaičiaus proporcija. Taigi, šis rodiklis parodo bankų sektoriuje veikiančių bankų skaičių ir santykinį jų dydį, t. y. rinkos dalis gali būti apskaičiuojama pagal ūkio subjektų pardavimų pajamas, suteiktų paskolų dydį, turtą arba pridėtinę vertę, tam tikram skaičiui bankų. Kuo mažesnis rinkos dalyvių skaičius rinkoje, tuo didesnė koncentracija. Staroselskaja (2011) pažymi, kad koncentracija sąlygoja bankų elgseną rinkoje. Kuo didesnis CR_k , tuo daugiau rinkos dalyvių tampa priklausomi nuo vienas kito. Koncentracijos lygis taip pat turi įtakos bankų polinkiui konkuruoti arba bendradarbiauti tarpusavyje. Didesnis mažo dydžio bankų skaičius sektoriuje sąlygoja bankų tarpusavio priklausomybės suvokimą ir greitesnį bendradarbiavimo procesą, kas gali būti laikoma kaip didesnė koncentracija arba mažiau konkurencinga rinka. CR_k skaičiavimas grindžiamas bankų dydžio ir rinkos, kurioje vykdoma veikla, dydžio palyginimu. Kuo didesnis banko dydis, palyginus su visa bankų rinka, tuo rodiklio reikšmė didesnė, kas parodo, kad ūkio subjektų koncentracija rinkoje yra atitinkamai didesnė. CR_k apskaičiuojamas pagal šią formulę:

$$CR_k = \sum_{i=1}^k d_i \quad (8)$$

kur:

CR_k – koncentracijos koeficientas;

d_i – atskirų rinkos dalyvių užimama rinkos dalis;

i – bankų skaičius.

Koncentracijos koeficiento reikšmė gali svyruoti nuo 0 iki 1: $CR_k = 0$, kai tyrimo imčiai naudojami tokio pačio dydžio bankų skaičius, $CR_k = 1$, kai tyrimo imčiai naudojami visi bankų rinkoje veikiantys bankai arba kai bankų skaičius rinkoje yra nedidelis.

Anot Bikker, Haff (2001) CR_k įvertina didžiųjų „k“ bankų rinkos dalis, tačiau neatsižvelgiama į mažą rinkos dalį užimančius bankus. Šis rodiklis remiasi prielaida, kad rinkos elgesys yra suformuojamas kelių didžiausių rinkoje veikiančių bankų. Didesnė CR_k reikšmė nurodo aukštesnę rinkos koncentraciją. Jei koeficiento reikšmė būtų lygi nuliui galima teigti, kad rinkoje yra tobula konkurencija, o jei koeficiento reikšmė būtų lygi vienetui – bankų sektoriuje vyrauja monopolija. Mokslininkai pažymi, kad analizuojant bankų koncentraciją sektoriuje dažniausiai vertinama 4 ar 8 didžiųjų bankų rinkos dalis. Ekonomistas Tushaj (2010) išskiria šio rodiklio taikymo trūkumą: skaičiuojant CR_k neįvertinama mažo dydžio bankų užimama rinkos dalis bei koncentracijos pokyčiai tokiuose bankuose. Atsižvelgiant į tai, mokslininkas rekomenduoja skaičiuojant koncentracijos lygį įtraukti didesnę skaičių bankų.

Herfindahl-Hirschman indeksas.

Šis koncentracijos indeksas yra dažniausiai taikomas moksliniuose tyrimuose siekiant įvertinti koncentraciją. Teigiama, kad HHI gali būti vertinamas kaip etalonas bankų koncentracijos lygiui apskaičiuoti. Esminiu rinkos koncentracijos požymiu laikoma rinkos struktūra, parodanti rinkos dalyvių skaičių bei jų veiklos mastą (Ginevičius, Petraškevičius, Šimkūnaitė, 2010). Mokslininkų teigimu žinomiausias ir dažniausiai naudojamas kaupiamasis koncentracijos rodiklis yra HHI indeksas, kurio skaičiavimas pateikiamas 1 formulėje.

$$HHI = (\%S_1)^2 + (\%S_2)^2 + (\%S_3)^2 + \dots + (\%S_i)^2 + \dots + (\%S_n)^2 \quad (9)$$

kur:

HHI – Herfindahl-Hirschman indeksas;

%S – procentinė kiekvieno rinkos dalyvio užimama rinkos dalis mažėjimo tvarka.

Taigi, HHI parodo visų rinkos dalyvių užimamos rinkos dalies kvadratų verčių sumą. Apibendrintai, Herfindahl-Hirschman indeksas gali būti skaičiuojamas pagal 10 formulę:

$$HHI = \sum_{i=1}^n s_i^2 \quad (10)$$

kur:

s_i – atskirų rinkos dalyvių užimama rinkos dalis;

i – bankų skaičius.

Rinkoje esant visiškai monopolijai HHI gali pasiekti maksimalią 10000 reikšmę, o mažiausia indekso reikšmė neapibrėžiama dėl galimybės rinkoje veikti nenustatytam rinkos dalyvių skaičiui. Jeigu HHI reikšmė artima nuliui, tuomet rinka yra tobula, t. y. veiklą rinkoje vykdo daug mažų ūkio subjektų, kurių kiekvienas kontroliuoja nereikšmingą dalį. Jei gauta rodiklio reikšmė yra didesnė nei 1800, tuomet manoma, kad tokia rinka labai centruota ir susijungimai negalimi, tačiau jei reikšmė patenka tarp 1000-1800 punktų ribos, tuomet teigiama, kad ūkio subjektų susijungimai galimi su sąlyga, kad toks susijungimas nepadidins koncentracijos indekso 100 ir neviršys nustatytos HHI reikšmės ribos (1800). Pajarskas (2011) teigia, kad koncentracija nesukelia neigiamų pokyčių konkurencijai, jei:

- ✓ bendra koncentracijos dalyvių rinkos dalis neviršija 25 proc., t. y. jei dėl koncentracijos HHI reikšmė padidėja mažiau kaip 250 ir gauta reikšmė patenka tarp 1000-2000 punktų ribos;
- ✓ susijungusių ūkio subjektų rinkos dalis neviršija 30 proc. ir HHI reikšmė nebus didesnė nei 2000 (nehorizontali koncentracija).

Anot Pajarsko (2011), Herfindahl-Hirschman indeksas labiau tinkamas vertinti koncentraciją, kadangi visada parodo kiek padidėja koncentracija ir įvertina rinkos dalių pasiskirstymą.

HHI reikšmė tiesiogiai susijusi su ūkio subjektų rinkos dalių pasiskirstymu. Tuo atveju, kai užimamos rinkos dalys yra vienodo dydžio ir indeksas yra lygus nuliui, galima teigti, kad rinkoje egzistuoja konkurencinė aplinka. Ir priešingu atveju, kuo didesnis skirtumas tarp užimamų rinkos dalių dydžio, tuo didesnė indekso reikšmė ir, žinoma, didesnis monopolinės galios laipsnis (Bikker, Haaf, 2001).

Apibendrintai, galima teigti, kad Herfindahl-Hirschman indekso skaičiavimas pagal pateiktą 10 formulę yra tikslesnis nei CR_k indeksas, nes įvertinama beveik visų rinkoje esančių komercinių bankų rinkos dalis. HHI taip pat gali būti naudojamas vertinant galimus rinkos dalyvių susijungimus ir įsigijimus bei šių veiksmų įtaką rinkos koncentracijai. Vadinasi, šio indekso taikymas turi privalumų, tačiau galima išskirti ir trūkumą. Tiksliai HHI reikšmė gali būti apskaičiuota tik turint visų bankų balanso duomenis, o tai gali būti sudėtinga, jei rinkoje savo veiklą vykdo didelis skaičius bankų. Atsižvelgiant į tai, empiriniams tyrimams rekomenduojama naudoti 50 didžiausių bankų duomenis. Taip pat svarbu paminėti, jog didėjant bankų skaičiui rinkoje indeksas tampa mažiau jautrus.

3 TYRIMO METODOLOGIJA

Matematinė statistika.

Duomenų apdorojimui, skaičiavimams ir rezultatų vertinimui atlikti taikyta MS Office paketo programa EXCEL 2013 ir statistinės informacijos apdorojimo programinis paketas SPSS 19.

Hipotezių pagrindimas

Aukštas koncentracijos lygis bet kokio pobūdžio rinkoje reiškia vienos ar keleto įmonių dominavimą, kas neišvengiamai veda prie situacijos, kai šios įmonės diktuoja savo sąlygas tiek klientams, tiek ir nustato veiklos aplinką kitoms sektoriuje veikiančioms įmonėms. Kitaip tariant, dalis smulkių sektoriuje veikiančių įmonių tampa ne visiškai savarankiškos bei mažiau konkurencingos, kadangi turi prisitaikyti prie joms primetamų verslo sąlygų ir verslo aplinkos detalių. Be kita ko, tokios įmonės turi mažiau galimybių pasinaudoti masto ekonomijos efektu, bei yra priverstos investuoti santykinai didesnius išteklius į verslo modelio palaikymą ir reguliavimo reikalavimų tenkinimą. Tuo pačiu vartotojai tokios rinkos aplinkoje yra apriboti renkantis tam tikras prekių ar paslaugų savybes, bei neretai yra priversti sumokėti aukštesnę kainą už ribotos konkurencijos egzistavimą ir keleto įmonių dominavimą rinkoje.

Remiantis tokiais argumentais būtų prasminga teigti, kad aukšta koncentracija rinkoje lemia mažesnę jos konkurencingumą (už ką tenka mokėti aukštesnę kainą). Tačiau detaliam paanalizavus mokslinę literatūrą neretai susiduriama su požiūriu, kad sektoriaus koncentracijos ir konkurencingumo ryšys nebūtinai yra atvirkščiai proporcingas, t. y. negalima vienareikšmiškai tvirtinti, kad būtent auganti koncentracija rinkoje daro neigiamą poveikį jos konkurencingumui, kadangi šiame santykiyje esama kitų svarbių veiksnių, paneigiančių tokį dėsningumą. Atsižvelgiant į šiuos argumentus iškeliami tokia hipotezė:

Hipotezė 1. Didėjantis koncentracijos lygis bankų sektoriuje mažina jo konkurencingumą.

Viešojoje erdvėje dažnai formuojama nuomonė, kad šalies ekonomikos ciklo fazė lemia verslo įmonių sėkmę rinkoje, t. y. ekonomikai augant verslas įgyja daugiau galimybių uždirbti pajamas ir vykdyti plėtrą, tuo tarpu įsivyravus ekonomikos nuosmukiui bei traukiantis klientų perkamajai galiai, tenka ieškoti būdų optimizuoti sąnaudas, atsisakyti nepelningų produktų / paslaugų gamybos, ieškoti našumo didinimo šaltinių ir kitaip keisti veiklos modelį. Tačiau ne mažiau svarbus aspektas ekonomikos pokyčių akivaizdoje yra nagrinėjamos prekių ar paslaugų rinkos konkurencingumas, kuriam neabejotinai įtaką daro visi minėti pokyčiai ir aplinkybės. Tikėtina, kad ekonomikai esant augimo ciklo fazėje, verslo įmonės vystosi, didėja jų skaičius, prekių ir paslaugų spektras plečiasi, tad konkurencija rinkoje intensyvėja, kuriamos ir užimamos vis naujos rinkos nišos.

Remiantis šiais argumentais daroma prielaida, kad ir bankų sektoriui galioja minėti dėsniniai, todėl iškeliami tokia hipotezė:

Hipotezė 2. Šalies ekonomikos augimas skatina bankų sektoriaus konkurencingumo didėjimą.

Tyrimo eiga.

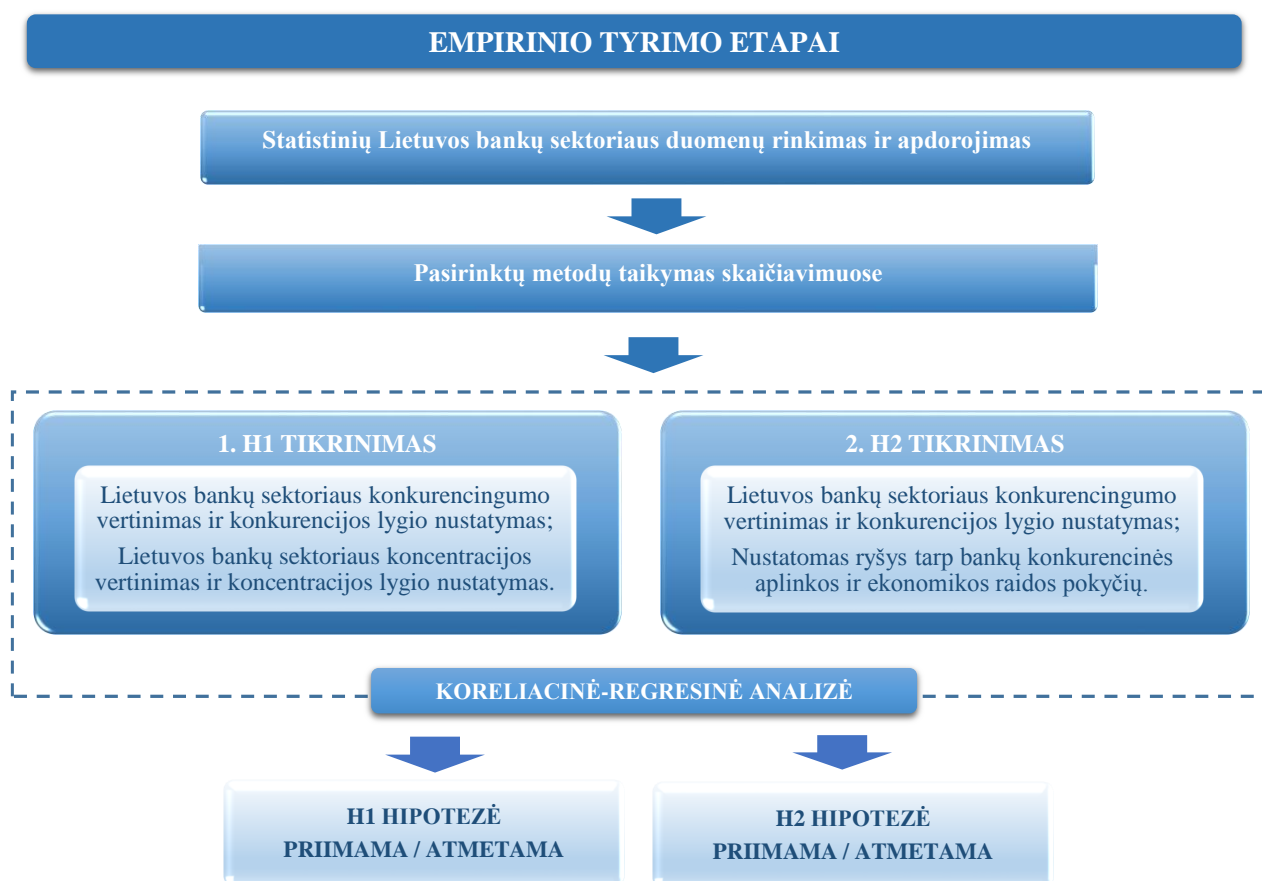
Tyrimo metu yra analizuojami Lietuvos komercinių bankų veiklos rodikliai už 2008-2013 m. laikotarpį. Į analizę yra įtraukti tiek Lietuvoje registruoti bankai, tiek užsienio bankų skyriai, turintys licenciją veikti Lietuvos teritorijoje, kurie atsiskaito Lietuvos Bankui bei yra įtraukti į jo balansą (žr. 1-11 priedus) ir pelno (nuostolių) ataskaitas (žr. 12-22 priedą). Užsienio bankų atstovybių duomenys nėra analizuojami, kadangi atstovybės iš esmės nevykdo bankinės veiklos visa apimtimi, kaip tą daro Lietuvoje registruoti bankai ar užsienio bankų skyriai.

Bankai 2014 metais turėjo pereiti prie valdymo apskaitos duomenų teikimo vietoj anksčiau įprastos atskaitingumo praktikos, todėl 2014 m. ir vėlesni duomenys yra nepilni ir tarpusavyje nepalyginami su 2013 m. ir ankstesnių metų duomenimis. Skaičiavimams naudoti metų ketvirčių duomenys, tuo būdu sudarant galimybes gauti objektyvesnį ir reprezentatyvesnį rezultatą. Interpretuojant bankų veiklos rodiklius taip pat panaudoti šalies ekonomikos statistiniai rodikliai, analizuojamu laikotarpiu vykę svarbūs pokyčiai tiek pačiame bankų sektoriuje, tiek ir Lietuvos bei globalioje ekonomikoje.

Tyrimo metodai:

1. P-R modelis (H statistika)
2. Lerner indeksas
3. Boone indikatorius
4. Herfindahl-Hirschman indeksas (HHI)
5. Koncentracijos koeficientas (CR_k)

Atlikto tyrimo nuoseklumas ir eiga pateikiami 5 paveiksle.



5 pav. Tyrimo nuoseklumas ir eiga

Bankų sektoriaus koncentracijos skaičiavimui naudojami ketvirtiniai minėto laikotarpio balanso ataskaitų duomenys, kurie suteikia papildomo tikslumo bei leidžia akivaizdžiau įvertinti pokyčių trendus. Siekiant palyginti skirtingus bankų veiklos aspektus ir įvertinti atskirų finansinio tarpininkavimo paslaugų grupių teikimo rezultatus, rinkos koncentracijos rodikliai skaičiuojami pagal bankų valdomą turtą, išduotas paskolas ir pritrauktus indėlius. Šių trijų veiklos kriterijų palyginimas suteikia galimybę įvertinti koncentraciją skirtingais aspektais bei suprasti, kurios paslaugos yra konkurencingesnės, o kurios labiau sutelktos vieno ar keleto bankų rankose. Koncentracijos bankų rinkoje vertinimui naudojami du skirtingi rodikliai – Herfindahl-Hirschman indeksas (HHI) ir k bankų koncentracijos koeficientas (CR_k). Abu šie rodikliai skirtingais aspektais parodo koncentraciją, todėl yra naudingi naudoti kartu, kaip vienas kitą papildantys ir plačiau atskleidžiantys koncentracijos pobūdį.

H statistikos skaičiavimui pasirinktas toks pats laikotarpis, kaip ir koncentracijos rodiklių skaičiavimo atveju – 2008-2013 metų laikotarpis. Siekiant didesnio skaičiavimų tikslumo ir reprezentatyvumo nuspręsta panaudoti ketvirtinius bankų veiklos duomenis. Konkurencinės aplinkos įvertinimui panaudoti tiek bankų pelno (nuostolių), tiek ir balansų ataskaitų duomenys:

- ✓ Palūkanų pajamos;
- ✓ Palūkanų sąnaudos;

- ✓ Veiklos ir administracinės išlaidos;
- ✓ Visos ne palūkanų išlaidos;
- ✓ Personalo išlaidos;
- ✓ Bendrasis turtas;
- ✓ Ilgalaikis turtas;
- ✓ Suteiktos paskolos;
- ✓ Pritraukti indėliai.

Pažymėtina, kad Lietuvoje veikiantys komerciniai bankai savo personalo išlaidų apimtis konkrečiai atskleidžia tik nuo 2014 m. III ketvirčio, todėl analizuojamam laikotarpiui šie duomenys buvo apskaičiuoti remiantis turima pelno (nuostolių) ataskaitų, Lietuvos centrinio banko bei Lietuvos bankų asociacijos pateikiamais duomenimis. Bendras stebimų duomenų vienetų skaičius siekė 2.223, tačiau pažymėtina, kad konkurencinės aplinkos vertinimui ir H statistikos rodiklių skaičiavimui buvo naudojami santykiniai duomenys, leidžiantys objektyviai palyginti skirtingų bankų veiklas tarpusavyje. Remiantis teorinių sprendimų darbo dalyje pateikta H statistikos formule, skaičiavimams panaudoti šie santykiniai dydžiai:

1. Palūkanų pajamų ir viso turto santykis (priklausomas rodiklis, žymimas II_TA);
2. Palūkanų sąnaudų ir viso turto santykis (nepriklausomas rodiklis, žymimas AFR);
3. Personalo išlaidų ir viso turto santykis (nepriklausomas rodiklis, žymimas PPE);
4. Veiklos bei administracinių išlaidų ir ilgalaikio turto santykis (nepriklausomas rodiklis, žymimas PCE);
5. Suteiktų paskolų ir viso turto santykis (rodiklis panaudotas kaip kontrolinis dėmuo supaprastintoje banko pajamų skaičiavimo lygtyje; žymimas LNS_TA).

Tuo būdu, kiekvieno nepriklausomo rodiklio stebėjimų skaičius per 6 metų analizuojamą laikotarpį, apimantis visus tuo metu veikusius bankus, sudaro 247 vienetus, o bendras stebimų duomenų kiekis – 1235 vienetai. Atkreiptinas dėmesys, kad supaprastintos banko pajamų lygties kintamieji yra logaritmuojami tikslu išvengti heteroskedastiškumo problemos.

H statistikos rodiklį sudarančių β koeficientų skaičiavimui (žr. 23-29 priedus) pasitelkta regresinė analizė. Supaprastinta banko pajamų regresinė lygtis, sudaryta Lietuvoje veikiančių bankų veiklos duomenų pagrindu, leidžia nustatyti, ar ir kaip nepriklausomi kintamieji įtakoja priklausomą kintamąjį. Regresinės analizės metu, modelio tinkamumo ir jo rezultatų reikšmingumo įvertinimui atliekamas nepriklausomų kintamųjų dispersijos mažėjimo rodiklio testas, dar kitaip vadinamą VIF testu, kuris parodo, ar tarp nepriklausomų kintamųjų nėra multikolinearumo problemos. Laikytina, kad nepriklausomi kintamieji pasižymi multikolinearumu, kai VIF rodiklio reikšmė yra didesnė nei 4. Jei VIF testas parodytų tam tikrų nepriklausomų kintamųjų multikolinearumą, tyrėjas gali pasirinkti

pašalinti netinkamą kintamąjį iš lygties ar pakeisti jį kitu, idant nenukentėtų laukiamų rezultatų patikimumas.

Regresinės lygties nepriklausomų kintamųjų koeficientams apskaičiuoti buvo pasitelkta statistinių skaičiavimų programa SPSS 19, kuri šiam tikslui naudoja mažiausių kvadratų metodą. Papildomai regresijos lygties tinkamumo įvertinimui apskaičiuojamas determinacijos koeficientas R^2 parodantis, kiek nepriklausomi kintamieji paaiškina priklausomą kintamąjį. Laikoma, kad regresijos lygtis yra tinkama priklausomo kintamojo skaičiavimui, jei determinacijos koeficientas yra ne mažesnis kaip 0,25.

Moksliniame darbe taip pat analizuojami Lerner indekso ir Boone indikatoriaus duomenys, kadangi 1 darbo dalyje patvirtintas šių rodiklių reikšmingumas bankų konkurencinės aplinkos tyrimui.

Lerner indeksas parodo individualaus banko galią rinkoje bei jo galimybes nustatyti paslaugų kainas, didesnes už ribinius kaštus. Šis apibūdinimas parodo, kad Lerner indekso skaičiavimui yra naudojami paslaugų pajamų ir ribinių kaštų dydžiai. Tuo tarpu pastarieji nustatomi analizuojant banko kintamųjų ir pastoviųjų sąnaudų dedamąsias bei išvedant matematinį dydį, parodantį kiek padidėja banko sąnaudos, suteikus vieną papildomą paslaugos vienetą.

Atsižvelgiant į tokiam skaičiavimui reikaujamų duomenų įvairovę ir apimtį, būtini itin detalūs bankų finansinės ir verslo apskaitos duomenys, kurių didelė dalis yra konfidencialūs ir teikiami tik centriniam bankui, ar kitoms konkurenciją rinkoje prižiūrinčioms institucijoms, ir tik kai šios atlieka specialius tyrimus dėl konkurencijos taisyklių pažeidimų. Dėl šių aplinkybių nesant galimybės savarankiškai apskaičiuoti Lerner indekso dedamųjų, moksliniame darbe panaudoti Pasaulio Banko ataskaitų duomenys.

Boone indikatoriaus skaičiavimui taip pat naudojami bankų pelno ir ribinių kaštų duomenys, kurių dėl tų pačių priežasčių, kaip ir Lerner indekso atveju, nėra galimybės savarankiškai apskaičiuoti. Esant tokioms aplinkybėms, Boone indikatoriaus reikšmės 2008-2013 m. laikotarpiui gautos iš Pasaulio Banko ataskaitų.

4 TYRIMŲ REZULTATAI IR DISKUSIJA

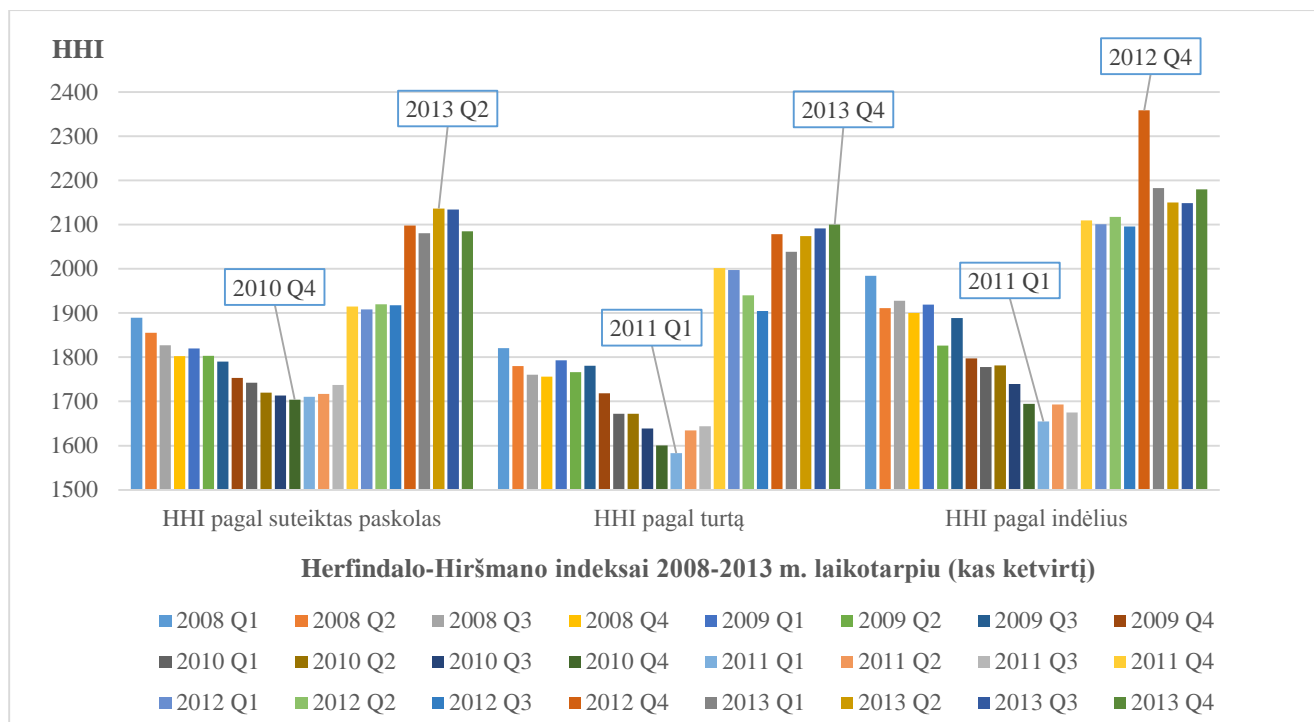
4.1 Lietuvos bankų sektoriaus koncentracijos tyrimas: Herfindahl-Hirschman indeksas

Analizuojant Lietuvos bankų sektoriaus situaciją koncentracijos aspektu, buvo apskaičiuotas Herfindahl-Hirschman indeksas (angl. Herfindahl-Hirschman Index), sutrumpintai vadinamas HHI. Kaip minėta teorinėje darbo dalyje, šis indeksas yra vienas universaliausių, paprasčiausiai apskaičiuojamų ir pritaikomų rodiklių, tinkamų naudoti ne tik bankų sektoriaus tyrimams, tačiau ir kitų su finansais susijusių rinkų analizei, pvz., draudimo rinkai, bei kitų nefinansinių sektorių situacijai vertinti, pavyzdžiui, mažmeninės prekybos rinkai. HHI rodiklio naudojimas bankų sektoriaus koncentracijos tyrimams rekomenduojamas dar ir dėl to, kad skaičiavimams būtini duomenys yra viešai skelbiami ir pakankamai detalūs, todėl gautą skaičiavimo rezultatą galima laikyti objektyviu ir patikimu. HHI rodiklio reikšmė gali svyruoti nuo artimos nuliui iki 10000. Laikoma, kad rodiklio reikšmei esant iki 1000, rinka yra konkurencinga, nuo 1000 iki 1800 – vidutiniškai koncentruota, o virš 1800 – labai koncentruota.

Šiame tyrime skaičiavimui pasirinkti ketvirtiniai analizuojamu laikotarpiu Lietuvoje veikusių komercinių bankų balansų duomenys. Toks duomenų dažnis leidžia detaliau stebėti pokyčius sektoriuje ir vertinti juos pagal reikšmingus to meto sektoriaus ir šalies ekonomikos įvykius. Atsižvelgiant į tai, kad atskiri bankai gali būti stiprūs viename ar kitame rinkos segmente (pavyzdžiui, priimant indėlius, suteikiant paskolas, valdant turta), bei siekiant visapusiško sektoriaus koncentracijos lygio įvertinimo, HHI apskaičiuotas pagal tris skirtingus balansų rodiklius:

1. suteiktų paskolų apimtį,
2. valdomo turto dydį, ir
3. priimtų indėlių apimtį.

Tuo būdu sudaroma galimybė palyginti bankų sektoriaus struktūrą skirtingais aspektais bei toliau detaliai nagrinėti ir analizuoti stebimų pokyčių priežastis.



6 pav. Herfindahl-Hirschman indeksų dinamika 2008-2013 m. laikotarpiu

HHI rodiklio skaičiavimai parodo, kad vertinant koncentraciją rinkoje pagal skirtingus aspektus, gaunami nevienodi rezultatai, galintys reikšti, kad nebūtinai tie patys komerciniai bankai yra vienodai stiprūs, pavyzdžiui, ir teikiant paskolas, ir pritraukiant indėlius.

HHI rodiklio pagal suteiktas paskolas reikšmė analizuojamu laikotarpiu svyravo nuo 1704 iki 2137, ir žemiausią savo lygį pasiekė 2010 m. IV ketvirtį, o aukščiausią – 2013 m. II ketvirtį. HHI rodiklio pagal valdomo turto apimtis reikšmė analizuojamu laikotarpiu svyravo nuo 1583 iki 2100, ir žemiausią savo lygį pasiekė 2011 m. I ketvirtį, o aukščiausią – 2013 m. IV ketvirtį. HHI rodiklio pagal pritrauktus indėlius reikšmė analizuojamu laikotarpiu svyravo nuo 1655 iki 2359, ir žemiausią savo lygį pasiekė 2011 m. I ketvirtį, o aukščiausią – 2012 m. IV ketvirtį.

Apibendrintai, Lietuvos bankų sektorių analizuojamu laikotarpiu būtų galima vertinti kaip labai koncentruotą. Koncentracijos lygis šiek tiek mažėjo 2009-2010 m. laikotarpiu, tačiau vis tiek išliko pakankamai arti didelės koncentracijos rodiklio zonos. Tuo tarpu nuo 2011 m. rodiklio reikšmė vėl pradėjo nuosekliai didėti ir metų pabaigoje jau viršijo stebimo laikotarpio pradžioje buvusias reikšmes.

Užfiksuotus HHI rodiklių pokyčius galima susieti su tam tikrais Lietuvos ekonomikoje ir bankų sektoriuje vykusiais įvykiais bei pokyčiais. Kaip matyti 6 paveiksle, visų HHI rodiklių reikšmės mažėjo 2008-2010 m. laikotarpiu, t. y. tuomet, kai tiek Lietuvos, tiek ir daugelio kitų pasaulio šalių finansų (tuo pačiu ir bankų) sektoriuose prasidėjo ir įsivyravo krizė bei ją lydintis ekonomikos nuosmukis. Finansų rinkų griūtis ir lėtėjantis šalies ekonomikos augimas (kuris vėliau peraugo į bendrojo vidaus produkto nuosmukį) paskatino tiek verslo įmones, tiek ir gyventojus mažiau skolintis, labiau koncentruojantis į turimų skolinių įsipareigojimų padengimą. Tai lėmė mažėjančias bankų

paskolų portfelių apimtis. Tuo pačiu mažėjo ir bankų valdomo turto apimtys, prie ko papildomai prisidėjo išaugusi klientų mokumo rizika bei dėl to sumažėjusi suteiktų paskolų vertė. Labiausiai šie veiksniai paveikė daugiausiai paskolų išdavusius bankus, todėl kai kurie mažesnę rinkos dalį užimantys bankai pasinaudojo situacija ir perėmė dalį klientų pasiūlydami palankesnes kreditavimo sąlygas. Galiausiai šie pokyčiai lėmė sumažėjusią rinkos koncentraciją suteiktų paskolų bei valdomo turto atžvilgiais.

Analizuojant HHI rodiklį pagal indėlius galima konstatuoti, kad jo reikšmės kritimas 2008-2010 m. laikotarpiu taip pat gali būti siejamas su šalies ekonomikoje įsivyravusia krize. Mažėjant paskolų portfeliui bei paskolų palūkanų normoms, bankai taip pat negalėjo išlaikyti aukštų palūkanų, mokamų klientams už indėlius. Ilgainiui laikyti indėlius komerciniuose bankuose darėsi vis mažiau patrauklu ar finansiškai naudinga. Didžiausi šalyje veikiantys bankai, turėdami alternatyvų lėšų kreditavimui pritraukimo šaltinį (patronuojančius bankus Skandinavijos šalyse), labiau ir greičiau mažino indėlių palūkanas, tuo tarpu mažesnę rinkos dalį užimantys bankai, tikėdamiesi privilioti daugiau klientų, pasinaudojo situacija ir siūlė palankesnes indėlių laikymo sąlygas klientams. Šio rinkos persiskirstymo rezultatas sąlygojo sumažėjusią rinkos koncentraciją pritrauktų indėlių atžvilgiu.

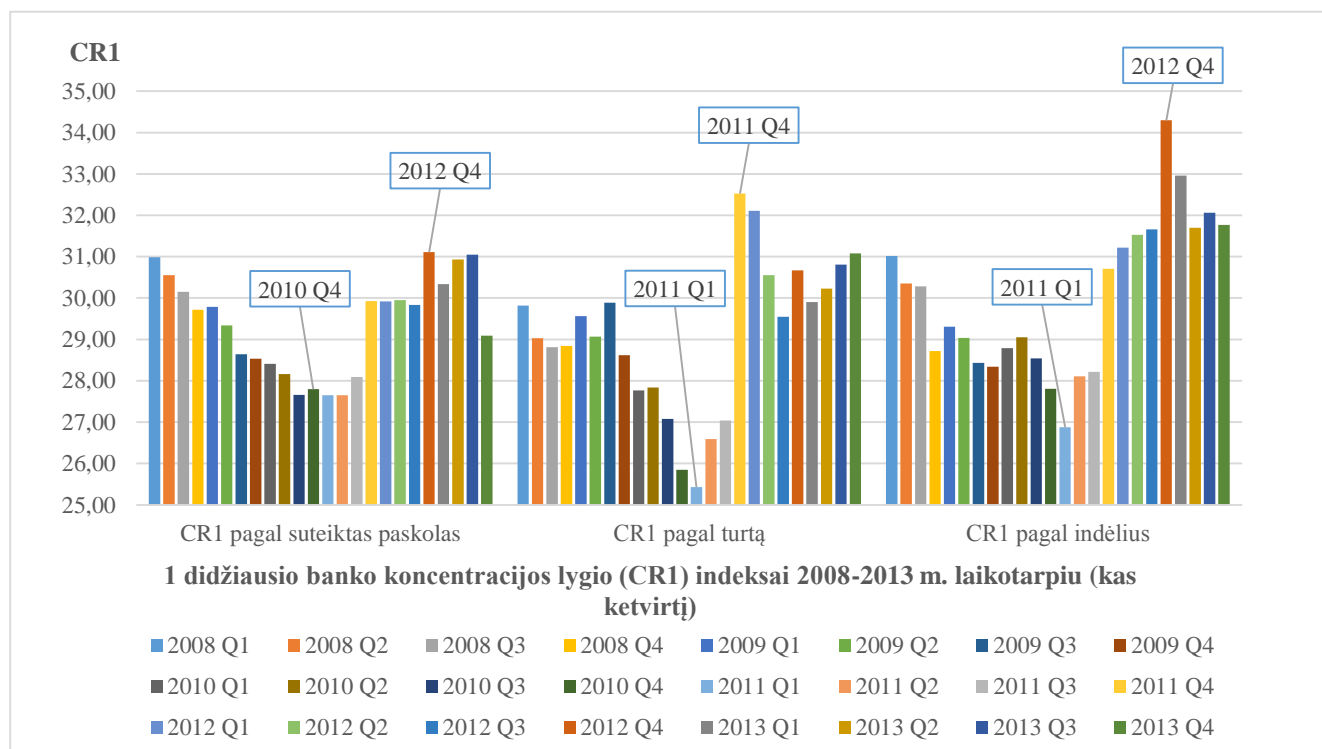
Ženkliai išaugusius HHI rodiklius 2011-2013 m. sąlygojo reikšmingi pasikeitimai Lietuvos bankų sektoriuje. Sustabdžius „Snoras“ ir Ūkio bankų veiklą bei bankui „UniCredit bank“ pasitraukus iš rinkos, Lietuvoje veikiančių bankų skaičius sumažėjo nuo 11 iki 8. Pažymėtina, 2013 m. antrą pusmetį Lietuvoje veiklą pradėjo Suomijos komercinio banko Pohjola bank skyrius, tačiau iki 2013 m. pabaigos jo pasiekti veiklos rodikliai iš esmės niekaip neįtakoją bankų sektoriaus struktūros ar bendrą veiklos rezultatą. Iki 2010 m. pabaigos Lietuvos bankų rinkos pokyčiai sudarė sąlygas susidaryti didesnei konkurencijai, tačiau tokie reikšmingi ir per trumpą laiką įvykę pokyčiai, kaip trijų bankų veiklos nutraukimas, lėmė išaugusią rinkos koncentraciją ir sumažėjusią konkurenciją tarp bankų. Tikėtina, kad dalis „Snoras“ ir Ūkio bankuose laikytų indėlių ilgainiui buvo sugrąžinti į finansų rinką, t. y. lėšos buvo vėl padėtos į indėlius kituose komerciniuose bankuose, tačiau tai niekaip nepagerino konkurencinės situacijos, o tik prisidėjo prie geresnių atskirų bankų finansinių rezultatų.

Ateityje, plečiantis atskirų finansinio tarpininkavimo ir mokėjimo paslaugų rinkoms, tikėtina, į bankų rinkos koncentracijos analizę reikės įtraukti kitus rinkos dalyvius, kurie nėra komerciniai bankai, tačiau tiesiogiai konkuruoja su jais teikiant tam tikras finansines paslaugas (pavyzdžiui, elektroninių pinigų įstaigos, teikiančios vietinių ir tarptautinių mokėjimų, įmokų surinkimo, skolinimo ar kitas paslaugas). Atskirų finansinio tarpininkavimo paslaugų rinkos dalyvių skaičiaus didėjimas ateityje turėtų tapti rimtu iššūkiu pirmiausia mažmeninei bankininkystei, kuri orientuota į privačius fizinius asmenis. To pasėkoje bankai turės kompensuoti prarandamas pajamas mažmeninėje bankininkystėje arba mažinant jos sąnaudas, arba didinant kitų paslaugų teikimo pajamas. Pastaruoju atveju, tikėtina, kad koncentracija rinkoje gali išsilaikyti esamame lygyje arba dar labiau padidėti,

kadangi stipresni komerciniai bankai (arba tie, kurie turi stiprius patronuojančius bankus) visuomet turės daugiau galimybių plėsti veiklą, pritraukti naujus klientus ar didinti iš esamų klientų gaunamas pajamas, nei mažesni bankai.

