

Рейтинговий звіт MEGA–01-c-short

Звіт про рівень кредитного рейтингу позичальника

| | |
|-------------------------|---|
| Контрагент | ВАТ «Мегабанк» |
| Тип кредитного рейтингу | кредитний рейтинг позичальника за українською Національною шкалою кредитних рейтингів |
| Дата визначення: | 12.06.07 р. |
| Рівень рейтингу | uaA– |
| Прогноз рейтингу | стабільний |

Наданий у результаті рейтингового аналізу кредитний рейтинг позичальника визначено за Національною шкалою кредитних рейтингів, на що вказують літери **ua** у позначці кредитного рейтингу. Національна шкала кредитних рейтингів 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.

Вихідна інформація

Для проведення процедури визначення кредитного рейтингу агентство «Кредит-Рейтинг» використовувало фінансову звітність ВАТ «Мегабанк» за 2003–2006 роки та перший квартал 2007 року, а також внутрішню інформацію, надану банком у ході рейтингового процесу.

Кредитний рейтинг базується 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

Історія кредитного рейтингу

Рейтинг позичальника за Національною шкалою кредитних рейтингів визначено вперше. Інформацію про рейтинг емісії облігацій наведено у таблиці нижче.

| Дата | 12.10.06 | 28.04.06 |
|-----------------|------------|------------|
| Рівень рейтингу | uaA- | uaA- |
| Прогноз | Стабільний | Стабільний |

Рейтинг позичальника «uaA» відображує **ВИСОКУ СПРОМОЖНІСТЬ** позичальника виконати в умовах українського фінансового ринку свої боргові зобов'язання, хоча такий позичальник більше чутливий до впливу несприятливих змін у комерційних, фінансових та економічних умовах, ніж позичальники з рейтингами «uaAAA» і «uaAA».

Знаки «+» та «-» позначають проміжний рейтинговий рівень відносно основних рівнів.

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

Основні показники

| Показник | 2001 | 2002 | 2003 | 2004 | 2005 | 1 кв. 06 | 2 кв. 06 | 3 кв. 06 | 2006 | 1 кв. 07 |
|---|--------|--------|--------|--------|--------|----------|----------|----------|----------|----------|
| Актив, млн. грн. | 236,16 | 342,45 | 434,40 | 589,03 | 812,13 | 904,36 | 885,84 | 969,17 | 1 120,72 | 1 344,02 |
| Кредитно-інвестиційний портфель, скоригований на суму резервів, млн. грн. | 162,79 | 195,98 | 332,97 | 444,93 | 586,91 | 606,46 | 685,82 | 773,84 | 873,09 | 1 103,36 |
| Депозити, млн. грн. | 159,98 | 232,40 | 277,79 | 419,30 | 629,08 | 718,57 | 613,36 | 741,28 | 861,91 | 935,68 |
| Власний капітал, млн. грн. | 56,34 | 57,87 | 60,91 | 75,96 | 116,28 | 112,41 | 180,25 | 181,60 | 187,80 | 219,36 |
| Доходи, млн. грн. | 44,32 | 45,12 | 67,43 | 113,40 | 135,94 | 36,63 | 88,44 | 118,52 | 167,83 | 53,30 |
| Витрати, млн. грн. | 36,08 | 42,89 | 65,67 | 107,97 | 130,43 | 35,38 | 84,41 | 107,78 | 152,05 | 46,24 |
| Прибуток до сплати податку, млн. грн. | 11,57 | 4,15 | 4,51 | 6,31 | 8,00 | 1,87 | 6,14 | 10,74 | 15,78 | 7,06 |
| Чистий прибуток, млн. грн. | 8,24 | 2,23 | 1,75 | 5,42 | 5,52 | 1,25 | 4,03 | 7,58 | 11,28 | 5,17 |
| Доходність активів (ROA), % | 3,49 | 0,65 | 0,40 | 0,92 | 0,68 | н/а | н/а | н/а | 1,01 | н/а |
| Доходність капіталу (ROE), % | 14,63 | 3,85 | 2,88 | 7,14 | 4,75 | н/а | н/а | н/а | 6,01 | н/а |

