

## Рейтинговий звіт MSTO 001-009 short про оновлення кредитного рейтингу

Об'єкт рейтингування:	АТ «МІСТО БАНК»
Тип рейтингу:	довгостроковий кредитний рейтинг за Національною рейтинговою шкалою
Рейтингова дія:	оновлення
Дата визначення рейтингу:	09.08.2007 р.
Дата оновлення рейтингу:	11.10.2011 р.
Кредитний рейтинг:	<b>uaBBB-</b>
Прогноз рейтингу:	стабільний

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

Для проведення процедури оновлення кредитного рейтингу агентство «Кредит-Рейтинг» використовувало фінансову звітність АТ «МІСТО БАНК» за 2010 рік та І півріччя 2011 року, а також внутрішню інформацію, надану Банком у ході рейтингового процесу.

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

### Визначення поточного рейтингу

Позичальник з рейтингом «uaBBB» характеризується ДОСТАТНЬОЮ кредитоспроможністю порівняно з іншими українськими позичальниками або борговими інструментами. Рівень кредитоспроможності залежить від впливу несприятливих комерційних, фінансових та економічних умов.

Знаки «+» та «-» позначають проміжні категорії (рівні) рейтингу відносно основних категорій (рівнів).

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

### Історія кредитного рейтингу

Історію кредитного рейтингу АТ «МІСТО БАНК» наведено в таблиці нижче.

Дата:	09.08.07	28.02.08, 04.09.08	30.12.08	07.04.09	01.10.09	01.04.10	19.10.10	28.04.11	11.10.11
Кредитний рейтинг:	uaBBB	uaBBB	uaBBB	uaBBB-	uaBBB-	uaBB	uaBB	uaBBB-	uaBBB-
Прогноз кредитного рейтингу:	стабільний	стабільний	негативний	негативний	негативний	негативний	стабільний	стабільний	стабільний
Рейтингова дія:	визначення	підтвердження	підтвердження зі зміною прогнозу	зниження та внесення у Контрольний список	підтвердження із збереженням у Контрольному списку	зниження та виведення з Контрольного списку	підтвердження зі зміною прогнозу	підвищення	підтвердження

### **Рівень кредитного рейтингу АТ «МІСТО БАНК» підтримується:**

- покращенням показників капіталізації;
- зростанням обсягу чистого операційного доходу: за підсумками I півріччя 2011 року сума чистого операційного доходу в 3,5 рази перевищила показник аналогічного періоду минулого року.

### **Рівень кредитного рейтингу АТ «МІСТО БАНК» обмежується:**

- слабкими ринковими позиціями банківської установи та низькою диверсифікацією джерел доходів;
- концентрацією кредитного портфеля за основними позичальниками, що зумовлює залежність Банку від фінансового стану невеликого числа його клієнтів та може негативно вплинути на показники ліквідності та капіталізації;
- збитковою діяльністю, що обумовлено погіршенням якості активів;
- значною концентрацією ресурсної бази за основними кредиторами, що обмежує фінансову гнучкість та підвищує ризик ліквідності;
- низькою діловою активністю та збереженням складної ситуації в окремих галузях економіки, що обмежує платоспроможний попит на кредитування та негативно впливає на фінансові показники.

## Основні фінансові показники

Показник	01.01.08	01.01.09	01.01.10	01.04.10	01.07.10	01.10.10	01.01.11	01.04.11	01.07.11
Активи, млн. грн.	782,09	1 309,48	1 040,46	1 200,64	1 665,52	2 179,30	1 715,38	1 747,46	1 505,94
Кредитно-інвестиційний портфель, скоригований на суму резервів, млн. грн.	600,13	1 083,21	735,22	694,18	855,46	1 208,85	927,61	827,71	785,42
Кошти клієнтів, млн. грн.	502,39	844,82	422,48	621,06	534,78	674,69	452,70	525,65	483,54
Власний капітал, млн. грн.	123,41	148,86	149,13	136,76	133,92	128,61	176,70	167,39	252,08
Доходи, млн. грн.	104,99	145,67	150,13	32,95	68,46	109,93	155,52	43,06	84,79
Витрати, млн. грн.	100,92	140,79	203,08	45,32	83,67	130,45	170,05	52,36	98,31
Чистий операційний дохід, млн. грн.	46,43	54,62	29,86	5,02	15,30	32,17	56,99	26,22	52,78
Прибуток до сплати податку, млн. грн.	4,80	6,33	(52,95)	(12,37)	(15,21)	(20,52)	(14,52)	(9,31)	(13,52)
Чистий прибуток, млн. грн.	4,07	4,88	(52,95)	(12,37)	(15,21)	(20,52)	(14,52)	(9,31)	(13,52)
Доходність активів (ROA) <sup>1</sup> , %	0,52	0,37	-	-	-	-	-	-	-
Доходність капіталу (ROE) <sup>2</sup> , %	3,29	3,28	-	-	-	-	-	-	-

<sup>1</sup> Значення ROA на звітну дату

<sup>2</sup> Значення ROE на звітну дату

## Резюме

ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «МІСТО БАНК» (надалі АТ «МІСТО БАНК» або Банк) працює на банківському ринку України з 23 липня 1993 року. Станом на кінець I півріччя 2011 року в ренкінгу Національного банку України за обсягом активів Банк посідає 78 місце серед 176 банків України (18 місце в IV групі банків).