HHI yra tik vienas iš rodiklių koncentracijos vertinimui ir parodo bendrą rinkos koncentracijos laipsnį, tačiau neatskleidžia jokios informacijos apie rinkos pasidalijimą tarp jos dalyvių bei galimą atskirų dalyvių įtaką sektoriui. Atsižvelgiant į tai papildomai buvo apskaičiuoti 1, 3 ir 5 didžiausių bankų užimamų rinkos dalių koncentracijos rodikliai CR1, CR3 ir CR5. Siekiant palyginti CR rodiklio skaičiavimo rezultatus su HHI rodiklio rezultatais bei pateikti išsamesnį Lietuvos bankų sektoriaus koncentracijos vertinimą, CR rodikliai yra apskaičiuoti pagal suteiktų paskolų, pritrauktų indėlių ir valdomo turto duomenis.

Laikoma, kad CR5 reikšmei esant nuo 0 iki 50 proc. rinkoje yra efektyvi konkurencija, CR reikšmei esant nuo 50 proc. iki 80 proc. rinka laikoma oligopoline, o CR reikšmei esant nuo 80 proc. iki 100 proc.– rinka balansuoja tarp oligopolinės ir monopolinės būsenos.



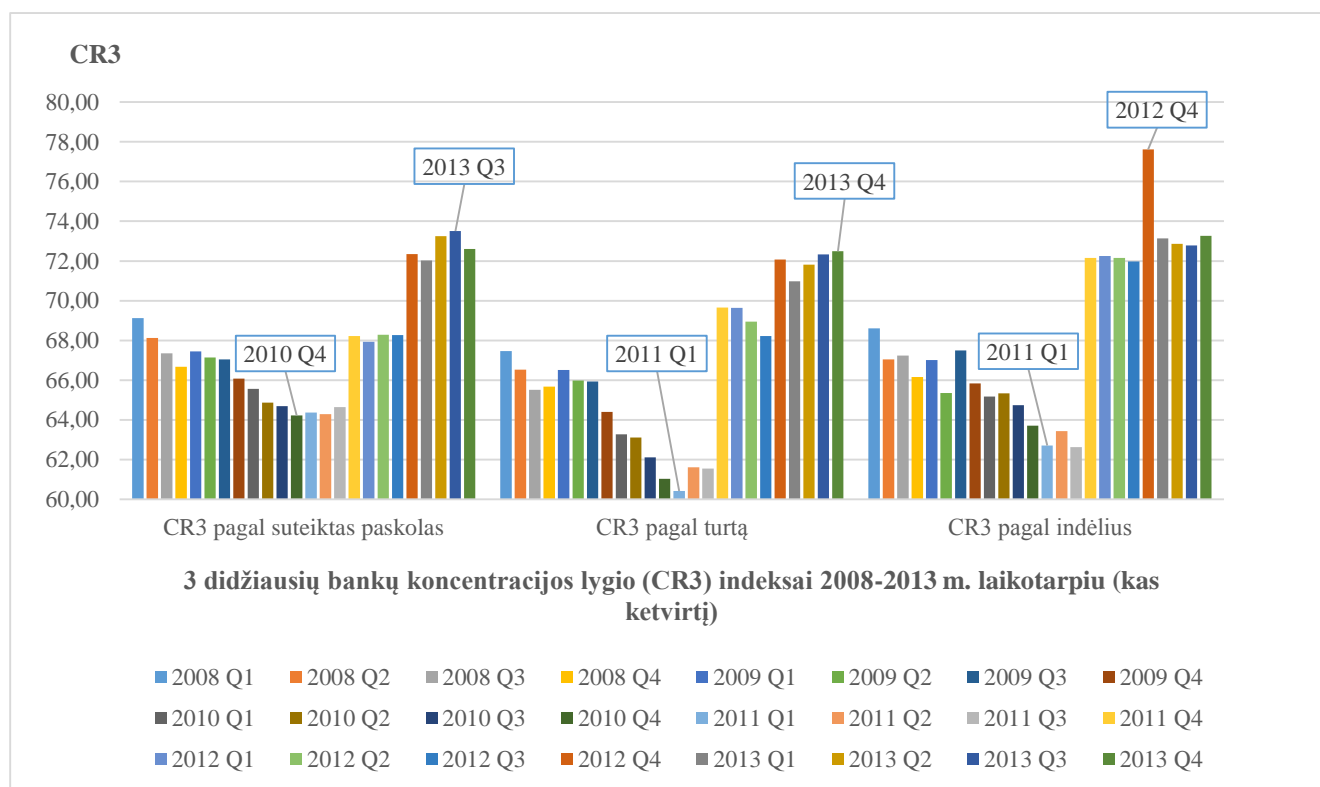
7 pav. 1 banko koncentracijos rodiklių dinamika 2008-2013 m. laikotarpiu

Kaip matyti pateiktame paveiksle, analizuojamo laikotarpio pradžioje (2008 m. I ketvirtis) didžiausias Lietuvoje veikiantis bankas užėmė 30-31 proc. rinkos pagal visus tris veiklos rodiklius – suteiktas paskolas, pritrauktus indėlius ir valdomą turta – kas rodo iš esmės dominuojančią padėtį rinkoje. Iki 2010 m. IV ketvirčio bankų sektorių veikiant ekonominės ir finansų rinkų krizių padariniams, koncentracija rinkoje mažėjo, kadangi, kaip minėta, mažesni rinkos dalyviai pasinaudojo konservatyvesne stambiųjų bankų kreditavimo ir indėlių priėmimo politika bei padidino savo dalį

finansinio tarpininkavimo paslaugų rinkoje. Didžiausio Lietuvoje veikiančio banko užimama rinkos dalis 2010 m. pabaigoje sumažėjo iki 25-27 proc. pagal skirtingus veiklos rodiklius. Tačiau 2011-2013 m. laikotarpiu, veiklą sustabdžius trims bankams (kurie pagal suteiktas paskolas kartu užėmė apie 10 proc. rinkos, pagal valdomą turtą – 17 proc. rinkos, o pagal pritrauktus indėlius – daugiau nei 22 proc. rinkos), didžiausio banko užimama rinkos dalis vėl išaugo iki 31-32 procentų. Apibendrinant galima pagrįstai tvirtinti, kad jau vieno banko koncentracijos indikatoriai parodo ir signalizuoja apie pakankamai aukštą koncentracijos laipsnį rinkoje.

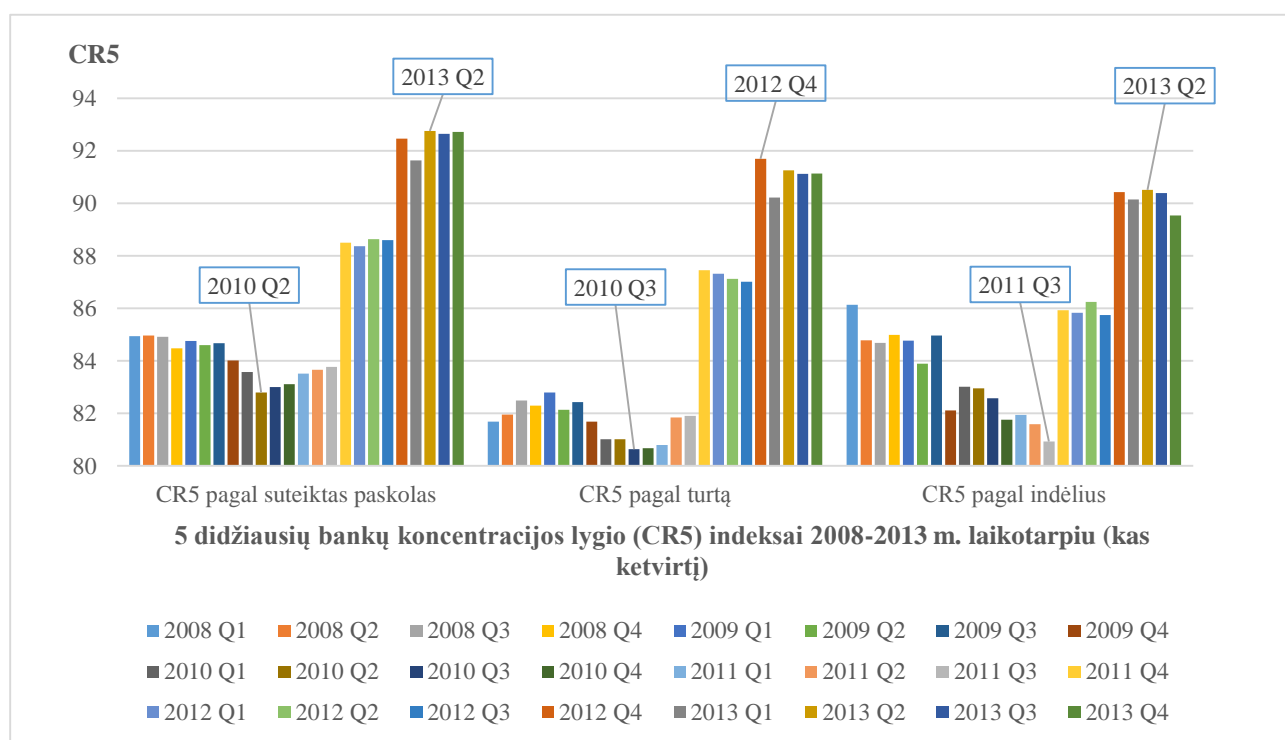
Toliau pateikiama 3 ir 5 didžiausių šalyje veikiančių bankų CR koncentracijos rodiklių dinamika parodo dar didesnę rinkos koncentraciją ir didžiausių rinkos dalyvių dominavimą. Pažymėtina, kad vertinant CR3 rodiklio dinamiką, visą analizuojamą laikotarpį į skaičiuojamą rodiklį pateko tie patys 3 bankai. Tai rodo ilgalaikę tvirtą šių bankų poziciją rinkoje, kurią pavyko išlaikyti net ir per finansų rinkų krizės ir ekonomikos nuosmukio laikotarpį.

Tuo tarpu vertinant 5 bankų CR5 koncentracijos rodiklį, į jo sudėtį skirtingais laikotarpiais pateko skirtingi bankai, labiausiai besivaržę valdomo turto ar išduotų paskolų kategorijose. Skaičiuojant CR5 rodiklį situacija iš esmės pasikeitė 2011 m. pabaigoje ir 2012 m. pabaigoje, kuomet iš trijų per 2011-2013 m. laikotarpių veiklą Lietuvoje nutraukusių bankų net 2 pateko į CR5 rodiklio sudėtį. Po 2011 m. IV ketvirčio ir po 2012 m. IV ketvirčio CR5 rodiklio sudėtyje juos pakeitė iki tol čia nepatekę komerciniai bankai, o koncentracija sektoriuje ženkliai priartėjo prie monopolinės rinkos situacijos.



8 pav. 3 bankų koncentracijos rodiklių dinamika 2008-2013 m. laikotarpiu

Kaip matyti pateiktame paveiksle, trijų didžiausių Lietuvoje veikiančių bankų užimama rinkos dalis pagal skirtingus veiklos rodiklius analizuojamu laikotarpiu svyravo tarp 60-77 procentų. Pažymėtina, kad net ir apatinė šio intervalo riba rodo labai stiprią koncentraciją rinkoje. 2008 m. trys didžiausi šalies komerciniai bankai užėmė daugiau kaip du trečdalius paskolų ir indėlių rinkos, tačiau 2008-2010 m. laikotarpiu, veikiant finansų rinkų krizės ir ekonomikos nuosmukio padariniams, vykęs rinkos dalių persiskirstymas sudarė tikėtinumą, kad sektoriuje išaugs konkurencija, o iš to naudos turės bankų klientai. Tačiau 2011 m. ir 2012 m. nutraukus „Snoras“ ir Ūkio bankų veiklą, koncentracija sektoriuje vėl smarkiai padidėjo ir pasiekė beveik tris ketvirtąsias visos rinkos vertės.



9 pav. 5 bankų koncentracijos rodiklių dinamika 2008-2013 m. laikotarpiu

CR5 koncentracijos lygio rodiklis visą analizuojamą laikotarpį viršijo 80proc. ribą, o laikotarpio pabaigoje – 2013 m. – pasiekė viršijo 90 proc. ribą. Tokia rodiklio reikšmė gali būti interpretuojama, kaip itin tvirta oligopolija rinkoje, kurioje taip pat galima išvelgti monopolinei rinkai būdingų charakteristikų. Atsižvelgiant į tai, kad dauguma bankų priklauso Skandinavijos šalyse veikiančioms patronuojantiems bankams ar finansų įmonių grupėms, ir net 3 iš 5 didžiausių bankų – konkrečiai Švedijos Karalystės organizacijoms, galima pagrįstai teigti, kad situacija Lietuvos bankų sektoriuje yra akivaizdžiai artima monopolijai.

Pažymėtina, kad tik vienas lietuviško kapitalo bankas ir tik pagal 2 iš 3 kategorijų (pritrauktus indėlius ir valdomą turta) 2013 m. pateko tarp 5 didžiausių šalyje veikiančių bankų. Tuo tarpu pagal išduotų paskolų apimčių kategoriją Lietuvoje tvirtai pirmauja 5 skandinaviško kapitalo bankai.

Visų CR koncentracijos rodiklių dinamika analizuojamu laikotarpiu buvo panaši į HHI rodiklių pokyčius – 2008-2010 m. laikotarpiu šiek tiek mažėjusi rinkos koncentracija, nuo 2011 m. vėl labai intensyviai išaugo ir netgi viršijo analizuojamo laikotarpio pradžios lygį. Tokia bankų rinkos koncentracijos situacija suponuoja apie ribotą konkurenciją tarp finansinio tarpininkavimo paslaugų teikėjų, tačiau norint įsitikinti rinkos konkurencingumu ir jos dalyvių galimybėmis daryti poveikį bendriems rinkos rodikliams, būtina pasitelkti konkurencinės aplinkos vertinimo kriterijus.

4.2 Lietuvos bankų sektoriaus konkurencijos tyrimas: Panzar- Rosse H statistikos rodiklis

Siekiant įvertinti Lietuvos bankų sektoriaus konkurencinę aplinką buvo pasitelkta keletas plačiai naudojamų rodiklių, pirmasis iš kurių yra mokslininkų Panzar ir Rosse sukurta konkurencinės aplinkos vertinimo metodika, dar vadinama H statistika (arba H statistikos rodikliu).

H statistikos skaičiavimui pasirinktas toks pats laikotarpis, kaip ir koncentracijos rodiklių skaičiavimo atveju – 2008-2013 m. Siekiant didesnio skaičiavimų tikslumo ir reprezentatyvumo nuspręsta panaudoti ketvirtinius bankų veiklos duomenis. Konkurencinės aplinkos įvertinimui panaudoti tiek bankų pelno (nuostolių), tiek ir balansų ataskaitų duomenys: palūkanų pajamos ir sąnaudos, veiklos ir administracinės išlaidos, visos ne palūkanų išlaidos, personalo išlaidos, bendrasis ir ilgalaikis turtas, suteiktos paskolos bei pritraukti indėliai.

Bendras stebimų duomenų vienetų skaičius siekė 2.223, tačiau pažymėtina, kad konkurencinės aplinkos vertinimui ir H statistikos rodiklių skaičiavimui buvo naudojami santykiniai duomenys, leidžiantys objektyviai palyginti skirtingų bankų veiklas tarpusavyje. Remiantis teorinėje darbo dalyje pateikta H statistikos formule, skaičiavimams panaudoti šie santykiniai dydžiai:

1. Palūkanų pajamų ir viso turto santykis (priklausomas rodiklis, žymimas II_TA);
2. Palūkanų sąnaudų ir viso turto santykis (nepriklausomas rodiklis, žymimas AFR);
3. Personalo išlaidų ir viso turto santykis (nepriklausomas rodiklis, žymimas PPE);
4. Veiklos bei administracinių išlaidų ir ilgalaikio turto santykis (nepriklausomas rodiklis, žymimas PCE);
5. Suteiktų paskolų ir viso turto santykis (rodiklis panaudotas kaip kontrolinis dėmuo supaprastintoje banko pajamų skaičiavimo lygtyje; žymimas LNS_TA).

Tuo būdu, kiekvieno nepriklausomo rodiklio stebėjimų skaičius per 6 metų analizuojamą laikotarpį, apimantis visus tuo metu veikusius bankus, sudaro 247 vienetus, o bendras stebimų duomenų kiekis – 1235 vienetai.

Tyrimo imties aprašomosios statistikos duomenys pateikiami 2 lentelėje.

2 lentelė. Lietuvos bankų sektoriaus konkurencinės aplinkos tyrimo imties aprašomieji statistiniai duomenys

Rodiklis	Stebėjimų skaičius	Vidurkis	Standartinis nuokrypis	Minimali reikšmė	Maksimali reikšmė
Ln (II_TA)	247	-5,505	0,495	-6,495	-4,515
Ln (AFR)	247	-5,153	0,671	-6,494	-3,811
Ln (PPE)	247	-6,307	0,453	-7,212	-5,402
Ln (PCE)	247	-3,065	0,561	-4,187	-1,942
Ln (LNS_TA)	247	-0,356	0,163	-0,682	-0,030

Kaip minėta metodinėje darbo dalyje, H statistikos rodiklio reikšmė gaunama susumavus β koeficientų prie AFR, PPE ir PCE nepriklausomų kintamųjų reikšmes, kurios apskaičiuojamos mažiausių kvadratų metodu iš supaprastintos banko pajamų skaičiavimo lygties. H statistikos rodiklio reikšmei esant neigiamai laikoma, kad rinkoje yra oligopolija arba monopolija, tuo tarpu rodiklio reikšmei esant intervale tarp 0 ir 1 stebima konkurencija. Kuo rodiklis yra artimesnis 0, tuo labiau situacija rinkoje laikoma oligopoline konkurencija, tuo tarpu kuo rodiklis yra artimesnis 1, tuo situacija rinkoje yra artimesnė tobulai konkurencijai.

H statistikos skaičiavimui buvo pasinaudota statistinių skaičiavimų programa SPSS 19. Prieš nustatant H statistikos rodiklį sudarančius β koeficientus buvo atliktas tiriamųjų bankų rinkos veiksmų multikolinearumo testas.

Šio patikrinimo tikslas – įsitikinti, ar modelio nepriklausomi kintamieji tarpusavyje koreliuoja, kas galėtų padaryti tyrimo rezultatus nevalidžiais ir netinkamais naudoti praktikoje, kadangi esant koreliuotiems nepriklausomiems kintamiesiems sunku įvertinti kiekvieno jų įtaką priklausomam kintamajam. Multikolinearumo testui pasitelkta tos pačios SPSS 19 skaičiavimo programos funkcija, nustatanti nepriklausomų kintamųjų dispersijos mažėjimo rodiklį VIF (angl. Variance InflationFactor). Įprastai laikoma, kad nepriklausomas kintamasis yra „per daug multikolinearus“ su kitais nepriklausomais kintamaisiais, jeigu VIF rodiklio reikšmė yra didesnė už 4. Moksliniame darbe nagrinėjamo nepriklausomų kintamųjų duomenų rinkinio VIF rodiklis svyravo [1,043; 1,945] reikšmių intervale, kas įrodo, kad skaičiavimams naudojamas modelis nepasižymi multikolinearumu, o jo gauti rezultatai gali būti laikomi patikimais ir naudotinais pagrįstoms išvadoms pateikti.

Viso stebimo laikotarpio duomenis atspindintys skaičiavimai pateikiami 3 lentelėje.

**3 lentelė. H statistikos konkurencinės aplinkos rodiklio dedamųjų skaičiavimo duomenys,
2008-2013 m.**

	Nestandardizuoti koeficientai		Standartizuoti koeficientai	H statistikos rodiklis
	β	Standartinė paklaida	β	
Konstanta	-2,528	0,552	-	0,429
Ln (AFR)	-0,060	0,044	-0,082	
Ln (PPE)	0,457	0,089	0,418	
Ln (PCE)	0,033	0,066	0,038	
Ln (LNS_TA)	0,864	0,232	0,285	

Kaip matyti pateiktoje lentelėje, gauta H statistikos reikšmė rodo egzistuojančią realią konkurenciją Lietuvos bankų sektoriuje. Žinoma, ji yra gana tolima nuo tobulos konkurencijos, tačiau vertinant rodiklį būtina turėti omenyje Lietuvos finansinio tarpininkavimo paslaugų rinkos dydį, tikėtiną pajamingumą bei potencialių klientų skaičių (kurių šiuo metu yra apie 2 mln., su neigiamo pokyčio tendencija). Tai charakteristikos, iš esmės lemiančios rinkos patrauklumą jos dalyviams, o tai reiškia ir konkurencinę aplinką. Papildomai paminėtina, kad standartizuotų β koeficientų reikšmės absoliutine išraiška parodo H statistikos skaičiavime naudojamų rodiklių reikšmingumą ir įtaką galutiniam rezultatui. Kuo standartizuoto β koeficiento reikšmė didesnė, tuo rodiklis yra svarbesnis vertinant konkurencinę aplinką.

Remiantis gautais skaičiavimo rezultatais, didžiausią įtaką konkurencinei aplinkai (o taip pat ir H statistikos rodiklio reikšmei) analizuojamu laikotarpiu darė bankų personalo išlaidų dydis ir jo santykis su viso valdomo turto apimtimi. Tokia sąsaja gali būti paaiškinama tuo, kad personalo išlaidos yra fiksuoti veiklos kaštai, kurie daro reikšmingą įtaką banko paslaugų kainodarai ir tuo būdu lemia jo konkurencingumą kitų bankų atžvilgiu. Bankų, kaip ir kiekvienos verslo įmonės, tikslas yra maksimizuoti pelną, todėl efektyviai valdomi pastovieji kaštai yra vienas iš svarbiausių konkurencingumą lemiančių veiksnių. Suprantama, kad kiti skaičiavime naudojami veiksniai, pavyzdžiui, palūkanų sąnaudos ar suteiktų paskolų apimtis, taip pat užima svarbią vietą komercinio banko konkurencingumo palaikymo veiksnių spektre, tačiau šie veiksniai iš dalies yra priklausomi nuo globalių sisteminių veiksnių (pavyzdžiui, šalies ekonomikos išsivystymo lygis ir raidos etapas, globali palūkanų norma, kt.), kuriems atskiri bankai retai kada gali daryti poveikį, o personalo, administraciniai ir kiti pastovieji kaštai yra būtent ta veiklos dalis, kurią išimtinai tik pats komercinis bankas gali tinkamai suvaldyti.

Atsižvelgiant į tai, kad gautas H statistikos rodiklis yra bendras 6 metų laikotarpio rezultatas, jo reikšmė vertintina rezervuotai, kadangi gali slėpti aktualią konkurencinės aplinkos pokyčių tendenciją

bei artimiausios ateities lūkesčius. Siekiant detaliau išnagrinėti Lietuvos bankų sektoriaus konkurencinės aplinkos dinamiką, pasinaudojant ta pačia metodika buvo apskaičiuoti supaprastintos pajamų lygties β koeficientai kiekvieniems analizuojamo laikotarpio metams. Skaičiavimo rezultatai pateikti 4 lentelėje.

4 lentelė. H statistikos konkurencinės aplinkos rodiklio dedamųjų kasmetiniai skaičiavimo duomenys, 2008-2013 m.

	2008-2013	2008	2009	2010	2011	2012	2013
Ln (AFR)	-0,060	-0,085	-0,232	0,066	-0,051	-0,194	-0,101
Ln (PPE)	0,457	0,486	0,047	0,341	0,481	0,357	0,850
Ln (PCE)	0,033	-0,081	0,388	-0,047	-0,090	0,255	-0,301
Ln (LNS_TA)	0,864	-0,158	1,726	1,713	0,708	0,699	-0,097
Konstanta \square	-2,528	-6,645	-2,638	-4,011	-1,516	-1,070	-1,778
R ²	0,539	0,627	0,440	0,382	0,426	0,685	0,719
H statistika	0,429	0,320	0,203	0,360	0,339	0,419	0,449

Kaip matyti pateiktoje lentelėje, H statistikos rodiklio reikšmė analizuojamu laikotarpiu svyravo 0,203-0,449 reikšmių intervale. Tai rodo, kad konkurencinė aplinka yra dinamiška, nuolat kintanti ir priklausoma nuo įvairių vidinių bei išorinių kriterijų, sisteminių bei nesisteminių rizikos veiksnių, besikeičiančio reguliavimo ir kt. Tokio dydžio H statistikos rodiklio reikšmės taip pat rodo, kad rinkoje vyksta pakankamai efektyvi konkurencija. Žinoma, ji nėra tokia artima tobulai konkurencijai, kaip kai kuriose kitose Europos valstybėse, pavyzdžiui, Lenkijoje, kur pastarąjį dešimtmetį bankų sektoriaus H statistikos rodiklio reikšmės svyravo 0,60-0,75 reikšmių intervale. Gauti tyrimo duomenys rodo, kad pačiame finansų rinkų krizės ir ekonomikos nuosmukio pike, konkurencinė situacija Lietuvos bankų sektoriuje tapo artimesnė oligopolijai, tačiau vėlesniais metais ji ėmė keistis konkurencingumo didėjimo linkme.

Pastebėtinai reikšmingas H statistikos rodiklio reikšmių skirtumas vertinant ir matuojant visą 2008-2013 m. laikotarpį bei atskirus šio laikotarpio metus. Tokį skirtumą galima paaiškinti keletu aspektų. Vienas jų susijęs su tuo, kad vienerių metų bankų sektoriaus duomenys yra nepakankami įvertinti rinkoje vykstančius inovacinius, reguliavimo ir konkurencinės aplinkos pokyčius. Įeiti į bankų rinką paprastai yra santykinai brangu, be to tai susiję su licencijavimu, pasirengimu tenkinti techninius, finansinius ir organizacinius reikalavimus, reikšmingos apimties pradinėmis investicijomis ir kitais aktualiais klausimais. Prieš šiuos procesus įprastai įėjimą į naują rinką ar plėtrą svarstantys bankai dar atlieka detalias rinkos, šalies ekonominės ir demografinės raidos analizes. Visi šie procesai įprastai trunka ilgiau nei vienerius metus, todėl apčiuopiami konkurencinės aplinkos pokyčiai pastebimi ir įvertinami tik per kelerius metus.

Tas pats pasakytina ir apie bankų veiklos nutraukimo poveikį konkurencinei aplinkai sektoriuje. Priklausomai nuo banko veiklos nutraukimo priežasčių, rinkos persidalijimas įvyksta per skirtingą laiką, ypač jei žvelgiama giliau į atskiras finansinio tarpininkavimo paslaugas. Pavyzdžiui, indėlių rinka gali būti parsidalyta per pakankamai trumpą 0,5-1 metų laikotarpį, tuo tarpu paskolų rinkos dalių parsiskirstymas gali įvykti per 1-3 metų laikotarpį. Šiuos terminus papildomai gali pakoreguoti klientų pasitikėjimo stygius ir finansinio saugumo poreikiai. Atsižvelgiant į visas paminėtas aplinkybes galima pagrįstai teigti, kad vienerių metų trukmės rinkos duomenys nėra pakankami gauti objektyvų konkurencinės aplinkos vertinimą.

Kitas ilgo ir trumpo laikotarpių duomenų matavimo skirtumo aspektas – šalies ekonomikos raida, kur pokyčiai įprastai taip pat pastebimi ir įvertinami per ilgesnį nei vienerių metų laikotarpį. Bet kokių ekonomikos skatinimo, demografinių ar socialinės aplinkos gerinimo priemonių efektą galima realiai apčiuopti ir pamatuoti tik po 1-3 metų nuo šių priemonių įdiegimo momento. Dėl šios priežasties bankų rinkos potencialas, o tuo pačiu ir konkurencingumas kinta greitai, todėl matuoti jį tik vienerių metų laikotarpiui nėra tikslinga.

Svarbus aspektas, pastebimas analizuojant H statistikos rodiklio dinamiką – jo pokyčio krypties panašumas su šalies ekonomikos vystymosi pokyčio kryptimi bei intensyvumu. Veikiant finansų rinkų krizės ir ekonomikos nuosmukio padariniams, 2009-2010 m. bankų sektoriaus konkurencinė aplinka reagavo atitinkamai – lėtėjant ekonomikai, konkurencija tarp bankų silpnėjo, o stabilizuojantis ir sugrįžtant į augimo fazę – stiprėjo. Tokią išvagę patvirtina ir matematinė šių reiškinų sąsajos išraiška – koreliacija tarp šalies BVP pokyčio ir bankų sektoriaus H statistikos rodiklio pokyčio yra pakankamai akivaizdi ir stipri (žr. 5 lentelę).

5 lentelė. Lietuvos ekonomikos ir bankų sektoriaus konkurencinės aplinkos pokyčių sąsajos

	2008	2009	2010	2011	2012	2013
BVP pokytis, %	2,6	-14,8	1,6	6,0	3,8	3,5
H statistika	0,320	0,203	0,360	0,339	0,419	0,449
Koreliacijos koeficientas	0,810					

Konkurencijos stiprėjimą nuo 2011 m. būtų galima sieti su pokyčiais, vykusiais Lietuvos bankų sektoriuje kelerius metus iki šio laikotarpio. Kaip minėta anksčiau, įsivyravus pasaulinei finansų rinkų krizei ir ekonomikos nuosmukiui, mažėjantis gyventojų ir verslo polinkis skolintis lėmė bendrą paskolų portfelio apimties mažėjimą Lietuvoje. Labiausiai šį mažėjimą pajuto didžiausius paskolų portfelius valdę bankai, tuo tarpu šia situacija vėliau veiksmingai pasinaudojo mažesni rinkos dalyviai, ženkliai sustiprinę savo pozicijas tiek paskolų, tiek ir taupymo bei kitų finansinio tarpininkavimo paslaugų segmentuose. To pasėkoje, bendras konkurencijos lygis sektoriuje išaugo, o bankų klientai

ekonomikos atsigavimo laikotarpiu turėjo didesnę produktų / paslaugų pasirinkimą palankesnėmis sąlygomis.

4.3 Lietuvos bankų sektoriaus konkurencijos tyrimas: Lerner ir Boone indeksai

Analizuojant Lietuvos bankų sektoriaus konkurencinę aplinką tikslinga papildomai taikyti daugiau mokslininkų visuotinai pripažintų ir pastaruoju metu dažnai empiriniuose tyrimuose naudojamų rodiklių, skirtingais aspektais įvertinančių bankų turimą galią rinkoje bei jos įtaką konkurencingumo išlaikymui ar didinimui. Vienas iš tokių rodiklių yra Lerner indeksas, parodantis individualaus banko galią rinkoje bei jo galimybes nustatyti paslaugų kainas, didesnes už ribinius kaštus. Kaip nurodyta 2 darbo dalyje, kuo Lerner indekso reikšmė artimesnė 0, tuo rinka yra konkurencingesnė.

Atsižvelgiant į tai, kad Lerner indekso skaičiavimams (būtent, ribinių kaštų dydžiui) reikalingi itin detalūs bankų veiklos duomenys, kurie įprastai nėra skelbiami viešai, darbe pateiktos Pasaulio Banko apskaičiuotos reikšmės. Deja, Lietuvos duomenys pateikiami tik iki 2010 m., todėl palyginimui paimti papildomai Latvijos, Estijos ir Euro zonos Lerner indekso duomenys.

6 lentelė. Lerner indekso dinamika 2008-2013 m. laikotarpiu (sudaryta autorės pagal Pasaulio banko duomenis)

	2008	2009	2010	2011	2012	2013
Lietuva	0,148	0,069	0,046	n. d.	n. d.	n. d.
Latvija	0,243	0,212	0,145	0,249	n. d.	n. d.
Estija	0,212	0,089	0,236	n. d.	n. d.	n. d.
Euro zona	0,153	0,177	0,236	0,207	0,219	0,239

Kaip matyti pateiktoje lentelėje, Lietuvos Lerner indeksas analizuojamu laikotarpiu rodo pakankamai efektyvią konkurencinę aplinką bankų sektoriuje – rodiklio reikšmė 2008 m. jau yra artima 0, o vėlesniais metais dar labiau priartėja prie šios reikšmės, kas reiškia suintensyvėjusią konkurenciją tarp Lietuvoje veikiančių bankų. Tikėtina šių pokyčių priežasčių-pasekmių grandinė jau aptarta ankstesniame skyrelyje, todėl priežastiniai ryšiai papildomai nebeanalizuojami. Pastebėtina, kad 2008 m. Lietuvos bankų sektoriaus konkurencinė aplinka buvo vertinama panašiai, kaip ir visos Euro zonos. Vėlesniais metais Euro zonos Lerner indekso reikšmės ir Lietuvos rodiklių reikšmių kryptingumas tapo skirtingas, kas rodo, jog Lietuvos bankų sektorius yra jautresnis įvairiems vidaus ir išorės rinkų bei ekonomikos pokyčiams nei Euro zonos šalių bankų sektoriai pagal bendrai paėmus.

Papildomai konkurencinės aplinkos analizei taip pat naudojamas Boone rodiklis, dar kitaip vadinamas pelno elastingumo indikatoriumi. Kaip minėta 2 darbo dalyje, Boone indikatorius parodo pelno sumažėjimo dydį, ribiniams kaštams padidėjus 1 procentiniu punktu. Šio rodiklio esmė

konkurencijos aspektu reiškia tai, kad padidėjus konkurencijai – dėl sumažėjusių įėjimo į rinką kaštų, supanašėjusių produktų / paslaugų ar bet kokių kitų priežasčių – padidės ir efektyviai veikiančio banko pelnas, palyginus su ne taip efektyviai veikiančiais bankais.

Boone rodiklio reikšmės susistemintos ir pateikiamos 7 lentelėje, tik šiuo atveju duomenys pateikti už visą analizuojamą 2008-2013 m. laikotarpį.

7 lentelė. Boone indikatoriaus dinamika 2008-2013 m. laikotarpiu (sudaryta autorės pagal Pasaulio banko duomenis)

	2008	2009	2010	2011	2012	2013
Lietuva	0,14192	0,02075	0,09043	0,00850	0,00000	0,00000
Latvija	-0,08067	-0,98736	-0,15874	-0,14049	-0,17109	-0,13915
Estija	0,06246	0,15753	0,12284	0,07635	n. d.	n. d.
Euro zona	-0,05546	-0,04414	-0,03922	-0,03200	-0,02995	-0,02979

Įprastai Boone indikatoriaus reikšmė yra neigiama, kadangi ribinių kaštų ir pelno priklausomybė yra atvirkštinė, t. y. vienam rodikliui didėjant, kito reikšmė mažėja. Nagrinėjamu atveju, kaip matyti pateiktoje lentelėje, Lietuvos bankų sektoriaus Boone indikatorius visą analizuojamą laikotarpį yra neneigiamas (teigiamas arba lygus 0).

Tokia situacija nėra praktiškai negalima, tačiau retai sutinkama realioje aplinkoje. Toks Boone indikatoriaus rodiklis gali būti skirtingai interpretuojamas, tačiau nei viena iš galimų interpretacijų nėra lengvai pagrįdžiama ar empiriškai patikrinama matematinių skaičiavimų pagalba. Esant teigiamam Boone indikatoriui, tikėtina, kad rinkoje egzistuoja neleistini bankų tarpusavio susitarimai dėl paslaugų kainodaros, rinkos pasidalijimo, tam tikrų finansinio tarpininkavimo paslaugų nišų užvaldymo ar panašiai.

Kita vertus, taip pat įmanoma, kad bankai tarpusavyje konkuruoja paslaugų kokybe, o ne kainomis, pavyzdžiui, siūlydami klientams įvairias nepinigines naudas, lanksčius finansavimo ar įsipareigojimų dengimo grafikus, refinansavimo galimybes, individualų aptarnavimą, dalį papildančių paslaugų nemokamai, ar kitokį prisitaikymą prie besikeičiančių kliento poreikių. Bet kokiu atveju, nėra galimybės kaip nors patikrinti šiuos aspektus ar išmatuoti jų finansinę išraišką. Vietoje to stebimas tik konkurencinės aplinkos rodiklių rezultatas, rodantis, kad rinkos mechanizme gali būti naudojami nefinansiniai konkuravimo svertai.

Papildomai galima pastebėti, kad teigiamos Boone indikatoriaus reikšmės gali būti būdingos mažoms rinkoms, kuriose yra santykinai mažai rinkos dalyvių, o tuo pačiu ir klientų. Kaip matyti pateiktoje lentelėje, Estijos bankų sektoriaus Boone indikatoriaus reikšmės taip pat yra teigiamos. Šis faktas be gilesnės analizės neleidžia daryti apibrėžtų išvadų, tačiau gali būti laikomas prielaida tolimesniems tyrimams. Siekiant išsiaiškinti teigiamo Boone indikatoriaus gavimo priežastis, būtina

dekonstruoti indikatoriaus apskaičiavimo modelį bei įsigilinti į bankų paslaugų sąnaudas, ribinių kaštų struktūrą ir kainodaros principus. Suprantama, kad dalis tokios informacijos sudaro bankų komercinę paslaptį, dėl ko ji gali būti pasiekama tik centriniam šalies bankui arba konkurenciją rinkoje prižiūrinčioms institucijoms atliekant specialius tyrimus.

Tuo tarpu šiame darbe papildomam palyginimui buvo apžvelgti labiausiai išsivysčiusių ir konkurencingiausių Šiaurės ir Vakarų Europos šalių bankų sektorių konkurencinės aplinkos rodikliai. D. Britanijos, Vokietijos, Prancūzijos, Olandijos, Austrijos, Italijos, Norvegijos, Danijos, Belgijos, Airijos ir kitų šalių bankų sektorių Boone indikatoriai 2008-2013 m. laikotarpiu buvo neigiami ir dažniausiai svyravo $[-0,1;-0,3]$ reikšmių intervale. Remiantis tuo galima daryti prielaidą, kad didelis rinkos dalyvių ir klientų skaičius savaime skatina didesnę rinkos konkurencingumą, orientaciją į paslaugų ir aptarnavimo kokybę bei sumažina neleistinų bankų tarpusavio susitarimų atsiradimo ir įgyvendinimo tikimybę. Prie skaidresnio ir konkurencingesnio rinkos veikimo, tikėtina, prisideda ir aukštesnė verslininkystės kultūra šalyje, santykinai žemas korupcijos suvokimas visuomenėje, skaidraus, tvaraus ir socialiai atsakingo veikimo reikalavimas iš visuomenės pusės.

4.4 Bankų sektoriaus koncentracijos ir konkurencijos tarpusavio sąsajos

Analizuojant šalies ekonomikos ir bankų sektoriaus konkurencinės aplinkos pokyčių sąsajas buvo nustatytas pozityvus ir stiprus šių veiksnių ryšys – 2008-2013 m. laikotarpiu duomenų eilučių koreliacijos koeficientas lygus $+0,810$, o determinacijos koeficientas R^2 lygus $0,656$. Remiantis šios analizės rezultatu būtų galima teigti, kad šalies ekonomikos augimas skatina intensyvesnę konkurenciją bankų sektoriuje.

Šis teiginys analizuojamu atveju yra teisingas, tačiau sugretinus jį su įžvalgomis, gautomis analizuojant sektoriaus koncentracijos rodiklius bei juos lemiančius veiksnius, matyti, kad Lietuvos bankų sektorius tuo pačiu metu buvo ir itin koncentruotas, ir pakankamai konkurencingas. Tai gali sukelti abejonių, ar tokia situacija iš tiesų galima ir atspindi normalų bankų sektoriaus funkcionavimą. Dėl šios priežasties reikėtų nagrinėti, kaip įvertinti bankų sektoriaus koncentracijos poveikį konkurencinei aplinkai, t. y. nustatyti, ar rinkos koncentracija skatina, ar slopina konkurenciją Lietuvos bankų sektoriuje.

Kaip minėta 1 darbo dalyje, nemažai mokslininkų analizuoja koncentracijos įtaką konkurencijai, tačiau išnagrinėti teoriniai ir empiriniai tyrimai neatskleidė aiškaus, tiesioginio ir vienareikšmiškai neigiamo koncentracijos poveikio konkurencijai. Atkreiptinas dėmesys, kad nagrinėjant koncentracijos ir konkurencijos lygio priklausomybes, yra pateikiami argumentai tiek patvirtinantys neigiamą koncentracijos poveikį konkurencijai, tiek ir prieštaraujantys tokiam ryšiui.

Taigi, galima būtų teigti, kad labai koncentruotoje rinkoje veikiantys ir didelę jos dalį užimantys komerciniai bankai būtų linkę naudotis dominuojančia pozicija įsitvirtinant atskiruose finansinio

tarpininkavimo paslaugų segmentuose, tačiau galiojantys koncentracijos apribojimai, finansinio tvarumo ir veiklos rizikos valdymo reikalavimai neleidžia vienam ar keliems bankams įsigalėti rinkoje. Be to, tikėtina, kad mažėjant rinkos konkurencingumui, proporcingai didėja rinkos patrauklumas naujiems investuotojams – dažniausiai užsienio šalių bankams, stebintiems galimybę įsiskverbti į vieną ar kitą finansinio tarpininkavimo paslaugų rinkos nišą.