Фактори, що підтримують рівень кредитного рейтингу

- Протягом останніх років банк успішно диверсифікує свою діяльність та розвиває роздрібний бізнес, зокрема, ВАТ «Мегабанк» створив та оперує єдиною системою оплати за житлово-комунальні послуги, що забезпечує йому диверсифікацію доходів та можливості розвитку роздрібногo бізнесу (лише протягом 2006 року кількість особових рахунків у базі Єдиного розрахункового центру зросла на 134 тисячі – 1 626,6 тисяч станом на 01.01.2007 р., кількість організацій з якими працює ЄРЦ у 2006 році зросла на 56; кількість платежів через систему ЄРЦ за 2005–2006 роки перевищила 17,3 мільйони).
- Впродовж 2002 року - першого кварталу 2007 року активи ВАТ «Мегабанк» збільшилися у 5,69 рази і досягли 1,34 млрд. грн. При цьому зростання основних груп активів та зобов'язань було пропорційним та збалансованим.
- Станом на 01.04.2007 питома вага сумнівної заборгованості у кредитно-інвестиційному портфелі ВАТ «Мегабанк» складає 0,6%, частка прострочених позик – 1,15%.

Фактори, що обмежують рівень кредитного рейтингу

- Наявність ризиків, пов'язаних з амбіційною стратегією банку.

Резюме

ВАТ «Мегабанк» надає повний спектр банківських послуг та є активним учасником ринку цінних паперів. Клієнтська база ВАТ «Мегабанк» є добре диверсифікованою. ЄРЦ дає можливість банку обслуговувати понад 1,6 млн. платників комунальних платежів, а також комунальні підприємства. ВАТ «Мегабанк» постійно нарощує клієнтську базу за юридичними та фізичними особами.

У 1999 році банком створено та активно використовується єдина система оплати за енергоносії і житлово-комунальні послуги в регіонах України. Станом на 01.01.2007 р. єдина база даних ЄРЦ перевищувала 1,6 млн. особових рахунків.

ВАТ «Мегабанк» виконує нормативи, встановлені НБУ. Обсяг регулятивного капіталу на початок 2007 року становив 218,5 млн. грн. при мінімально встановленому рівні 8 млн. євро¹. За станом виконання нормативів капіталу банк є добре капіталізованим. Банк має значний запас відхилень між фактичними та граничними значеннями економічних нормативів НБУ.

У 2006 році було проведено додаткову емісію акцій банку, у результаті якої значно зріс обсяг власного капіталу, та показники забезпечення власним капіталом активів і кредитно-інвестиційних ризиків. Основу власного капіталу ВАТ «Мегабанк» формує статутний капітал та резервний фонд, а прибуткова діяльність банку дала можливість наростити питому вагу прибутку у капіталі з 4,75% на початок 2006 року до 10,07% станом на 01.01.07 р. Частину акцій ВАТ «Мегабанк» було реалізовано іноземному інвестору, у результаті чого банк не лише отримав можливості залучення ресурсів на міжнародних ринках, а й значно поліпшив рівень капіталізації. На Загальних зборах акціонерів ВАТ «Мегабанк» 19.04.07 р. було прийнято рішення про додаткову емісію акцій у розмірі 85 млн. грн. з переважним правом викупу діючими акціонерами.

Балансові показники діяльності ВАТ «Мегабанк» зростали. Його активи у 2006 році збільшилися на 38% – до 1,12 млрд. грн. станом на 01.01.07 р., статутний капітал – у 2,3 рази – до 115 млн. грн. Кредитно-інвестиційний портфель за аналогічний період збільшився на 51,66%.