Починаючи з жовтня 2008 року на діяльність АТ «МІСТО БАНК» мали вплив характерні для банківської системи України негативні наслідки фінансової кризи. З метою недопущення реальної загрози стабільності функціонування Банк звернувся за фінансовою підтримкою до регулятора. Станом на кінець I півріччя поточного року заборгованість Банку перед регулятором суттєво скоротилась та склала 19 млн. грн. Вже на початку липня поточного року Банк повністю розрахувався за кредитом рефінансування, що дозволило позбутися окремих обмежень в діяльності банківської установи.

Акціонерами Банку станом на кінець I півріччя 2011 року виступають: СП ТОВ «ЮНІМАКС» – 49,95% участі; ДП з П «Ролвенден Стандарт» – 37,36%; Латвійський АТ «TRASTA КОМЕРСБАНКА» – 11,71%; Голова Правління АТ «МІСТО БАНК» Фурсін І. Г., Україна – 0,98%. Керуючись вимогами Програми фінансового оздоровлення Банку, акціонери установи поступово збільшують статутний капітал АТ «МІСТО БАНК» – наразі кошти в сумі 45 млн. грн. обліковуються на балансовому рахунку внесків за незареєстрованим капіталом.

Регулятивний капітал Банку складає 223,3 млн. грн., в тому числі 75% – капітал I рівня. За рахунок підтримки акціонерів фактичні значення нормативів капіталу було приведено до нормативних значень – протягом аналізованого періоду статутний капітал було збільшено на 88,9 млн. грн. Протягом останніх півтора років діяльність установи була збитковою, що обумовлено суттєвими відрахуваннями у резерви Банку з огляду на погіршення якості клієнтського кредитного портфеля.

Коефіцієнт захищеності капіталу – прийнятний. Запас відхилень фактичних значень нормативів ліквідності є незначним, крім того у липні поточного року було зафіксовано порушення нормативу миттєвої ліквідності (Н4), що, в свою чергу, було обумовлено значним відтоком коштів з кореспондентських рахунків в інших банках внаслідок виконання клієнтських платежів. На виконання застережень з боку регулятора Банк затвердив та виконав План заходів з підвищення ліквідності. Починаючи з 19.07.2011 р. до теперішнього часу Банк дотримується всіх економічних нормативів. Фінансових заходів впливу з боку НБУ до установи не застосовувалось.

Залучення коштів у значних обсягах від декількох банків та клієнтів зумовлює високу концентрацію ресурсної бази АТ «МІСТО БАНК» за основними кредиторами: станом на кінець I півріччя поточного року кошти 20 найбільших кредиторів формують понад 70% загальних зобов'язань установи, що, в свою чергу, обмежує фінансову гнучкість установи та посилює ризик ліквідності. АТ «МІСТО

БАНК» нарощує обсяг залучених від населення коштів, що сприяє покращенню диверсифікації ресурсної бази.

Частка клієнтських коштів в іноземній валюті є суттєвою – майже половина залучених від клієнтів ресурсів (переважно в доларах США), що в разі девальвації гривні може збільшити боргове навантаження АТ «МІСТО БАНК».

За підсумками I півріччя 2011 року обсяг активів АТ «МІСТО БАНК» скоротився на 12% та склав 1,5 млрд. грн. Скорочення активів зумовлено, насамперед, зменшенням обсягу високоліквідних активів, які формують 27,2% активів установи та переважно представлені коштами на кореспондентських рахунках в інших банках, в тому числі в НБУ. Слід зазначити, що майже половина всіх високоліквідних активів АТ «МІСТО БАНК» станом на 01.07.2011 р. розміщено в одній банківській установі.

Інші активи Банку сформовано переважно нарахованими доходами за операціями з клієнтами та дебіторською заборгованістю за розрахунками за цінними паперами. Обсяг простроченої заборгованості за нарахованими доходами дедалі зростає та в майбутньому може посилити негативний вплив на фінансові показники Банку.