Dar vienas veiksnys, neleidžiantis bankams „piktnaudžiauti“ dominuojančia padėtimi koncentruotoje rinkoje, yra sąlyginai nedidelis rinkos dalyvių skaičius, suteikiantis klientams galimybę labai lengvai ir greitai palyginti iš esmės visų paslaugų teikėjų sąlygas ir siūlomas kainas, bei priimti informuotą sprendimą dėl paslaugų teikėjo pasirinkimo. Tokiais atvejais pranašumą tarp paslaugų teikėjų dažnai įgyja mažesni, tačiau lankstesni rinkos dalyviai, pasiryžę padaryti tam tikrų nuolaidų ar suteikti papildomos naudos klientui, tuo pačiu paskatinant jį naudotis įvairiomis teikiamomis paslaugomis.

Atsižvelgiant į paminėtas priežastis negalima vienareikšmiškai tvirtinti, kad rinkos koncentracija neišvengiamai neigiamai veikia konkurencinę aplinką komercinių bankų sektoriuje. Šiuo atveju, tam tikri rinkos mechanizmo svertai grąžina pusiausvyrą rinkoje, be to, prie to taip pat prisideda ir įvairios verslo bei bankų sektoriaus priežiūros institucijos.

Siekiant empiriniu būdu įvertinti koncentracijos ir konkurencinės aplinkos tarpusavio ryšį, buvo pasitelkta HHI ir H statistikos rodiklių koreliacinė analizė. Atsižvelgiant į tai, kad HHI rodiklis skaičiuojamas konkrečiam momentui, bet ne periodui, jis lyginamas su metinėmis H statistikos rodiklio reikšmėmis. Taip pat atkreiptinas dėmesys, kad skaičiavimams panaudota HHI rodiklių pagal suteiktas paskolas, valdomą turtą ir pritrauktus indėlius vidurkis, taip sudarant galimybę palyginti bendrą koncentracijos lygį su konkurencinės aplinkos rodikliu. Koncentracijos ir konkurencinės aplinkos vertinimo rodiklių tarpusavio sąveika pateikiama 8 lentelėje.

8 lentelė. Koncentracijos ir konkurencinės aplinkos vertinimo rodiklių (HHI ir H statistikos) tarpusavio ryšys

	2008	2009	2010	2011	2012	2013
HHI pagal suteiktas paskolas	1844	1792	1720	1770	1961	2109
HHI pagal valdomą turtą	1779	1765	1646	1716	1980	2076
HHI pagal pritrauktus indėlius	1931	1858	1748	1783	2168	2165
HHI vidurkis	1851	1805	1705	1756	2037	2117
H statistika	0,320	0,203	0,360	0,339	0,419	0,449
Koreliacijos koeficientas	0,649					

Kaip matyti pateiktoje lentelėje, HHI rinkos koncentracijos ir H statistikos konkurencinės aplinkos rodiklių koreliacinis ryšys yra pozityvus, kas iš esmės prieštarauja teiginiui, kad didesnė koncentracija rinkoje mažina jos konkurencingumą.

Siekiant papildomai išanalizuoti koncentracijos ir konkurencinės aplinkos sąryšius, buvo apskaičiuotas H statistikos konkurencinės aplinkos rodiklio koreliacinis ryšys su k firmų koncentracijos rodikliais CR1, CR3 ir CR5. Šiems skaičiavimams naudoti taip pat tik metiniai H statistikos rodiklio duomenys.

Koncentracijos ir konkurencinės aplinkos vertinimo rodiklių tarpusavio sąveika pateikiama 9 lentelėje.

9 lentelė. Koncentracijos ir konkurencinės aplinkos vertinimo rodiklių (CR1, CR3, CR5 ir H statistikos) tarpusavio ryšys

	2008	2009	2010	2011	2012	2013
CR1 vidurkis	29,9	29,0	27,9	28,2	31,0	31,0
CR3 vidurkis	67,1	66,3	64,0	64,6	70,8	72,6
CR5 vidurkis	84,0	83,6	82,2	83,5	88,3	91,2
H statistika	0,320	0,203	0,360	0,339	0,419	0,449
Koreliacijos koeficientas CR1 / H statistika	0,528					
Koreliacijos koeficientas CR3 / H statistika	0,614					
Koreliacijos koeficientas CR5 / H statistika	0,710					

Kaip matyti pateiktoje lentelėje, rinkos koncentracijos ir konkurencinės aplinkos rodiklių koreliacinė analizė dar kartą parodė pozityvų ir pakankamai stiprų tarpusavio ryšį. Atkreiptinas dėmesys, kad koreliacinis ryšys yra tuo stipresnis, kuo daugiau bankų yra įtraukiama į k firmų koncentracijos lygio skaičiavimą – CR5 koncentracijos rodiklis, rodantis itin didelę koncentraciją rinkoje, yra stipriausiai susijęs su H statistikos konkurencinės aplinkos rodikliu. Tai dar kartą patvirtina, kad didelė koncentracija bankų sektoriuje nėra veiksnys, neigiamai veikiantis jo konkurencingumą.

Remiantis gautais empirinio tyrimo rezultatais galima pagrįstai atmesti hipotezę, kad didelė koncentracija bankų sektoriuje slopina konkurenciją.

IŠVADOS IR REKOMENDACIJOS

1. Mokslinių publikacijų analizė atskleidė, kad konkurencija bankų sektoriuje yra dažnas mokslininkų atliekamų empirinių tyrimų objektas, nes konkurencija bankų sistemoje vertinama kaip svarbus ekonomikos veiksnys, užtikrinantis šalies ekonominį augimą. Konkurencija skatina didesnę bankų veiklos efektyvumą, kokybiškesnius finansinius produktus / paslaugas ir naujų diegimą bei kitų inovacinių sprendimų įgyvendinimą rinkoje.
2. Sampratų analizė atskleidė, kad konkurencija suprantama ir traktuojama skirtingai, nors visada yra siejama su produktyvumu, kuris sąlygoja investicijų atsipirkimo lygį, sukurtos ekonominės vertės dydį ir kt. Mokslininkai skiria dėmesį konkurencijai ir jos vaidmeniui rinkos ekonomikoje nagrinėti, todėl atsiradę nauji požiūriai suteikia galimybę iš naujo vertinti konkurencijos procesą, kas sąlygoja, kad tarp mokslininkų nėra bendros nuomonės dėl konkurencijos sąvokos apibrėžimo. Koncentracija dažnu atveju yra apibūdinama kaip bankų dabartinės veiklos stiprinimas vykdant augimo strategijas ir tikintis pagerinti užimamos rinkos dalį.
3. Empirinių tyrimų analizė parodė, kad nėra vieningos nuomonės dėl koncentracijos ir konkurencijos tarpusavio sąryšio. Vieni mokslininkai teigia, koncentracija turi teigiamą poveikį, nes didesnė koncentracija bankų sektoriuje sąlygoja aukštesnę jo stabilumą, o mažiau koncentruotas bankų sektorius gali patirti didesnių sunkumų ekonominių sukrėtimų metu. Kiti mokslininkai nurodo, kad nėra patikimų įrodymų, jog koncentracija bankų sektoriuje sąlygoja mažesnę bankų konkurencingą. Taip pat nėra gauta patikimų empirinių įrodymų, kad sisteminė banko veiklos krizė yra susijusi su bankų sektoriaus koncentracija ir bankų tarpusavio konkurencijos lygiu.
4. Mokslinių publikacijų analizė parodė, kad konkurencija negali būti išmatuojama tiesiogiai, todėl taikomos netiesioginės vertinimo metodikos, kurios yra skirstomos į dvi grupes: struktūros – elgesio – rezultatų paradigmą (SCP) ir nestruktūrinius konkurencijos vertinimo metodus. Struktūrinių metodų taikyme yra vertinamas bankų skaičius ir jų užimama rinkos dalis, teigiant, kad šie vertinimo kriterijai nusako bankų elgseną rinkoje. Dažniausiai mokslininkų ir tyrėjų skaičiavimuose naudojami koncentracijos koeficientas ir Herfindahl –Hirschman indeksas. Nestruktūriniai konkurencijos vertinimo metodai apima tokius metodus kaip Panzar-Rosse H statistika, Lerner indeksas ir Boone indikatorius, kurio skaičiavime eliminuojama bankų sektoriaus struktūra.
5. Naujausių mokslinių tyrimų ir studijų analizė parodė, kad siekiant įvertinti bankų konkurenciją sektoriuje, mokslininkai taiko ir analizuoja skirtingus metodus. Daugiausiai

dėmesio skiriama tokiems konkurencijos lygio nustatymo metodams kaip Lerner indeksas, Boone indikatorius ir P-R modelis, tačiau bendros mokslininkų nuomonės dėl tinkamiausio ir efektyviausio metodo konkurencijos įvertinimui nėra, nes bankų sektoriuje atliktų empirinių tyrimų rezultatai pateikia skirtingas išvadas. Nustatyta, kad vertinant konkurencijos lygį, vieno metodo rezultatų nebūtina grįsti kitų metodų rezultatais, nes jie nekoreliuoja tarpusavyje. Koncentracijos lygio nustatymui taikomi struktūriniai metodai, nusakantys rinkos struktūros charakteristikas. Koncentracijai bankų sektoriuje nustatyti rekomenduojama taikyti ir koncentracijos koeficientą, ir Herfindahl – Hirschman indeksą, nes šie rodikliai skirtingais aspektais parodo koncentraciją, todėl vienas kitą papildytų ir leistų plačiau įvertinti koncentracijos pobūdį.

6. Rinkos koncentracijos rodiklis HHI, skaičiuojamas pagal skirtingus bankų balanso ataskaitų rodiklius – suteiktų paskolų apimtį, valdomo turto dydį ir priimtų indėlių apimtį – leidžia palyginti finansinio tarpininkavimo paslaugų rinkos struktūrą skirtingais aspektais bei nustatyti stipriausius bankus atskirose veiklos kategorijose.
7. Bankų sektoriaus HHI rodiklio analizės šalies finansų rinkos ir ekonomikos pokyčių kontekste rezultatai leidžia daryti pagrįstą prielaidą, kad ekonomikos nuosmukis gali sąlygoti finansinio tarpininkavimo paslaugų rinkos perdalijimą, kai mažesni bankai, pasiremdami savo lankstumu ir agresyvesne įsitvirtinimo rinkoje politika, gali padidinti užimamą rinkos dalį atskirų paslaugų rinkos segmentuose didesnių bankų sąskaita. Taip pat teisinga ir atvirkščia prielaida, kad ekonomikos augimas gali sudaryti sąlygas didiesiems rinkos dalyviams dar labiau įtvirtinti savo pozicijas atskirų paslaugų segmentuose.
8. 5 bankų koncentracijos rodiklio reikšmė visą analizuojamą laikotarpį – 2008-2013 m. – viršijo 80 proc. ribą, kas patvirtina HHI koncentracijos rodiklio skaičiavimo išvadą apie itin koncentruotą Lietuvos bankų sektorių, kurį galima apibūdinti, kaip tvirtą oligopoliją.
9. Kuriantis elektroninių paslaugų įstaigoms ir plečiantis atskirų finansinio tarpininkavimo paslaugų segmentams, ateityje į bankų rinkos koncentracijos analizę būtų rekomenduotina įtraukti ne bankų įmones, tiesiogiai konkuruojančias su komerciniais bankais mažmeninės bankininkystės srityje.
10. H statistikos konkurencingumo rodiklio skaičiavimo rezultatai parodė egzistuojančią realią konkurenciją Lietuvos bankų sektoriuje. Analizuojamu laikotarpiu didžiausią įtaką konkurencinei aplinkai darė bankų personalo išlaidų dydis ir jo santykis su viso valdomo turto apimtimi. Remiantis tuo galima daryti išvadą, kad fiksuotų kaštų, įskaitant personalo išlaidas, optimizavimas gali tapti vienu svarbiausių bankų konkurencingumo didinimo šaltinių.

11. H statistikos konkurencingumo rodiklį rekomenduojama skaičiuoti vidutinės trukmės ar ilgam laikotarpiui, kadangi atskirų pavienių metų duomenys gali nevisiškai atspindėti šalies ekonomikos raidos, bankų veiklos reguliavimo, technologinės pažangos ar kitų veiksnių įtakojamus pokyčius, keičiančius bankų veiklos aplinką.
12. Empiriniu tyrimu nustatyta, kad bankų sektoriaus konkurencinės aplinkos ir šalies ekonomikos vystymosi pokyčių kryptys sutampa, o toks sąryšis gali būti paaiškinamas ekonomikos veiksnių įtaka bankų klientų ir pačių bankų elgsenai. Atsižvelgiant į tai galima patvirtinti hipotezę, kad šalies ekonomikos augimas skatina bankų sektoriaus konkurencingumo didėjimą.
13. Lietuvos bankų sektoriaus Lerner indekso reikšmių dinamika patvirtina H statistikos konkurencinės aplinkos vertinimo rezultatus, tačiau teigiamos Boone indikatoriaus reikšmės rodo galimus bankų tarpusavio susitarimus, iškreipiančius konkurenciją rinkoje, arba konkuravimą ne kaina, bet paslaugų kokybe. Tačiau pažymėtina, kad nei viena iš Boone indikatoriaus reikšmių aiškinimo galimybių negali būti objektyviai patikrinama.
14. Empiriniu tyrimu nustatyta, kad HHI rinkos koncentracijos ir H statistikos konkurencinės aplinkos rodiklių koreliacinis ryšys yra pozityvus, kas paneigia hipotezę, kad didėjantis koncentracijos lygis bankų sektoriuje mažina jo konkurencingumą.

LITERATŪRA

1. Aghion, P., et al. (2005). Competition and innovation: an inverted-U relationship. *Quarterly Journal of Economics*, No. 120 (2), p. 701–728.
2. Anginer, D., Demirguc-Kunt, A., & Zhu, M. (2014). How does competition affect bank systemic risk? *Journal of Financial Intermediation*, No. 23, p. 1-26.
3. Arrawatia, R., & Misra, A. (2014). Competition, concentration and the relevance of new banks' entry in the Indian banking system. *Global Business Review*, No. 15(2), p. 223-236.
4. Beck, T., Demirguc-Kunt, A., & Levine, R. (2006). Bank concentration, competition, and crises: First results. *Journal of Banking & Finance*, No. 30 (5), p. 1581-1603.
5. Beck, T., De Jonghe, O., & Schepens, G. (2013). Bank competition and stability: cross-country heterogeneity. *Journal of Financial Intermediation*, No. 22 (2), p. 218-244.
6. Beniušienė, I., Svirskienė, G. (2008). Konkurencingumas: teorinis aspektas. *Ekonomika ir vadyba: aktualijos ir perspektyvos*, Nr. 4 (13), p. 32-40.
7. Berger, A. N., Klapper, L. F., & Turk-Ariss, R. (2009). Bank competition and financial stability. *Journal of Financial Services Research*, No. 35, p. 99-118.
8. Bikker, J. A. & Haff, K. (2001). Competition, concentrations and their relationship: An empirical analysis of the banking industry. *DNB staff report*, No.68.
9. Bikker, J., & Spierdijk, L. (2008). How Banking Competition Changed Over Time. *DNB Working Papers*, No.167.
10. Bikker, J. A. & Spierdijk. (2010). Measuring and explaining competition in the financial sector. *Journal of Applied Business and Economics*, No. 11, p.11-42.
11. Bolt, W., & Humphrey, D. (2015). A frontier measure of U.S. banking competition. *European Journal of Operational Research*, No. 246, p. 450–461.
12. Boone, J. (2008). A new way to measure competition. *The Economic Journal*, No. 118, p. 1245-1261.
13. Boone, J., van Ours, J.C., & van der Wiel, H. (2013). When is the price cost margin a safe way to measure changes in competition? *De Economist*, p. 1–23.
14. Cipollini, A., & Fiordelisi, F. (2012). Economic value, competition and financial distress in the European banking system. *Journal of Banking & Finance*, No. 36, p. 3101-3109.
15. Claessens, S., & Laeven, L. (2004). What drives bank competition? Some international evidence. *Journal of Money, Credit, and Banking*, No. 36 (3), p. 563-583.
16. Čepinskis, J., Gancevskaitė, K. (2008). Lietuvos gyvybės draudimo rinkos koncentracijos ir konkurencijos kiekybinis įvertinimas. *Taikomoji ekonomika: sisteminiai tyrimai*, Nr. 2 (1), p. 99-112.

17. Deltuvaite, V. (2009). Koncentracijos įtakos bankų sistemos finansiniam stabilumui tyrimas. *Ekonomika ir vadyba*, Nr. 14, p. 156–165.
18. Deltuvaite, V., Gižienė, V. (2007). Competition, concentration, efficiency, and their relationship in the Lithuanian banking sector. *Econimocs and management*, No. 12, p. 188-201.
19. Deltuvaite, V., Vaškelaitis, V., Prancėvičiūtė, A. (2007). The Impact of Concentration on Competition and Efficiency in the Lithuanian Banking Sector. *Engineering economics*, No. 4 (54), p. 7-19.
20. Diallo, B. (2015). Bank competition and crises revisited: New results. *Economics Letters*, No. 129, p. 81-86.
21. Duygun, M., Shaban, M., Weyman-Jones, T. (2013). Measuring competition using the Boone relative profit difference indicator: an application to banking systems in emerging economies. *Economics discussion paper*, No. 5, p. 1-24.
22. Fu, X., Lin, Y., & Molyneux, P. (2014). Bank competition and financial stability in Asia Pacific. *Journal of Banking & Finance*, No. 38, p. 64-77.
23. Ginevičius, R., Petraškevičius, V., Šimkūnaitė, J. (2010). Rinkų koncentracijos įtaka komercinės veiklos rezultatams. *Verslas: Teorija ir praktika*, Nr. 11 (3), p. 185–193.
24. Humphrey, D. et al. (2009). Cross-country comparisons of competition and pricing power in European banking. *Journal of International Money and Finance*, No. 28 (1), p. 115-134.
25. Jasienė, M., Staroselskaja, J. (2010). Lietuvos bankų konkurencingumas ir banko pasirinkimas. *Pinigų studijos*, Nr.2, p. 29-41.
26. Jasienė, M., Staroselskaja, J., Sobianina, N. (2013). Commercial Banks in Lithuania: Reliability and Activity Improvement. Social and economic development topicalities in the context of globalization and European integration. *Public administration*, p. 51-62.
27. Kasman, S., Kasman, A. (2015). Bank competition, concentration and financial stability in the Turkish banking industry. *Economic Systems*, No. 39, p. 502–517.
28. Kaupelytė, D., Janonytė, A. (2009). Naujųjų ES valstybių bankinio sektoriaus priežiūra, konkurencija ir stabilumas. *Organizacijų vadyba: sisteminiai tyrimai*, Nr. 52, p. 21-34.
29. Leon, F. (2015). Does bank competition alleviate credit constraints in developing countries? *Journal of Banking & Finance*, No. 57, p.130–142.
30. Lileikienė, A. (2008). Analysis of Chosen Strategies of Asset and Liability Management in Commercial Banks. *Engineering economics*, No 2 (57), p. 32-39.
31. Lileikienė, A., Kovalčik, A. (2014). Komercinių bankų veiklos koncentracija. *Journal of Management*, No. 1 (24), p. 93.
32. Love, I., & Martinez-Peria, M.S. (2012). How Bank Competition Affects Firms' Access to Finance? *World Bank Working Paper*, No. 6163.

33. Pajarskas, Š. (2011). Koncentracijų Kontrolė. Seminaro „Konkurencijos teisė“ medžiaga, 2011 m. sausio 31 d.
34. Pukelienė, V., VIDAUSKAITĖ, S. (2001). Konkurencijos pokyčių Lietuvos bankų sistemoje vertinimas integruojantis į ES. *Organizacijų vadyba: sisteminiai tyrimai*. Kaunas: VDU, Nr. 21, p. 167-182.
35. Schaeck, K., Cihak, M., & Wolfe, S. (2009). Are competitive banking systems more stable? *Journal of Money, Credit and Banking*, No. 41 (4), p. 711-734.
36. Schaeck, K., & Cihak, M. (2010). Competition, Efficiency, and Soundness in Banking: An Industrial Organization Perspective. *European Banking Center Discussion Paper*, No. 2010-20S.
37. Stašys, R. (2008). Konkurencijos didinimo sveikatos priežiūros paslaugų rinkoje galimybės. *Sveikatos mokslai*, Nr. 2 (56), p. 1590-1598.
38. Staroselskaja, J. (2011). The Influence of concentration on the competition in the banking industry. *Economocs and management*, No. 16, p. 373-379.
39. Tabak, B. M., Fazio, D., & Cajueiro, D. O. (2012). The relationship between banking market competition and risk-taking: do size and capitalization matter? *Journal of Banking & Finance*, No. 36 (12), p. 3366-3381.
40. Turk-Ariss, R. (2010). On the implications of market power in banking: Evidence from developing countries. *Journal of Banking and Finance*, No. 34 (4), p. 765-775.
41. Tushaj, A. (2010). Market Concentration in the Banking Sector: Evidence from Albania. *BERG Working Paper Series on Government and Growth*. Bamberg Economic Research Group, Bamberg University.
42. Van Leuvensteijn, M. et al. (2011). A new approach to measuring competition in the loan markets of the euro area. *Applied Economics*, No 43 (23), p. 3155-3167.
43. Weill, L. (2013). Bank competition in the EU: How has it evolved? *Journal of International Financial Markets*, No. 26, p. 100-112.

PRIEDAI

	AB Ūkio bankas											
	2008 I k.	2008 II k.	2008 III k.	2008 IV k.	2009 I k.	2009 II k.	2009 III k.	2009 IV k.	2010 I k.	2010 II k.	2010 III k.	2010 IV k.
LĖŠOS BANKUOSE IR KITOSE KREDITO ĮSTAIGOSE	445,131	484,973	323,863	99,100	111,697	265,472	202,704	670,326	974,054	760,783	796,258	535,335
KLIENTAMS SUTEIKTOS PASKOLOS	2,524,831	2,653,461	2,777,035	3,342,277	2,833,250	2,754,120	2,446,814	2,271,821	2,194,134	2,301,606	2,265,690	2,232,455
- iš jų Skolos įsipareigojimų supirkimas (faktoringas)	102,211	105,803	91,862	80,416	67,372	66,839	30,022	25,851	20,494	27,874	26,217	37,795
- iš jų Atvirkštiniai atpirkimo sandoriai (balansine verte)	50,978	51,468	340,139	241,418	348,625	353,852	408,873	397,933	500,971	154,753	155,560	223,351
- iš jų Finansinės grupės įmonėms	389,005	398,442	278,737	584,140	71,808	14,846	19,268	2,272	30	376,996	373,685	311,323
Valdžios institucijoms	21,619	21,990	21,334	19,344	28,354	27,365	26,363	13,357	15,411	17,738	16,558	15,178
Valstybės ir savivaldybės įmonėms	100	0	0	0	0	0	120	0	4,302	661	1,451	576
Finansų institucijoms	537,600	570,079	411,833	829,773	233,028	174,126	170,240	230,545	48,793	416,994	416,113	354,717
Privačioms įmonėms	1,763,587	1,846,418	2,122,165	2,289,384	2,381,693	2,374,369	2,083,975	1,873,963	1,989,196	1,735,280	1,705,189	1,741,188
Fiziniam asmeniui	201,925	214,974	221,703	203,776	190,175	178,260	166,116	153,956	136,432	130,933	126,379	120,796
SKOLOS VERTYBINIAI POPIERIAI	540,285	561,994	584,380	402,888	575,973	579,067	521,927	482,128	854,008	883,398	1,038,154	1,014,449
NUOSAVYBĖS VERTYBINIAI POPIERIAI	111,744	109,617	103,490	70,166	71,252	74,836	69,894	188,926	167,906	168,436	196,572	255,704
Iš viso turto	3,952,908	4,224,687	4,161,765	4,224,250	3,936,955	4,176,194	3,968,648	4,220,724	4,670,488	4,635,072	4,861,934	4,923,246
SKOLOS BANKAMS IR KITOMS KREDITO ĮSTAIGOMS	360,926	352,589	384,891	245,818	243,801	237,392	259,206	276,864	397,146	408,195	546,865	396,169
PASKOLOS IŠ TARPTAUTINIŲ ORGANIZACIJŲ	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
INDĖLIAI	3,000,102	3,243,293	3,084,191	3,343,863	3,057,607	3,302,031	3,071,145	3,320,289	3,644,375	3,559,520	3,656,881	3,892,118
iš jų Valdžios institucijų	53,510	63,268	46,683	16,972	13,532	16,931	18,944	15,290	24,443	43,641	40,724	29,266
iš jų Valstybės ir savivaldybės įmonių	102,517	122,671	108,251	92,084	66,508	48,108	44,988	158,070	100,029	42,517	54,563	78,285
iš jų Finansų institucijų	338,865	307,914	284,321	427,965	98,158	208,255	143,756	110,944	176,198	240,512	187,980	186,376
iš jų Privačių įmonių	908,163	1,002,354	799,858	1,010,394	1,006,622	1,004,802	753,454	752,904	907,362	729,336	779,484	845,922
iš jų Fizinį asmenų	1,597,047	1,747,086	1,845,078	1,796,448	1,872,787	2,023,935	2,110,003	2,283,081	2,436,343	2,503,514	2,594,130	2,752,269
IŠLEISTI SKOLOS VERTYBINIAI POPIERIAI	0	4,101	40,695	27,021	26,696	22,396	19,579	17,860	22,480	40,393	32,170	44,698
Iš viso nuosavybės ir mažumos nuosavybės	442,235	475,505	512,002	474,503	478,521	479,142	479,248	394,331	395,600	395,432	446,584	404,447
Kapitalas	196,708	196,708	196,708	196,708	196,708	245,824	245,824	245,824	245,824	245,824	295,824	295,824
Iš viso įsipareigojimų, nuosavybės ir mažumos nuosavybės	3,952,908	4,224,687	4,161,765	4,224,250	3,936,955	4,176,194	3,968,648	4,220,724	4,670,488	4,635,072	4,861,934	4,923,246

1 PRIEDO TĘSINYS

	AB Ūkio bankas						
	2011 I k.	2011 II k.	2011 III k.	2011 IV k.	2012 I k.	2012 II k.	2012 III k.
LĒŠOS BANKUOSE IR KITOSE KREDITO ĮSTAIGOSE	90,654	90,479	91,663	111,195	115,468	147,598	138,000
KLIENTAMS SUTEIKTOS PASKOLOS	2,061,776	1,866,381	1,886,242	2,111,599	2,157,844	2,148,243	2,147,877
- iš jų Skolos įsipareigojimų supirkimas (faktoringas)	35,514	34,207	36,914	37,949	53,547	59,812	49,453
- iš jų Atvirkštiniai atpirkimo sandoriai (balansine verte)	226,160	134,065	135,878	137,607	122,185	119,535	401,895
- iš jų Finansinės grupės įmonėms	312,401	223,653	205,704	333,951	300,493	304,775	108,357
Valdžios institucijoms	18,556	35,354	85,525	95,643	98,767	111,913	134,053
Valstybės ir savivaldybės įmonėms	4,351	2,347	17,579	19,811	22,164	23,282	24,896
Finansų institucijoms	339,913	239,525	242,476	366,776	331,502	336,260	136,836
Privačioms įmonėms	1,584,449	1,473,504	1,300,192	1,523,332	1,590,925	1,567,258	1,746,122
Fiziniams asmenims	114,507	115,651	240,470	106,037	114,486	109,530	105,970
SKOLOS VERTYBINIAI POPIERIAI	1,223,830	1,465,048	1,381,408	885,120	815,480	813,809	823,912
NUOSAVYBĖS VERTYBINIAI POPIERIAI	258,296	286,587	280,747	272,894	273,913	273,358	273,815
Iš viso turto	4,686,899	4,494,910	4,573,338	4,220,417	4,047,649	4,135,620	4,094,363
SKOLOS BANKAMS IR KITOMS KREDITO ĮSTAIGOMS	89,862	71,703	12,254	20,809	22,657	11,331	9,878
PASKOLOS IŠ TARPTAUTINIŲ ORGANIZACIJŲ	0	4,494,910	0	0	0	0	0
INDĒLIAI	3,934,470	3,710,899	3,726,978	3,367,859	3,296,170	3,440,462	3,466,672
iš jų Valdžios institucijų	37,572	48,754	39,704	29,748	28,232	56,404	55,847
iš jų Valstybės ir savivaldybės įmonių	89,179	69,494	112,369	57,621	102,576	84,451	83,028
iš jų Finansų institucijų	160,002	150,449	148,038	173,320	171,876	183,572	112,447
iš jų Privačių įmonių	861,883	686,874	729,686	749,032	665,921	657,476	671,586
iš jų Fizinų asmenų	2,785,834	2,755,328	2,697,181	2,358,138	2,327,565	2,458,559	2,543,764
IŠLEISTI SKOLOS VERTYBINIAI POPIERIAI	72,038	122,111	194,139	194,930	0	96,127	35,361
Iš viso nuosavybės ir mažumos nuosavybės	400,089	402,784	448,089	452,218	409,212	408,403	406,622
Kapitalas	295,824	295,824	345,824	345,824	345,824	345,824	345,824
Iš viso įsipareigojimų, nuosavybės ir mažumos nuosavybės	4,686,899	4,494,910	4,573,338	4,220,417	4,047,649	4,135,620	4,094,363

	AB „Swedbank“											
	2008 I k.	2008 II k.	2008 III k.	2008 IV k.	2009 I k.	2009 II k.	2009 III k.	2009 IV k.	2010 I k.	2010 II k.	2010 III k.	2010 IV k.
LĖŠOS BANKUOSE IR KITOSE KREDITO ĮSTAIGOSE	402,418	616,339	911,860	1,165,463	1,247,277	1,129,915	1,107,598	1,384,760	1,270,040	2,372,487	1,566,357	2,169,396
KLIENTAMS SUTEIKTOS PASKOLOS	14,286,009	14,764,909	15,031,474	15,088,304	14,913,065	14,472,656	14,260,441	12,750,207	12,481,651	12,213,471	12,351,190	11,902,877
- iš jų Skolos įsipareigojimų supirkimas (faktoringas)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		0
- iš jų Atvirkštiniai atpirkimo sandoriai (balansine verte)	16,328	14,601	8,500	2,957	2,105	1,336	1,957	3,224	4,054	10,342	6,010	8,050
- iš jų Finansinės grupės įmonėms	478,292	469,638	485,042	442,707	539,716	624,923	746,459	309,970	521,517	576,390	551,268	277,112
Valdžios institucijoms	108,157	102,759	103,910	114,597	109,571	110,744	109,439	104,466	94,942	90,267	91,968	98,949
Valstybės ir savivaldybės įmonėms	17,625	14,712	14,508	86,662	191,316	315,120	321,892	10,355	8,910	98,409	508,296	508,152
Finansų institucijoms	485,864	449,752	492,807	450,239	547,012	631,985	753,286	316,544	527,855	582,494	557,148	282,759
Privačioms įmonėms	6,715,426	6,942,627	6,902,290	6,912,757	6,687,324	6,254,142	5,938,381	5,329,491	4,994,704	4,684,422	4,527,318	4,454,266
Fiziniais asmenimis	6,958,937	7,255,059	7,517,959	7,524,049	7,377,842	7,160,665	7,137,443	6,989,351	6,855,240	6,757,879	6,666,460	6,558,751
SKOLOS VERTYBINIAI POPIERIAI	2,325,360	2,595,679	2,384,227	2,016,376	1,818,926	2,037,703	1,773,021	2,489,376	2,480,882	1,595,682	1,685,783	1,488,051
NUOSAVYBĖS VERTYBINIAI POPIERIAI	102,199	102,199	102,199	102,199	102,199	102,199	96,601	22,159	92,001	121,860	121,860	196,540
Iš viso turto	19,038,311	19,664,559	20,063,454	19,890,640	19,663,924	19,023,641	18,350,379	18,127,955	17,441,659	17,447,323	17,171,525	17,317,158
SKOLOS BANKAMS IR KITOMS KREDITO ĮSTAIGOMS	3,909,414	3,930,406	4,640,722	5,819,133	5,455,247	5,118,416	4,648,452	3,896,413	2,905,025	2,426,778	2,284,292	2,058,310
- iš jų Įsiskolinimai patronuojančiam bankui ar kitai patronuojančiai kredito bei finansų institucijai	21,821	3,833,788	4,544,367	5,765,157	5,383,426	5,074,046	4,600,422	3,752,499	2,558,721	2,299,747	2,210,467	1,960,983
PASKOLOS IŠ TARPTAUTINIŲ ORGANIZACIJŲ	0	0	0	0	0	0	0	0		11,130	11,235	11,118
INDĖLIAI	12,327,472	12,326,945	12,396,823	10,969,615	11,123,863	11,112,345	11,018,453	11,621,297	11,919,058	12,479,447	12,249,153	12,593,371
iš jų Valdžios institucijų	803,009	781,388	1,295,522	596,328	704,257	1,008,922	1,000,616	554,155	952,042	920,500	1,027,053	787,401
iš jų Valstybės ir savivaldybės įmonių	627,008	592,930	425,643	339,980	317,096	263,824	288,219	439,492	563,003	737,809	869,870	791,148
iš jų Finansų institucijų	187,897	154,510	154,917	182,921	221,872	213,816	206,225	323,723	250,040	312,047	298,313	278,176
iš jų Privačių įmonių	1,977,087	1,883,409	1,885,474	1,651,910	1,763,973	1,725,226	1,757,420	2,090,238	2,020,167	2,264,122	2,034,801	2,315,342
iš jų Fizinį asmenų	8,732,471	8,914,708	8,635,267	8,198,476	8,116,665	7,900,557	7,765,973	8,213,689	8,133,806	8,244,969	8,019,116	8,421,304
IŠLEISTI SKOLOS VERTYBINIAI POPIERIAI	121,873	574,496	226,722	229,657	227,020	208,526	151,930	172,866	277,053	185,826	243,292	203,397
Iš viso nuosavybės ir mažumos nuosavybės	1,503,719	1,882,933	1,976,887	2,057,328	2,074,027	1,897,837	1,897,778	1,787,494	1,692,168	1,628,768	1,692,133	1,783,905
Kapitalas	569,712	845,936	845,936	845,936	845,936	845,936	845,936	1,640,080	1,640,080	1,640,080	1,640,080	1,640,080
Iš viso įsipareigojimų, nuosavybės ir mažumos nuosavybės	19,038,311	19,664,559	20,063,454	19,890,640	19,663,924	19,023,641	18,350,379	18,127,955	17,441,659	17,447,323	17,171,525	17,317,158

2 PRIEDO TĘSINYS

	AB „Swedbank“											
	2011 I k.	2011 II k.	2011 III k.	2011 IV k.	2012 I k.	2012 II k.	2012 III k.	2012 IV k.	2013 I k.	2013 II k.	2013 III k.	2013 IV k.
LĖŠOS BANKUOSE IR KITOSE KREDITO ĮSTAIGOSE	1,890,638	2,404,140	2,713,453	2,940,431	3,729,757	3,446,906	2,619,297	1,935,525	3,007,970	2,438,268	2,247,952	623,761
KLIENTAMS SUTEIKTOS PASKOLOS	11,969,932	11,798,377	11,929,852	11,717,913	11,693,265	11,867,694	11,861,088	12,780,242	13,663,295	13,618,484	13,525,460	13,372,340
- iš jų Skolos įsipareigojimų supirkimas (faktoringas)	0	0	0			0	0	0	0	0	0	0
- iš jų Atvirkštiniai atpirkimo sandoriai (balansine verte)	8,520	6,959	5,674	5,479	5,591	5,834	4,541	5,738	6,742	7,033	8,942	8,316
- iš jų Finansinės grupės įmonėms	432,880	394,141	454,527	421,671	523,193	614,101	617,870	1,203,549	1,252,191	1,294,863	1,216,731	1,163,955
Valdžios institucijoms	88,442	81,747	81,943	87,446	83,218	90,203	92,081	102,177	938,919	932,929	932,704	931,324
Valstybės ir savivaldybės įmonėms	507,691	507,498	702,862	702,004	701,611	681,906	686,221	703,357	698,618	559,386	559,393	559,148
Finansų institucijoms	438,291	399,381	459,506	446,446	549,687	641,101	645,824	1,232,908	1,280,520	1,319,707	1,242,017	1,188,403
Privačioms įmonėms	4,445,860	4,390,572	4,312,097	4,210,603	4,144,754	4,242,404	4,226,989	4,552,205	4,568,774	4,561,199	4,469,833	4,322,448
Fiziniais asmenimis	6,489,648	6,419,179	6,373,444	6,271,414	6,213,995	6,212,080	6,209,973	6,189,595	6,176,464	6,245,263	6,321,513	6,371,017
SKOLOS VERTYBINIAI POPIERIAI	1,723,241	1,845,401	1,584,102	1,190,082	1,311,365	1,310,419	1,477,818	1,405,671	1,452,079	1,435,393	1,414,319	2,794,657
NUOSAVYBĖS VERTYBINIAI POPIERIAI	196,540	196,540	196,540	338,767	338,767	338,767	338,767	428,906	359,057	359,057	359,057	412,809
Iš viso turto	16,678,796	17,223,125	17,530,967	17,839,044	18,003,422	18,055,836	18,236,012	18,901,562	19,964,187	19,246,404	19,241,892	19,418,459
SKOLOS BANKAMS IR KITOMS KREDITO ĮSTAIGOMS	1,887,251	1,682,605	1,548,733	1,290,728	1,168,587	1,123,889	944,080	624,191	1,137,998	1,044,382	734,726	553,855
- iš jų Įsiskolinimai patronuojančiam bankui ar kitai patronuojančiai kredito bei finansų institucijai	1,847,752	1,586,939	1,486,328	1,237,998	1,108,880	1,058,952	890,288	505,639	800,744	741,672	498,311	416,638
PASKOLOS IŠ TARPTAUTINIŲ ORGANIZACIJŲ	10,905	10,596	14,254	13,865	17,798	21,173	20,484	23,620	27,278	0	0	0
INDĖLIAI	11,984,693	12,552,503	12,855,433	13,095,977	13,357,830	13,782,734	14,043,991	14,797,837	14,909,977	14,243,488	14,591,769	14,925,360
iš jų Valdžios institucijų	550,015	607,933	712,489	510,731	499,254	507,247	634,637	513,991	514,650	701,284	814,936	462,759
iš jų Valstybės ir savivaldybės įmonių	717,787	775,238	816,795	622,097	797,765	786,078	896,813	892,391	917,841	874,030	891,321	670,429
iš jų Finansų institucijų	242,701	318,450	309,686	280,992	336,875	391,611	379,458	359,618	402,432	176,000	189,856	207,991
iš jų Privačių įmonių	2,198,492	2,440,480	2,535,754	2,647,867	2,689,792	2,714,113	2,772,762	3,167,060	3,318,157	2,853,875	3,057,399	3,311,172
iš jų Fizinį asmenų	8,275,698	8,410,402	8,480,709	9,034,290	9,034,144	9,383,685	9,360,321	9,864,777	9,756,897	9,638,299	9,638,257	10,273,009
IŠLEISTI SKOLOS VERTYBINIAI POPIERIAI	171,948	234,443	307,512	204,627	270,358	339,916	356,528	423,730	514,785	471,324	374,849	265,013
Iš viso nuosavybės ir mažumos nuosavybės	1,905,390	1,998,430	2,091,964	2,355,010	2,432,064	2,488,213	2,568,127	2,701,450	2,976,781	3,045,501	3,124,280	3,276,610
Kapitalas	1,640,080	1,640,080	1,640,080	1,640,080	1,640,080	1,640,080	1,640,080	1,640,080	1,640,080	1,640,080	1,640,080	1,640,080
Iš viso įsipareigojimų, nuosavybės ir mažumos nuosavybės	16,678,796	17,223,125	17,530,967	17,839,044	18,003,422	18,055,836	18,236,012	18,901,562	19,964,187	19,246,404	19,241,892	19,418,459