Наразі ВАТ «Мегабанк» має порівняно добре розвинену регіональну мережу та систему електронних платежів, орієнтовану, переважно, на обслуговування карток НСМЕП.

Зобов'язання ВАТ «Мегабанк» за 2006 рік збільшилися на 32% – до 932,9 млн. грн. переважно за рахунок зростання коштів фізичних осіб та субординованого боргу. У структурі депозитного портфеля ВАТ «Мегабанк» переважають депозити фізичних осіб, обсяг яких станом на 01.01.07 р. склав 490 млн. грн. Обсяг коштів юридичних осіб на початок 2007 року склав 331,18 млн. грн., а у їх структурі поточні рахунки складають 41,14%.

¹ Еквівалент 53, 2868 млн. грн. за офіційним курсом НБУ станом на 01.01.07 р.

Залучені кошти банк розміщує, насамперед, у високодохідні активи, зокрема, у клієнтський кредитний портфель, міжбанківські кредити та цінні папери інших емітентів. Динамічний розвиток мережі банку, та відкриття територіальних підрозділів обумовили майже дворазове збільшення основних фондів банку.

Ліквідність ВАТ «Мегабанк» залишається на високому рівні, що досягається завдяки збалансованості структури активів і зобов'язань та доступу до міжбанківських ресурсів. Значення нормативів ліквідності є стабільно високими.

Якість кредитного портфеля ВАТ «Мегабанк» залишається на прийнятному рівні. У 2006 році банком було доформовано резерви під активні операції. Обсяг сформованих резервів під кредитні операції удвічі перевищує сформовані резерви попереднього року, проте, враховуючи зростання кредитного портфеля, – питома вага резервів залишається незначною. У структурі отриманого забезпечення переважає нерухомість, при цьому питома вага майнових прав на депозити є значною.

Концентрація депозитного портфеля банку є незначною: станом на 01.01.07 р. на 10 найбільших депозитів припадає 20,4% клієнтського депозитного портфеля ВАТ «Мегабанк». Концентрація кредитного портфеля за видами економічної діяльності та позичальниками є помірною.

Структура доходів та витрат не зазнала значних змін у 2006 році. Доходи банку складаються переважно з процентних, та комісійних (переважно з комісій, що пов'язані з кредитними операціями банку, а також від діяльності ЄРЦ).

Стратегія розвитку банку спрямована та подальшу універсалізацію банку, а також інтенсивний розвиток роздрібного бізнесу ВАТ «Мегабанк», у тому числі завдяки використанню Єдиного розрахункового центру.

Висновок

Спираючись на проведений аналіз основних показників та аспектів діяльності ВАТ «Мегабанк», його кредитний рейтинг визначено на рівні «А-» зі стабільним прогнозом.

Генеральний директор

С.А. Дубко

Начальник відділу рейтингів фінансового сектора

А.М. Коноплястий

Ст. Фінансовий аналітик

В.О. Шулик

Додатки

Дані балансу ВАТ «Мегабанк», грн.