В минулому клієнтам-фізичним особам, було надано значний обсяг валютних кредитів, що є потенційним джерелом втрат, оскільки девальвація національної валюти призвела до збільшення фінансового навантаження на позичальників. Так, станом на 01.07.2011 р. портфель кредитів фізичних осіб майже на 90% представлено кредитами в іноземній валюті (в доларах США). Загалом, частка валютних кредитів в клієнтському кредитному портфелі складає 44%.

Диверсифікація клієнтського кредитного портфеля за основними позичальниками залишається низькою: станом на кінець I півріччя 2011 року на 20 найбільших позичальників припадає 2/3 кредитного портфеля, або 330,7% капіталу I рівня. Разом з тим, близько чверті цих кредитів надано під заставу майнових прав на грошові депозити розміщених в Банку, що дещо зменшує ризик концентрації кредитів.

Якість кредитного портфеля перебуває на низькому рівні: частка простроченої заборгованості в кредитному портфелі перевищила 15% станом на кінець I півріччя поточного року. Сформовані резерви повністю покривають прострочену заборгованість, втім, враховуючи суттєву концентрацію кредитного портфеля та значний обсяг кредитів, що надано в іноземній валюті, сформованих резервів може виявитись недостатньо для покриття ймовірних втрат у разі різкого погіршення фінансового стану одного або кількох позичальників, в тому числі у зв'язку із збільшенням боргового навантаження (з огляду на можливу девальвацію гривні).

Кредитні ризики частково пом'якшуються прийнятною структурою забезпечення за кредитами: превалює частка майнових прав на грошові депозити та нерухоме майно (разом – 82,6% забезпечення). Надалі слід очікувати нарощення кредитного портфеля АТ «МІСТО БАНК» та поступове скорочення в ньому частки проблемної заборгованості.

Станом на 01.07.2011 р. активи та пасиви Банку були не достатньо збалансовані за строками до погашення: зокрема, невідповідність строком до 31 дня склала (-)12,4% активів.

Завдяки фінансовій підтримці акціонерів та збільшенню рівня капіталізації АТ «МІСТО БАНК», вартість користування ресурсами для Банку вагомо зменшилась, що посприяло суттєвому збільшенню обсягу операційного доходу: за підсумками I півріччя 2011 року сума операційного доходу в 3,5 рази перевищила показник аналогічного періоду минулого року. Значення коефіцієнту ефективності діяльності установи при цьому зросло до майже 275%, а чиста процентна маржа – до 6,8%. Співвідношення загальних адміністративних витрат до загальних доходів дещо зросло втім є прийнятним. Через значні відрахування в резерви АТ «МІСТО БАНК» за підсумками січня-червня 2011 року отримало збиток в сумі 13,5 млн. грн. Надалі рентабельність Банку суттєво залежатиме від ефективної роботи з проблемною заборгованістю, вартості ресурсної бази, а також економічної ситуації в країні в цілому.

## **Висновок**

За результатами аналізу кредитний рейтинг АТ «МІСТО БАНК» підтверджено на рівні «aaBBB-», прогноз «стабільний».