	AB bankas „Snoras“														
	2008 I k.	2008 II k.	2008 III k.	2008 IV k.	2009 I k.	2009 II k.	2009 III k.	2009 IV k.	2010 I k.	2010 II k.	2010 III k.	2010 IV k.	2011 I k.	2011 II k.	2011 III k.
LĖŠOS BANKUOSE IR KITOSE KREDITO ĮSTAIGOSE	1,455,529	1,235,925	1,121,630	1,272,001	1,247,268	1,281,250	1,222,998	1,200,401	1,036,613	703,437	869,908	650,205	644,283	715,250	922,396
KLIENTAMS SUTEIKTOS PASKOLOS	2,941,392	3,268,047	3,456,713	3,425,698	3,398,919	3,268,007	3,213,586	3,269,786	3,489,050	3,845,771	3,933,543	4,221,043	4,223,741	3,837,664	3,566,698
- iš jų Skolos įsipareigojimų supirkimas (faktoringas)	12,624	14,335	10,767	1,011	0	455	315	7,030	7,310	10,135	10,568	18,163	13,628	16,031	13,880
- iš jų Atvirkštiniai atpirkimo sandoriai (balansine verte)	43,552	40,843	40,604	36,403	35,459	36,411	24,312	24,074	28,077	28,659	28,123	28,553	25,679	1,399	1,269
- iš jų Finansinės grupės įmonėms	321,163	410,913	498,271	454,022	444,344	447,636	503,453	342,314	333,497	376,399	468,249	575,122	526,300	408,241	300,010
Valdžios institucijoms	21,151	22,347	25,031	26,245	25,042	24,394	24,621	22,816	23,685	23,196	29,178	41,566	99,936	98,136	121,286
Valstybės ir savivaldybės įmonėms	31,454	30,524	23,502	20,457	19,739	19,286	18,854	18,650	28,177	36,613	34,115	34,515	36,347	41,262	34,996
Finansų institucijoms	393,617	466,731	474,062	490,308	448,178	457,494	527,087	386,053	377,964	414,268	478,921	586,104	547,275	425,448	318,200
Privačioms įmonėms	1,581,918	1,766,577	1,912,197	1,900,341	1,959,789	1,906,586	1,822,762	2,065,219	2,273,403	2,596,547	2,638,839	2,818,352	2,824,780	2,569,280	2,391,096
Fiziniais asmenimis	913,252	981,868	1,021,921	988,347	946,171	860,247	820,262	777,048	785,821	775,147	759,208	740,506	715,403	703,538	701,120
SKOLOS VERTYBINIAI POPIERIAI	628,225	625,469	618,682	246,540	240,628	228,248	768,741	1,138,237	1,257,173	1,456,558	1,412,160	1,386,128	2,024,701	1,870,960	1,775,345
NUOSAVYBĖS VERTYBINIAI POPIERIAI	140,088	138,901	138,076	137,776	137,776	139,947	149,055	141,897	142,219	142,160	142,152	190,864	208,302	525,828	760,500
Iš viso turto	5,818,113	5,796,650	5,864,214	5,694,651	5,536,543	5,620,369	5,943,940	6,342,577	6,695,575	6,815,590	7,162,477	7,657,003	8,203,560	8,093,083	8,140,910
SKOLOS BANKAMS IR KITOMS KREDITO ĮSTAIGOMS	109,263	94,819	274,729	614,008	373,325	217,940	187,206	178,816	212,030	287,974	276,371	365,667	436,290	504,842	441,752
PASKOLOS IŠ TARPTAUTINIŲ ORGANIZACIJŲ	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
INDĖLIAI	4,423,631	4,475,108	4,349,116	3,900,959	4,000,980	4,345,027	4,630,611	4,985,779	5,272,455	5,610,033	5,977,570	6,316,395	6,452,791	6,108,789	6,054,541
iš jų Valdžios institucijų	5,835	24,418	23,017	16,538	14,817	21,925	24,269	20,191	38,162	51,913	100,614	114,713	170,691	150,337	164,686
iš jų Valstybės ir savivaldybės įmonių	152,935	189,477	143,220	53,241	32,570	34,053	34,955	40,210	113,011	126,519	135,390	148,266	247,643	243,380	264,473
iš jų Finansų institucijų	41,200	56,146	54,628	34,753	23,039	79,989	117,320	126,640	144,594	148,280	142,549	139,504	156,558	127,841	110,662
iš jų Privačių įmonių	1,593,201	1,336,425	1,151,284	976,304	854,468	897,553	1,018,491	1,187,778	1,263,410	1,442,727	1,625,975	1,711,928	1,646,318	1,443,484	1,479,730
iš jų Fizinį asmenų	2,630,460	2,868,642	2,976,967	2,820,123	3,076,086	3,311,507	3,435,576	3,610,960	3,713,278	3,840,594	3,973,042	4,201,984	4,231,581	4,143,747	4,034,990
IŠLEISTI SKOLOS VERTYBINIAI POPIERIAI	640,296	607,160	627,208	576,299	529,397	431,309	521,767	505,907	492,567	114,210	85,381	84,911	105,966	159,847	267,152
Iš viso nuosavybės ir mažumos nuosavybės	491,461	492,247	492,889	495,121	515,308	519,105	499,228	505,009	509,133	592,670	593,598	596,189	772,583	791,150	791,057
Kapitalas	253,354	253,354	253,354	411,923	411,923	411,923	411,923	411,922	411,923	411,923	494,217	494,217	669,051	680,943	680,943
Iš viso įsipareigojimų, nuosavybės ir mažumos nuosavybės	5,818,113	5,796,650	5,864,214	5,694,651	5,536,543	5,620,369	5,943,940	6,342,577	6,695,575	6,815,590	7,162,477	7,657,003	8,203,560	8,093,083	8,140,910

	Danske Bank A/S Lietuvos filialas											
	2008 I k.	2008 II k.	2008 III k.	2008 IV k.	2009 I k.	2009 II k.	2009 III k.	2009 IV k.	2010 I k.	2010 II k.	2010 III k.	2010 IV k.
LĖŠOS BANKUOSE IR KITOSE KREDITO ĮSTAIGOSE	559,468	572,719	589,370	616,647	775,043	99,960	88,174	181,616	203,770	166,360	166,366	137,159
KLIENTAMS SUTEIKTOS PASKOLOS	4,692,590	4,876,226	5,024,733	4,974,835	4,852,309	4,591,069	4,335,859	4,128,165	3,962,116	3,878,151	3,971,620	3,770,297
- iš jų Skolos įsipareigojimų supirkimas (faktoringas)	61,089	60,272	56,335	50,685	40,511	34,004	30,384	24,086	22,349	22,578	22,461	21,651
- iš jų Atvirkštiniai atpirkimo sandoriai (balansine verte)	0		0		0	0	0	0	0	0	0	
- iš jų Finansinės grupės įmonėms	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Valdžios institucijoms	76,328	72,360	69,888	64,343	59,540	56,353	53,993	48,342	45,450	41,868	40,057	37,371
Valstybės ir savivaldybės įmonėms	21,274	16,885	18,051	18,452	17,363	15,903	15,699	14,851	14,127	13,465	13,003	13,092
Finansų institucijoms	186	320	298	365	286	276	254	198	191	184	172,127	150,981
Privačioms įmonėms	2,059,030	2,101,062	2,142,483	2,055,311	1,948,073	1,747,342	1,582,107	1,472,008	1,357,906	1,333,381	1,296,808	1,210,673
Fiziniais asmenimis	2,535,772	2,685,599	2,794,013	2,836,364	2,827,047	2,771,195	2,683,806	2,592,766	2,544,442	2,489,253	2,449,625	2,358,180
SKOLOS VERTYBINIAI POPIERIAI	70,572	66,636	67,194	67,669	66,444	584,158	584,344	614,304	647,187	641,533	658,598	728,010
NUOSAVYBĖS VERTYBINIAI POPIERIAI	4,000	4,000	4,000	4,000	4,000	4,000	4,000	4,000	2,080	2,080	2,080	4,512
Iš viso turto	5,786,062	5,982,705	6,128,910	6,243,005	6,275,329	5,826,189	5,508,650	5,451,027	5,403,320	5,582,182	5,478,768	5,317,154
SKOLOS BANKAMS IR KITOMS KREDITO ĮSTAIGOMS	3,364,257	4,237,586	4,385,558	4,314,717	4,262,567	3,991,129	3,886,645	2,966,682	2,516,835	2,133,335	2,211,232	1,826,915
- iš jų Įsiskolinimai patrunuojančiam bankui ar kitai patrunuojančiai kredito bei finansų institucijai	3,210,944	4,017,589	4,264,013	4,219,601	4,229,055	3,975,309	3,860,599	2,944,049	2,511,392	2,114,786	1,885,973	1,549,177
PASKOLOS IŠ TARPTAUTINIŲ ORGANIZACIJŲ	74,579	69,676	65,034	61,075	56,363	52,439	47,726	43,813	40,671	37,806	34,668	31,805
INDĖLIAI	1,461,869	1,588,085	1,602,477	1,730,491	1,852,429	1,804,179	1,521,254	2,386,573	2,557,309	2,841,857	2,905,542	3,109,415
iš jų Valdžios institucijų	96,181	173,829	163,481	6,198	257,368	167,884	151,267	645,842	797,767	901,974	892,965	986,685
iš jų Valstybės ir savivaldybės įmonių	7,357	916	768	1,292	4,383	4,101	2,274	6,062	62,278	152,566	132,293	147,752
iš jų Finansų institucijų	81,415	47,986	57,606	95,080	105,053	67,380	42,357	96,130	47,147	37,696	49,315	64,084
iš jų Privačių įmonių	670,691	767,819	734,689	811,967	747,147	822,922	795,716	1,042,210	1,073,744	1,093,499	1,195,918	1,131,454
iš jų Fizinį asmenų	606,225	597,535	645,933	815,954	738,478	741,892	529,640	596,329	576,373	656,122	635,051	779,440
IŠLEISTI SKOLOS VERTYBINIAI POPIERIAI	259,149	22,790	15,073	7,032	6,930	4,396	4,158	4,141	2,415	2,311	2,311	0
Iš viso nuosavybės ir mažumos nuosavybės	385,896	13,105	-1,107	1,221	-30,979	-155,920	-267,031	-424,379	-14,377	-3,923	16,238	5,680
Kapitalas	304,908	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Iš viso įsipareigojimų, nuosavybės ir mažumos nuosavybės	5,786,062	5,982,705	6,128,910	6,243,005	6,275,329	5,826,189	5,508,650	5,451,027	5,403,320	5,582,182	5,478,768	5,317,154

4 PRIEDO TĘSINYS

	Danske Bank A/S Lietuvos filialas											
	2011 I k.	2011 II k.	2011 III k.	2011 IV k.	2012 I k.	2012 II k.	2012 III k.	2012 IV k.	2013 I k.	2013 II k.	2013 III k.	2013 IV k.
LĖŠOS BANKUOSE IR KITOSE KREDITO ĮSTAIGOSE	126,275	147,953	58,732	51,221	68,088	87,553	62,079	494,133	168,079	206,781	334,614	95,266
KLIENTAMS SUTEIKTOS PASKOLOS	3,650,291	3,527,135	3,444,836	3,339,787	3,412,338	3,365,194	3,300,728	3,204,504	3,160,988	3,156,514	3,209,668	3,206,329
- iš jų Skolos įsipareigojimų supirkimas (faktoringas)	10,304	15,977	18,427	22,703	23,164	32,932	18,526	22,129	27,186	24,933	22,870	37,575
- iš jų Atvirkštiniai atpirkimo sandoriai (balansine verte)	0	0	0		0	0	0	0	0	0	0	
- iš jų Finansinės grupės įmonėms	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Valdžios institucijoms	35,204	29,157	28,247	33,202	138,215	136,611	137,114	135,709	132,763	130,261	131,562	141,388
Valstybės ir savivaldybės įmonėms	12,377	11,667	10,963	15,638	12,821	9,630	15,188	17,037	14,550	9,504	8,414	8,970
Finansų institucijoms	124,366	101,284	88,457	71,190	63,594	53,580	43,885	33,164	32,818	28,675	25,207	24,172
Privačioms įmonėms	1,155,110	1,103,116	1,074,075	1,007,150	1,000,600	990,577	946,018	878,831	853,208	864,806	926,007	906,842
Fiziniais asmenimis	2,323,234	2,281,911	2,243,094	2,212,607	2,197,108	2,174,796	2,158,523	2,139,763	2,127,649	2,123,268	2,118,478	2,124,957
SKOLOS VERTYBINIAI POPIERIAI	811,511	655,860	664,919	642,190	601,351	604,533	642,421	669,468	607,605	640,530	647,188	652,747
NUOSAVYBĖS VERTYBINIAI POPIERIAI	4,512	4,512	4,512	1,690	1,690	1,690	1,690	1,282	1,282	1,282	1,282	608
Iš viso turto	5,194,938	4,864,510	4,671,020	4,871,175	4,694,221	4,824,501	4,888,285	5,090,342	4,691,682	4,770,487	4,858,005	4,852,737
SKOLOS BANKAMS IR KITOMS KREDITO ĮSTAIGOMS	1,912,088	1,633,022	1,328,704	1,907,539	1,839,976	1,591,178	1,814,607	1,942,196	1,282,723	1,043,416	1,063,817	1,498,222
- iš jų Įsiskolinimai patrunuojančiam bankui ar kitai patrunuojančiai kredito bei finansų institucijai	1,909,157	1,431,111	871,434	1,041,070	1,205,047	725,786	725,377	1,666,445	1,062,070	1,025,512	924,666	1,485,394
PASKOLOS IŠ TARPTAUTINIŲ ORGANIZACIJŲ	28,666	25,802	25,803	22,936	22,930	20,061	20,057	17,192	17,192	14,326	14,326	11,462
INDĖLIAI	3,007,016	2,986,046	3,004,157	2,504,959	2,510,938	2,723,210	2,635,200	2,759,549	3,008,496	3,356,510	3,489,340	3,056,918
iš jų Valdžios institucijų	529,768	603,405	400,275	9,027	159,527	163,577	162,490	235,319	195,107	218,985	242,210	53,082
iš jų Valstybės ir savivaldybės įmonių	99,493	87,684	94,491	87,628	70,983	37,651	57,949	34,023	37,204	100,102	95,337	73,621
iš jų Finansų institucijų	96,111	68,439	116,659	112,925	70,495	94,200	93,074	95,152	105,089	80,153	44,821	48,868
iš jų Privačių įmonių	1,544,320	1,453,802	1,568,485	1,434,621	1,324,584	1,526,627	1,422,178	1,549,634	1,752,914	1,969,648	2,088,583	1,923,394
iš jų Fizinį asmenų	737,324	772,716	824,247	860,758	885,349	901,155	899,509	845,421	918,182	987,622	1,018,389	957,953
IŠLEISTI SKOLOS VERTYBINIAI POPIERIAI	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Iš viso nuosavybės ir mažumos nuosavybės	12,773	32,894	45,713	87,312	32,872	51,939	80,884	95,256	14,346	41,858	62,285	93,726
Kapitalas	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Iš viso įsipareigojimų, nuosavybės ir mažumos nuosavybės	5,194,938	4,864,510	4,671,020	4,871,175	4,694,221	4,824,501	4,888,285	5,090,342	4,691,682	4,770,487	4,858,005	4,852,737

	AB DnB bankas											
	2008 I k.	2008 II k.	2008 III k.	2008 IV k.	2009 I k.	2009 II k.	2009 III k.	2009 IV k.	2010 I k.	2010 II k.	2010 III k.	2010 IV k.
LĖŠOS BANKUOSE IR KITOSE KREDITO ĮSTAIGOSE	802,754	303,285	271,029	202,434	165,886	411,560	183,868	330,242	383,035	570,348	360,105	483,406
KLIENTAMS SUTEIKTOS PASKOLOS	9,710,876	10,468,235	11,113,346	11,260,940	11,008,304	10,691,444	10,523,324	10,311,546	9,777,077	9,560,701	9,491,812	9,290,610
- iš jų Skolos įsipareigojimų supirkimas (faktoringas)	67,885	88,874	73,737	66,647	34,205	24,577	22,352	9,233	8,160	4,693	9,177	7,376
- iš jų Atvirkštiniai atpirkimo sandoriai (balansine verte)	31,188	34,411	38,606	28,402	27,460	52,893	56,203	50,620	50,614	40,789	67,777	65,497
- iš jų Finansinės grupės įmonėms	74,132	115,300	88,126	81,330	85,623	107,085	134,526	247,487	190,944	391,154	591,207	548,261
Valdžios institucijoms	117,459	124,918	143,092	169,945	168,557	199,052	253,961	307,931	298,222	294,493	308,648	333,069
Valstybės ir savivaldybės įmonėms	26,747	29,071	29,021	27,304	111,508	110,296	110,258	125,219	133,406	142,356	137,798	283,235
Finansų institucijoms	163,925	178,325	153,539	127,300	131,562	110,290	134,869	247,703	191,223	391,358	591,317	548,328
Privačioms įmonėms	4,942,022	5,317,848	5,699,239	5,789,993	5,509,769	5,255,651	5,101,821	4,854,627	4,565,470	4,320,154	4,231,887	4,031,478
Fiziniais asmenimis	4,460,723	4,818,073	5,088,455	5,146,398	5,086,908	5,016,155	4,922,415	4,776,066	4,588,756	4,412,340	4,222,162	4,094,500
SKOLOS VERTYBINIAI POPIERIAI	860,726	921,932	930,036	960,166	940,210	841,220	1,019,401	692,961	909,998	858,355	871,074	807,275
NUOSAVYBĖS VERTYBINIAI POPIERIAI	7,505	10,288	9,260	9,755	9,796	9,749	10,725	11,494	11,542	11,628	19,136	21,011
Iš viso turto	11,958,243	12,657,348	12,932,848	13,101,513	12,773,565	12,596,542	12,423,090	11,940,314	11,702,327	11,656,860	11,331,364	11,299,584
SKOLOS BANKAMS IR KITOMS KREDITO ĮSTAIGOMS	5,615,424	6,028,782	6,164,823	6,608,124	6,636,562	6,465,198	6,382,622	6,263,358	5,733,010	5,704,573	5,519,748	5,331,389
- iš jų Įsiskolinimai patrunuojančiam bankui ar kitai patrunuojančiai kredito bei finansų institucijai	5,393,230	5,653,942	6,026,443	6,514,233	6,627,686	6,431,035	6,275,041	6,086,333	5,641,635	5,641,263	5,460,769	5,231,589
PASKOLOS IŠ TARPTAUTINIŲ ORGANIZACIJŲ	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
INDELIAI	3,965,699	3,958,987	4,054,419	3,851,973	3,681,572	3,796,246	3,696,924	3,356,078	3,741,317	4,013,531	3,998,689	4,284,399
iš jų Valdžios institucijų	331,025	417,737	382,506	252,047	238,759	287,185	288,194	155,289	531,863	649,886	633,771	529,916
iš jų Valstybės ir savivaldybės įmonių	487,099	422,187	389,292	280,225	136,060	122,547	118,861	77,853	86,856	176,805	128,905	173,992
iš jų Finansų institucijų	112,088	67,271	68,805	106,513	126,648	135,047	193,131	84,265	66,718	47,794	66,326	52,262
iš jų Privačių įmonių	1,170,666	1,099,795	1,211,026	1,109,670	1,136,499	1,149,745	1,135,741	1,073,890	1,119,731	1,123,142	1,245,952	1,483,785
iš jų Fizinį asmenų	1,864,821	1,951,997	2,002,790	2,103,518	2,043,606	2,101,722	1,960,997	1,964,781	1,936,149	2,015,904	1,923,735	2,044,444
IŠLEISTI SKOLOS VERTYBINIAI POPIERIAI	1,248,022	1,299,776	1,239,321	1,179,048	984,492	904,285	806,967	814,045	683,007	469,669	282,171	151,563
Iš viso nuosavybės ir mažumos nuosavybės	762,868	943,470	962,092	944,289	896,551	845,444	871,719	810,590	827,097	749,082	846,564	860,512
Kapitalas	363,692	509,959	590,999	590,999	590,999	590,999	656,665	656,665	656,665	656,665	656,665	656,665
Iš viso įsipareigojimų, nuosavybės ir mažumos nuosavybės	11,958,243	12,657,348	12,932,848	13,101,513	12,773,565	12,596,542	12,423,090	11,940,314	11,702,327	11,656,860	11,331,364	11,299,584

5 PRIEDO TĘSINYS

	AB DnB bankas											
	2011 I k.	2011 II k.	2011 III k.	2011 IV k.	2012 I k.	2012 II k.	2012 III k.	2012 IV k.	2013 I k.	2013 II k.	2013 III k.	2013 IV k.
LĖŠOS BANKUOSE IR KITOSE KREDITO ĮSTAIGOSE	609,993	834,838	764,497	836,216	522,568	800,360	937,531	1,020,319	1,004,016	1,343,914	1,032,546	883,492
KLIENTAMS SUTEIKTOS PASKOLOS	9,175,094	9,011,789	9,115,033	8,882,705	8,657,041	8,862,243	8,961,354	8,964,368	8,909,142	9,125,043	9,374,328	9,357,108
- iš jų Skolos įsipareigojimų supirkimas (faktoringas)	20,392	14,796	20,382	19,154	19,561	18,044	38,685	52,266	57,167	59,790	79,795	63,269
- iš jų Atvirkštiniai atpirkimo sandoriai (balansine verte)	58,098	43,714	33,056	17,759	11,000	7,716	4,083	6,515	31,770	13,528	8,695	38,414
- iš jų Finansinės grupės įmonėms	519,300	498,605	468,208	292,500	280,297	284,278	280,141	287,966	291,180	314,969	326,364	340,069
Valdžios institucijoms	363,004	380,296	413,550	465,277	463,118	477,878	525,501	671,856	678,514	691,670	740,915	801,066
Valstybės ir savivaldybės įmonėms	281,213	277,144	267,559	265,755	165,646	167,111	167,295	141,922	140,738	244,986	247,143	178,605
Finansų institucijoms	519,385	498,666	468,258	292,544	280,342	284,741	280,171	287,988	291,197	314,986	326,381	340,086
Privačioms įmonėms	3,996,029	3,875,458	3,986,871	3,921,192	3,853,212	4,037,586	4,077,369	3,956,549	3,869,280	3,886,107	4,023,635	3,970,277
Fiziniais asmenimis	4,015,463	3,980,225	3,978,795	3,937,937	3,894,723	3,894,927	3,911,018	3,906,053	3,928,413	3,987,294	4,036,254	4,067,073
SKOLOS VERTYBINIAI POPIERIAI	652,423	528,769	413,410	420,476	685,827	629,789	546,002	670,591	747,123	635,823	715,487	869,063
NUOSAVYBĖS VERTYBINIAI POPIERIAI	20,961	59,646	64,836	156,586	164,481	178,941	183,129	202,177	202,207	222,533	222,503	238,676
Iš viso turto	11,122,815	11,118,303	10,955,130	11,242,806	10,721,614	11,120,845	11,263,594	11,580,673	11,505,425	11,891,524	11,971,328	12,036,511
SKOLOS BANKAMS IR KITOMS KREDITO ĮSTAIGOMS	4,797,869	5,057,699	4,666,341	4,508,085	3,848,125	4,306,635	3,952,121	3,856,378	3,918,488	4,028,717	4,034,172	4,179,628
- iš jų Įsiskolinimai patrunuojančiam bankui ar kitai patrunuojančiai kredito bei finansų institucijai	4,667,710	4,831,645	4,511,002	2,531,759	1,181,200	1,608,684	1,340,949	1,212,962	1,212,336	1,368,610	1,410,239	4,116,472
PASKOLOS IŠ TARPTAUTINIŲ ORGANIZACIJŲ	0	0	0	0	0	26,015	246,728	247,011	26,699	26,018	26,246	26,474
INDĖLIAI	4,642,673	4,402,028	4,612,840	5,116,803	5,307,026	5,195,049	5,424,627	5,871,003	5,943,346	6,217,749	6,294,313	6,243,910
iš jų Valdžios institucijų	703,716	691,776	687,131	257,489	374,093	413,764	440,492	312,615	459,391	480,949	484,392	242,121
iš jų Valstybės ir savivaldybės įmonių	191,307	165,299	174,326	189,059	183,019	134,200	137,444	115,639	132,230	171,665	150,302	177,015
iš jų Finansų institucijų	46,218	54,948	57,971	82,253	58,115	47,608	42,073	49,632	66,201	65,295	57,783	35,605
iš jų Privačių įmonių	1,724,714	1,362,844	1,598,806	1,913,607	1,979,147	1,775,169	2,024,991	2,480,268	2,385,175	2,406,025	2,569,733	2,579,824
iš jų Fizinį asmenų	1,976,718	2,127,161	2,094,606	2,674,395	2,712,652	2,824,308	2,779,626	2,912,849	2,900,349	3,093,815	3,032,103	3,209,346
IŠLEISTI SKOLOS VERTYBINIAI POPIERIAI	139,906	122,422	112,564	114,954	81,067	75,683	75,627	70,558	70,377	54,382	55,172	13,464
Iš viso nuosavybės ir mažumos nuosavybės	885,591	899,898	927,601	1,308,552	1,330,283	1,363,803	1,386,577	1,396,980	1,410,256	1,422,514	1,433,353	1,454,095
Kapitalas	656,665	656,665	656,665	656,665	656,665	656,665	656,665	656,665	656,665	656,665	656,665	656,665
Iš viso įsipareigojimų, nuosavybės ir mažumos nuosavybės	11,122,815	11,118,303	10,955,130	11,242,806	10,721,614	11,120,845	11,263,594	11,580,673	11,505,425	11,891,524	11,971,328	12,036,511

UAB Medicinos bankas balanso ataskaitų suvestinė 2008-2013 m. laikotarpiu

6 PRIEDAS

	UAB Medicinos bankas											
	2008 I k.	2008 II k.	2008 III k.	2008 IV k.	2009 I k.	2009 II k.	2009 III k.	2009 IV k.	2010 I k.	2010 II k.	2010 III k.	2010 IV k.
LĖŠOS BANKUOSE IR KITOSE KREDITO ĮSTAIGOSE	99,670	107,869	126,555	137,191	90,658	58,126	71,608	49,132	16,941	45,890	44,237	58,574
KLIENTAMS SUTEIKTOS PASKOLOS	487,764	526,178	520,274	474,418	465,819	495,171	467,864	505,589	499,745	495,229	514,670	500,053
- iš jų Skolos įsipareigojimų supirkimas (faktoringas)	1,322	1,342	1,491	1,509	1,013	547	122	321	133	325	151	69
- iš jų Atvirkštiniai atpirkimo sandoriai (balansine verte)	50,406	45,792	39,301	10,159	10,526	10,537	7,102	5,929	0	0	0	0
- iš jų Finansinės grupės įmonėms	25,023	23,508	0	0	0	0	0	36,141	31,962	32,204	27,620	32,511
Valdžios institucijoms	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		178
Valstybės ir savivaldybės įmonėms	0	0	0	0	0	33,030	1,228	0	0	0	21,970	18,086
Finansų institucijoms	53,297	50,470	47,364	33,690	34,060	34,072	30,638	29,445	27,587	23,635	23,001	23,067
Privačioms įmonėms	339,001	375,863	384,585	345,624	337,825	334,217	342,962	383,942	380,943	378,640	377,474	368,906
Fiziniam asmeniui	95,466	99,843	88,325	95,104	93,934	93,852	93,036	92,202	91,215	92,954	92,225	89,816
SKOLOS VERTYBINIAI POPIERIAI	49,200	42,732	65,104	76,118	126,963	171,917	163,773	172,728	248,705	220,130	238,253	217,067
NUOSAVYBĖS VERTYBINIAI POPIERIAI	31,885	27,165	17,350	447	8	5	15	20	20	20	20	10,450
Iš viso turto	733,222	776,506	805,790	745,948	753,986	766,448	789,435	804,590	835,253	824,115	848,668	853,780
SKOLOS BANKAMS IR KITOMS KREDITO ĮSTAIGOMS	68,625	64,030	37,208	51,367	48,798	44,641	17,538	22,118	33,998	19,137	63,034	34,706
PASKOLOS IŠ TARPTAUTINIŲ ORGANIZACIJŲ	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
INDĖLIAI	468,132	515,901	518,942	493,259	515,256	524,269	560,784	567,595	582,456	583,935	575,180	623,173
iš jų Valdžios institucijų	1,026	892	665	277	437	364	1,577	1,218	2,644	4,277	4,714	4,417
iš jų Valstybės ir savivaldybės įmonių	85,220	103,774	69,815	42,938	21,387	584	1,286	2,249	2,792	3,545	2,238	2,325
iš jų Finansų institucijų	61,140	69,450	63,479	53,352	50,573	42,568	53,177	36,271	38,942	55,426	39,555	36,394
iš jų Privačių įmonių	63,298	75,007	67,741	69,626	84,508	80,249	79,702	91,776	88,761	74,668	88,979	139,608
iš jų Fizinį asmenų	257,448	266,779	317,242	327,066	358,351	400,504	425,042	436,081	449,317	446,019	439,694	440,429
IŠLEISTI SKOLOS VERTYBINIAI POPIERIAI	55,516	55,609	52,083	26,859	10,070	10,660	12,065	12,297	11,299	10,681	1,836	7,146
Iš viso nuosavybės ir mažumos nuosavybės	89,875	93,727	95,028	91,753	92,420	94,568	95,682	94,628	93,529	115,516	112,956	96,089
Kapitalas	68,875	68,875	68,875	68,875	68,875	68,875	68,875	68,875	68,875	68,875	68,875	68,875
Iš viso įsipareigojimų, nuosavybės ir mažumos nuosavybės	733,222	776,506	805,790	745,948	753,986	766,448	789,435	804,590	835,253	824,115	848,668	853,780

6 PRIEDO TĘSINYS

	UAB Medicinos bankas											
	2011 I k.	2011 II k.	2011 III k.	2011 IV k.	2012 I k.	2012 II k.	2012 III k.	2012 IV k.	2013 I k.	2013 II k.	2013 III k.	2013 IV k.
LĖŠOS BANKUOSE IR KITOSE KREDITO ĮSTAIGOSE	37,548	35,761	34,551	46,732	57,775	72,742	40,116	45,189	41,463	53,673	33,165	27,210
KLIENTAMS SUTEIKTOS PASKOLOS	491,745	493,842	500,103	456,830	473,254	494,143	501,206	489,013	494,955	500,016	483,247	454,595
- iš jų Skolos įsipareigojimų supirkimas (faktoringas)	28	17	16	102	710	745	822	1,107	307	436	312	316
- iš jų Atvirkštiniai atpirkimo sandoriai (balansine verte)	0	1,723	1,723	0	0	0	0	0	0	0	0	0
- iš jų Finansinės grupės įmonėms	17,092	15,023	12,992	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Valdžios institucijoms	0	0	0	175	0	0	0	0	0	0	0	0
Valstybės ir savivaldybės įmonėms	15,576	12,601	14,733	0	0	0	0	0	1,185	1,207	2,737	2,737
Finansų institucijoms	23,070	22,801	23,104	21,509	21,018	26,788	26,189	25,721	21,976	18,417	16,673	15,116
Privačioms įmonėms	364,086	369,697	377,044	352,924	369,883	386,431	396,703	386,978	397,821	408,287	399,232	374,917
Fiziniams asmenims	89,013	88,743	85,222	82,222	82,353	80,924	78,314	76,314	73,973	72,105	64,605	61,825
SKOLOS VERTYBINIAI POPIERIAI	208,347	190,897	186,517	141,908	183,842	139,014	161,906	182,981	154,522	138,896	153,930	151,441
NUOSAVYBĖS VERTYBINIAI POPIERIAI	11,450	11,450	19,260	23,641	25,211	39,309	60,409	59,924	59,387	78,547	76,950	73,553
Iš viso turto	822,344	804,655	822,212	798,877	842,088	826,394	861,902	889,242	870,496	892,979	874,855	879,801
SKOLOS BANKAMS IR KITOMS KREDITO ĮSTAIGOMS	44,613	31,093	35,265	30,177	25,890	26,960	11,755	33,971	22,833	11,608	1,456	21,579
PASKOLOS IŠ TARPTAUTINIŲ ORGANIZACIJŲ	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
INDĖLIAI	579,781	574,791	590,625	604,966	646,448	625,313	667,024	694,508	686,857	705,898	700,103	696,056
iš jų Valdžios institucijų	5,384	7,620	9,042	4,106	2,519	2,666	3,468	4,918	4,057	4,354	5,420	7,140
iš jų Valstybės ir savivaldybės įmonių	8,872	8,792	10,779	10,200	13,391	4,956	3,815	4,013	6,198	7,358	6,911	2,324
iš jų Finansų institucijų	31,323	12,765	12,084	3,685	2,626	5,180	4,829	5,145	4,444	3,726	11,903	2,823
iš jų Privačių įmonių	95,764	95,125	94,281	121,936	130,188	99,608	115,442	132,899	123,471	133,697	120,330	116,203
iš jų Fizinių asmenų	438,438	450,489	464,439	465,039	497,724	512,903	539,470	547,533	548,687	556,763	555,539	567,566
IŠLEISTI SKOLOS VERTYBINIAI POPIERIAI	7,213	8,593	8,691	8,760	8,827	12,674	22,636	15,705	9,388	22,971	19,567	21,319
Iš viso nuosavybės ir mažumos nuosavybės	95,896	95,919	96,014	67,415	73,287	73,759	76,507	74,607	76,352	76,675	77,517	76,451
Kapitalas	68,875	68,875	68,875	68,875	68,875	68,875	68,875	68,875	68,875	68,875	68,875	68,875
Iš viso įsipareigojimų, nuosavybės ir mažumos nuosavybės	822,344	804,655	822,212	798,877	842,088	826,394	861,902	889,242	870,496	892,979	874,855	879,801

	Nordea Bank Finland Plc Lietuvos skyrius											
	2008 I k.	2008 II k.	2008 III k.	2008 IV k.	2009 I k.	2009 II k.	2009 III k.	2009 IV k.	2010 I k.	2010 II k.	2010 III k.	2010 IV k.
LĖŠOS BANKUOSE IR KITOSE KREDITO ĮSTAIGOSE	552,360	774,756	1,442,914	643,823	813,281	831,093	861,437	982,918	840,365	901,827	875,913	1,281,077
KLIENTAMS SUTEIKTOS PASKOLOS	5,266,793	6,431,869	7,319,215	7,725,948	7,069,122	7,035,579	7,043,529	6,885,456	6,836,070	6,763,175	6,835,531	6,774,142
- iš jų Skolos įsipareigojimų supirkimas (faktoringas)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
- iš jų Atvirkštiniai atpirkimo sandoriai (balansine verte)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
- iš jų Finansinės grupės įmonėms	611,264	824,656	919,802	874,006	352,172	360,088	735,741	819,945	727,130	227,610	312,294	329,210
Valdžios institucijoms	90,142	112,382	129,739	148,290	140,318	274,875	267,513	125,621	130,707	126,520	131,096	295,903
Valstybės ir savivaldybės įmonėms	18,912	14,361	14,385	12,364	12,356	12,347	40,009	61,535	69,294	76,592	81,483	77,023
Finansų institucijoms	611,264	824,656	919,983	876,976	352,172	360,088	257,674	275,115	259,899	227,610	312,294	329,210
Privačioms įmonėms	2,865,290	3,481,210	3,963,112	4,248,233	4,107,249	3,895,218	3,943,707	3,810,025	3,713,232	3,605,617	3,534,126	3,247,448
Fiziniam asmeniui	1,681,185	1,999,260	2,291,996	2,440,085	2,457,027	2,493,051	2,534,626	2,613,160	2,662,938	2,726,836	2,776,532	2,824,558
SKOLOS VERTYBINIAI POPIERIAI	0	0	0	0	0	0	0	0				42,390
NUOSAVYBĖS VERTYBINIAI POPIERIAI	0	0	0	0	0	0	0	34,528	34,528	34,528	34,528	34,528
Iš viso turto	5,895,009	7,318,977	9,138,689	8,653,131	8,021,916	8,033,579	8,149,376	8,181,186	7,873,321	7,957,200	7,904,330	8,310,762
SKOLOS BANKAMS IR KITOMS KREDITO ĮSTAIGOMS	4,502,033	5,535,484	7,481,973	7,060,786	6,674,558	6,414,336	6,635,308	6,456,954	6,536,309	6,704,168	6,511,006	6,526,644
- iš jų Įsiskolinimai patrunuojančiam bankui ar kitai patrunuojančiai kredito bei finansų institucijai	4,278,159	5,479,971	7,258,074	7,017,333	6,561,264	6,409,437	6,632,471	6,440,032	6,385,524	6,590,756	6,409,816	6,292,407
PASKOLOS IŠ TARPTAUTINIŲ ORGANIZACIJŲ	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
INDĖLIAI	1,336,648	1,710,864	1,600,369	1,545,757	1,315,170	1,599,348	1,455,241	1,749,027	1,309,968	1,234,100	1,338,991	1,735,478
iš jų Valdžios institucijų	3,386	309,907	55,527	4,768	11,824	365,409	106,352	312,548	99,771	10,256	107,303	27,547
iš jų Valstybės ir savivaldybės įmonių	27,543	10,882	7,951	6,917	1,387	1,140	1,887	1,300	1,134	1,059	1,185	1,316
iš jų Finansų institucijų	59,412	23,362	73,803	66,546	81,308	57,906	68,399	38,457	48,050	61,700	51,398	63,211
iš jų Privačių įmonių	901,945	996,584	1,044,879	957,192	771,070	776,155	882,845	978,345	767,497	759,087	814,470	1,268,802
iš jų Fizinį asmenų	344,362	370,129	418,209	510,334	449,581	398,738	395,758	418,377	393,516	401,998	364,635	374,602
IŠLEISTI SKOLOS VERTYBINIAI POPIERIAI	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Iš viso nuosavybės ir mažumos nuosavybės	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Kapitalas	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Iš viso įsipareigojimų, nuosavybės ir mažumos nuosavybės	5,895,009	7,318,977	9,138,689	8,653,131	8,021,916	8,033,579	8,149,376	8,181,186	7,873,321	7,957,200	7,904,330	8,310,762

7 PRIEDO TĘSINYS

	Nordea Bank Finland Plc Lietuvos skyrius										
	2011 I k.	2011 II k.	2011 III k.	2011 IV k.	2012 I k.	2012 II k.	2012 III k.	2012 IV k.	2013 I k.	2013 II k.	2013 III k.
LĖŠOS BANKUOSE IR KITOSE KREDITO ĮSTAIGOSE	939,618	931,331	1,006,859	967,052	881,971	730,945	1,043,770	1,073,754	906,582	1,060,673	720,602
KLIENTAMS SUTEIKTOS PASKOLOS	6,799,996	7,157,687	7,456,980	7,569,968	7,540,892	7,636,682	7,712,693	7,403,380	7,465,541	7,328,877	7,114,894
- iš jų Skolos įsipareigojimų supirkimas (faktoringas)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
- iš jų Atvirkštiniai atpirkimo sandoriai (balansine verte)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
- iš jų Finansinės grupės įmonėms	361,043	415,428	385,088	348,783	313,311	365,034	400,064	313,848	449,386	445,256	349,537
Valdžios institucijoms	300,311	366,863	493,125	497,660	482,498	467,594	461,371	381,126	374,457	332,252	331,420
Valstybės ir savivaldybės įmonėms	39,851	35,330	26,338	24,305	15,153	8,955	8,607	8,182	7,842	7,850	7,159
Finansų institucijoms	361,043	415,428	385,088	348,783	313,311	365,034	400,064	313,848	449,425	445,256	349,537
Privačioms įmonėms	3,230,115	3,379,712	3,533,257	3,630,072	3,653,064	3,742,565	3,819,265	3,714,670	3,691,836	3,637,171	3,550,813
Fiziniais asmenims	2,868,676	2,960,354	3,019,172	3,069,148	3,076,866	3,052,534	3,023,386	2,985,554	2,941,981	2,906,348	2,875,965
SKOLOS VERTYBINIAI POPIERIAI	66,204	40,155	33,294	64,309	65,052	59,645	58,498	29,652	29,648	29,631	0
NUOSAVYBĖS VERTYBINIAI POPIERIAI	34,528	34,528	34,528	34,528	34,528	36,528	42,528	42,528	51,253	51,253	56,428
Iš viso turto	7,987,124	8,284,148	8,681,148	9,060,424	8,843,199	8,988,596	9,459,510	9,362,072	9,316,195	9,316,063	8,915,121
SKOLOS BANKAMS IR KITOMS KREDITO ĮSTAIGOMS	6,279,831	6,474,546	6,539,754	6,561,786	6,362,482	6,567,710	6,952,645	6,515,906	6,540,553	6,263,712	5,825,296
- iš jų Įsiskolinimai patronuojančiam bankui ar kitai patronuojančiai kredito bei finansų institucijai	6,109,102	6,386,240	6,321,712	6,444,636	6,298,270	6,442,284	6,775,642	6,363,352	6,341,254	6,143,125	5,798,734
PASKOLOS IŠ TARPTAUTINIŲ ORGANIZACIJŲ	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
INDĖLIAI	1,673,395	1,758,226	2,043,298	2,431,391	2,398,126	2,362,725	2,436,878	2,766,514	2,719,547	2,947,315	3,018,915
iš jų Valdžios institucijų	183,921	162,798	163,640	28,273	120,491	203,935	168,831	321,650	111,476	313,714	391,976
iš jų Valstybės ir savivaldybės įmonių	1,171	2,812	2,698	3,429	8,897	11,484	15,822	19,882	24,955	12,606	19,282
iš jų Finansų institucijų	43,231	57,059	94,022	137,931	105,362	81,127	61,838	63,018	91,395	47,620	24,246
iš jų Privačių įmonių	1,081,595	1,133,747	1,379,751	1,712,476	1,574,416	1,444,860	1,569,555	1,694,048	1,742,411	1,802,694	1,814,758
iš jų Fizinį asmenų	363,477	401,810	403,187	549,282	588,960	621,319	620,732	667,916	749,310	770,681	768,653
IŠLEISTI SKOLOS VERTYBINIAI POPIERIAI	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Iš viso nuosavybės ir mažumos nuosavybės	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Kapitalas	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Iš viso įsipareigojimų, nuosavybės ir mažumos nuosavybės	7,987,124	8,284,148	8,681,148	9,060,424	8,843,199	8,988,596	9,459,510	9,362,072	9,316,195	9,316,063	8,915,121