| | 01.01. 2002 | 01.01. 2003 | 01.01. 2004 | 01.01. 2005 | 01.01. 2006 | 01.07.2006 | 01.01.2007 | 01.04.2007 |
|--------------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-------------------------|-------------------------|
| Активи | | | | | | | | |
| Грошові кошти та ЦП НБУ | 21 622 223,69 | 57 337 132,18 | 31 497 234,38 | 41 946 135,90 | 79 342 149,78 | 73 895 363,93 | 78 679 278,33 | 85 156 675,32 |
| Кошти в інших банках | 85 584 040,55 | 94 996 084,64 | 76 149 311,41 | 115 677 213,13 | 100 788 033,57 | 86 230 181,78 | 149 716 033,70 | 84 367 328,28 |
| Кредити клієнтам | 105 542 479,84 | 141 431 791,18 | 255 135 653,09 | 341 840 671,81 | 503 221 081,41 | 601 468 332,77 | 744 384 345,32 | 963 542 968,64 |
| Цінні папери | 3 073 194,94 | 9 831 017,49 | 26 335 842,39 | 35 353 453,92 | 62 647 266,15 | 63 542 536,93 | 81990 348,17 | 117 321 871,81 |
| Основні засоби | 19 326 524,33 | 29 679 054,69 | 40 768 871,00 | 45 017 751,42 | 67 919 840,64 | 67 484 132,85 | 59 028 672,35 | 100 667 935,63 |
| Нараховані доходи | 455 901,95 | 877 210,35 | 921 667,42 | 2 470 431,08 | 5 021 756,71 | 2 103 638,86 | 4 427 335,68 | 3 171 871,78 |
| Резерви | -7 928 635,03 | -6 364 490,87 | -6 002 339,55 | -6 487 054,62 | -11 814 293,79 | -12 747 028,27 | -19 399 098,45 | -21 852 413,04 |
| Інші активи | 8 479 935,36 | 14 660 753,32 | 9 591 208,94 | 13 213 367,82 | 5 003 267,83 | 3 858 330,97 | 21 897 134,96 | 11 647 260,28 |
| Разом активів | 236 155 665,63 | 342 448 552,98 | 434 397 449,08 | 589 031 970,46 | 812 129 102,30 | 885 835 489,82 | 1 120 724 050,06 | 1 344 023 498,70 |
| Зобов'язання | | | | | | | | |
| Заборгованість перед НБУ | 0,00 | 0,00 | 9 370 000,00 | 4 242 000,00 | 1 584 000,00 | 283 500,00 | 0,00 | 0,00 |
| Кошти банків | 12 999 000,00 | 41 405 163,33 | 37 424 594,88 | 43 468 570,78 | 23 168 716,64 | 31 332 765,61 | 37 248 729,23 | 74 372 401,90 |
| Депозити юридичних осіб | 135 681 243,68 | 171 600 244,09 | 178 191 750,75 | 219 010 809,84 | 250 544 023,17 | 246 849 521,43 | 324 266 827,16 | 388 637 136,65 |
| Депозити фізичних осіб | 7 342 812,43 | 26 315 736,93 | 99 141 120,54 | 195 325 051,64 | 360 391 864,13 | 355 188 567,20 | 489 995 505,71 | 528 804 534,13 |
| Інші депозити | 16 952 584,39 | 34 487 681,13 | 457 249,41 | 4 963 367,73 | 18 139 369,23 | 11 324 911,65 | 53 649 133,01 | 18 235 866,34 |
| Боргові ЦП | 0,00 | 0,00 | 8 820 024,22 | 4 524 197,40 | 0,00 | 0,00 | 1 665 000,00 | 25 030 194,40 |
| Інші зобов'язання | 840 474,53 | 1 171 952,05 | 2 332 807,45 | 3 883 569,66 | 5 288 591,93 | 13 869 354,70 | 26 99 684,17 | 27 700 953,36 |
| Разом зобов'язань | 173 816 115,03 | 274 980 777,53 | 335 737 547,25 | 475 417 567,05 | 659 116 565,10 | 658 848 620,59 | 886 190 879,28 | 1 062 781 086,78 |
| Субординований борг | 6 000 000,00 | 9 600 000,00 | 37 747 400,00 | 37 653 440,00 | 36 734 000,00 | 36 734 000,00 | 46 734 000,00 | 61 884 000,00 |
| Власний капітал | | | | | | | | |
| Статутний капітал | 31 028 147,00 | 32 784 443,00 | 34 529 433,00 | 44 182 425,00 | 49 847 293,00 | 50 023 627,00 | 115 000 000,00 | 115 000 000,00 |
| Резерви | 1 216 654,52 | 1 628 779,86 | 24 605 113,48 | 26 329 217,96 | 36 994 942,04 | 42 609 351,57 | 42 609 351,57 | 42 470 911,57 |
| Накопичений профіцит | 24 063 615,19 | 23 429 788,62 | 1 753 191,38 | 5 424 556,48 | 5 517 781,64 | 4 435 378,88 | 11 280 326,01 | 16 853 164,03 |
| Інший власний капітал | 31 133,89 | 24 763,97 | 24 763,97 | 24 763,97 | 23 918 520,52 | 83 184 511,78 | 18 909 493,20 | 45 034 336,32 |
| Разом власного капіталу | 56 339 550,60 | 57 867 775,45 | 60 912 501,83 | 75 960 963,41 | 116 278 537,20 | 180 252 869,23 | 187 799 170,78 | 219 358 411,92 |