## **Додатки**

## Дані балансу АТ «МІСТО БАНК», млн. грн.

	01.01.07	01.01.08	01.01.09	01.01.10	01.04.10	01.07.10	01.10.10	01.01.11	01.04.11	01.07.11
Готівкові кошти, банківські метали та залишки в НБУ	28,69	34,22	41,51	28,59	21,97	400,65	162,79	138,12	101,93	92,14
Казначейські та інші цінні папери (НБУ)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	174,99	326,81	163,94	68,38	35,61
Кошти в інших банках	118,05	82,35	135,08	83,34	279,58	166,45	734,74	449,25	564,08	393,88
Кредити клієнтам	368,24	531,72	969,15	762,46	747,01	757,08	789,65	793,70	855,00	831,59
Цінні папери	38,79	52,70	39,50	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Довгострокові вкладення	55,05	98,82	139,04	137,44	136,54	135,27	134,20	134,89	133,25	132,29
Нараховані доходи	8,84	11,48	25,24	88,07	85,12	103,01	96,54	112,40	127,79	144,16
Резерви	-23,01	-31,95	-44,50	-102,39	-112,90	-119,27	-133,47	-144,94	-172,12	-194,15
Інші активи	3,57	2,76	4,46	42,95	43,31	47,35	68,04	68,03	69,15	70,43
<b>Разом активів</b>	<b>598,22</b>	<b>782,09</b>	<b>1 309,48</b>	<b>1 040,46</b>	<b>1 200,64</b>	<b>1 665,52</b>	<b>2 179,30</b>	<b>1 715,38</b>	<b>1 747,46</b>	<b>1 505,94</b>
Заборгованість перед НБУ	0,00	0,00	49,55	219,90	218,00	201,97	181,77	125,57	36,97	18,97
Кошти банків	172,63	146,64	232,34	219,62	190,57	725,46	1 066,45	810,39	599,29	567,15
Кошти бюджету та позабюджетних фондів	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Кошти суб'єктів господарювання	225,75	255,74	474,02	188,29	389,42	309,47	438,01	276,03	317,84	265,90
Кошти фізичних осіб	112,28	246,65	370,81	234,19	231,63	225,31	236,68	176,67	207,80	217,64
Кредити, що отримані від міжнародних та інших фінансових організацій	0,00	4,90	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Боргові цінні папери	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Субординований борг	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Нараховані витрати	1,27	3,63	13,74	8,02	9,16	4,85	4,95	4,82	4,18	4,79
Інші зобов'язання	1,13	1,12	20,17	21,30	25,09	64,53	122,84	145,21	413,99	179,41
<b>Разом зобов'язань</b>	<b>513,06</b>	<b>658,68</b>	<b>1 160,62</b>	<b>891,33</b>	<b>1 063,88</b>	<b>1 531,60</b>	<b>2 050,69</b>	<b>1 538,68</b>	<b>1 580,07</b>	<b>1 253,87</b>
Сплачений статутний капітал	75,80	75,80	75,80	124,98	124,98	124,98	124,98	166,08	166,08	254,98
Загальні резерви, емісійні різниці та інші фонди банку	5,33	9,36	13,48	19,41	19,41	19,41	19,41	19,41	19,41	19,41
Результат минулих років	0,00	0,00	0,00	0,00	-52,95	-52,95	-52,95	-52,95	-67,47	-67,47
Результати переоцінки	0,00	34,18	54,70	57,68	57,68	57,68	57,68	58,67	58,67	58,67
Фінансовий результат поточного року	4,03	4,07	4,88	-52,95	-12,37	-15,21	-20,52	-14,52	-9,31	-13,52
<b>Всього власний капітал</b>	<b>85,16</b>	<b>123,41</b>	<b>148,86</b>	<b>149,13</b>	<b>136,76</b>	<b>133,92</b>	<b>128,61</b>	<b>176,70</b>	<b>167,39</b>	<b>252,08</b>

## Дані звіту про фінансові результати АТ «МІСТО БАНК», млн. грн.

Показник	01.01.07	01.01.08	01.01.09	01.01.10	01.04.10	01.07.10	01.10.10	01.01.11	01.04.11	01.07.11
Процентні доходи	54,38	85,28	120,18	138,27	30,90	64,47	103,59	142,70	40,78	79,74
Комісійні доходи	7,39	12,04	13,40	7,84	1,85	3,44	4,94	7,62	1,81	3,66
Результат від торговельних операцій	1,74	6,83	10,59	2,24	0,04	0,15	0,04	0,32	-0,42	-0,39
Інші операційні доходи	15,53	0,74	1,42	1,57	0,16	0,39	1,30	4,73	0,88	1,71
Інші доходи	0,16	0,11	0,09	0,21	0,00	0,01	0,05	0,14	0,01	0,08
Повернення списаних активів	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>ВСЬОГО ДОХОДИ</b>	<b>79,21</b>	<b>104,99</b>	<b>145,67</b>	<b>150,13</b>	<b>32,95</b>	<b>68,46</b>	<b>109,93</b>	<b>155,52</b>	<b>43,06</b>	<b>84,79</b>
Процентні витрати	31,61	53,01	85,65	112,35	26,53	49,28	71,86	90,66	15,69	29,26
Комісійні витрати	0,53	1,31	1,35	1,52	0,38	0,53	0,69	0,88	0,18	0,45
Інші операційні витрати	17,29	4,13	3,97	6,19	1,02	3,35	5,15	6,85	0,95	2,23
Загальні адміністративні витрати	23,23	32,55	35,55	29,16	6,71	13,34	21,48	28,96	8,37	17,18
Відрахування в резерви	1,27	9,19	12,83	53,85	10,68	17,18	31,26	42,70	27,17	49,20
Податок на прибуток	1,24	0,73	1,45	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>ВСЬОГО ВИТРАТ</b>	<b>75,18</b>	<b>100,92</b>	<b>140,79</b>	<b>203,08</b>	<b>45,32</b>	<b>83,67</b>	<b>130,45</b>	<b>170,05</b>	<b>52,36</b>	<b>98,31</b>
<b>ЧИСТИЙ ПРИБУТОК</b>	<b>4,03</b>	<b>4,07</b>	<b>4,88</b>	<b>(52,95)</b>	<b>(12,37)</b>	<b>(15,21)</b>	<b>(20,52)</b>	<b>(14,52)</b>	<b>(9,31)</b>	<b>(13,52)</b>