	AB "Citadele" bankas											
	2008 I k.	2008 II k.	2008 III k.	2008 IV k.	2009 I k.	2009 II k.	2009 III k.	2009 IV k.	2010 I k.	2010 II k.	2010 III k.	2010 IV k.
LĖŠOS BANKUOSE IR KITOSE KREDITO ĮSTAIGOSE	61,074	54,528	35,461	471,910	83,712	21,816	26,025	72,985	62,356	34,112	8,714	47,428
KLIENTAMS SUTEIKTOS PASKOLOS	1,355,302	1,425,363	1,444,045	1,386,408	1,325,903	1,268,754	1,211,390	1,167,353	1,132,980	1,088,345	740,670	701,205
- iš jų Skolos įsipareigojimų supirkimas (faktoringas)	8,302	11,096	11,304	8,897	7,287	3,294	1,359	955	280	77	58	0
- iš jų Atvirkštiniai atpirkimo sandoriai (balansine verte)	12,235	11,923	4,802	3,104	2,899	2,933	2,889	2,936	2,890	2,937	2,891	2,938
- iš jų Finansinės grupės įmonėms	18,134	15,701	8,169	6,247	6,827	6,971	6,637	5,449	4,868	3,784	3,440	1,728
Valdžios institucijoms	5,214	4,454	4,380	4,173	3,794	3,359	3,153	2,948	2,742	2,538	2,335	2,130
Valstybės ir savivaldybės įmonėms	3,761	3,175	3,602	3,398	3,208	2,783	2,612	2,360	3,174	2,896	2,839	2,907
Finansų institucijoms	18,996	16,499	9,014	7,055	7,655	7,757	7,386	6,193	5,634	4,592	4,073	2,370
Privačioms įmonėms	627,226	660,706	675,485	623,423	584,649	543,740	506,818	484,002	465,020	442,667	227,966	208,847
Fiziniam asmeniui	700,105	740,529	751,564	748,359	726,597	711,115	691,421	671,850	656,410	635,652	503,457	484,951
SKOLOS VERTYBINIAI POPIERIAI	115,007	119,047	133,211	106,930	111,206	116,190	121,828	118,585	111,445	109,605	117,253	120,983
NUOSAVYBĖS VERTYBINIAI POPIERIAI	5,620	5,620	5,620	77	77	7,728	77	77	71	71	1,229	1,229
Iš viso turto	1,676,803	1,758,752	1,779,458	2,102,750	1,667,321	1,522,258	1,460,297	1,442,737	1,402,015	1,318,789	982,038	930,921
SKOLOS BANKAMS IR KITOMS KREDITO ĮSTAIGOMS	718,573	775,825	782,404	1,474,508	1,042,788	903,467	801,449	697,773	587,488	498,400	162,892	127,116
- iš jų Įsiskolinimai patronuojančiam bankui ar kitai patronuojančiai kredito bei finansų institucijai	628,747	675,571	650,542	1,394,012	1,036,907	898,206	798,792	697,625	586,614	497,445	158,097	120,820
PASKOLOS IŠ TARPTAUTINIŲ ORGANIZACIJŲ	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
INDĖLIAI	716,440	744,216	762,791	421,556	391,148	400,124	472,628	521,585	600,415	605,757	616,777	611,451
iš jų Valdžios institucijų	38,003	37,534	34,865	5,032	2,750	3,272	4,331	3,884	4,278	5,010	16,739	9,791
iš jų Valstybės ir savivaldybės įmonių	8,088	8,168	8,853	2,156	1,690	764	777	1,198	1,355	867	1,029	922
iš jų Finansų institucijų	50,001	49,713	41,148	27,605	15,369	19,592	36,768	20,724	32,709	37,396	38,796	24,598
iš jų Privačių įmonių	258,938	245,489	252,285	126,250	113,435	126,043	146,361	157,249	173,398	161,860	163,285	214,325
iš jų Fizinį asmenų	361,410	403,312	425,640	260,513	257,904	250,453	284,391	338,530	388,675	400,624	396,928	361,815
IŠLEISTI SKOLOS VERTYBINIAI POPIERIAI	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Iš viso nuosavybės ir mažumos nuosavybės	192,796	193,655	185,889	170,000	203,622	187,132	151,039	184,383	169,354	157,994	150,201	143,922
Kapitalas	180,000	180,000	180,000	180,000	222,677	222,677	222,677	286,207	286,207	286,207	286,207	286,207
Iš viso įsipareigojimų, nuosavybės ir mažumos nuosavybės	1,676,803	1,758,752	1,779,458	2,102,750	1,667,321	1,522,258	1,460,297	1,442,737	1,402,015	1,318,789	982,038	930,921

8 PRIEDO TĘSINYS

	AB "Citadele" bankas											
	2011 I k.	2011 II k.	2011 III k.	2011 IV k.	2012 I k.	2012 II k.	2012 III k.	2012 IV k.	2013 I k.	2013 II k.	2013 III k.	2013 IV k.
LĖŠOS BANKUOSE IR KITOSE KREDITO ĮSTAIGOSE	70,591	81,954	31,900	90,545	70,302	55,553	7,844	71,117	34,854	8,772	10,412	52,803
KLIENTAMS SUTEIKTOS PASKOLOS	680,356	664,671	644,595	637,801	628,332	626,190	617,608	606,780	605,305	604,331	654,178	622,743
- iš jų Skolos įsipareigojimų supirkimas (faktoringas)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
- iš jų Atvirkštiniai atpirkimo sandoriai (balansine verte)	2,893	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
- iš jų Finansinės grupės įmonėms	1,047	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Valdžios institucijoms	1,926	1,716	1,512	1,309	1,106	903	699	524	349	865	1,512	1,512
Valstybės ir savivaldybės įmonėms	2,594	2,277	2,225	2,175	1,617	1,474	1,465	1,330	1,330	1,195	1,194	1,062
Finansų institucijoms	1,654	592	611	629	608	634	614	1,410	1,449	1,723	1,665	1,633
Privačioms įmonėms	201,618	202,685	192,760	193,277	192,334	199,813	202,119	201,464	205,486	212,635	267,664	241,296
Fiziniam asmeniui	472,564	457,401	447,487	440,411	432,667	423,366	412,711	402,052	396,691	387,913	382,143	377,240
SKOLOS VERTYBINIAI POPIERIAI	99,977	117,532	136,095	132,743	168,129	229,731	239,977	274,994	255,847	193,869	213,562	254,892
NUOSAVYBĖS VERTYBINIAI POPIERIAI	1,229	1,229	1,229	3,229	3,229	3,215	3,215	3,381	3,381	3,381	3,381	4,238
Iš viso turto	915,471	923,007	872,412	942,612	998,790	982,095	935,534	1,028,497	958,345	880,207	940,303	996,465
SKOLOS BANKAMS IR KITOMS KREDITO ĮSTAIGOMS	193,880	185,336	156,010	41,343	50,003	29,969	21,598	82,643	6,974	43,562	73,498	96,502
- iš jų Įsiskolinimai patrunuojančiam bankui ar kitai patrunuojančiai kredito bei finansų institucijai	185,645	149,026	151,207	3,307	17,571	5,684	15,074	46,001	652	42,265	67,902	82,417
PASKOLOS IŠ TARPTAUTINIŲ ORGANIZACIJŲ	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
INDĖLIAI	526,072	545,647	527,299	699,699	749,955	749,569	700,485	730,809	723,899	611,560	655,345	686,258
iš jų Valdžios institucijų	4,719	2,341	3,775	3,362	7,381	2,932	3,169	3,229	3,178	5,186	4,674	3,632
iš jų Valstybės ir savivaldybės įmonių	1,059	989	1,103	453	665	503	629	895	481	787	841	736
iš jų Finansų institucijų	28,913	13,946	14,278	10,603	10,931	10,138	8,301	7,970	9,109	8,852	7,673	5,880
iš jų Privačių įmonių	171,096	234,354	224,127	380,331	390,527	401,806	369,172	413,606	410,371	304,540	334,892	358,514
iš jų Fizinį asmenų	320,285	294,017	284,016	304,950	340,451	334,190	319,214	305,109	300,760	292,195	307,265	317,496
IŠLEISTI SKOLOS VERTYBINIAI POPIERIAI	0	145,969	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Iš viso nuosavybės ir mažumos nuosavybės	143,324	145,969	146,303	146,327	153,086	158,747	167,245	172,315	163,702	163,319	163,409	159,818
Kapitalas	286,207	286,207	286,207	286,207	286,207	286,207	286,207	148,868	148,868	148,868	148,868	148,868
Iš viso įsipareigojimų, nuosavybės ir mažumos nuosavybės	915,471	923,007	872,412	942,612	998,790	982,095	935,534	1,028,497	958,345	880,207	940,303	996,465

	AB SEB bankas											
	2008 I k.	2008 II k.	2008 III k.	2008 IV k.	2009 I k.	2009 II k.	2009 III k.	2009 IV k.	2010 I k.	2010 II k.	2010 III k.	2010 IV k.
LĖŠOS BANKUOSE IR KITOSE KREDITO ĮSTAIGOSE	1,754,999	690,628	1,253,495	866,049	1,796,176	1,706,222	3,403,274	3,136,399	2,353,231	2,938,899	2,405,274	1,190,629
KLIENTAMS SUTEIKTOS PASKOLOS	19,504,485	20,521,434	21,187,016	21,189,441	20,505,116	19,531,171	18,487,792	17,525,244	17,026,431	16,709,248	16,322,216	16,174,570
- iš jų Skolos įsipareigojimų supirkimas (faktoringas)	561,929	600,120	660,560	598,383	438,090	371,394	259,880	204,147	194,156	196,145	202,593	143,215
- iš jų Atvirkštiniai atpirkimo sandoriai (balansine verte)	102,310	90,816	71,582	39,325	23,440	18,916	19,379	44,870	78,415	43,771	50,976	36,404
- iš jų Finansinės grupės įmonėms	1,161,360	1,109,413	979,553	897,682	700,805	549,855	471,006	719,786	343,960	407,206	473,263	465,228
Valdžios institucijoms	331,421	695,594	445,328	786,130	762,025	584,091	552,839	547,358	523,996	523,212	508,698	492,855
Valstybės ir savivaldybės įmonėms	41,387	35,051	26,820	43,428	36,667	65,781	91,428	100,872	106,160	67,543	71,990	224,528
Finansų institucijoms	1,168,009	1,116,450	997,252	901,472	701,328	550,360	471,478	331,155	347,827	407,556	460,021	493,840
Privačioms įmonėms	10,836,381	11,037,444	11,671,944	11,252,065	10,850,150	10,255,282	9,348,296	8,640,700	8,296,421	8,067,683	7,735,227	7,535,971
Fiziniam asmeniui	7,127,287	7,636,895	8,045,672	8,206,346	8,154,946	8,075,657	8,023,751	7,905,159	7,752,027	7,643,254	7,546,280	7,427,376
SKOLOS VERTYBINIAI POPIERIAI	1,926,456	1,969,627	2,053,138	1,927,073	2,183,058	2,154,400	1,987,747	1,816,008	1,851,230	1,740,588	1,731,430	1,852,634
NUOSAVYBĖS VERTYBINIAI POPIERIAI	83,965	80,104	79,759	75,469	74,797	114,784	242,476	39,602	39,811	39,406	39,462	123,385
Iš viso turto	24,555,856	25,027,824	25,894,796	25,830,497	25,948,928	24,910,285	25,530,417	24,052,590	22,803,541	22,969,904	22,037,748	21,028,262
SKOLOS BANKAMS IR KITOMS KREDITO ĮSTAIGOMS	9,999,503	10,545,181	11,151,338	11,576,444	11,744,777	11,789,484	11,770,406	10,544,275	9,279,914	9,329,914	8,741,798	7,619,452
- iš jų Įsiskolinimai patrunuojančiam bankui ar kitai patrunuojančiai kredito bei finansų institucijai	9,296,576	9,826,116	10,491,436	10,907,457	11,080,982	10,978,660	11,068,846	9,820,781	8,714,069	8,677,167	8,170,243	6,994,524
PASKOLOS IŠ TARPTAUTINIŲ ORGANIZACIJŲ	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
INDĖLIAI	10,511,650	10,427,781	10,784,079	10,396,740	10,305,420	9,549,150	10,505,113	10,389,066	9,788,075	9,975,084	9,553,306	9,940,586
iš jų Valdžios institucijų	282,742	262,503	282,847	188,189	489,323	357,270	823,493	398,653	313,911	394,784	426,560	308,647
iš jų Valstybės ir savivaldybės įmonių	367,607	267,977	214,816	199,629	190,625	161,578	182,843	259,601	191,132	170,910	163,754	154,940
iš jų Finansų institucijų	199,880	168,120	178,871	187,831	180,240	256,264	235,343	715,334	534,292	543,347	294,262	295,912
iš jų Privačių įmonių	3,947,054	3,680,763	3,873,707	3,464,402	3,518,904	3,074,416	3,715,926	3,233,165	3,198,759	3,160,290	3,311,025	3,648,976
iš jų Fizinį asmenų	5,714,367	6,048,418	6,233,838	6,356,689	5,926,328	5,699,622	5,547,508	5,782,313	5,549,981	5,705,753	5,357,705	5,532,111
IŠLEISTI SKOLOS VERTYBINIAI POPIERIAI	853,032	876,440	826,729	608,576	555,561	458,207	545,451	699,854	975,181	959,274	922,567	663,177
Iš viso nuosavybės ir mažumos nuosavybės	2,074,124	2,179,157	2,264,594	2,258,437	2,282,167	2,101,561	1,654,912	1,421,030	1,711,132	1,692,506	1,659,191	1,761,252
Kapitalas	1,034,575	1,034,575	1,034,575	1,034,575	1,034,575	1,034,575	1,034,575	1,034,575	1,034,575	1,034,575	1,034,576	1,034,575
Iš viso įsipareigojimų, nuosavybės ir mažumos nuosavybės	24,555,856	25,027,824	25,894,796	25,830,497	25,948,928	24,910,285	25,530,417	24,052,590	22,803,541	22,969,904	22,037,748	21,028,262

9 PRIEDO TĘSINYS

	AB SEB bankas											
	2011 I k.	2011 II k.	2011 III k.	2011 IV k.	2012 I k.	2012 II k.	2012 III k.	2012 IV k.	2013 I k.	2013 II k.	2013 III k.	2013 IV k.
LĖŠOS BANKUOSE IR KITOSE KREDITO ĮSTAIGOSE	916,740	2,558,089	2,935,939	2,730,696	4,686,419	3,831,581	3,346,271	2,673,171	3,063,370	3,139,295	3,692,608	3,777,123
KLIENTAMS SUTEIKTOS PASKOLOS	15,920,439	15,701,206	16,175,193	16,105,545	16,021,965	16,195,011	16,157,498	16,400,604	16,431,912	16,627,594	16,749,327	15,191,785
- iš jų Skolos įsipareigojimų supirkimas (faktoringas)	147,232	153,256	175,907	199,743	181,527	209,646	238,686	250,673	260,843	306,601	306,697	364,150
- iš jų Atvirkštiniai atpirkimo sandoriai (balansine verte)	31,593	30,370	15,464	14,903	13,057	10,738	8,863	6,157	2,456	1,793	1,974	1,175
- iš jų Finansinės grupės įmonėms	352,043	311,138	334,405	466,575	531,389	517,081	436,250	768,722	922,131	1,121,505	1,108,655	39,870
Valdžios institucijoms	473,704	464,122	449,844	455,600	441,209	445,492	440,310	443,240	422,307	398,165	394,916	409,035
Valstybės ir savivaldybės įmonėms	222,893	258,150	366,531	433,497	420,389	420,980	417,522	486,971	488,062	557,209	524,431	266,050
Finansų institucijoms	334,369	293,631	296,808	427,113	496,537	482,189	400,378	731,684	885,047	1,082,904	1,069,639	410
Privačioms įmonėms	7,540,995	7,406,755	7,856,709	7,698,834	7,667,553	7,916,978	8,011,516	7,931,292	7,886,093	7,881,813	8,076,157	7,912,345
Fiziniais asmenimis	7,348,478	7,278,548	7,205,301	7,090,501	6,996,277	6,929,372	6,887,772	6,807,417	6,750,403	6,707,503	6,684,184	6,603,945
SKOLOS VERTYBINIAI POPIERIAI	1,844,092	1,702,798	1,703,008	1,681,786	1,262,126	872,636	915,265	1,067,340	934,776	1,124,577	1,127,134	1,173,269
NUOSAVYBĖS VERTYBINIAI POPIERIAI	119,858	119,810	119,388	226,195	226,711	226,266	226,255	309,360	309,132	309,101	309,094	35,100
Iš viso turto	20,199,760	21,515,515	22,326,132	25,477,573	24,579,062	23,216,654	22,548,977	22,583,627	22,903,366	22,637,925	23,163,037	23,606,992
SKOLOS BANKAMS IR KITOMS KREDITO ĮSTAIGOMS	7,293,783	8,636,144	9,551,932	8,778,227	8,581,396	7,080,803	6,543,997	6,368,066	7,236,416	7,329,160	7,953,717	7,177,824
- iš jų Įsiskolinimai patrunuojančiam bankui ar kitai patrunuojančiai kredito bei finansų institucijai	6,674,710	7,738,168	8,697,826	7,898,043	7,821,626	6,280,259	5,960,461	5,847,569	6,622,544	6,902,280	7,453,452	6,649,913
PASKOLOS IŠ TARPTAUTINIŲ ORGANIZACIJŲ	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
INDĖLIAI	9,520,868	9,661,711	9,615,624	12,557,640	12,246,643	12,555,656	12,464,354	12,816,799	12,227,071	12,276,788	12,239,054	13,245,685
iš jų Valdžios institucijų	415,103	370,367	447,513	305,952	401,657	361,094	343,929	304,409	339,267	319,511	342,502	344,986
iš jų Valstybės ir savivaldybės įmonių	123,789	108,509	131,810	156,824	160,619	202,978	222,983	187,487	160,250	156,149	149,569	170,303
iš jų Finansų institucijų	302,239	382,207	255,377	398,646	235,921	260,489	291,000	423,409	422,317	514,073	372,162	329,299
iš jų Privačių įmonių	3,366,282	3,282,380	3,271,123	4,186,679	4,089,871	4,131,669	4,233,838	4,395,287	4,061,598	3,866,141	4,013,374	4,570,991
iš jų Fizinį asmenų	5,313,455	5,518,248	5,509,801	7,509,539	7,358,575	7,599,426	7,372,604	7,506,207	7,243,639	7,420,914	7,361,447	7,830,106
IŠLEISTI SKOLOS VERTYBINIAI POPIERIAI	602,298	578,223	573,088	565,598	557,739	565,294	575,422	561,016	492,119	131,970	124,790	117,556
Iš viso nuosavybės ir mažumos nuosavybės	1,861,813	1,964,670	2,009,501	2,141,778	2,177,166	2,204,160	2,249,986	2,275,339	2,292,545	2,350,923	2,409,751	2,600,177
Kapitalas	1,034,575	1,034,575	1,034,575	1,034,575	1,034,575	1,034,575	1,034,575	1,034,575	1,034,575	1,034,575	1,034,575	1,034,575
Iš viso įsipareigojimų, nuosavybės ir mažumos nuosavybės	20,199,760	21,515,515	22,326,132	25,477,573	24,579,062	23,216,654	22,548,977	22,583,627	22,903,366	22,637,925	23,163,037	23,606,992

AB Šiaulių bankas balanso ataskaitų suvestinė 2008-2013 m. laikotarpiu

10 PRIEDAS

	AB Šiaulių bankas											
	2008 I k.	2008 II k.	2008 III k.	2008 IV k.	2009 I k.	2009 II k.	2009 III k.	2009 IV k.	2010 I k.	2010 II k.	2010 III k.	2010 IV k.
LĖŠOS BANKUOSE IR KITOSE KREDITO ĮSTAIGOSE	99,307	97,961	116,996	56,467	33,819	68,349	28,211	40,115	50,319	21,828	68,456	85,450
KLIENTAMS SUTEIKTOS PASKOLOS	1,569,224	1,621,145	1,654,692	1,674,285	1,665,113	1,640,926	1,633,858	1,610,522	1,583,301	1,596,722	1,619,596	1,657,056
- iš jų Skolos įsipareigojimų supirkimas (faktoringas)	28,269	30,090	29,270	19,350	12,216	22,146	21,801	12,312	9,051	13,314	13,116	13,613
- iš jų Atvirkštiniai atpirkimo sandoriai (balansine verte)	60,205	60,586	59,172	54,991	29,568	29,934	34,309	34,673	33,435	33,728	34,024	34,444
- iš jų Finansinės grupės įmonėms	122,258	126,835	131,808	140,077	135,565	130,014	121,692	111,430	113,267	104,034	122,513	118,772
Valdžios institucijoms	20,772	27,209	34,195	41,496	38,810	45,024	45,495	47,314	42,629	41,115	44,399	71,432
Valstybės ir savivaldybės įmonėms	6,978	6,503	8,815	10,000	8,129	8,057	8,018	8,488	7,744	7,116	10,400	9,644
Finansų institucijoms	150,876	155,692	167,569	164,809	151,650	146,093	130,709	120,447	113,284	104,051	122,530	118,789
Privačioms įmonėms	1,109,840	1,156,263	1,170,613	1,190,419	1,210,700	1,197,791	1,219,919	1,211,764	1,204,310	1,238,850	1,243,858	1,265,870
Fiziniam asmeniui	280,758	275,478	273,500	267,561	255,824	243,961	229,717	222,509	215,334	205,590	198,409	191,321
SKOLOS VERTYBINIAI POPIERIAI	185,977	188,956	182,154	167,646	165,037	165,658	196,352	214,350	310,563	354,413	387,940	373,569
NUOSAVYBĖS VERTYBINIAI POPIERIAI	7,566	6,958	6,578	3,577	4,442	12,237	12,074	10,306	15,843	18,664	18,703	18,736
Iš viso turto	2,062,644	2,116,375	2,154,075	2,049,685	2,027,340	2,069,162	2,027,469	2,063,715	2,124,651	2,159,540	2,277,199	2,334,651
SKOLOS BANKAMS IR KITOMS KREDITO ĮSTAIGOMS	277,128	261,136	266,936	330,422	264,320	180,860	169,032	102,168	101,062	94,856	104,743	121,812
PASKOLOS IŠ TARPTAUTINIŲ ORGANIZACIJŲ	83,520	84,746	72,510	73,730	64,654	65,296	0	57,293	54,092	45,233	99,674	133,163
INDĖLIAI	1,373,491	1,436,280	1,489,014	1,326,340	1,379,461	1,486,358	1,467,728	1,580,002	1,651,172	1,675,269	1,693,001	1,749,468
iš jų Valdžios institucijų	102,106	110,584	116,741	65,040	80,812	76,751	85,143	69,225	106,201	122,687	141,074	116,312
iš jų Valstybės ir savivaldybės įmonių	102,550	103,244	91,872	88,491	119,337	120,294	96,742	161,301	169,483	159,244	156,482	162,000
iš jų Finansų institucijų	65,321	61,878	57,088	41,793	28,287	31,831	27,195	25,699	40,842	62,240	51,249	56,865
iš jų Privačių įmonių	244,513	242,211	245,303	226,096	218,781	246,915	238,999	268,774	263,773	256,850	267,040	295,376
iš jų Fizinį asmenų	859,001	918,363	978,010	904,920	932,244	1,010,567	1,019,649	1,055,003	1,070,873	1,074,248	1,077,156	1,118,915
IŠLEISTI SKOLOS VERTYBINIAI POPIERIAI	28,879	30,448	25,236	24,997	23,699	7,539	6,282	4,155	4,210	4,265	3,831	5,291
Iš viso nuosavybės ir mažumos nuosavybės	277,783	281,204	283,076	282,881	284,069	280,581	273,807	258,287	249,683	270,765	261,823	256,144
Kapitalas	161,033	180,358	180,358	180,358	180,358	180,358	180,358	180,358	180,358	204,858	204,858	204,858
Iš viso įsipareigojimų, nuosavybės ir mažumos nuosavybės	2,062,644	2,116,375	2,154,075	2,049,685	2,027,340	2,069,162	2,027,469	2,063,715	2,124,651	2,159,540	2,277,199	2,334,651

10 PRIEDO TĘSINYS

	AB Šiaulių bankas											
	2011 I k.	2011 II k.	2011 III k.	2011 IV k.	2012 I k.	2012 II k.	2012 III k.	2012 IV k.	2013 I k.	2013 II k.	2013 III k.	2013 IV k.
LĖŠOS BANKUOSE IR KITOSE KREDITO ĮSTAIGOSE	119,662	90,637	105,718	105,980	61,452	36,619	53,435	30,718	166,181	51,007	54,317	88,745
KLIENTAMS SUTEIKTOS PASKOLOS	1,730,237	1,889,196	2,016,057	2,068,456	2,094,106	2,064,265	2,065,406	2,052,826	2,721,310	2,789,313	2,828,861	2,723,685
- iš jų Skolos įsipareigojimų supirkimas (faktoringas)	13,684	14,534	20,555	18,558	15,108	20,272	17,336	14,922	37,628	39,897	37,941	0
- iš jų Atvirkštiniai atpirkimo sandoriai (balansine verte)	33,558	45,431	30,135	30,320	31,435	29,690	22,706	919	1,050	0	0	0
- iš jų Finansinės grupės įmonėms	118,334	128,479	133,833	173,567	175,798	186,656	211,188	216,789	209,322	205,987	204,158	215,734
Valdžios institucijoms	84,500	82,019	98,154	96,558	121,508	118,560	118,256	105,881	232,871	265,834	282,037	290,179
Valstybės ir savivaldybės įmonėms	10,104	4,706	4,516	4,567	4,228	3,896	3,797	4,259	14,047	13,574	14,112	12,566
Finansų institucijoms	118,351	128,496	133,850	173,584	175,815	186,673	211,205	216,806	209,339	206,004	204,181	215,757
Privačioms įmonėms	1,332,060	1,479,951	1,583,770	1,600,676	1,605,330	1,567,157	1,556,050	1,565,953	2,066,623	2,101,432	2,123,270	2,010,379
Fiziniam asmeniui	185,222	194,024	195,767	193,071	187,225	187,979	176,098	159,927	198,430	202,469	205,261	194,804
SKOLOS VERTYBINIAI POPIERIAI	412,736	395,599	406,716	349,876	370,949	431,880	484,768	527,413	1,628,712	1,838,343	1,749,432	1,678,642
NUOSAVYBĖS VERTYBINIAI POPIERIAI	19,121	19,064	18,950	18,936	20,280	56,588	56,459	53,992	194,667	53,907	54,407	53,833
Iš viso turto	2,491,201	2,555,200	2,735,754	2,731,566	2,756,654	2,792,161	2,853,258	2,931,466	5,422,443	5,242,647	5,210,316	5,250,828
SKOLOS BANKAMS IR KITOMS KREDITO ĮSTAIGOMS	122,754	123,842	119,758	123,093	105,565	135,080	113,963	96,596	86,111	78,640	67,501	54,179
PASKOLOS IŠ TARPTAUTINIŲ ORGANIZACIJŲ	182,238	189,335	211,562	221,353	224,623	227,854	221,667	215,252	56,428	55,798	83,135	77,602
INDĖLIAI	1,848,797	1,864,313	1,988,579	1,927,274	1,997,907	2,010,760	2,107,005	2,175,559	4,688,262	4,569,063	4,522,724	4,586,362
iš jų Valdžios institucijų	160,199	133,468	142,298	73,199	117,174	116,967	127,524	98,796	121,685	155,486	142,211	102,041
iš jų Valstybės ir savivaldybės įmonių	170,155	158,569	132,812	123,391	98,495	88,016	90,003	51,960	80,566	42,253	42,346	34,068
iš jų Finansų institucijų	71,556	58,413	63,710	46,090	40,372	25,951	21,079	22,685	46,266	70,335	69,230	74,823
iš jų Privačių įmonių	286,343	312,366	403,693	374,905	361,590	342,952	362,510	385,021	478,171	460,383	450,947	510,114
iš jų Fizinį asmenų	1,160,544	1,201,497	1,246,066	1,309,689	1,380,276	1,436,874	1,505,889	1,617,097	3,961,574	3,840,606	3,817,990	3,865,316
IŠLEISTI SKOLOS VERTYBINIAI POPIERIAI	5,340	5,390	38,402	45,284	45,704	30,624	22,635	22,912	534	0	0	0
Iš viso nuosavybės ir mažumos nuosavybės	258,006	291,571	296,063	298,078	302,971	306,073	313,227	318,856	319,445	316,090	318,770	321,225
Kapitalas	204,858	236,058	234,858	234,858	234,858	234,858	234,858	234,858	234,858	250,000	250,000	250,000
Iš viso įsipareigojimų, nuosavybės ir mažumos nuosavybės	2,491,201	2,555,200	2,735,754	2,731,566	2,756,654	2,792,161	2,853,258	2,931,466	5,422,443	5,242,647	5,210,316	5,250,828

	AS UniCredit Bank Lietuvos skyrius											
	2008 I k.	2008 II k.	2008 III k.	2008 IV k.	2009 I k.	2009 II k.	2009 III k.	2009 IV k.	2010 I k.	2010 II k.	2010 III k.	2010 IV k.
LĖŠOS BANKUOSE IR KITOSE KREDITO ĮSTAIGOSE	243,019	256,705	205,569	255,842	354,723	287,963	271,080	340,545	119,580	233,919	299,095	327,936
KLIENTAMS SUTEIKTOS PASKOLOS	601,046	608,091	745,191	762,752	802,263	826,897	918,198	999,265	945,990	874,748	958,245	967,195
- iš jų Skolos įsipareigojimų supirkimas (faktoringas)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
- iš jų Atvirkštiniai atpirkimo sandoriai (balansine verte)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
- iš jų Finansinės grupės įmonėms	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Valdžios institucijoms	12,191	9,908	8,342	9,529	8,403	7,671	8,534	9,893	11,130	10,423	9,733	6,548
Valstybės ir savivaldybės įmonėms	4,023	1,981	2,013	0	0	0	0	3,466	44,654	6,855	-10	-8
Finansų institucijoms	0	0	0	0	0	0	0	0			0	0
Privačioms įmonėms	577,510	584,727	720,870	737,834	775,427	801,417	892,110	968,358	873,871	841,740	936,023	949,050
Fiziniais asmenimis	7,322	11,475	13,966	15,389	18,433	17,809	17,554	17,548	16,335	15,730	12,499	11,605
SKOLOS VERTYBINIAI POPIERIAI	0	0	0	0	0	0	0	0	0			0
NUOSAVYBĖS VERTYBINIAI POPIERIAI	0	0	0	0	0	0	0	0	0			0
Iš viso turto	867,458	886,043	972,035	1,038,379	1,178,144	1,145,997	1,253,980	1,406,144	1,155,276	1,155,035	1,315,975	1,366,968
SKOLOS BANKAMS IR KITOMS KREDITO ĮSTAIGOMS	666,650	652,244	623,431	767,319	796,949	739,552	840,371	815,764	740,783	698,468	897,415	917,754
- iš jų Įsiskolinimai patrunuojančiam bankui ar kitai patrunuojančiai kredito bei finansų institucijai	127	27	1	1	37	96	38	206,652	5,913	164	189,738	105,619
PASKOLOS IŠ TARPTAUTINIŲ ORGANIZACIJŲ	0	0	0	0	0	0	0	0			0	0
INDĖLIAI	150,802	187,014	300,219	216,420	327,334	350,210	349,910	532,731	333,553	382,728	351,273	433,591
iš jų Valdžios institucijų	326	332	610	1,056	56,004	104,143	97,916	2,394	78,636	144,369	91,121	141,287
iš jų Valstybės ir savivaldybės įmonių	0	0	0	0			152	3,857	11,914	16,120	14,298	3,820
iš jų Finansų institucijų	295	473	598	130	5,238	447	18,201	1,632	3,707	1,323	54	3,578
iš jų Privačių įmonių	135,134	177,922	290,283	201,582	251,408	226,040	215,999	506,059	223,030	207,501	231,037	269,329
iš jų Fizinį asmenų	15,047	8,287	8,728	13,652	14,684	19,580	17,642	18,789	16,266	13,415	14,763	15,577
IŠLEISTI SKOLOS VERTYBINIAI POPIERIAI	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		0
Iš viso nuosavybės ir mažumos nuosavybės	2,118	1,968	3,224	5,093	3,483	6,985	6,782	8,389	10,686	8,290	5,429	-38,787
Kapitalas	0	0	0	0	0	0	0	0		0		0
Iš viso įsipareigojimų, nuosavybės ir mažumos nuosavybės	867,458	886,043	972,035	1,038,379	1,178,144	1,145,997	1,253,980	1,406,144	1,155,276	1,155,035	1,315,975	1,366,968

11 PRIEDO TĘSINYS

	AS UniCredit Bank Lietuvos skyrius								
	2011 I k.	2011 II k.	2011 III k.	2011 IV k.	2012 I k.	2012 II k.	2012 III k.	2012 IV k.	2013 I k.
LEŠOS BANKUOSE IR KITOSE KREDITO ĮSTAIGOSE	165,861	167,414	332,317	145,014	43,685	107,523	165,585	193,866	108,245
KLIENTAMS SUTEIKTOS PASKOLOS	878,572	840,542	855,345	915,157	875,702	815,232	842,113	821,107	708,282
- iš jų Skolos įsipareigojimų supirkimas (faktoringas)	0	0	0	0	0	0	0	0	0
- iš jų Atvirkštiniai atpirkimo sandoriai (balansine verte)	0	0	0	0	0	0	0	0	0
- iš jų Finansinės grupės įmonėms	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Valdžios institucijoms	4,846	4,202	41,511	42,147	44,059	44,496	46,648	46,828	46,836
Valstybės ir savivaldybės įmonėms	6,883	-4	-2	18	0	0	1	0	0
Finansų institucijoms	0	0	0	4	2	1	2	5	2
Privačioms įmonėms	856,023	826,623	804,232	864,433	823,354	761,705	787,589	767,152	655,591
Fiziniam asmeniui	10,820	9,721	9,604	8,555	8,287	9,030	7,873	7,122	5,853
SKOLOS VERTYBINIAI POPIERIAI	0	0	0	0	37,914	69,541	85,534	84,429	45,880
NUOSAVYBĖS VERTYBINIAI POPIERIAI	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Iš viso turto	1,138,751	1,052,176	1,263,773	1,136,409	1,062,820	1,053,974	1,163,393	1,266,007	974,845
SKOLOS BANKAMS IR KITOMS KREDITO ĮSTAIGOMS	701,707	535,943	704,651	777,577	763,820	766,781	713,902	713,713	617,143
- iš jų Įsiskolinimai patrunuojančiam bankui ar kitai patrunuojančiai kredito bei finansų institucijai	43	106	193,468	167,235	221,036	556	354,956	400,229	370,382
PASKOLOS IŠ TARPTAUTINIŲ ORGANIZACIJŲ	0	0	0	0	0	0	0	0	0
INDĖLIAI	415,753	494,365	532,120	337,807	272,047	261,304	417,027	525,464	326,748
iš jų Valdžios institucijų	101,885	125,449	106,270	5,891	3,315	3,487	3,942	102,922	2,217
iš jų Valstybės ir savivaldybės įmonių	12,188	12,003	20,149	30,864	36,833	17,636	62,704	100,739	115,251
iš jų Finansų institucijų	2,127	2,844	2,882	2,886	5,572	3,565	12,043	16,876	15,560
iš jų Privačių įmonių	285,746	341,682	391,730	287,509	216,748	228,228	328,554	296,883	190,878
iš jų Fizinį asmenų	13,807	12,387	11,089	10,657	9,579	8,388	9,784	8,044	2,842
IŠLEISTI SKOLOS VERTYBINIAI POPIERIAI	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Iš viso nuosavybės ir mažumos nuosavybės	-38,787	-38,787	-32,458	-34,091	-27,274	-28,547	-26,861	-26,429	-24,239
Kapitalas	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Iš viso įsipareigojimų, nuosavybės ir mažumos nuosavybės	1,138,751	1,052,176	1,263,773	1,136,409	1,062,820	1,053,974	1,163,393	0	974,845

	AB Ūkio bankas											
	2008 I k.	2008 II k.	2008 III k.	2008 IV k.	2009 I k.	2009 II k.	2009 III k.	2009 IV k.	2010 I k.	2010 II k.	2010 III k.	2010 IV k.
Palūkanų pajamos	58,982	119,333	182,826	249,760	79,812	145,607	199,007	248,770	42,407	85,019	128,910	172,655
- iš jų Už paskolas ir kitas gautinas sumas (įskaitant išperkamąją nuomą)	51,288	103,445	158,058	217,198	73,064	130,697	176,278	219,097	34,992	68,126	101,978	133,210
Palūkanų išlaidos	34,626	71,440	112,195	153,949	60,461	118,574	170,224	220,157	51,650	96,328	137,047	176,134
Išlaidos dalininkų akcijoms išpirkti, dalininkams pareikalavus	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividendų pajamos	16	135	153	177	0	7	7	7	0	30	58	60
Paslaugų ir komisinių pajamos	29,756	62,373	91,725	115,991	16,519	32,376	47,860	63,396	12,611	26,753	40,323	54,114
Paslaugų ir komisinių išlaidos	4,604	9,127	13,043	16,374	2,584	5,771	8,999	12,139	2,393	4,853	7,377	10,043
Grynasis realizuotasis pelnas už finansinį turtą ir įsipareigojimus, nevertinamus tikrąja verte (nuostolis dėl to)	18	18	18	-2,737	12	68	160	616	17,279	16,304	16,365	16,247
Grynasis pelnas už prekybinį finansinį turtą ir prekybinius finansinius įsipareigojimus (nuostolis dėl to)	-1,763	1,329	4,507	-20,796	14,109	20,460	24,044	26,297	62	-5,755	3,441	8,647
Grynasis pelnas už finansinį turtą ir įsipareigojimus, vertinamus tikrąja verte (nuostolis dėl to)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Grynasis pelnas už apsidraudimo sandorius (nuostolis dėl to)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Grynasis valiutų kursų pasikeitimo rezultatas	103	1,954	-6,478	17,775	-10,876	-13,217	-13,370	-11,397	2,676	12,277	8,360	8,014
Grynasis pelnas už turto (išskyrus laikomą parduoti) pripažinimo nutraukimą (nuostolis dėl to)	-10	-42	-35	-59	367	332	333	307	4,880	5,151	5,239	5,424
Kitos veiklos pajamos	702	1,311	1,894	2,947	1,029	994	1,237	1,367	328	557	774	924
Kitos veiklos išlaidos	3,734	20,841	30,328	38,241	6,271	11,765	15,912	19,407	4,829	10,631	16,295	24,917
Operacinės išlaidos	22,844	40,692	58,614	82,065	16,604	34,593	51,575	68,306	17,902	35,516	52,328	71,398
Amortizacija	1,624	3,353	5,079	6,530	1,649	3,207	4,770	6,363	1,576	3,098	4,572	5,981
Atidėjimai	0	0	4,491	-533	138	138	138	138	0	0	0	0
Vertės sumažėjimas	2,285	-17,576	-22,033	31,340	9,351	7,714	2,384	89,494	910	-11,813	-16,624	21,060
- iš jų Paskolų ir gautinų sumų (įskaitant išperkamąją nuomą)	2,285	-17,576	-22,033	31,340	9,351	7,714	2,384	89,494	910	-11,813	-16,624	21,060
Neigiamo prestižo pripažinimas	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Pelnas (nuostolis) iš asocijuotų ir bendrųjų įmonių, į apskaitą įtraukiamų taikant nuosavybės metodą	0	0	27,000	27,000	0	0	0	0	0	0	0	0
Pelnas už parduoti laikomo ilgalaikio turto ar perleidžiamo turto grupes, kai tai nelaikoma nutraukta veikla (nuostolis dėl to)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Iš viso pelno už tęstinę veiklą, prieš sumokant mokesčius ir atskaitant mažumos pelną (nuostolio dėl to)	18,087	58,534	99,893	62,092	3,914	4,865	5,276	-86,641	983	1,723	2,475	-43,448
Mokesčių išlaidos (pajamos), susiję su tęstinės veiklos pelnu (nuostoliu)	2,020	7,897	10,464	4,709	-104	226	531	-11,644	412	696	931	-5,434
Iš viso pelno už tęstinę veiklą, sumokėjus mokesčius prieš atskaitant mažumos pelną (nuostolio dėl to)	16,067	50,637	89,429	57,383	4,018	4,639	4,745	-74,997	571	1,027	1,544	-38,014
Pelnas už nutrauktą veiklą, sumokėjus mokesčius (nuostolis dėl to)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Iš viso pelno už tęstinę ir nutrauktą veiklą, sumokėjus mokesčius prieš atskaitant mažumos pelną (nuostolio dėl to)	16,067	50,637	89,429	57,383	4,018	4,639	4,745	-74,997	571	1,027	1,544	-38,014
Mažumos pelnas (nuostolis)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
PELNAS (NUOSTOLIS), PRISKIRTINAS PATRONUOJANČIOS ĮMONĖS NUOSAVYBĖS VALDYTOJAMS	16,067	50,637	89,429	57,383	4,018	4,639	4,745	-74,997	571	1,027	1,544	-38,014

12 PRIEDO TĘSINYS

	AB Ūkio bankas						
	2011 I k.	2011 II k.	2011 III k.	2011 IV k.	2012 I k.	2012 II k.	2012 III k.
Palūkanų pajamos	43,790	88,218	130,985	178,321	39,872	78,155	115,725
- iš jų Už paskolas ir kitas gautinas sumas (įskaitant išperkamąją nuomą)	32,552	62,457	90,428	123,472	29,823	58,375	86,132
Palūkanų išlaidos	35,827	67,177	96,751	123,057	23,634	48,120	73,798
Išlaidos dalininkų akcijoms išpirkti, dalininkams pareikalavus	0	0	0	0	0	0	0
Dividendų pajamos	1	80	100	109	86	96	96
Paslaugų ir komisinių pajamos	11,725	24,539	38,680	51,420	11,535	23,372	35,252
Paslaugų ir komisinių išlaidos	2,212	4,648	7,058	9,685	2,377	4,750	7,218
Grynasis realizuotasis pelnas už finansinį turimą ir įsipareigojimus, nevertinamus tikrąja verte (nuostolis dėl to)	296	900	874	3,379	337	224	167
Grynasis pelnas už prekybinį finansinį turimą ir prekybinius finansinius įsipareigojimus (nuostolis dėl to)	9,056	9,767	9,079	17,203	-2,721	15,456	14,051
Grynasis pelnas už finansinį turimą ir įsipareigojimus, vertinamus tikrąja verte (nuostolis dėl to)	0	2,292	2,292	2,292	29	29	29
Grynasis pelnas už apsidraudimo sandorius (nuostolis dėl to)	0		0	0	0	0	0
Grynasis valiutų kursų pasikeitimo rezultatas	-4,012	-2,039	-925	-3,501	6,702	-6,834	80
Grynasis pelnas už turto (išskyrus laikomą parduoti) pripažinimo nutraukimą (nuostolis dėl to)	220	181	77	-365	-60	-311	-231
Kitos veiklos pajamos	332	607	780	1,200	176	338	491
Kitos veiklos išlaidos	7,329	13,089	18,348	25,863	4,652	8,839	12,119
Operacinės išlaidos	18,867	38,364	56,900	76,807	19,417	39,037	58,086
Amortizacija	1,361	2,666	3,937	5,212	1,251	2,530	3,791
Atidėjimai	0	0	-107	-127	0	0	0
Vertės sumažėjimas	1,942	3,516	3,829	12,863	56,714	59,182	66,861
- iš jų Paskolų ir gautinų sumų (įskaitant išperkamąją nuomą)	1,942	408	721	5,931	56,714	59,140	66,064
Neigiamo prestižo pripažinimas	0	0	0	0	0	0	0
Pelnas (nuostolis) iš asocijuotų ir bendrųjų įmonių, į apskaitą įtraukiamų taikant nuosavybės metodą	0	0	0	0	0	0	0
Pelnas už parduoti laikomo ilgalaikio turto ar perleidžiamo turto grupes, kai tai nelaikoma nutraukta veikla (nuostolis dėl to)	0	0	0	0	0	0	0
Iš viso pelno už tęstinę veiklą, prieš sumokant mokesčius ir atskaitant mažumos pelną (nuostolio dėl to)	-6,130	-4,915	-4,774	-3,302	-52,089	-51,933	-56,213
Mokesčių išlaidos (pajamos), susiję su tęstinės veiklos pelnu (nuostoliu)	-100	337	184	1,256	-7,450	-7,330	-8,395
Iš viso pelno už tęstinę veiklą, sumokėjus mokesčius prieš atskaitant mažumos pelną (nuostolio dėl to)	-6,030	-5,252	-4,958	-4,558	-44,639	-44,603	-47,818
Pelnas už nutrauktą veiklą, sumokėjus mokesčius (nuostolis dėl to)	0	0	0	0	0	0	0
Iš viso pelno už tęstinę ir nutrauktą veiklą, sumokėjus mokesčius prieš atskaitant mažumos pelną (nuostolio dėl to)	-6,030	-5,252	-4,958	-4,558	-44,639	-44,603	-47,818
Mažumos pelnas (nuostolis)	0	0	0	0	0	0	0
PELNAS (NUOSTOLIS), PRISKIRTINAS PATRONUOJANČIOS ĮMONĖS NUOSAVYBĖS VALDYTOJAMS	-6,030	-5,252	-4,958	-4,558	-44,639	-44,603	-47,818

	"Swedbank", AB											
	2008 I k.	2008 II k.	2008 III k.	2008 IV k.	2009 I k.	2009 II k.	2009 III k.	2009 IV k.	2010 I k.	2010 II k.	2010 III k.	2010 IV k.
Palūkanų pajamos	269,233	543,073	837,291	1,164,174	280,276	508,917	721,884	922,790	174,465	322,241	467,727	616,199
- iš jų Už paskolas ir kitas gautinas sumas (įskaitant išperkamąją nuomą)	247,796	499,578	765,530	1,014,309	253,516	462,018	663,486	846,335	157,904	292,986	429,590	569,695
Palūkanų išlaidos	134,342	268,990	409,277	569,244	163,472	297,590	428,523	558,676	113,537	198,589	269,005	330,220
Išlaidos dalininkų akcijoms įpirkti, dalininkams pareikalavus	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividendų pajamos	0	0	0	3,231	4	7	11	11	4	8	16	16
Paslaugų ir komisinių pajamos	54,069	120,761	184,846	251,608	70,907	133,693	200,636	273,663	60,179	117,877	178,340	243,789
Paslaugų ir komisinių išlaidos	14,416	34,861	50,146	64,387	13,285	27,803	42,155	57,808	15,607	28,746	43,018	57,652
Grynasis realizuotasis pelnas už finansinį turimą ir įsipareigojimus, nevertinamus tikrąja verte (nuostolis dėl to)	0	0	0	0	0	0	0	16,794	0	0	0	0
Grynasis pelnas už prekybinį finansinį turimą ir prekybinius finansinius įsipareigojimus (nuostolis dėl to)	10,827	25,563	25,776	36,743	4,551	20,399	31,040	45,036	9,595	25,641	32,153	43,983
Grynasis pelnas už finansinį turimą ir įsipareigojimus, vertinamus tikrąja verte (nuostolis dėl to)	11,636	21,414	27,510	8,537	10,515	26,629	32,314	30,043	-2,640	-7,329	-10,973	-12,594
Grynasis pelnas už apsidraudimo sandorius (nuostolis dėl to)	0	0	0	0			0			0	0	
Grynasis valiutų kursų pasikeitimo rezultatas	1,800	2,755	15,570	13,427	3,888	-3,156	-2,726	-2,718	-756	-2,631	3,965	5,711
Grynasis pelnas už turto (išskyrus laikomą parduoti) pripažinimo nutraukimą (nuostolis dėl to)	9	13	107	105	0	-171	-162	-197	145	101	51	41
Kitos veiklos pajamos	1,768	5,946	9,350	15,698	2,952	5,403	7,455	11,360	2,862	4,052	8,183	13,613
Kitos veiklos išlaidos	13,974	28,540	44,910	65,759	10,698	25,009	35,158	56,670	8,264	19,800	29,022	42,259
Operacinės išlaidos	82,551	156,044	227,769	312,691	67,406	109,502	174,437	243,542	64,397	124,555	185,146	256,447
Amortizacija	3,442	6,985	10,632	14,423	3,889	7,637	11,353	14,931	2,908	5,686	8,315	10,813
Atidėjiniai	-1,206	-1,413	-2,191	-3,183	-905	-1,390	-1,329	3,436	-3,297	-2,576	-3,168	-1,638
Vertės sumažėjimas	9,033	12,238	35,673	48,463	96,549	427,761	499,555	1,517,765	154,634	267,581	256,055	226,688
- iš jų Paskolų ir gautinų sumų (įskaitant išperkamąją nuomą)	9,073	12,278	35,713	49,016	96,549	427,761	499,560	1,000,444	154,634	267,617	256,129	301,419
Neigiamo prestižo pripažinimas	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Pelnas (nuostolis) iš asocijuotų ir bendrųjų įmonių, į apskaitą įtraukiamų taikant nuosavybės metodą	26,000	26,000	26,000	26,000	0	0	0	0	0	0	0	0
Pelnas už parduoti laikomo ilgalaikio turto ar perleidžiamo turto grupes, kai tai nelaikoma nutraukta veikla (nuostolis dėl to)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-3,330	-3,330	-5,034
Iš viso pelno už tęstinę veiklą, prieš sumokant mokesčius ir atskaitant mažumos pelną (nuostolio dėl to)	118,790	239,280	350,234	447,739	18,699	-202,191	-199,400	-1,156,046	-112,196	-185,751	-111,261	-16,717
Mokesčių išlaidos (pajamos), susiję su tęstinės veiklos pelnu (nuostoliu)	16,000	33,500	50,500	66,674	2,000	-42,700	-39,850	-103,088	-16,870	-27,025	-15,900	-13,128
Iš viso pelno už tęstinę veiklą, sumokėjus mokesčius prieš atskaitant mažumos pelną (nuostolio dėl to)	102,790	205,780	299,734	381,065	16,699	-159,491	-159,550	-1,052,958	-95,326	-158,726	-95,361	-3,589
Pelnas už nutrauktą veiklą, sumokėjus mokesčius (nuostolis dėl to)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Iš viso pelno už tęstinę ir nutrauktą veiklą, sumokėjus mokesčius prieš atskaitant mažumos pelną (nuostolio dėl to)	102,790	205,780	299,734	381,065	16,699	-159,491	-159,550	-1,052,958	-95,326	-158,726	-95,361	-3,589
Mažumos pelnas (nuostolis)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
PELNAS (NUOSTOLIS), PRISKIRTINAS PATRONUOJANČIOS ĮMONĖS NUOSAVYBĖS VALDYTOJAMS	102,790	205,780	299,734	381,065	16,699	-159,491	-159,550	-1,052,958	-95,326	-158,726	-95,361	-3,589

13 PRIEDO TĘSINYS

	"Swedbank", AB											
	2011 I k.	2011 II k.	2011 III k.	2011 IV k.	2012 I k.	2012 II k.	2012 III k.	2012 IV k.	2013 I k.	2013 II k.	2013 III k.	2013 IV k.
Palūkanų pajamos	136,877	284,564	436,792	580,026	137,016	269,993	390,769	501,154	103,588	209,325	314,805	421,773
- iš jų Už paskolas ir kitas gautinas sumas (įskaitant išperkamoją nuomą)	127,072	263,689	405,325	538,098	125,455	247,515	358,683	460,515	95,951	194,076	291,506	388,821
Palūkanų išlaidos	51,190	102,897	159,754	216,345	55,498	109,545	158,052	197,041	34,311	64,763	92,946	118,982
Išlaidos dalininkų akcijoms išpirkti, dalininkams pareikalavus	0	0	0		0	0	0	0	0	0	0	0
Dividendų pajamos	4	8	18	18	18	27	36	973	13	27	40	53
Paslaugų ir komisinių pajamos	60,624	125,348	190,863	258,957	66,290	136,002	204,999	278,782	68,146	140,973	216,460	294,452
Paslaugų ir komisinių išlaidos	13,302	27,511	41,583	56,182	14,126	28,526	44,094	58,909	13,689	30,227	46,581	62,366
Grynasis realizuotasis pelnas už finansinį turį ir įsipareigojimus, nevertinamus tikrąja verte (nuostolis dėl to)	0	0	0	0	0	0	0	3,022	0	0	0	0
Grynasis pelnas už prekybinį finansinį turį ir prekybinius finansinius įsipareigojimus (nuostolis dėl to)	11,122	23,032	32,406	46,839	11,053	26,482	39,790	54,018	11,510	27,064	42,255	60,002
Grynasis pelnas už finansinį turį ir įsipareigojimus, vertinamus tikrąja verte (nuostolis dėl to)	-6,190	-9,217	-9,256	-12,539	166	-3,692	-4,875	-7,525	-2,140	-5,532	-7,119	-11,814
Grynasis pelnas už apsidraudimo sandorius (nuostolis dėl to)				0	0	0	0		0	0	0	0
Grynasis valiutų kursų pasikeitimo rezultatas	1,102	1,868	7,047	9,039	1,404	3,077	5,592	6,537	1,638	355	922	-1,142
Grynasis pelnas už turto (išskyrus laikomą parduoti) pripažinimo nutraukimą (nuostolis dėl to)	-5	-698	-698	-720	56	54	39	60	656	655	664	641
Kitos veiklos pajamos	3,436	7,262	15,059	21,119	6,044	10,599	15,325	20,980	4,405	10,272	16,016	25,396
Kitos veiklos išlaidos	6,291	15,927	25,553	41,170	11,183	21,693	31,403	43,665	9,781	21,216	31,739	40,206
Operacinės išlaidos	62,845	128,980	193,559	270,224	61,393	121,524	177,033	244,794	61,126	125,357	184,651	253,527
Amortizacija	2,517	4,913	7,275	9,724	2,556	4,737	6,952	9,202	2,228	4,430	6,857	9,370
Atidėjimai	-1,543	-1,647	-1,653	-707	931	1,230	1,707	14,153	916	-324	-701	1,337
Vertės sumažėjimas	-66,497	-92,331	-108,438	-334,482	-13,357	-379	-6,979	-99,288	-6,648	-13,426	-19,417	-102,740
- iš jų Paskolų ir gautinų sumų (įskaitant išperkamoją nuomą)	-66,493	-91,863	-107,970	-193,056	-13,357	-374	-6,962	-61,132	-6,648	-13,407	-19,417	-48,923
Neigiamo prestižo pripažinimas	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Pelnas (nuostolis) iš asocijuotų ir bendrųjų įmonių, į apskaitą įtraukiamų taikant nuosavybės metodą	2,822	2,822	2,822	2,822	937	937	937	0	211,419	211,419	211,419	211,419
Pelnas už parduoti laikomo ilgalaikio turto ar perleidžiamo turto grupes, kai tai nelaikoma nutraukta veikla (nuostolis dėl to)	0	0	0	-745	0	0	0	-316	0	0	0	0
Iš viso pelno už tęstinę veiklą, prieš sumokant mokesčius ir atskaitant mažumos pelną (nuostolio dėl to)	141,687	248,739	357,420	646,360	90,654	156,603	240,350	389,209	283,832	362,315	452,806	617,732
Mokesčių išlaidos (pajamos), susiję su tęstinės veiklos pelnu (nuostoliu)	21,200	36,700	53,114	75,255	13,600	23,400	37,400	55,011	11,253	23,243	37,133	54,242
Iš viso pelno už tęstinę veiklą, sumokėjus mokesčius prieš atskaitant mažumos pelną (nuostolio dėl to)	120,487	212,039	304,306	571,105	77,054	133,203	202,950	334,198	272,579	339,072	415,673	563,490
Pelnas už nutrauktą veiklą, sumokėjus mokesčius (nuostolis dėl to)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Iš viso pelno už tęstinę ir nutrauktą veiklą, sumokėjus mokesčius prieš atskaitant mažumos pelną (nuostolio dėl to)	120,487	212,039	304,306	571,105	77,054	133,203	202,950	334,198	272,579	339,072	415,673	563,490
Mažumos pelnas (nuostolis)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
PELNAS (NUOSTOLIS), PRISKIRTINAS PATRONUOJANČIOS ĮMONĖS NUOSAVYBĖS VALDYTOJAMS	120,487	212,039	304,306	571,105	77,054	133,203	202,950	334,198	272,579	339,072	415,673	563,490

AB bankas „Snoras“ pelno (nuostolių) ataskaitų suvestinė 2008-2013 m. laikotarpiu

14 PRIEDAS

	AB bankas „Snoras“														
	2008 I k.	2008 II k.	2008 III k.	2008 IV k.	2009 I k.	2009 II k.	2009 III k.	2009 IV k.	2010 I k.	2010 II k.	2010 III k.	2010 IV k.	2011 I k.	2011 II k.	2011 III k.
Palūkanų pajamos	37,236	156,883	247,258	340,565	84,553	161,354	237,398	329,096	85,521	164,083	246,761	331,053	87,879	175,604	256,981
- iš jų Už paskolas ir kitas gautinas sumas (įskaitant išperkamąją nuomą)	68,157	140,565	191,413	309,348	80,902	154,603	226,162	310,631	77,188	149,645	227,417	307,195	80,126	158,807	229,892
Palūkanų išlaidos	50,499	107,973	171,279	240,903	76,005	158,437	243,054	325,053	74,097	138,860	194,609	249,910	53,254	103,219	151,720
Išlaidos dalininkų akcijoms išpirkti, dalininkams pareikalavus	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividendų pajamos	0	70	70	75	0	2	2	3	0	4	4	4	1	6	7
Paslaugų ir komisinių pajamos	18,007	38,227	59,211	81,815	18,028	35,741	53,244	70,117	40,110	57,548	77,737	96,526	20,920	44,006	67,447
Paslaugų ir komisinių išlaidos	1,908	3,924	6,871	10,803	1,808	4,910	9,434	13,514	1,872	6,293	10,184	15,025	3,604	8,037	18,754
Grynasis realizuotasis pelnas už finansinį turtą ir įsipareigojimus, nevertinamus tikrąja verte (nuostolis dėl to)	-48	-2,069	0	-68	-79	56,093	-79	-5,060	-71	-71	-71	-71	0	-20,026	-20,026
Grynasis pelnas už prekybinį finansinį turtą ir prekybinius finansinius įsipareigojimus (nuostolis dėl to)	12,148	14,092	-3,583	-7,484	74	32,612	57,554	67,271	-4,269	7,963	24,728	29,229	3,101	2,179	21,565
Grynasis pelnas už finansinį turtą ir įsipareigojimus, vertinamus tikrąja verte (nuostolis dėl to)	-2,799	-5,268	-8,596	15,711	28,495	-1,563	59,995	122,092	2,064	1,330	1,313	-231	-1,151	-1,971	3,326
Grynasis pelnas už apsidraudimo sandorius (nuostolis dėl to)				0	0	0	0	0	0	0	0	0			0
Grynasis valiutų kursų pasikeitimo rezultatas	-11,822	-7,595	9,221	14,671	3,585	-13,981	-25,363	-18,940	13,946	28,535	18,178	20,069	2,548	10,906	-142
Grynasis pelnas už turto (išskyrus laikomą parduoti) pripažinimo nutraukimą (nuostolis dėl to)	2	0	8	11	12	21	18	12	-46	-46	-85	-85	0	2	3
Kitos veiklos pajamos	74	245	291	4,564	630	731	744	1,558	9	269	295	4,235	641	1,267	1,923
Kitos veiklos išlaidos	2,729	10,131	12,747	16,059	2,687	14,327	16,056	17,364	2,692	3,998	5,835	8,873	3,745	5,097	6,220
Operacinės išlaidos	25,638	56,091	85,620	116,231	25,209	52,875	81,012	106,931	24,020	50,827	78,044	109,116	24,704	56,647	98,014
Amortizacija	2,540	5,268	8,134	11,513	3,144	6,612	9,917	14,139	3,946	8,465	12,728	17,426	4,569	9,237	14,337
Atidėjiniai	0	0	0	0	0	0	0	765	0	0	0	0	0	0	0
Vertės sumažėjimas	-259	-314	6,492	38,338	6,258	21,229	31,297	91,217	26,513	47,843	63,202	74,093	23,566	23,413	35,809
- iš jų Paskolų ir gautinų sumų (įskaitant išperkamąją nuomą)	-259	-314	3,384	17,326	6,258	17,729	21,999	72,159	26,513	45,845	57,746	66,932	23,566	23,195	35,490
Neigiamo prestižo pripažinimas	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Pelnas (nuostolis) iš asocijuotų ir bendrųjų įmonių, į apskaitą įtraukiamų taikant nuosavybės metodą	9,608	11,331	11,331	11,331	0	11,364	11,364	11,364	0	0	0	0	0	849	849
Pelnas už parduoti laikomo ilgalaikio turto ar perleidžiamo turto grupes, kai tai netaikoma nutraukta veikla (nuostolis dėl to)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Iš viso pelno už tęstinę veiklą, prieš sumokant mokesčius ir atskaitant mažumos pelną (nuostolio dėl to)	18,925	22,843	24,068	27,344	20,187	23,984	4,107	8,530	4,124	3,329	4,258	6,286	497	7,172	7,079
Mokesčių išlaidos (pajamos), susiję su tęstinės veiklos pelnu (nuostoliu)	1,993	5,125	5,709	5,388	0	0	0	-160	0	-1,709	-1,709	-3,647			
Iš viso pelno už tęstinę veiklą, sumokėjus mokesčius prieš atskaitant mažumos pelną (nuostolio dėl to)	16,932	17,718	18,359	21,956	20,187	23,984	4,107	8,690	4,124	5,038	5,967	9,933	497	7,172	7,079
Pelnas už nutrauktą veiklą, sumokėjus mokesčius (nuostolis dėl to)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Iš viso pelno už tęstinę ir nutrauktą veiklą, sumokėjus mokesčius prieš atskaitant mažumos pelną (nuostolio dėl to)	16,932	17,718	18,359	21,956	20,187	23,984	4,107	8,690	4,124	5,038	5,967	9,933	497	7,172	7,079
Mažumos pelnas (nuostolis)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
PELNAS (NUOSTOLIS), PRISKIRTINAS PATRONUOJANČIOS ĮMONĖS NUOSAVYBĖS VALDYTOJAMS	16,932	17,718	18,359	21,956	20,187	23,984	4,107	8,690	4,124	5,038	5,967	9,933	497	7,172	7,079

	Danske Bank A/S Lietuvos filialas											
	2008 I k.	2008 II k.	2008 III k.	2008 IV k.	2009 I k.	2009 II k.	2009 III k.	2009 IV k.	2010 I k.	2010 II k.	2010 III k.	2010 IV k.
Palūkanų pajamos	79,705	160,478	246,860	349,378	80,716	154,172	216,892	318,753	116,065	222,903	329,198	435,726
- iš jų Už paskolas ir kitas gautinas sumas (įskaitant išperkamąją nuomą)	77,282	156,386	240,982	326,628	73,658	131,744	183,036	228,174	40,540	76,927	112,118	147,213
Palūkanų išlaidos	54,099	112,309	179,297	262,855	65,882	121,335	160,654	237,985	91,473	175,345	258,960	342,166
Išlaidos dalininkų akcijoms išpirkti, dalininkams pareikalavus	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividendų pajamos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Paslaugų ir komisinių pajamos	5,619	11,033	16,503	22,527	5,356	10,637	15,872	21,003	4,665	10,067	15,069	20,552
Paslaugų ir komisinių išlaidos	1,224	2,560	3,999	5,438	1,405	3,180	4,879	6,430	1,499	3,096	4,929	6,643
Grynasis realizuotasis pelnas už finansinį turtą ir įsipareigojimus, nevertinamus tikrąja verte (nuostolis dėl to)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Grynasis pelnas už prekybinį finansinį turtą ir prekybinius finansinius įsipareigojimus (nuostolis dėl to)	-2,635	6,493	-2,898	8,428	3,526	1,700	-1,350	-207	4,507	8,472	8,153	10,070
Grynasis pelnas už finansinį turtą ir įsipareigojimus, vertinamus tikrąja verte (nuostolis dėl to)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Grynasis pelnas už apsidraudimo sandorius (nuostolis dėl to)	0	0	0	-1,660	-5,897	-9,014	-10,803	-12,151	-2,849	-4,201	-2,141	468
Grynasis valiutų kursų pasikeitimo rezultatas	2,789	464	1,565	-903	-3,419	-269	3,380	4,674	-61	-1,555	2,049	1,770
Grynasis pelnas už turto (išskyrus laikomą parduoti) pripažinimo nutraukimą (nuostolis dėl to)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Kitos veiklos pajamos	322	1,261	1,665	2,448	419	1,189	1,786	2,226	461	1,080	2,144	3,458
Kitos veiklos išlaidos	2,779	5,511	8,207	10,390	1,788	3,456	5,155	7,374	1,294	3,351	5,217	7,038
Operacinės išlaidos	15,818	34,405	52,977	65,529	14,792	28,855	41,357	54,230	12,399	24,857	36,153	49,621
Amortizacija	918	1,835	2,739	3,615	838	1,605	2,340	3,050	648	1,225	1,750	2,249
Atidėjimai	0	0	2,619	1,441	-238	-1,441	10,305	22,095	-3,173	397	-838	-11,912
Vertės sumažėjimas	1,426	7,398	13,834	52,709	33,422	194,146	331,737	461,395	32,623	31,578	26,835	72,669
- iš jų Paskolų ir gautinų sumų (įskaitant išperkamąją nuomą)	1,426	7,398	13,834	52,709	33,422	192,796	330,387	419,925	32,623	31,578	26,835	75,101
Neigiamo prestižo pripažinimas	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Pelnas (nuostolis) iš asocijuotų ir bendrųjų įmonių, į apskaitą įtraukiamų taikant nuosavybės metodą	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Pelnas už parduotą laikomo ilgalaikio turto ar perleidžiamo turto grupes, kai tai nelaikoma nutraukta veikla (nuostolis dėl to)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Iš viso pelno už tęstinę veiklą, prieš sumokant mokesčius ir atskaitant mažumos pelną (nuostolio dėl to)	9,536	15,711	23	-21,759	-37,188	-192,721	-330,650	-458,261	-13,975	-3,083	21,466	3,570
Mokesčių išlaidos (pajamos), susiję su tęstinės veiklos pelnu (nuostoliu)	1,379	2,606	1,130	-4,443	-6,209	-36,801	-63,619	-24,362	402	840	5,228	-2,110
Iš viso pelno už tęstinę veiklą, sumokėjus mokesčius prieš atskaitant mažumos pelną (nuostolio dėl to)	8,157	13,105	-1,107	-17,316	-30,979	-155,920	-267,031	-433,899	-14,377	-3,923	16,238	5,680
Pelnas už nutrauktą veiklą, sumokėjus mokesčius (nuostolis dėl to)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Iš viso pelno už tęstinę ir nutrauktą veiklą, sumokėjus mokesčius prieš atskaitant mažumos pelną (nuostolio dėl to)	8,157	13,105	-1,107	-17,316	-30,979	-155,920	-267,031	-433,899	-14,377	-3,923	16,238	5,680
Mažumos pelnas (nuostolis)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
PELNAS (NUOSTOLIS), PRISKIRTINAS PATRONUOJANČIOS ĮMONĖS NUOSAVYBĖS VALDYTOJAMS	8,157	13,105	-1,107	-17,316	-30,979	-155,920	-267,031	-433,899	-14,377	-3,923	16,238	5,680

15 PRIEDO TĘSINYS

	Danske Bank A/S Lietuvos filialas											
	2011 I k.	2011 II k.	2011 III k.	2011 IV k.	2012 I k.	2012 II k.	2012 III k.	2012 IV k.	2013 I k.	2013 II k.	2013 III k.	2013 IV k.
Palūkanų pajamos	105,350	209,295	315,978	422,546	102,395	202,742	298,227	389,406	85,495	170,394	254,572	338,889
- iš jų Už paskolas ir kitas gautinas sumas (įskaitant išperkamąją nuomą)	33,143	66,278	100,403	133,975	31,147	60,299	85,340	108,448	18,426	36,228	54,115	72,917
Palūkanų išlaidos	83,091	166,504	253,052	338,673	81,552	162,295	239,049	310,397	69,533	137,666	204,243	269,792
Išlaidos dalininkų akcijoms išpirkti, dalininkams pareikalavus	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividendų pajamos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Paslaugų ir komisinių pajamos	5,203	10,506	15,739	21,213	5,484	11,180	16,765	22,519	5,691	12,150	18,673	25,858
Paslaugų ir komisinių išlaidos	1,780	3,509	5,207	6,947	1,876	3,610	5,404	7,093	1,853	3,861	5,883	8,008
Grynasis realizuotasis pelnas už finansinį turtą ir įsipareigojimus, nevertinamus tikrąja verte (nuostolis dėl to)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Grynasis pelnas už prekybinį finansinį turtą ir prekybinius finansinius įsipareigojimus (nuostolis dėl to)	526	-1,366	-1,160	4,479	4,251	14,278	13,666	13,659	7,500	2,471	-2,093	-5,264
Grynasis pelnas už finansinį turtą ir įsipareigojimus, vertinamus tikrąja verte (nuostolis dėl to)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Grynasis pelnas už apsidraudimo sandorius (nuostolis dėl to)	2,603	4,066	3,550	4,745	666	2,768	3,926	5,574	1,982	2,790	2,790	2,790
Grynasis valiutų kursų pasikeitimo rezultatas	2,978	6,037	5,446	1,003	89	-7,091	-3,540	210	-4,916	2,911	10,320	16,745
Grynasis pelnas už turto (išskyrus laikomą parduoti) pripažinimo nutraukimą (nuostolis dėl to)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Kitos veiklos pajamos	646	1,290	1,975	3,008	690	2,564	6,427	8,876	411	1,611	2,074	2,846
Kitos veiklos išlaidos	1,633	3,416	5,400	7,425	2,656	4,876	7,245	10,113	2,429	5,126	7,295	10,066
Operacinės išlaidos	12,698	25,902	38,435	54,788	12,483	25,337	37,343	53,633	12,209	25,447	37,603	53,904
Amortizacija	362	672	971	1,269	266	499	716	924	183	340	509	697
Atidėjiniai	-203	-1,035	-1,205	-403	269	1,251	-1,267	-1,523	-14	-121	-169	-582
Vertės sumažėjimas	3,855	-5,129	-10,449	-30,144	-25,004	-32,450	-49,292	-58,710	-5,629	-29,238	-42,891	-61,781
- iš jų Paskolų ir gautinų sumų (įskaitant išperkamąją nuomą)	3,855	-5,129	-10,449	-32,966	-25,103	-38,861	-55,703	-65,555	-5,629	-29,238	-43,324	-62,919
Neigiamo prestižo pripažinimas	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Pelnas (nuostolis) iš asocijuotų ir bendrųjų įmonių, į apskaitą įtraukiamų taikant nuosavybės metodą	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Pelnas už parduotą laikomo ilgalaikio turto ar perleidžiamo turto grupes, kai tai nelaikoma nutraukta veikla (nuostolis dėl to)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Iš viso pelno už tęstinę veiklą, prieš sumokant mokesčius ir atskaitant mažumos pelną (nuostolio dėl to)	14,090	35,989	50,117	78,439	39,477	61,023	96,273	118,317	15,599	49,246	73,863	101,760
Mokesčių išlaidos (pajamos), susiję su tęstinės veiklos pelnu (nuostoliu)	1,317	3,095	4,404	-8,873	6,605	9,084	15,389	23,061	1,253	7,388	11,578	8,034
Iš viso pelno už tęstinę veiklą, sumokėjus mokesčius prieš atskaitant mažumos pelną (nuostolio dėl to)	12,773	32,894	45,713	87,312	32,872	51,939	80,884	95,256	14,346	41,858	62,285	93,726
Pelnas už nutrauktą veiklą, sumokėjus mokesčius (nuostolis dėl to)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Iš viso pelno už tęstinę ir nutrauktą veiklą, sumokėjus mokesčius prieš atskaitant mažumos pelną (nuostolio dėl to)	12,773	32,894	45,713	87,312	32,872	51,939	80,884	95,256	14,346	41,858	62,285	93,726
Mažumos pelnas (nuostolis)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
PELNAS (NUOSTOLIS), PRISKIRTINAS PATRONUOJANČIOS ĮMONĖS NUOSAVYBĖS VALDYTOJAMS	12,773	32,894	45,713	87,312	32,872	51,939	80,884	95,256	14,346	41,858	62,285	93,726

	AB DnB bankas											
	2008 I k.	2008 II k.	2008 III k.	2008 IV k.	2009 I k.	2009 II k.	2009 III k.	2009 IV k.	2010 I k.	2010 II k.	2010 III k.	2010 IV k.
Palūkanų pajamos	173,576	358,184	555,159	759,284	186,489	344,312	484,187	615,232	115,112	232,002	334,846	435,269
- iš jų Už paskolas ir kitas gautinas sumas (įskaitant išperkamąją nuomą)	162,921	335,554	519,750	711,108	175,592	325,385	457,783	581,608	107,536	216,654	312,728	407,644
Palūkanų išlaidos	98,809	210,937	336,085	465,249	112,033	203,160	279,860	350,619	60,686	111,610	155,543	197,994
Išlaidos dalininkų akcijoms išpirkti, dalininkams pareikalavus	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividendų pajamos	1	4	5	6	4	7	9	10	4	6	9	12
Paslaugų ir komisinių pajamos	19,612	40,349	62,601	81,975	17,825	36,197	54,507	73,917	16,949	35,524	55,064	75,879
Paslaugų ir komisinių išlaidos	4,126	8,746	13,688	17,275	3,966	8,125	12,188	16,146	3,869	7,670	11,691	16,039
Grynasis realizuotasis pelnas už finansinį turą ir įsipareigojimus, nevertinamus tikrąja verte (nuostolis dėl to)	2,107	5,052	6,606	9,405	2,854	5,608	7,208	8,378	395	1,224	1,992	2,531
Grynasis pelnas už prekybinį finansinį turą ir prekybinius finansinius įsipareigojimus (nuostolis dėl to)	4,583	16,857	10,223	646	15,196	42,737	66,126	88,662	-2,357	-5,040	473	5,844
Grynasis pelnas už finansinį turą ir įsipareigojimus, vertinamus tikrąja verte (nuostolis dėl to)	-2,264	-7,934	-3,677	-3,403	843	1,673	6,608	593	6,356	2,029	3,038	1,941
Grynasis pelnas už apsidraudimo sandorius (nuostolis dėl to)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Grynasis valiutų kursų pasikeitimo rezultatas	-1,201	-1,866	3,668	-405	-5,366	-3,090	-3,128	-83	2,137	3,810	4,640	5,567
Grynasis pelnas už turto (išskyrus laikomą parduoti) pripažinimo nutraukimą (nuostolis dėl to)	1,012	1,070	1,637	1,654	-1	-1	330	331	0	0	0	0
Kitos veiklos pajamos	979	1,912	2,677	4,974	1,287	3,490	4,191	9,904	2,163	5,382	8,215	11,936
Kitos veiklos išlaidos	3,671	7,916	12,519	16,924	4,223	8,416	12,595	17,808	4,700	8,796	14,147	32,623
Operacinės išlaidos	41,686	85,864	126,802	161,970	38,311	75,102	111,232	143,152	36,025	70,298	106,718	138,232
Amortizacija	3,215	6,544	9,867	14,227	4,096	8,346	12,735	17,080	3,942	7,792	11,559	15,224
Atidėjimai	14	-4	-7	11,677	12,561	54,027	88,876	95,534	12,321	15,115	7,303	-40,859
Vertės sumažėjimas	2,645	12,868	26,710	83,475	93,436	240,523	401,885	589,212	73,974	184,922	240,461	304,005
- iš jų Paskolų ir gautinų sumų (įskaitant išperkamąją nuomą)	2,638	12,768	26,618	65,017	93,436	240,523	401,871	569,878	73,993	184,950	224,641	222,214
Neigiamo prestižo pripažinimas	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Pelnas (nuostolis) iš asocijuotų ir bendrųjų įmonių, į apskaitą įtraukiamų taikant nuosavybės metodą	0	487	487	487	1,199	1,199	1,199	1,199	1,648	1,648	1,648	1,648
Pelnas už parduoti laikomo ilgalaikio turto ar perleidžiamo turto grupes, kai tai nelaikoma nutraukta veikla (nuostolis dėl to)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Iš viso pelno už tęstinę veiklą, prieš sumokant mokesčius ir atskaitant mažumos pelną (nuostolio dėl to)	44,239	81,244	113,722	83,826	-48,296	-165,567	-298,134	-431,408	-53,110	-129,618	-137,497	-122,631
Mokesčių išlaidos (pajamos), susiję su tęstinės veiklos pelnu (nuostoliu)	6,600	12,605	14,944	13,089	0	-29,164	-60,906	-28,779	0	1	1	2
Iš viso pelno už tęstinę veiklą, sumokėjus mokesčius prieš atskaitant mažumos pelną (nuostolio dėl to)	37,639	68,639	98,778	70,737	-48,296	-136,403	-237,228	-402,629	-53,110	-129,619	-137,498	-122,633
Pelnas už nutrauktą veiklą, sumokėjus mokesčius (nuostolis dėl to)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Iš viso pelno už tęstinę ir nutrauktą veiklą, sumokėjus mokesčius prieš atskaitant mažumos pelną (nuostolio dėl to)	37,639	68,639	98,778	70,737	-48,296	-136,403	-237,228	-402,629	-53,110	-129,619	-137,498	-122,633
Mažumos pelnas (nuostolis)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
PELNAS (NUOSTOLIS), PRISKIRTINAS PATRONUOJANČIOS ĮMONĖS NUOSAVYBĖS VALDYTOJAMS	37,639	68,639	98,778	70,737	-48,296	-136,403	-237,228	-402,629	-53,110	-129,619	-137,498	-122,633

16 PRIEDO TĘSINYS

	AB DnB bankas											
	2011 I k.	2011 II k.	2011 III k.	2011 IV k.	2012 I k.	2012 II k.	2012 III k.	2012 IV k.	2013 I k.	2013 II k.	2013 III k.	2013 IV k.
Palūkanų pajamos	95,069	194,466	296,154	398,420	96,287	188,664	275,566	357,107	70,838	139,984	212,104	280,534
- iš jų Už paskolas ir kitas gautinas sumas (įskaitant išperkamąją nuomą)	90,793	186,517	285,052	384,121	91,745	179,028	261,630	339,496	68,032	134,893	205,079	271,815
Palūkanų išlaidos	40,145	84,750	130,916	172,791	36,786	69,505	98,321	123,413	19,860	38,447	57,048	74,427
Išlaidos dalininkų akcijoms išpirkti, dalininkams pareikalavus	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividendų pajamos	3	5	5	12	4	4	11	15	4	4	7	11
Paslaugų ir komisinių pajamos	20,081	43,849	66,737	91,441	24,235	50,033	76,969	104,284	26,173	56,635	87,947	120,360
Paslaugų ir komisinių išlaidos	4,101	8,758	13,807	19,085	4,406	9,589	15,052	21,354	5,156	11,217	17,599	24,853
Grynasis realizuotasis pelnas už finansinį turta ir įsipareigojimus, nevertinamus tikrąja verte (nuostolis dėl to)	212	301	247	1,239	-7	138	188	241	34	63	104	-385
Grynasis pelnas už prekybinį finansinį turta ir prekybinius finansinius įsipareigojimus (nuostolis dėl to)	9,533	10,852	4,696	15,288	4,924	6,873	14,813	19,351	8,337	6,448	8,290	6,351
Grynasis pelnas už finansinį turta ir įsipareigojimus, vertinamus tikrąja verte (nuostolis dėl to)	21	-150	-602	-3,092	3,598	6,405	8,133	8,055	-1,382	-1,329	-1,768	-1,418
Grynasis pelnas už apsidraudimo sandorius (nuostolis dėl to)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Grynasis valiutų kursų pasikeitimo rezultatas	489	2,405	11,372	8,574	-187	6,022	5,699	10,033	-976	8,592	14,945	24,536
Grynasis pelnas už turto (išskyrus laikomą parduoti) pripažinimo nutraukimą (nuostolis dėl to)	0	38	38	43	4	4	4	4	0	2	8	18
Kitos veiklos pajamos	1,492	2,464	3,723	11,844	4,056	8,417	11,795	14,589	5,938	10,963	14,060	20,412
Kitos veiklos išlaidos	5,041	10,045	14,492	20,392	6,139	11,198	16,324	31,520	9,873	21,227	29,031	42,333
Operacinės išlaidos	36,721	71,677	105,356	142,628	46,762	94,132	146,050	203,320	62,100	125,219	179,723	246,590
Amortizacija	3,554	7,016	10,323	13,491	2,959	5,859	8,907	11,980	2,991	5,970	8,851	11,735
Atidėjimai	-8,012	-9,714	-8,800	-8,848	-5,015	-5,955	-7,361	-473	-6,102	-5,095	-6,005	-7,223
Vertės sumažėjimas	24,870	47,278	53,810	84,027	21,791	29,626	42,555	36,782	4,599	1,630	15,862	-626
- iš jų Paskolų ir gautinų sumų (įskaitant išperkamąją nuomą)	24,870	47,224	53,756	82,270	21,791	29,627	42,556	35,274	4,599	1,630	15,862	-626
Neigiamo prestižo pripažinimas	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Pelnas (nuostolis) iš asocijuotų ir bendrųjų įmonių, į apskaitą įtraukiamų taikant nuosavybės metodą	1,815	1,815	1,815	1,815	2,645	2,645	2,645	2,645	2,787	2,787	2,787	2,787
Pelnas už parduoti laikomo ilgalaikio turto ar perleidžiamo turto grupes, kai tai nelaikoma nutraukta veikla (nuostolis dėl to)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Iš viso pelno už tęstinę veiklą, prieš sumokant mokesčius ir atskaitant mažumos pelną (nuostolio dėl to)	22,295	36,235	64,281	82,018	21,731	55,251	75,975	88,428	13,276	25,534	36,375	61,117
Mokesčių išlaidos (pajamos), susiję su tęstinės veiklos pelnu (nuostoliu)	2	20	21	1,067	0	0	0	0	0	0	2	4,002
Iš viso pelno už tęstinę veiklą, sumokėjus mokesčius prieš atskaitant mažumos pelną (nuostolio dėl to)	22,293	36,215	64,260	80,951	21,731	55,251	75,975	88,428	13,276	25,534	36,373	57,115
Pelnas už nutrauktą veiklą, sumokėjus mokesčius (nuostolis dėl to)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Iš viso pelno už tęstinę ir nutrauktą veiklą, sumokėjus mokesčius prieš atskaitant mažumos pelną (nuostolio dėl to)	22,293	36,215	64,260	80,951	21,731	55,251	75,975	88,428	13,276	25,534	36,373	57,115
Mažumos pelnas (nuostolis)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
PELNAS (NUOSTOLIS), PRISKIRTINAS PATRONUOJANČIOS ĮMONĖS NUOSAVYBĖS VALDYTOJAMS	22,293	36,215	64,260	80,951	21,731	55,251	75,975	88,428	13,276	25,534	36,373	57,115

	UAB Medicinos bankas											
	2008 I k.	2008 II k.	2008 III k.	2008 IV k.	2009 I k.	2009 II k.	2009 III k.	2009 IV k.	2010 I k.	2010 II k.	2010 III k.	2010 IV k.
Palūkanų pajamos	12,695	26,742	41,925	57,103	14,716	28,647	42,405	61,435	12,549	25,038	35,606	53,266
- iš jų Už paskolas ir kitas gautinas sumas (įskaitant išperkamąją nuomą)	12,099	25,412	39,722	45,605	12,725	24,075	34,807	49,610	9,179	18,113	25,651	40,623
Palūkanų išlaidos	7,120	15,193	24,329	33,190	9,837	19,928	30,445	40,726	9,573	17,471	23,644	29,248
Išlaidos dalininkų akcijoms išpirkti, dalininkams pareikalavus	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividendų pajamos	0	373	223	223	0	1	1	1	0	0	0	0
Paslaugų ir komisinių pajamos	2,458	5,444	8,508	11,271	2,520	5,242	8,239	11,341	2,725	5,846	9,220	12,683
Paslaugų ir komisinių išlaidos	90	230	380	549	140	230	354	502	117	299	533	1,292
Grynasis realizuotasis pelnas už finansinį turtą ir įsipareigojimus, nevertinamus tikrąja verte (nuostolis dėl to)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Grynasis pelnas už prekybinį finansinį turtą ir prekybinius finansinius įsipareigojimus (nuostolis dėl to)	474	1,679	1,220	2,477	1,007	1,353	4,287	6,969	2,045	4,150	5,920	8,313
Grynasis pelnas už finansinį turtą ir įsipareigojimus, vertinamus tikrąja verte (nuostolis dėl to)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Grynasis pelnas už apsidraudimo sandorius (nuostolis dėl to)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Grynasis valiutų kursų pasikeitimo rezultatas	-33	0	0	-376	-27	616	412	-313	230	80	829	272
Grynasis pelnas už turto (išskyrus laikomą parduoti) pripažinimo nutraukimą (nuostolis dėl to)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Kitos veiklos pajamos	1,332	2,175	3,087	4,491	1,113	1,679	2,360	592	62	226	487	532
Kitos veiklos išlaidos	627	1,297	1,921	2,862	698	1,173	1,535	2,306	497	989	1,417	2,237
Operacinės išlaidos	5,403	12,001	17,359	22,838	5,662	10,799	15,156	20,322	5,212	10,154	15,058	19,832
Amortizacija	343	706	1,095	1,498	415	841	1,244	1,637	384	749	1,100	1,439
Atidėjiniai	0	0	0	0	0	0	0	-299	0	0	0	0
Vertės sumažėjimas	317	776	2,292	9,084	2,047	2,293	5,988	14,973	6,314	19,743	29,449	56,957
- iš jų Paskolų ir gautinų sumų (įskaitant išperkamąją nuomą)	319	780	2,238	9,131	1,938	2,138	5,814	15,119	6,314	19,743	29,449	56,957
Neigiamo prestižo pripažinimas	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Pelnas (nuostolis) iš asocijuotų ir bendrųjų įmonių, į apskaitą įtraukiamų taikant nuosavybės metodą	0	1,437	1,437	1,437	0	0	0	0	0	0	0	0
Pelnas už parduoti laikomo ilgalaikio turto ar perleidžiamo turto grupes, kai tai nelaikoma nutraukta veikla (nuostolis dėl to)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Iš viso pelno už tęstinę veiklą, prieš sumokant mokesčius ir atskaitant mažumos pelną (nuostolio dėl to)	3,026	7,647	9,024	6,490	530	2,274	2,982	-142	-4,486	-14,065	-19,139	-35,939
Mokesčių išlaidos (pajamos), susiję su tęstinės veiklos pelnu (nuostoliu)	455	936	1,130	674	106	455	598	-504	0	0	3	-1,095
Iš viso pelno už tęstinę veiklą, sumokėjus mokesčius prieš atskaitant mažumos pelną (nuostolio dėl to)	2,571	6,711	7,894	5,816	424	1,819	2,384	362	-4,486	-14,065	-19,142	-34,844
Pelnas už nutrauktą veiklą, sumokėjus mokesčius (nuostolis dėl to)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Iš viso pelno už tęstinę ir nutrauktą veiklą, sumokėjus mokesčius prieš atskaitant mažumos pelną (nuostolio dėl to)	2,571	6,711	7,894	5,816	424	1,819	2,384	362	-4,486	-14,065	-19,142	-34,844
Mažumos pelnas (nuostolis)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
PELNAS (NUOSTOLIS), PRISKIRTINAS PATRONUOJANČIOS ĮMONĖS NUOSAVYBĖS VALDYTOJAMS	2,571	6,711	7,894	5,816	424	1,819	2,384	362	-4,486	-14,065	-19,142	-34,844

17 PRIEDO TĘSINYS

	UAB Medicinos bankas											
	2011 I k.	2011 II k.	2011 III k.	2011 IV k.	2012 I k.	2012 II k.	2012 III k.	2012 IV k.	2013 I k.	2013 II k.	2013 III k.	2013 IV k.
Palūkanų pajamos	12,146	22,790	33,745	46,572	10,704	21,217	31,168	41,477	11,940	21,589	32,517	40,764
- iš jų Už paskolas ir kitas gautinas sumas (įskaitant išperkamąją nuomą)	9,583	17,884	26,552	37,172	8,571	17,154	25,392	34,126	10,460	18,843	28,470	35,384
Palūkanų išlaidos	4,824	9,133	13,440	17,399	4,563	9,251	14,133	18,964	4,056	7,678	11,093	14,314
Išlaidos dalininkų akcijoms išpirkti, dalininkams pareikalavus	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividendų pajamos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Paslaugų ir komisinių pajamos	3,188	6,885	10,619	14,644	3,755	8,236	12,988	17,784	4,535	9,935	15,852	22,219
Paslaugų ir komisinių išlaidos	307	1,013	1,584	2,249	489	1,089	1,782	2,468	754	1,669	3,375	5,864
Grynasis realizuotasis pelnas už finansinį turimą ir įsipareigojimus, nevertinamus tikrąja verte (nuostolis dėl to)	0	0	0	-5,268	0	0	0	0	0	0	0	0
Grynasis pelnas už prekybinį finansinį turimą ir prekybinius finansinius įsipareigojimus (nuostolis dėl to)	2,527	5,384	8,153	10,293	2,777	6,065	9,565	17,973	2,532	5,650	10,238	15,907
Grynasis pelnas už finansinį turimą ir įsipareigojimus, vertinamus tikrąja verte (nuostolis dėl to)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Grynasis pelnas už apsidraudimo sandorius (nuostolis dėl to)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Grynasis valiutų kursų pasikeitimo rezultatas	-262	-303	-218	-162	97	281	274	299	272	116	81	5
Grynasis pelnas už turto (išskyrus laikomą parduoti) pripažinimo nutraukimą (nuostolis dėl to)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Kitos veiklos pajamos	259	285	373	487	102	92	107	211	60	93	125	270
Kitos veiklos išlaidos	390	740	1,236	1,661	373	841	1,040	8,027	874	2,139	4,028	1,612
Operacinės išlaidos	4,825	9,929	15,020	20,161	5,310	11,369	17,150	22,605	6,235	13,113	19,416	26,542
Amortizacija	311	608	884	1,168	287	566	849	1,131	270	565	876	1,200
Atidėjiniai	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Vertės sumažėjimas	6,683	12,382	17,282	48,268	3,230	8,794	13,202	22,196	4,993	9,719	16,590	29,244
- iš jų Paskolų ir gautinų sumų (įskaitant išperkamąją nuomą)	6,683	12,382	17,282	23,229	3,230	7,592	12,000	16,928	4,993	9,719	16,590	22,873
Neigiamo prestižo pripažinimas	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Pelnas (nuostolis) iš asocijuotų ir bendrųjų įmonių, į apskaitą įtraukiamų taikant nuosavybės metodą	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Pelnas už parduoti laikomo ilgalaikio turto ar perleidžiamo turto grupes, kai tai nelaikoma nutraukta veikla (nuostolis dėl to)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Iš viso pelno už tęstinę veiklą, prieš sumokant mokesčius ir atskaitant mažumos pelną (nuostolio dėl to)	518	1,236	3,226	-24,340	3,183	3,981	5,946	2,353	2,157	2,500	3,435	389
Mokesčių išlaidos (pajamos), susiję su tęstinės veiklos pelnu (nuostoliu)	0	0	0	0	0	10	10	-1,786	0	0	0	1,992
Iš viso pelno už tęstinę veiklą, sumokėjus mokesčius prieš atskaitant mažumos pelną (nuostolio dėl to)	518	1,236	3,226	-24,340	3,183	3,971	5,936	4,139	2,157	2,500	3,435	2,381
Pelnas už nutrauktą veiklą, sumokėjus mokesčius (nuostolis dėl to)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Iš viso pelno už tęstinę ir nutrauktą veiklą, sumokėjus mokesčius prieš atskaitant mažumos pelną (nuostolio dėl to)	518	1,236	3,226	-24,340	3,183	3,971	5,936	4,139	2,157	2,500	3,435	2,382
Mažumos pelnas (nuostolis)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	2,381
PELNAS (NUOSTOLIS), PRISKIRTINAS PATRONUOJANČIOS ĮMONĖS NUOSAVYBĖS VALDYTOJAMS	518	1,236	3,226	-24,340	3,183	3,971	5,936	4,139	2,157	2,500	3,435	2,381

	Nordea Bank Finland Plc Lietuvos skyrius											
	2008 I k.	2008 II k.	2008 III k.	2008 IV k.	2009 I k.	2009 II k.	2009 III k.	2009 IV k.	2010 I k.	2010 II k.	2010 III k.	2010 IV k.
Palūkanų pajamos	74,284	163,204	269,522	385,170	94,413	165,858	230,728	284,877	46,576	96,709	146,163	197,542
- iš jų Už paskolas ir kitas gautinas sumas (įskaitant išperkamąją nuomą)	74,061	158,011	268,384	383,361	94,195	165,521	223,449	284,329	46,273	96,186	145,265	196,458
Palūkanų išlaidos	55,444	123,147	205,810	294,446	67,520	106,462	139,475	164,790	19,870	37,644	55,743	75,603
Išlaidos dalininkų akcijoms išpirkti, dalininkams pareikalavus	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividendų pajamos	0	0			0		0	0	0	0	0	0
Paslaugų ir komisinių pajamos	5,831	14,221	24,282	35,547	7,800	16,520	25,232	41,011	23,202	28,076	65,426	73,393
Paslaugų ir komisinių išlaidos	1,857	4,051	6,603	8,908	1,740	3,930	6,175	11,902	2,121	4,254	6,407	8,672
Grynasis realizuotasis pelnas už finansinį turimą ir įsipareigojimus, nevertinamus tikrąja verte (nuostolis dėl to)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Grynasis pelnas už prekybinį finansinį turimą ir prekybinius finansinius įsipareigojimus (nuostolis dėl to)	-4,424	-5,526	-7,847	-10,305	-5,313	-11,311	-17,165	-23,423	-4,490	-5,660	-5,913	-6,183
Grynasis pelnas už finansinį turimą ir įsipareigojimus, vertinamus tikrąja verte (nuostolis dėl to)	0	0	0	0	0	0	0	0	119	418	368	1,048
Grynasis pelnas už apsidraudimo sandorius (nuostolis dėl to)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Grynasis valiutų kursų pasikeitimo rezultatas	13	105	150	71	-14	13	19	25	-8	-18	-67	-65
Grynasis pelnas už turto (išskyrus laikomą parduoti) pripažinimo nutraukimą (nuostolis dėl to)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Kitos veiklos pajamos	46	103	145	639	120	242	420	1,300	256	828	1,285	1,833
Kitos veiklos išlaidos	305	614	931	1,285	408	758	1,216	1,596	533	1,106	1,640	2,019
Operacinės išlaidos	11,261	24,759	36,495	49,803	12,839	27,019	40,436	55,934	13,926	28,196	41,876	60,562
Amortizacija	386	811	1,265	1,769	532	1,055	1,596	2,086	473	940	1,403	1,886
Atidėjimai	0	0	0					-210	0		0	0
Vertės sumažėjimas	540	1,239	13,473	34,225	9,232	38,623	68,830	108,186	21,232	42,863	63,606	84,555
- iš jų Paskolų ir gautinų sumų (įskaitant išperkamąją nuomą)	540	0	13,473	34,225	9,232	38,623	68,830	108,186	21,232	42,863	63,606	84,555
Neigiamo prestižo pripažinimas	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Pelnas (nuostolis) iš asocijuotų ir bendrųjų įmonių, į apskaitą įtraukiamų taikant nuosavybės metodą	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Pelnas už parduoti laikomo ilgalaikio turto ar perleidžiamo turto grupes, kai tai nelaikoma nutraukta veikla (nuostolis dėl to)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Iš viso pelno už tęstinę veiklą, prieš sumokant mokesčius ir atskaitant mažumos pelną (nuostolio dėl to)	5,957	17,486	21,675	20,686	4,735	-6,525	-18,494	-40,494	7,500	5,350	36,587	34,271
Mokesčių išlaidos (pajamos), susiję su tęstinės veiklos pelnu (nuostoliu)	1,141	2,830	3,453	3,244	724			31	0	1,180	663	
Iš viso pelno už tęstinę veiklą, sumokėjus mokesčius prieš atskaitant mažumos pelną (nuostolio dėl to)	4,816	14,656	18,222	17,442	4,011	-6,525	-18,494	-40,525	7,500	5,350	35,407	33,608
Pelnas už nutrauktą veiklą, sumokėjus mokesčius (nuostolis dėl to)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Iš viso pelno už tęstinę ir nutrauktą veiklą, sumokėjus mokesčius prieš atskaitant mažumos pelną (nuostolio dėl to)	4,816	14,656	18,222	17,442	4,011	-6,525	-18,494	-40,525	7,500	5,350	35,407	33,608
Mažumos pelnas (nuostolis)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
PELNAS (NUOSTOLIS), PRISKIRTINAS PATRONUOJANČIOS ĮMONĖS NUOSAVYBĖS VALDYTOJAMS	4,816	14,656	18,222	17,442	4,011	-6,525	-18,494	-40,525	7,500	5,350	35,407	33,608

18 PRIEDO TĘSINYS

	Nordea Bank Finland Plc Lietuvos skyrius										
	2011 I k.	2011 II k.	2011 III k.	2011 IV k.	2012 I k.	2012 II k.	2012 III k.	2012 IV k.	2013 I k.	2013 II k.	2013 III k.
Palūkanų pajamos	52,493	108,676	169,751	233,276	56,837	108,470	157,872	201,751	40,011	80,304	119,662
- iš jų Už paskolas ir kitas gautinas sumas (įskaitant išperkamąją nuomą)	51,952	107,683	168,381	231,433	56,237	107,284	156,144	199,649	39,734	79,758	119,037
Palūkanų išlaidos	20,554	45,823	74,805	105,883	27,836	49,337	66,505	79,147	9,537	18,177	26,331
Išlaidos dalininkų akcijoms išpirkti, dalininkams pareikalavus	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
Dividendų pajamos	0		0	0	0	0	0	0	0		
Paslaugų ir komisinių pajamos	6,747	15,462	24,113	43,250	8,221	18,377	29,382	39,043	9,305	19,492	30,135
Paslaugų ir komisinių išlaidos	2,127	4,411	6,973	10,448	2,630	5,303	8,138	13,181	2,800	5,338	8,456
Grynasis realizuotasis pelnas už finansinį turtą ir įsipareigojimus, nevertinamus tikrąja verte (nuostolis dėl to)	0		0	0		0	0	0	0	0	0
Grynasis pelnas už prekybinį finansinį turtą ir prekybinius finansinius įsipareigojimus (nuostolis dėl to)	-286	-376	-505	-781	-24	-120	-112	-23	-2	-644	-723
Grynasis pelnas už finansinį turtą ir įsipareigojimus, vertinamus tikrąja verte (nuostolis dėl to)	503	189	-205	-19	226	308	-74	-372	-251	-537	-658
Grynasis pelnas už apsidraudimo sandorius (nuostolis dėl to)	0		0	0		0	0	-322		0	
Grynasis valiutų kursų pasikeitimo rezultatas	-7	5	-34	0	-212	-408	-613		-94	-171	-266
Grynasis pelnas už turto (išskyrus laikomą parduoti) pripažinimo nutraukimą (nuostolis dėl to)	0		0	0		0	0	0	0	0	0
Kitos veiklos pajamos	391	1,272	2,323	2,909	480	950	1,562	2,780	567	1,054	1,906
Kitos veiklos išlaidos	502	1,073	1,935	2,808	656	1,256	1,913	2,459	743	1,229	3,784
Operacinės išlaidos	15,977	32,334	50,158	64,863	14,926	28,966	44,400	62,870	14,356	30,036	44,731
Amortizacija	485	976	1,475	1,936	624	1,225	1,774	2,295	511	983	1,773
Atidėjiniai	45	30	0	1,836		0	0			0	
Vertės sumažėjimas	10,860	19,559	28,257	48,806	6,255	18,403	22,058	32,177	5,135	12,711	19,538
- iš jų Paskolų ir gautinų sumų (įskaitant išperkamąją nuomą)	10,860	0	0	0	0	18,403	22,058	32,177	5,135	12,711	19,528
Neigiamo prestižo pripažinimas	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Pelnas (nuostolis) iš asocijuotų ir bendrųjų įmonių, į apskaitą įtraukiamų taikant nuosavybės metodą	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Pelnas už parduoti laikomo ilgalaikio turto ar perleidžiamo turto grupes, kai tai nelaikoma nutraukta veikla (nuostolis dėl to)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Iš viso pelno už tęstinę veiklą, prieš sumokant mokesčius ir atskaitant mažumos pelną (nuostolio dėl to)	9,291	21,022	31,840	42,055	12,601	23,087	43,229	50,728	16,454	31,024	45,443
Mokesčių išlaidos (pajamos), susiję su tęstinės veiklos pelnu (nuostoliu)	1,529	3,205	4,986	7,324	1,904	3,652	7,802	7,763	2,580	5,014	7,246
Iš viso pelno už tęstinę veiklą, sumokėjus mokesčius prieš atskaitant mažumos pelną (nuostolio dėl to)	7,762	17,817	26,854	34,731	10,697	19,435	35,427	42,965	13,874	26,010	38,197
Pelnas už nutrauktą veiklą, sumokėjus mokesčius (nuostolis dėl to)	0	0	0	0		0	0	0	0	0	0
Iš viso pelno už tęstinę ir nutrauktą veiklą, sumokėjus mokesčius prieš atskaitant mažumos pelną (nuostolio dėl to)	7,762	17,817	26,854	34,731	10,697	19,435	35,427	42,965	13,874	26,010	38,197
Mažumos pelnas (nuostolis)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
PELNAS (NUOSTOLIS), PRISKIRTINAS PATRONUOJANČIOS ĮMONĖS NUOSAVYBĖS VALDYTOJAMS	7,762	17,817	26,854	34,731	10,697	19,435	35,427	42,965	13,874	26,010	38,197

	AB "Citadele" bankas											
	2008 I k.	2008 II k.	2008 III k.	2008 IV k.	2009 I k.	2009 II k.	2009 III k.	2009 IV k.	2010 I k.	2010 II k.	2010 III k.	2010 IV k.
Palūkanų pajamos	26,247	53,364	80,931	111,698	26,656	47,826	65,941	82,296	14,056	26,078	36,978	46,817
- iš jų Už paskolas ir kitas gautinas sumas (įskaitant išperkamąją nuomą)	24,090	49,736	75,631	105,050	25,138	45,083	61,901	76,941	12,903	23,846	33,626	42,366
Palūkanų išlaidos	17,006	36,412	57,432	78,494	17,513	31,627	44,270	56,731	10,674	20,408	27,364	32,710
Išlaidos dalininkų akcijoms išpirkti, dalininkams pareikalavus	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividendų pajamos	0	9	9	9	0	1	1	1	0	0	0	0
Paslaugų ir komisinių pajamos	3,621	7,667	11,745	16,398	3,309	6,802	10,247	13,950	2,986	6,347	9,900	13,660
Paslaugų ir komisinių išlaidos	885	2,425	3,691	5,311	1,402	2,927	4,413	6,312	1,624	3,191	5,163	7,740
Grynasis realizuotasis pelnas už finansinį turį ir įsipareigojimus, nevertinamus tikrąja verte (nuostolis dėl to)	-4	-6	-9	-72	-9	-20	-20	-1,622	3,515	3,539	3,612	4,049
Grynasis pelnas už prekybinį finansinį turį ir prekybinius finansinius įsipareigojimus (nuostolis dėl to)	2,603	4,715	6,116	3,320	1,472	2,441	3,142	4,811	1,931	3,513	4,045	4,761
Grynasis pelnas už finansinį turį ir įsipareigojimus, vertinamus tikrąja verte (nuostolis dėl to)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Grynasis pelnas už apsidraudimo sandorius (nuostolis dėl to)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Grynasis valiutų kursų pasikeitimo rezultatas	-1,018	-424	-179	4,225	-139	59	667	562	-821	-961	-120	285
Grynasis pelnas už turto (išskyrus laikomą parduoti) pripažinimo nutraukimą (nuostolis dėl to)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Kitos veiklos pajamos	96	1,273	1,309	2,376	528	799	1,047	1,423	109	228	318	819
Kitos veiklos išlaidos	4	44	100	324	47	79	2,964	2,731	138	388	879	1,118
Operacinės išlaidos	11,186	25,060	36,284	50,879	11,101	21,442	30,719	39,728	9,208	17,840	26,159	34,444
Amortizacija	1,151	2,289	3,476	4,712	1,230	2,443	3,608	4,726	818	1,622	2,413	3,119
Atidėjimai	0	0	149	404	0	0	0	0	0	0	0	0
Vertės sumažėjimas	806	2,674	3,628	6,853	9,477	25,615	55,376	80,838	13,300	19,976	27,369	33,069
- iš jų Paskolų ir gautinų sumų (įskaitant išperkamąją nuomą)	806	2,674	3,628	6,759	9,477	25,615	46,432	62,524	11,535	18,211	25,604	31,243
Neigiamo prestižo pripažinimas	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Pelnas (nuostolis) iš asocijuotų ir bendrųjų įmonių, į apskaitą įtraukiamų taikant nuosavybės metodą	0	2,500	2,500	1,400	0	0	0	0	0	0	0	0
Pelnas už parduoti laikomo ilgalaikio turto ar perleidžiamo turto grupes, kai tai nelaikoma nutraukta veikla (nuostolis dėl to)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Iš viso pelno už tęstinę veiklą, prieš sumokant mokesčius ir atskaitant mažumos pelną (nuostolio dėl to)	507	194	-2,338	-7,623	-8,954	-26,225	-60,324	-89,644	-13,986	-24,681	-34,614	-41,809
Mokesčių išlaidos (pajamos), susiję su tęstinės veiklos pelnu (nuostoliu)	13	26	38	-646	0	-434	-434	1,859	-184	-112	-180	-355
Iš viso pelno už tęstinę veiklą, sumokėjus mokesčius prieš atskaitant mažumos pelną (nuostolio dėl to)	494	168	-2,376	-6,977	-8,954	-25,791	-59,890	-91,503	-13,802	-24,569	-34,434	-41,454
Pelnas už nutrauktą veiklą, sumokėjus mokesčius (nuostolis dėl to)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Iš viso pelno už tęstinę ir nutrauktą veiklą, sumokėjus mokesčius prieš atskaitant mažumos pelną (nuostolio dėl to)	494	168	-2,376	-6,977	-8,954	-25,791	-59,890	-91,503	-13,802	-24,569	-34,434	41,454
Mažumos pelnas (nuostolis)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
PELNAS (NUOSTOLIS), PRISKIRTINAS PATRONUOJANČIOS ĮMONĖS NUOSAVYBĖS VALDYTOJAMS	494	168	-2,376	-6,977	-8,954	-25,791	-59,890	-91,503	-13,802	-24,569	-34,434	-41,454

19 PRIEDO TĘSINYS

	AB "Citadele" bankas											
	2011 I k.	2011 II k.	2011 III k.	2011 IV k.	2012 I k.	2012 II k.	2012 III k.	2012 IV k.	2013 I k.	2013 II k.	2013 III k.	2013 IV k.
Palūkanų pajamos	9,503	18,786	28,241	37,618	9,023	18,376	27,070	35,591	7,498	14,539	21,542	29,091
- iš jų Už paskolas ir kitas gautinas sumas (įskaitant išperkamąją nuomą)	8,339	16,613	24,760	327,770	7,647	15,095	21,890	28,267	5,594	11,153	16,844	22,944
Palūkanų išlaidos	4,272	8,108	11,558	14,663	3,203	6,248	9,139	11,636	2,169	4,121	6,209	8,354
Išlaidos dalininkų akcijoms išpirkti, dalininkams pareikalavus	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividendų pajamos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Paslaugų ir komisinių pajamos	3,070	6,488	9,767	13,404	3,245	6,904	10,544	14,454	3,875	8,303	12,619	16,604
Paslaugų ir komisinių išlaidos	1,459	2,986	4,389	5,863	900	1,993	3,014	4,145	977	2,189	3,330	4,481
Grynasis realizuotasis pelnas už finansinį turimą ir įsipareigojimus, nevertinamus tikrąja verte (nuostolis dėl to)	623	1,941	1,963	1,968	125	1,894	2,773	2,773	4,490	7,383	7,383	7,391
Grynasis pelnas už prekybinį finansinį turimą ir prekybinius finansinius įsipareigojimus (nuostolis dėl to)	-1,676	-699	4,057	5,650	4,077	9,604	11,984	9,562	8,902	6,496	3,191	378
Grynasis pelnas už finansinį turimą ir įsipareigojimus, vertinamus tikrąja verte (nuostolis dėl to)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Grynasis pelnas už apsidraudimo sandorius (nuostolis dėl to)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Grynasis valiutų kursų pasikeitimo rezultatas	2,620	3,098	-236	-326	-2,719	-6,661	-7,683	-3,740	-7,304	-3,308	1,663	5,171
Grynasis pelnas už turto (išskyrus laikomą parduoti) pripažinimo nutraukimą (nuostolis dėl to)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Kitos veiklos pajamos	239	381	459	526	96	203	353	265	729	1,308	892	994
Kitos veiklos išlaidos	560	964	1,018	1,432	46	299	229	311	-367	-290	-256	-1,099
Operacinės išlaidos	7,188	13,583	20,890	29,601	7,773	15,791	23,222	32,946	8,431	17,628	26,327	35,622
Amortizacija	585	1,150	1,693	2,212	282	468	653	785	236	475	701	924
Atidėjiniai	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Vertės sumažėjimas	-158	-496	-207	-1,451	-201	-501	511	2,313	-346	1,522	1,839	3,737
- iš jų Paskolų ir gautinų sumų (įskaitant išperkamąją nuomą)	-158	-496	-207	546	-201	-501	511	1,938	-346	716	1,033	2,926
Neigiamo prestižo pripažinimas	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Pelnas (nuostolis) iš asocijuotų ir bendrųjų įmonių, į apskaitą įtraukiamų taikant nuosavybės metodą	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Pelnas už parduoti laikomo ilgalaikio turto ar perleidžiamo turto grupes, kai tai nelaikoma nutraukta veikla (nuostolis dėl to)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Iš viso pelno už tęstinę veiklą, prieš sumokant mokesčius ir atskaitant mažumos pelną (nuostolio dėl to)	473	3,700	4,910	6,520	1,844	6,022	8,273	6,769	7,090	9,076	9,140	7,610
Mokesčių išlaidos (pajamos), susiję su tęstinės veiklos pelnu (nuostoliu)	-327	-177	-324	384	-825	-2,258	-3,375	-4,988	-641	-830	-863	1,470
Iš viso pelno už tęstinę veiklą, sumokėjus mokesčius prieš atskaitant mažumos pelną (nuostolio dėl to)	800	3,877	5,233	6,136	2,669	8,280	11,648	11,757	7,731	9,906	10,003	6,140
Pelnas už nutrauktą veiklą, sumokėjus mokesčius (nuostolis dėl to)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
Iš viso pelno už tęstinę ir nutrauktą veiklą, sumokėjus mokesčius prieš atskaitant mažumos pelną (nuostolio dėl to)	800	3,877	5,233	6,136	2,669	8,280	11,648	11,757	7,731	9,906	10,003	6,140
Mažumos pelnas (nuostolis)	0	0	0	0	0	0	0			0		
PELNAS (NUOSTOLIS), PRISKIRTINAS PATRONUOJANČIOS ĮMONĖS NUOSAVYBĖS VALDYTOJAMS	800	3,877	5,233	6,136	2,669	8,280	11,648	11,757	7,731	9,906	10,003	6,140

	AB SEB bankas											
	2008 I k.	2008 II k.	2008 III k.	2008 IV k.	2009 I k.	2009 II k.	2009 III k.	2009 IV k.	2010 I k.	2010 II k.	2010 III k.	2010 IV k.
Palūkanų pajamos	338.854	675.398	1.035.199	1.414.468	324.722	608.237	863.638	1.039.925	189.878	361.878	525.911	692.681
- iš jų Už paskolas ir kitas gautinas sumas (įskaitant išperkamąją nuomą)	314.737	629.012	963.279	1.352.305	321.793	583.698	851.209	1.002.600	184.304	358.152	501.592	664.372
Palūkanų išlaidos	192.590	388.880	601.849	833.230	217.545	394.330	560.803	734.983	143.507	263.009	367.247	459.219
Išlaidos dalininkų akcijoms išpirkti, dalininkams pareikalavus	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividendų pajamos	2	1.896	1.899	2.003	6	1.485	1.495	1.495	8	17	20	20
Paslaugų ir komisinių pajamos	61.532	127.998	196.635	261.715	57.176	117.551	186.312	247.679	52.563	111.414	177.218	238.578
Paslaugų ir komisinių išlaidos	17.302	34.031	52.658	70.502	15.164	30.028	48.696	66.029	13.583	28.787	48.085	65.020
Grynasis realizuotasis pelnas už finansinį turimą ir įsipareigojimus, nevertinamus tikrąja verte (nuostolis dėl to)	225	247	288	474	-2.198	-2.196	-2.219	-2.087	104	2.765	5.119	5.134
Grynasis pelnas už prekybinį finansinį turimą ir prekybinius finansinius įsipareigojimus (nuostolis dėl to)	-8.792	-653	15.803	-1.094	19.576	37.858	39.549	50.839	18.899	43.410	49.050	50.682
Grynasis pelnas už finansinį turimą ir įsipareigojimus, vertinamus tikrąja verte (nuostolis dėl to)	2.379	2.493	2.461	2.085	6	6	1.748	6.958	0	0	0	0
Grynasis pelnas už apsidraudimo sandorius (nuostolis dėl to)	-16.516	-2.468	-771	-3.732	-4.560	-14.712	-27.811	-42.909	-15.209	-30.403	-45.518	-60.377
Grynasis valiutų kursų pasikeitimo rezultatas	12.004	16.175	12.508	21.608	-8	-4.150	-354	4.567	4.682	4.448	10.571	17.695
Grynasis pelnas už turto (išskyrus laikomą parduoti) pripažinimo nutraukimą (nuostolis dėl to)	-7	-32	-32	-32	-2	-5	-194	-4.616	-2	1.147	1.168	998
Kitos veiklos pajamos	1.376	3.248	4.295	12.090	2.575	4.175	5.896	7.633	1.622	3.091	13.521	16.102
Kitos veiklos išlaidos	1.021	2.743	5.820	9.608	1.418	2.800	4.210	12.042	1.099	2.525	4.472	6.198
Operacinės išlaidos	67.023	143.714	217.633	281.019	66.874	133.211	198.464	277.940	58.873	124.240	191.221	250.548
Amortizacija	6.695	13.778	20.975	27.900	6.633	13.300	19.822	26.042	5.354	10.582	15.572	25.084
Atidėjiniai	3	231	625	1.371	-84	216	16.272	17.007	8.113	8.543	6.128	-6.792
Vertės sumažėjimas	5.811	16.837	41.273	151.185	61.492	394.512	1.018.940	1.910.816	158.238	219.429	294.811	250.630
- iš jų Paskolų ir gautinų sumų (įskaitant išperkamąją nuomą)	5.811	16.837	41.273	151.185	61.492	210.250	834.678	1.551.449	-269.807	-208.616	-238.718	-271.654
Neigiamo prestižo pripažinimas	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Pelnas (nuostolis) iš asocijuotų ir bendrųjų įmonių, į apskaitą įtraukiamų taikant nuosavybės metodą	53.081	58.591	58.591	58.591	4.816	4.816	4.816	4.816	61.971	61.971	61.971	61.972
Pelnas už parduoti laikomo ilgalaikio turto ar perleidžiamo turto grupes, kai tai nelaikoma nutraukta veikla (nuostolis dėl to)	0	0	0	0	0	0	0	-68	0	16	16	1
Iš viso pelno už tęstinę veiklą, prieš sumokant mokesčius ir atskaitant mažumos pelną (nuostolio dėl to)	153.693	282.679	386.043	393.361	33.067	-215.332	-794.331	-1.730.627	-74.251	-97.361	-128.489	-26.421
Mokesčių išlaidos (pajamos), susiję su tęstinės veiklos pelnu (nuostoliu)	19.996	27.219	44.027	45.633	6.495	-46.818	-167.887	-184.442	-14.832	-20.404	-16.396	-14.363
Iš viso pelno už tęstinę veiklą, sumokėjus mokesčius prieš atskaitant mažumos pelną (nuostolio dėl to)	133.697	255.460	342.016	347.728	26.572	-168.514	-626.444	-1.546.185	-59.419	-76.957	-112.093	-12.058
Pelnas už nutrauktą veiklą, sumokėjus mokesčius (nuostolis dėl to)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Iš viso pelno už tęstinę ir nutrauktą veiklą, sumokėjus mokesčius prieš atskaitant mažumos pelną (nuostolio dėl to)	133.697	255.460	342.016	347.728	26.572	-168.514	-626.444	-1.546.185	-59.419	-76.957	-112.093	-12.058
Mažumos pelnas (nuostolis)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
PELNAS (NUOSTOLIS), PRISKIRTINAS PATRONUOJANČIOS ĮMONĖS NUOSAVYBĖS VALDYTOJAMS	133.697	255.460	342.016	347.728	26.572	-168.514	-626.444	-1.546.185	-59.419	-76.957	-112.093	-12.058

20 PRIEDO TĘSINYS

	AB SEB bankas											
	2011 I k.	2011 II k.	2011 III k.	2011 IV k.	2012 I k.	2012 II k.	2012 III k.	2012 IV k.	2013 I k.	2013 II k.	2013 III k.	2013 IV k.
Palūkanų pajamos	160.196	324.523	500.327	680.314	168.589	319.500	452.107	572.113	109.170	217.434	328.555	470.505
- iš jų Už paskolas ir kitas gautinas sumas (įskaitant išperkamąją nuomą)	157.295	317.120	483.546	652.823	154.313	291.421	416.021	530.908	105.465	209.540	312.990	410.904
Palūkanų išlaidos	82.659	168.848	264.263	364.335	99.117	187.141	258.505	318.361	49.730	95.929	136.352	182.262
Išlaidos dalininkų akcijoms išpirkti, dalininkams pareikalavus	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividendų pajamos	0	382	382	382	0	15	15	15	0	64	66	66
Paslaugų ir komisinių pajamos	55.433	113.105	173.102	235.238	57.893	120.017	186.821	256.513	64.582	131.649	200.171	269.381
Paslaugų ir komisinių išlaidos	15.197	29.810	45.937	62.666	15.412	31.914	48.867	66.375	15.143	31.985	49.507	67.288
Grynasis realizuotasis pelnas už finansinį turimą ir įsipareigojimus, nevertinamus tikrąja verte (nuostolis dėl to)	0	-180	-180	-180	3.552	4.990	4.991	4.991	0	0	0	
Grynasis pelnas už prekybinį finansinį turimą ir prekybinius finansinius įsipareigojimus (nuostolis dėl to)	11.306	16.353	23.860	38.246	7.483	31.456	41.821	48.957	13.259	32.125	43.713	71.586
Grynasis pelnas už finansinį turimą ir įsipareigojimus, vertinamus tikrąja verte (nuostolis dėl to)	0	0	0	0	0	0	-186	1.691	-631	-744	-610	-988
Grynasis pelnas už apsidraudimo sandorius (nuostolis dėl to)	-14.323	-27.680	-40.500	-51.758	-14.153	-19.465	-22.420	-25.953	-2.985	-4.947	-6.888	-8.956
Grynasis valiutų kursų pasikeitimo rezultatas	-943	7.457	14.656	14.406	6.009	485	7.662	13.797	-922	6.725	11.699	14.469
Grynasis pelnas už turto (išskyrus laikomą parduoti) pripažinimo nutraukimą (nuostolis dėl to)	631	630	630	629	-272	-293	-458	-58.816	10	9	30	-307
Kitos veiklos pajamos	1.390	2.027	3.863	5.020	993	2.937	4.526	6.288	1.845	3.231	4.615	6.666
Kitos veiklos išlaidos	1.462	3.331	5.053	7.238	1.071	2.264	4.908	32.020	2.386	4.686	5.820	9.680
Operacinės išlaidos	61.533	129.654	196.963	283.717	67.227	133.619	199.920	269.276	59.469	119.349	180.635	264.852
Amortizacija	9.975	19.659	28.998	38.002	8.598	16.707	24.749	32.644	5.142	10.042	14.889	20.220
Atidėjiniai	1.186	-4.208	-5.404	-5.789	184	-1.404	-4.514	-2.380	-953	-709	-2.885	-4.567
Vertės sumažėjimas	-55.904	-123.692	-128.362	-230.702	13.995	32.869	34.700	-27.969	10.727	12.153	17.842	47.893
- iš jų Paskolų ir gautinų sumų (įskaitant išperkamąją nuomą)	-55.904	-123.692	-128.362	-124.092	13.995	32.869	34.700	55.031	10.727	12.153	17.842	47.258
Neigiamo prestižo pripažinimas	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Pelnas (nuostolis) iš asocijuotų ir bendrųjų įmonių, į apskaitą įtraukiamų taikant nuosavybės metodą	12.440	12.440	12.440	12.440	8.344	8.344	8.344	8.344	7.351	7.351	7.351	7.351
Pelnas už parduoti laikomo ilgalaikio turto ar perleidžiamo turto grupes, kai tai nelaikoma nutraukta veikla (nuostolis dėl to)	0	0	0	0	276	251	251	54	0	0	0	0
Iš viso pelno už tęstinę veiklą, prieš sumokant mokesčius ir atskaitant mažumos pelną (nuostolio dėl to)	110.022	225.655	281.132	415.270	33.110	65.127	116.339	139.667	50.035	119.462	186.542	242.145
Mokesčių išlaidos (pajamos), susiję su tęstinės veiklos pelnu (nuostoliu)	12.393	26.175	34.415	35.508	2.409	5.662	13.249	13.380	6.059	17.175	27.132	29.834
Iš viso pelno už tęstinę veiklą, sumokėjus mokesčius prieš atskaitant mažumos pelną (nuostolio dėl to)	97.629	199.480	246.717	379.762	30.701	59.465	103.090	126.287	43.976	102.287	159.410	212.311
Pelnas už nutrauktą veiklą, sumokėjus mokesčius (nuostolis dėl to)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Iš viso pelno už tęstinę ir nutrauktą veiklą, sumokėjus mokesčius prieš atskaitant mažumos pelną (nuostolio dėl to)	97.629	199.480	246.717	379.762	30.701	59.465	103.090	126.287	43.976	102.287	159.410	212.311
Mažumos pelnas (nuostolis)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
PELNAS (NUOSTOLIS), PRISKIRTINAS PATRONUOJANČIOS ĮMONĖS NUOSAVYBĖS VALDYTOJAMS	97.629	199.480	246.717	379.762	30.701	59.465	103.090	126.287	43.976	102.287	159.410	212.311

	AB Šiaulių bankas											
	2008 I k.	2008 II k.	2008 III k.	2008 IV k.	2009 I k.	2009 II k.	2009 III k.	2009 IV k.	2010 I k.	2010 II k.	2010 III k.	2010 IV k.
Palūkanų pajamos	31,248	64,916	99,202	134,457	35,855	71,719	106,671	140,474	29,434	56,075	81,276	107,379
- iš jų Už paskolas ir kitas gautinas sumas (įskaitant išperkamąją nuomą)	28,881	60,070	91,790	124,759	33,794	67,612	100,182	131,069	25,987	48,413	69,302	90,941
Palūkanų išlaidos	20,654	42,982	68,427	93,870	27,601	56,349	85,266	112,878	24,684	44,043	61,716	78,540
Išlaidos dalininkų akcijoms išpirkti, dalininkams pareikalavus	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividendų pajamos	38	116	116	115	180	204	205	205	0	67	67	68
Paslaugų ir komisinių pajamos	3,326	7,003	11,032	15,221	3,162	6,275	9,616	12,935	2,669	5,659	8,969	12,325
Paslaugų ir komisinių išlaidos	1,192	2,480	3,943	5,247	1,051	2,121	3,271	4,399	942	1,987	3,164	4,387
Grynasis realizuotasis pelnas už finansinį turį ir įsipareigojimus, nevertinamus tikrąja verte (nuostolis dėl to)	0	745	1,501	1,472	0	39	39	39	0	642	700	928
Grynasis pelnas už prekybinį finansinį turį ir prekybinius finansinius įsipareigojimus (nuostolis dėl to)	-535	-950	-2,250	-3,521	27	61	109	77	1,140	1,484	3,398	2,092
Grynasis pelnas už finansinį turį ir įsipareigojimus, vertinamus tikrąja verte (nuostolis dėl to)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Grynasis pelnas už apsidraudimo sandorius (nuostolis dėl to)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Grynasis valiutų kursų pasikeitimo rezultatas	528	1,241	2,149	2,571	614	1,131	1,805	2,402	466	1,259	1,982	2,715
Grynasis pelnas už turto (išskyrus laikomą parduoti) pripažinimo nutraukimą (nuostolis dėl to)	2	2	5	8	1	4	9	14	3	18	159	165
Kitos veiklos pajamos	127	248	428	559	117	295	417	508	120	236	645	787
Kitos veiklos išlaidos	1,177	1,451	1,788	2,192	557	1,089	1,568	2,819	378	866	1,530	2,225
Operacinės išlaidos	7,263	15,164	22,445	29,863	6,883	13,312	19,070	25,098	6,211	11,564	16,663	23,025
Amortizacija	888	1,823	2,819	3,776	965	1,928	2,878	3,796	860	1,695	2,510	3,322
Atidėjiniai	0	0	0	0	-	-	0	0	0	0	0	0
Vertės sumažėjimas	1,245	2,599	3,359	5,598	8,147	13,726	22,957	49,794	8,957	18,630	36,169	43,915
- iš jų Paskolų ir gautinų sumų (įskaitant išperkamąją nuomą)	1,245	2,599	3,359	5,598	8,147	13,726	22,957	45,021	8,957	18,624	36,093	43,839
Neigiamo prestižo pripažinimas	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Pelnas (nuostolis) iš asocijuotų ir bendrųjų įmonių, į apskaitą įtraukiamų taikant nuosavybės metodą	8,797	8,797	8,797	8,797	6,377	6,377	6,377	6,377	0	0	0	0
Pelnas už parduoti laikomo ilgalaikio turto ar perleidžiamo turto grupes, kai tai nelaikoma nutraukta veikla (nuostolis dėl to)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Iš viso pelno už tęstinę veiklą, prieš sumokant mokesčius ir atskaitant mažumos pelną (nuostolio dėl to)	11,112	15,619	18,199	19,133	1,129	-2,420	-9,762	-35,753	-8,200	-13,345	-24,556	-28,955
Mokesčių išlaidos (pajamos), susiję su tęstinės veiklos pelnu (nuostoliu)	0	600	783	1,622	0	-	-120	-5,639	-1,300	-2,228	-3,892	-4,806
Iš viso pelno už tęstinę veiklą, sumokėjus mokesčius prieš atskaitant mažumos pelną (nuostolio dėl to)	11,112	15,019	17,416	17,511	1,129	-2,420	-9,642	-30,114	-6,900	-11,117	-20,664	-24,149
Pelnas už nutrauktą veiklą, sumokėjus mokesčius (nuostolis dėl to)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Iš viso pelno už tęstinę ir nutrauktą veiklą, sumokėjus mokesčius prieš atskaitant mažumos pelną (nuostolio dėl to)	11,112	15,019	17,416	17,511	1,129	-2,420	-9,642	-30,114	-6,900	-11,117	-20,664	-24,149
Mažumos pelnas (nuostolis)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
PELNAS (NUOSTOLIS), PRISKIRTINAS PATRONUOJANČIOS ĮMONĖS NUOSAVYBĖS VALDYTOJAMS	11,112	15,019	17,416	17,511	1,129	-2,420	9,642	-30,114	-6,900	-11,117	-20,664	-24,149

21 PRIEDO TĘSINYS

	AB Šiaulių bankas											
	2011 I k.	2011 II k.	2011 III k.	2011 IV k.	2012 I k.	2012 II k.	2012 III k.	2012 IV k.	2013 I k.	2013 II k.	2013 III k.	2013 IV k.
Palūkanų pajamos	25,535	53,300	83,965	116,080	30,756	61,645	91,948	124,041	32,314	79,069	126,559	177,665
- iš jų Už paskolas ir kitas gautinas sumas (įskaitant išperkamąją nuomą)	21,322	44,575	70,669	98,107	26,761	53,189	78,951	103,865	25,006	57,156	89,639	122,925
Palūkanų išlaidos	16,555	32,866	49,292	66,029	17,187	34,326	51,561	68,611	21,298	51,332	78,136	94,626
Išlaidos dalininkų akcijoms išpirkti, dalininkams pareikalavus	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividendų pajamos	0	41	42	42	38	59	60	60	0	67	67	67
Paslaugų ir komisinių pajamos	3,027	6,486	10,156	14,152	3,666	7,801	12,146	16,617	4,818	11,996	19,604	26,817
Paslaugų ir komisinių išlaidos	1,180	2,532	3,967	5,703	1,920	3,967	5,955	7,944	2,094	4,663	7,353	10,257
Grynasis realizotasis pelnas už finansinį turtą ir įsipareigojimus, nevertinamus tikrąja verte (nuostolis dėl to)	131	236	367	-3,051	314	1,027	2,753	5,802	1,457	2,509	2,773	15,289
Grynasis pelnas už prekybinį finansinį turtą ir prekybinius finansinius įsipareigojimus (nuostolis dėl to)	-87	342	-186	-432	504	1,421	2,858	3,744	4,793	2,323	3,419	3,500
Grynasis pelnas už finansinį turtą ir įsipareigojimus, vertinamus tikrąja verte (nuostolis dėl to)	0	0	0	0	0	0	0	4,185	-1,309	-2,494	-3,859	-3,946
Grynasis pelnas už apsidraudimo sandorius (nuostolis dėl to)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Grynasis valiutų kursų pasikeitimo rezultatas	619	1,497	3,553	4,883	933	2,045	3,586	4,865	1,740	2,912	5,134	7,213
Grynasis pelnas už turto (išskyrus laikomą parduoti) pripažinimo nutraukimą (nuostolis dėl to)	-11	14	16	31	50	219	214	57	8	-13	29	41
Kitos veiklos pajamos	141	397	532	736	266	536	872	1,009	240	731	1,305	2,410
Kitos veiklos išlaidos	469	898	1,559	2,177	486	913	1,456	2,429	876	1,663	2,943	4,543
Operacinės išlaidos	6,869	13,937	22,262	31,047	8,677	16,238	24,158	33,825	11,208	25,410	38,193	56,808
Amortizacija	832	1,676	2,534	3,412	852	1,662	2,463	3,249	810	1,788	2,775	4,064
Atidėjiniai	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Vertės sumažėjimas	-163	2,936	6,448	9,561	3,692	10,583	16,979	28,192	3,688	7,534	18,897	48,558
- iš jų Paskolų ir gautinų sumų (įskaitant išperkamąją nuomą)	-163	2,936	5,748	9,561	3,691	10,582	16,978	27,644	3,699	7,545	15,908	41,620
Neigiamo prestižo pripažinimas	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Pelnas (nuostolis) iš asocijuotų ir bendrųjų įmonių, į apskaitą įtraukiamų taikant nuosavybės metodą	0	0	0	0	0	1,000	1,000	1,000	0	2,400	2,400	2,400
Pelnas už parduoti laikomo ilgalaikio turto ar perleidžiamo turto grupes, kai tai nelaikoma nutraukta veikla (nuostolis dėl to)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Iš viso pelno už tęstinę veiklą, prieš sumokant mokesčius ir atskaitant mažumos pelną (nuostolio dėl to)	3,613	7,468	12,383	14,512	3,713	8,064	12,865	17,130	4,087	7,110	9,134	12,600
Mokesčių išlaidos (pajamos), susiję su tęstinės veiklos pelnu (nuostoliu)	548	1,080	1,654	1,700	408	1,041	1,856	2,258	672	833	1,132	1,873
Iš viso pelno už tęstinę veiklą, sumokėjus mokesčius prieš atskaitant mažumos pelną (nuostolio dėl to)	3,065	6,388	10,729	12,812	3,305	7,023	11,009	14,872	3,415	6,277	8,002	10,727
Pelnas už nutrauktą veiklą, sumokėjus mokesčius (nuostolis dėl to)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Iš viso pelno už tęstinę ir nutrauktą veiklą, sumokėjus mokesčius prieš atskaitant mažumos pelną (nuostolio dėl to)	3,065	6,388	10,729	12,812	3,305	7,023	11,009	14,872	3,415	6,277	8,002	10,727
Mažumos pelnas (nuostolis)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
PELNAS (NUOSTOLIS), PRISKIRTINAS PATRONU/OJANČIOS ĮMONĖS NUOSAVYBĖS VALDYTOJAMS	3,065	6,388	10,729	12,812	3,305	7,023	11,009	14,872	3,415	6,277	8,002	10,727

	AS UniCredit Bank Lietuvos skyrius											
	2008 I k.	2008 II k.	2008 III k.	2008 IV k.	2009 I k.	2009 II k.	2009 III k.	2009 IV k.	2010 I k.	2010 II k.	2010 III k.	2010 IV k.
Palūkanų pajamos	12,396	23,908	37,124	50,471	12,418	24,553	35,195	45,544	9,031	17,967	26,853	35,997
- iš jų Už paskolas ir kitas gautinas sumas (įskaitant išperkamąją nuomą)	12,328	18,196	28,499	39,779	12,378	24,483	35,099	45,417	8,993	17,901	25,485	34,317
Palūkanų išlaidos	9,095	17,550	27,069	36,382	8,611	16,853	22,851	28,789	4,070	7,380	10,521	14,128
Išlaidos dalininkų akcijoms išpirkti, dalininkams pareikalavus	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividendų pajamos			0		0	0	0		0		0	
Paslaugų ir komisinių pajamos	702	1,428	1,912	2,722	751	1,390	2,371	3,344	877	1,855	2,979	4,304
Paslaugų ir komisinių išlaidos	69	290	346	491	226	561	1,019	1,765	891	2,371	4,287	532
Grynasis realizuotasis pelnas už finansinį turta ir įsipareigojimus, nevertinamus tikrąja verte (nuostolis dėl to)	79	179	652	0	0	0			0	0		
Grynasis pelnas už prekybinį finansinį turta ir prekybinius finansinius įsipareigojimus (nuostolis dėl to)	0	0	0	0	898	2,046	3,669	4,883	632	-332	555	555
Grynasis pelnas už finansinį turta ir įsipareigojimus, vertinamus tikrąja verte (nuostolis dėl to)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Grynasis pelnas už apsidraudimo sandorius (nuostolis dėl to)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Grynasis valiutų kursų pasikeitimo rezultatas	0	0	0	882	128	315	430	722	464	1,780	1,253	1,412
Grynasis pelnas už turto (išskyrus laikomą parduoti) pripažinimo nutraukimą (nuostolis dėl to)	0	0	-6	-6	0	0			0	0	0	0
Kitos veiklos pajamos	24	0	0	0	0	0		39		25	25	25
Kitos veiklos išlaidos	135	0	0	0	0	0						
Operacinės išlaidos	2,324	5,229	8,219	11,538	2,772	5,365	7,843	10,674	2,730	5,487	8,415	11,175
Amortizacija	253	510	737	967	228	419	611	796	169	342	530	786
Atidėjiniai	0	0	0		427	427	850	850	0	-850	-850	-850
Vertės sumažėjimas	0	873	772	-16	3,421	2,300	6,065	7,405	463	6,664	11,722	63,596
- iš jų Paskolų ir gautinų sumų (įskaitant išperkamąją nuomą)	0	873	772	-16	3,421	2,300	6,065	7,405	463	6,664	11,722	63,596
Neigiamo prestižo pripažinimas	0		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Pelnas (nuostolis) iš asocijuotų ir bendrųjų įmonių, į apskaitą įtraukiamų taikant nuosavybės metodą	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Pelnas už parduoti laikomo ilgalaikio turto ar perleidžiamo turto grupes, kai tai nelaikoma nutraukta veikla (nuostolis dėl to)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Iš viso pelno už tęstinę veiklą, prieš sumokant mokesčius ir atskaitant mažumos pelną (nuostolio dėl to)	1,325	1,063	2,539	4,707	-1,490	2,379	2,426	4,253	2,681	-99	-2,960	-47,074
Mokesčių išlaidos (pajamos), susiję su tęstinės veiklos pelnu (nuostoliu)	262	150	370	669	120	487	737	957	384			102
Iš viso pelno už tęstinę veiklą, sumokėjus mokesčius prieš atskaitant mažumos pelną (nuostolio dėl to)	1,063	913	2,169	4,038	-1,610	1,892	1,689	3,296	2,297	-99	-2,960	-47,176
Pelnas už nutrauktą veiklą, sumokėjus mokesčius (nuostolis dėl to)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Iš viso pelno už tęstinę ir nutrauktą veiklą, sumokėjus mokesčius prieš atskaitant mažumos pelną (nuostolio dėl to)	1,063	913	2,169	4,038	-1,610	1,892	1,689	3,296	2,297	-99	-2,960	-47,176
Mažumos pelnas (nuostolis)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
PELNAS (NUOSTOLIS), PRISKIRTINAS PATRONUOJANČIOS ĮMONĖS NUOSAVYBĖS VALDYTOJAMS	1,063	913	2,169	4,038	-1,610	1,892	1,689	3,296	2,297	-99	-2,960	-47,176

22 PRIEDO TĘSINYS

	AS UniCredit Bank Lietuvos skyrius								
	2011 I k.	2011 II k.	2011 III k.	2011 IV k.	2012 I k.	2012 II k.	2012 III k.	2012 IV k.	2013 I k.
Palūkanų pajamos	9,676	19,404	29,473	39,530	8,789	17,016	24,432	31,760	6,538
- iš jų Už paskolas ir kitas gautinas sumas (įskaitant išperkamąją nuomą)	9,308	19,184	29,207	28,028	8,245	15,920	22,657	29,299	5,794
Palūkanų išlaidos	3,883	7,842	12,673	18,014	4,982	9,378	13,328	16,562	2,395
Išlaidos dalininkų akcijoms išpirkti, dalininkams pareikalavus	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividendų pajamos	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Paslaugų ir komisinių pajamos	1,125	2,487	3,759	5,149	1,256	2,815	4,521	6,423	1,220
Paslaugų ir komisinių išlaidos	538	1,059	1,450	1,810	353	730	1,078	1,405	319
Grynasis realizuotasis pelnas už finansinį turtą ir įsipareigojimus, nevertinamus tikrąja verte (nuostolis dėl to)	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Grynasis pelnas už prekybinį finansinį turtą ir prekybinius finansinius įsipareigojimus (nuostolis dėl to)	0	0	0	0	-46	-2,502	-2,831	-2,746	130
Grynasis pelnas už finansinį turtą ir įsipareigojimus, vertinamus tikrąja verte (nuostolis dėl to)	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Grynasis pelnas už apsidraudimo sandorius (nuostolis dėl to)	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Grynasis valiutų kursų pasikeitimo rezultatas	224	448	1,377	1,546	184	2,934	3,430	3,902	318
Grynasis pelnas už turto (išskyrus laikomą parduoti) pripažinimo nutraukimą (nuostolis dėl to)		0	0	0	0		0	0	0
Kitos veiklos pajamos	53	61	78	97	26	42	56	68	14
Kitos veiklos išlaidos				0					0
Operacinės išlaidos	2,518	5,167	8,129	11,688	2,405	5,534	8,271	13,783	2,767
Amortizacija	194	389	573	756	188	379	567	760	191
Atidėjiniai	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Vertės sumažėjimas	2,189	2,595	5,533	9,358	-4,534	-1,178	-537	-147	229
- iš jų Paskolų ir gautinų sumų (įskaitant išperkamąją nuomą)	2,189	2,595	5,533	9,358	-4,534	-1,178	-537	-147	229
Neigiamo prestižo pripažinimas	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Pelnas (nuostolis) iš asocijuotų ir bendrųjų įmonių, į apskaitą įtraukiamų taikant nuosavybės metodą	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Pelnas už parduoti laikomo ilgalaikio turto ar perleidžiamo turto grupes, kai tai nelaikoma nutraukta veikla (nuostolis dėl to)	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Iš viso pelno už tęstinę veiklą, prieš sumokant mokesčius ir atskaitant mažumos pelną (nuostolio dėl to)	1,756	5,348	6,329	4,696	6,815	5,462	6,901	7,044	2,319
Mokesčių išlaidos (pajamos), susiję su tęstinės veiklos pelnu (nuostoliai)	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Iš viso pelno už tęstinę veiklą, sumokėjus mokesčius prieš atskaitant mažumos pelną (nuostolio dėl to)	1,756	5,348	6,329	4,696	6,815	5,462	6,901	7,044	2,319
Pelnas už nutrauktą veiklą, sumokėjus mokesčius (nuostolis dėl to)	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Iš viso pelno už tęstinę ir nutrauktą veiklą, sumokėjus mokesčius prieš atskaitant mažumos pelną (nuostolio dėl to)	1,756	5,348	6,329	4,696	6,815	5,462	6,901	7,044	2,319
Mažumos pelnas (nuostolis)	0	0	0	0	0	0	0	0	0
PELNAS (NUOSTOLIS), PRISKIRTINAS PATRONUOJANČIOS ĮMONĖS NUOSAVYBĖS VALDYTOJAMS	1,756	5,348	6,329	4,696	6,815	5,462	6,901	7,044	2,319

Variables Entered/Removed^b

Model	Variables Entered	Variables Removed	Method
1	ln_LNS_TA, ln_AFR, ln_PCE, ln_PPE		Enter

a. All requested variables entered.
b. Dependent Variable: ln_II_TA

Model Summary^b

Model	R	R Square	Adjusted R Square	Std. Error of the Estimate	Durbin-Watson
1	.734	.539	.511	.453214	1.851

a. Predictors: (Constant), ln_LNS_TA, ln_AFR, ln_PCE, ln_PPE
b. Dependent Variable: ln_II_TA

ANOVA^b

Model		Sum of Squares	df	Mean Square	F	Sig.
1	Regression	10.549	4	2.637	12.839	.000 ^a
	Residual	49.708	242	.205		
	Total	60.256	246			

a. Predictors: (Constant), ln_LNS_TA, ln_AFR, ln_PCE, ln_PPE
b. Dependent Variable: ln_II_TA

Coefficients^a

Model		Unstandardized Coefficients		Standardized Coefficients	t	Sig.	Correlations			Collinearity Statistics		
		B	Std. Error	Beta			Zero-order	Partial	Part	Tolerance	VIF	
1	(Constant)	-2.528	.552		-4.582	.000						
	ln_AFR	-.060	.044	-.082	-1.375	.170	-.087	-.088	-.080	.959	1.043	
	ln_PPE	.457	.089	.418	5.129	.000	.296	.313	.299	.514	1.945	
	ln_PCE	.033	.066	.038	.500	.618	.284	.032	.029	.602	1.662	
	ln_LNS_TA	.864	.232	.285	3.718	.000	.117	.232	.217	.582	1.720	

a. Dependent Variable: ln_II_TA

Collinearity Diagnostics^a

Model	Dimension	Eigenvalue	Condition Index	Variance Proportions				
				(Constant)	ln_AFR	ln_PPE	ln_PCE	ln_LNS_TA
1	1	4.815	1.000	.00	.00	.00	.00	.00
	2	.148	5.694	.00	.01	.00	.00	.54
	3	.027	13.386	.00	.19	.00	.46	.04
	4	.008	24.315	.09	.79	.07	.31	.01
	5	.001	58.232	.91	.01	.93	.23	.41

a. Dependent Variable: ln_II_TA

Residuals Statistics^a

	Minimum	Maximum	Mean	Deviation	N
Predicted Value	-6.05505	-4.98166	-5.50511	.207077	247
Residual	-3.837477	1.185299	.000000	.449514	247
Std. Predicted Value	-2.656	2.528	.000	1.000	247
Std. Residual	-8.467	2.615	.000	.992	247

a. Dependent Variable: ln_II_TA

ANOVA^b

Model		Sum of Squares	df	Mean Square	F	Sig.
1	Regression	2.912	4	0.728	16.441	.000 ^a
	Residual	1.727	39	0.044		
	Total	4.639	43			

a. Predictors: (Constant), ln_LNS_TA, ln_PCE, ln_AFR, ln_PPE

b. Dependent Variable: ln_II_TA

Coefficients^a

Model		Unstandardized Coefficients		Standardized Coefficients	t	Sig.	Correlations			Collinearity Statistics	
		B	Std. Error	Beta			Zero-order	Partial	Part	Tolerance	VIF
1	(Constant)	-6.645	1.132		-5.871	0.000					
	ln_AFR	-0.085	0.212	-0.211	-4.181	0.000	-0.350	-0.556	-0.408	0.989	1.011
	ln_PPE	0.486	0.086	0.679	5.649	0.000	0.666	0.671	0.552	0.660	1.515
	ln_PCE	-0.081	0.070	-0.115	-1.165	0.251	-0.048	-0.183	-0.114	0.985	1.015
	ln_LNS_TA	-0.158	0.299	-0.063	-0.528	0.600	-0.412	-0.084	-0.052	0.667	1.498

a. Dependent Variable: ln_II_TA

Collinearity Diagnostics^a

Model	Dimension	Eigenvalue	Condition Index	Variance Proportions				
				(Constant)	ln_AFR	ln_PPE	ln_PCE	ln_LNS_TA
1	1	4.834	1.000	0.000	0.000	0.000	0.001	0.004
	2	0.144	5.790	0.000	0.000	0.002	0.009	0.608
	3	0.019	15.918	0.003	0.004	0.018	0.988	0.001
	4	0.002	45.106	0.035	0.124	0.890	0.000	0.312
	5	0.000	100.460	0.962	0.872	0.089	0.002	0.075

a. Dependent Variable: ln_II_TA

Residuals Statistics^a

	Minimum	Maximum	Mean	Std. Deviation	N
Predicted Value	-5.801	-4.807	-5.285	0.260	44
Residual	-0.383	0.542	0.000	0.200	44
Std. Predicted Value	-1.986	1.835	0.000	1.000	44
Std. Residual	-1.820	2.574	0.000	0.952	44

a. Dependent Variable: ln_II_TA

a. All requested variables entered.
 b. Dependent Variable: ln_II_TA

Model Summary^b

Model	R	R Square	Adjusted R Square	Std. Error of the Estimate	Durbin-Watson
1	0.663	0.440	0.403	0.744	2.145

a. Predictors: (Constant), ln_LNS_TA, ln_PCE, ln_AFR, ln_PPE
 b. Dependent Variable: ln_II_TA

ANOVA^b

Model		Sum of Squares	df	Mean Square	F	Sig.
1	Regression	3.522	4	0.881	1.589	.197 ^a
	Residual	21.616	39	0.554		
	Total	25.138	43			

a. Predictors: (Constant), ln_LNS_TA, ln_PCE, ln_AFR, ln_PPE
 b. Dependent Variable: ln_II_TA

Coefficients^a

Model		Unstandardized Coefficients		Standardized Coefficients	t	Sig.	Correlations			Collinearity Statistics	
		B	Std. Error	Beta			Zero-order	Partial	Part	Tolerance	VIF
1	(Constant)	-2.638	2.245		-1.175	0.247					
	ln_AFR	-0.232	0.399	0.122	0.581	0.565	-0.073	0.093	0.086	0.496	2.016
	ln_PPE	0.047	0.372	0.027	0.127	0.900	-0.013	0.020	0.019	0.492	2.032
	ln_PCE	0.388	0.288	0.224	1.348	0.186	0.258	0.211	0.200	0.799	1.252
	ln_LNS_TA	1.726	0.970	0.323	1.779	0.083	0.284	0.274	0.264	0.669	1.494

a. Dependent Variable: ln_II_TA

Collinearity Diagnostics^a

Model	Dimension	Eigenvalue	Condition Index	Variance Proportions				
				(Constant)	ln_AFR	ln_PPE	ln_PCE	ln_LNS_TA
1	1	4.825	1.000	0.000	0.000	0.000	0.001	0.004
	2	0.155	5.587	0.000	0.002	0.001	0.002	0.601
	3	0.017	16.923	0.005	0.037	0.003	0.742	0.068
	4	0.002	48.439	0.562	0.811	0.045	0.181	0.177
	5	0.002	55.972	0.432	0.150	0.951	0.074	0.150

a. Dependent Variable: ln_II_TA

Residuals Statistics^a

	Minimum	Maximum	Mean	Std. Deviation	N
Predicted Value	-6.416	-5.218	-5.725	0.286	44
Residual	-3.568	1.252	0.000	0.709	44
Std. Predicted Value	-2.415	1.771	0.000	1.000	44
Std. Residual	-4.792	1.682	0.000	0.952	44

a. Dependent Variable: ln_II_TA

a. Predictors: (Constant), ln_LNS_TA, ln_PCE, ln_AFR, ln_PPE
 b. Dependent Variable: ln_II_TA

ANOVA^b

Model		Sum of Squares	df	Mean Square	F	Sig.
1	Regression	3.574	4	0.893	3.836	.010 ^a
	Residual	9.084	39	0.233		
	Total	12.658	43			

a. Predictors: (Constant), ln_LNS_TA, ln_PCE, ln_AFR, ln_PPE
 b. Dependent Variable: ln_II_TA

Coefficients^a

Model		Unstandardized Coefficients		Standardized Coefficients	t	Sig.	Correlations			Collinearity Statistics		
		B	Std. Error	Beta			Zero-order	Partial	Part	Tolerance	VIF	
1	(Constant)	-4.011	1.528		-2.625	0.012						
	ln_AFR	0.066	0.181	0.069	-0.363	0.719	-0.285	-0.058	-0.049	0.515	1.941	
	ln_PPE	0.341	0.271	0.281	0.890	0.379	-0.072	0.141	0.121	0.444	2.250	
	ln_PCE	-0.047	0.224	-0.046	-0.211	0.834	0.253	-0.034	-0.029	0.395	2.534	
	ln_LNS_TA	1.713	0.556	0.562	3.081	0.004	0.511	0.442	0.418	0.553	1.809	

a. Dependent Variable: ln_II_TA

Collinearity Diagnostics^a

Model	Dimension	Eigenvalue	Condition Index	Variance Proportions				
				(Constant)	ln_AFR	ln_PPE	ln_PCE	ln_LNS_TA
1	1	4.807	1.000	0.000	0.000	0.000	0.000	0.004
	2	0.165	5.392	0.000	0.004	0.001	0.000	0.487
	3	0.023	14.363	0.002	0.075	0.000	0.302	0.144
	4	0.003	42.297	0.332	0.889	0.074	0.403	0.030
	5	0.001	64.170	0.665	0.032	0.926	0.294	0.335

a. Dependent Variable: ln_II_TA

Residuals Statistics^a

	Minimum	Maximum	Mean	Deviation	N
Predicted Value	-6.341	-5.303	-5.701	0.288	44
Residual	-1.054	1.621	0.000	0.460	44
Std. Predicted Value	-2.219	1.380	0.000	1.000	44
Std. Residual	-2.184	3.360	0.000	0.952	44

a. Dependent Variable: ln_II_TA

Variables Entered/Removed^b

Model	Variables Entered	Variables Removed	Method
1	ln_LNS_TA, ln_AFR, ln_PPE, ln_PCE		Enter

a. All requested variables entered.
b. Dependent Variable: ln_II_TA

Model Summary^b

Model	R	R Square	Adjusted R Square	Std. Error of the Estimate	Durbin-Watson
1	.652 ^a	0.426	0.365	0.260	2.554

a. Predictors: (Constant), ln_LNS_TA, ln_AFR, ln_PPE, ln_PCE
b. Dependent Variable: ln_II_TA

ANOVA^b

Model		Sum of Squares	df	Mean Square	F	Sig.
1	Regression	1.897	4	0.474	7.040	.000 ^a
	Residual	2.561	38	0.067		
	Total	4.458	42			

a. Predictors: (Constant), ln_LNS_TA, ln_AFR, ln_PPE, ln_PCE
b. Dependent Variable: ln_II_TA

Coefficients^a

Model		Unstandardized Coefficients		Standardized Coefficients	t	Sig.	Correlations			Collinearity Statistics	
		B	Std. Error	Beta			Zero-order	Partial	Part	Tolerance	VIF
1	(Constant)	-1.516	0.964		-1.573	0.124					
	ln_AFR	-0.051	0.108	-0.076	0.472	0.639	-0.159	0.076	0.058	0.584	1.713
	ln_PPE	0.481	0.138	0.425	3.491	0.001	0.442	0.493	0.429	0.471	2.123
	ln_PCE	-0.090	0.124	-0.059	0.730	0.470	0.462	0.118	0.090	0.319	3.138
	ln_LNS_TA	0.708	0.324	0.443	2.184	0.035	0.198	0.334	0.269	0.368	2.719

a. Dependent Variable: ln_II_TA

Collinearity Diagnostics^a

Model	Dimension	Eigenvalue	Condition Index	Variance Proportions				
				(Constant)	ln_AFR	ln_PPE	ln_PCE	ln_LNS_TA
1	1	4.794	1.000	0.000	0.000	0.000	0.000	0.003
	2	0.178	5.194	0.000	0.002	0.001	0.000	0.331
	3	0.025	13.963	0.001	0.056	0.000	0.272	0.127
	4	0.002	46.457	0.097	0.829	0.309	0.695	0.209
	5	0.001	65.550	0.901	0.112	0.690	0.033	0.329

a. Dependent Variable: ln_II_TA

Residuals Statistics^a

	Minimum	Maximum	Mean	Deviation	N
Predicted Value	-5.679	-4.836	-5.365	0.213	43
Residual	-0.787	0.734	0.000	0.247	43
Std. Predicted Value	-1.479	2.490	0.000	1.000	43
Std. Residual	-3.031	2.828	0.000	0.951	43

a. Dependent Variable: ln_II_TA

Variables Entered/Removed^b

Model	Variables Entered	Variables Removed	Method
1	ln_LNS_TA, ln_PCE, ln_AFR, ln_PPE		Enter

a. All requested variables entered.
b. Dependent Variable: ln_II_TA

Model Summary^b

Model	R	R Square	Adjusted R Square	Std. Error of the Estimate	Durbin-Watson
1	0.828	0.685	0.648	0.169	2.418

a. Predictors: (Constant), ln_LNS_TA, ln_PCE, ln_AFR, ln_PPE
b. Dependent Variable: ln_II_TA

ANOVA^b

Model		Sum of Squares	df	Mean Square	F	Sig.
1	Regression	2.123	4	0.531	18.489	.000 ^a
	Residual	0.976	34	0.029		
	Total	3.099	38			

a. Predictors: (Constant), ln_LNS_TA, ln_PCE, ln_AFR, ln_PPE
b. Dependent Variable: ln_II_TA

Coefficients^a

Model		Unstandardized Coefficients		Standardized Coefficients	t	Sig.	Correlations			Collinearity Statistics		
		B	Std. Error	Beta			Zero-order	Partial	Part	Tolerance	VIF	
1	(Constant)	-1.070	0.807		-1.326	0.194						
	ln_AFR	-0.194	0.055	-0.408	3.505	0.001	0.110	0.515	0.337	0.684	1.462	
	ln_PPE	0.357	0.135	0.596	2.657	0.012	0.671	0.415	0.256	0.184	5.432	
	ln_PCE	0.255	0.093	0.486	2.752	0.009	0.656	0.427	0.265	0.297	3.361	
	ln_LNS_TA	0.699	0.363	0.336	1.928	0.062	-0.233	0.314	0.186	0.306	3.269	

a. Dependent Variable: ln_II_TA

Collinearity Diagnostics^a

Model	Dimension	Eigenvalue	Condition Index	Variance Proportions				
				(Constant)	ln_AFR	ln_PPE	ln_PCE	ln_LNS_TA
1	1	4.861	1.000	0.000	0.000	0.000	0.000	0.001
	2	0.108	6.717	0.000	0.004	0.001	0.003	0.255
	3	0.028	13.178	0.001	0.114	0.000	0.165	0.000
	4	0.003	39.632	0.113	0.879	0.063	0.409	0.003
	5	0.001	92.829	0.886	0.003	0.936	0.423	0.740

a. Dependent Variable: ln_II_TA

Residuals Statistics^a

	Minimum	Maximum	Mean	Deviation	N
Predicted Value	-5.945	-5.043	-5.463	0.236	39
Residual	-0.387	0.406	0.000	0.160	39
Std. Predicted Value	-2.036	1.781	0.000	1.000	39
Std. Residual	-2.287	2.398	0.000	0.946	39

a. Dependent Variable: ln_II_TA

Variables Entered/Removed^b

Model	Variables Entered	Variables Removed	Method
1	ln_LNS_TA, ln_PCE, ln_AFR, ln_PPE		Enter

a. All requested variables entered.

b. Dependent Variable: ln_II_TA

Model Summary^b

Model	R	R Square	Adjusted R Square	Std. Error of the Estimate	Durbin-Watson
1	0.848	0.719	0.680	0.184	1.935

a. Predictors: (Constant), ln_LNS_TA, ln_PCE, ln_AFR, ln_PPE

b. Dependent Variable: ln_II_TA

ANOVA^b

Model		Sum of Squares	df	Mean Square	F	Sig.
1	Regression	2.428	4	0.607	17.970	.000 ^a
	Residual	0.946	28	0.034		
	Total	3.373	32			

a. Predictors: (Constant), ln_LNS_TA, ln_PCE, ln_AFR, ln_PPE

b. Dependent Variable: ln_II_TA

Coefficients^a

Model		Unstandardized Coefficients		Standardized Coefficients	t	Sig.	Correlations			Collinearity Statistics		
		B	Std. Error	Beta			Zero-order	Partial	Part	Tolerance	VIF	
1	(Constant)	-1.778	0.718		-2.477	0.020						
	ln_AFR	-0.101	0.054	-0.247	-1.861	0.073	0.072	-0.332	-0.186	0.569	1.759	
	ln_PPE	0.850	0.148	1.376	5.728	0.000	0.784	0.735	0.573	0.173	5.764	
	ln_PCE	-0.301	0.103	-0.700	-2.933	0.007	0.510	-0.485	-0.293	0.176	5.685	
	ln_LNS_TA	-0.097	0.298	-0.043	-0.326	0.747	-0.338	-0.061	-0.033	0.569	1.757	

a. Dependent Variable: ln_II_TA

Collinearity Diagnostics^a

Model	Dimension	Eigenvalue	Condition Index	Variance Proportions				
				(Constant)	ln_AFR	ln_PPE	ln_PCE	ln_LNS_TA
1	1	4.844	1.000	0.000	0.000	0.000	0.000	0.002
	2	0.108	6.710	0.000	0.011	0.001	0.002	0.456
	3	0.043	10.592	0.003	0.065	0.000	0.130	0.010
	4	0.004	34.385	0.203	0.894	0.034	0.147	0.250
	5	0.001	79.566	0.794	0.028	0.966	0.720	0.281

a. Dependent Variable: ln_II_TA

Residuals Statistics^a

	Minimum	Maximum	Mean	Deviation	N
Predicted Value	-5.917	-4.836	-5.477	0.275	33
Residual	-0.469	0.400	0.000	0.172	33
Std. Predicted Value	-1.600	2.326	0.000	1.000	33
Std. Residual	-2.555	2.177	0.000	0.935	33

a. Dependent Variable: ln_II_TA