Дані звіту про фінансові результати ВАТ «Мегабанк», грн.

| | 2002 | 2003 | 2004 | 2005 | 2 кв.06 | 2006 | 1 кв. 2007 |
|--------------------------------------|---------------|---------------|----------------|----------------|----------------|----------------|-------------------|
| Доходи | | | | | | | |
| Процентні доходи | 25 672 799,34 | 37 238 409,32 | 66 930 525,07 | 86 515 866,09 | 58 826 698,47 | 110 773 666,51 | 35 895 470,90 |
| Комісійні доходи | 17 628 955,92 | 28 160 059,54 | 33 948 422,40 | 42 621 729,17 | 26 460 766,90 | 49 696 112,27 | 16 800 134,55 |
| Торгівельний дохід | 384 736,58 | 582 233,22 | 3 401 009,81 | 3 032 036,15 | 1 570 250,97 | 2 507 930,47 | 484 240,13 |
| Інші банківські операційні доходи | 570 632,37 | 921 902,46 | 8 722 417,92 | 3 021 215,75 | 1 236 079,12 | 4 228 033,05 | 1 395 605,81 |
| Інші небанківські операційні доходи | 852 563,60 | 522 778,49 | 394 399,70 | 743 545,61 | 338 850,11 | 597 136,98 | 117 518,69 |
| Зменшення резервів | 7 094,26 | 665,42 | 0,00 | 10 000,00 | 4 065,41 | 27 065,41 | 16,57 |
| Непередбачені доходи | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Всього доходи | 45 116 782,07 | 67 426 048,45 | 113 396 774,90 | 135 944 392,77 | 88 436 710,98 | 167 829 944,69 | 54 692 986,65 |
| Витрати | | | | | | | |
| Процентні витрати | 6 381 161,91 | 17 489 426,34 | 47 581 660,46 | 59 071 357,62 | 40 951 516,61 | 73 882 059,29 | 24 187 319,60 |
| Комісійні витрати | 362 484,67 | 435 543,52 | 556 532,24 | 782 830,44 | 712 556,13 | 1 282 478,16 | 437 743,13 |
| Інші банківські операційні витрати | 11 282 633,53 | 12 448 393,91 | 13 507 710,69 | 11 362 343,35 | 7 385 000,93 | 13 643 630,33 | 3 837 669,39 |
| Інші небанківські операційні витрати | 24 499 030,33 | 32 713 795,35 | 44 936 175,71 | 51 533 020,25 | 30 553 512,99 | 55 617 429,84 | 16 600 094,59 |
| Відрахування до резервів | -1 556 674,37 | -169 059,09 | 508 063,74 | 5 198 824,08 | 2 697 718,60 | 7 627 463,09 | 2 569 361,08 |
| Податки на прибуток | 1 921 108,40 | 2 754 757,04 | 882 075,58 | 2 478 235,39 | 2 105 940,00 | 4 496 557,97 | 0,00 |
| Всього витрати | 42 889 744,47 | 65 672 857,07 | 107 972 218,42 | 130 426 611,13 | 84 406 245,26 | 156 549 618,68 | 1 892 874,00 |
| | 2002 | 2003 | 2004 | 2005 | 2 кв.06 | 2006 | 1 кв. 2007 |
| Фінансовий результат | 2 227 037,60 | 1 753 191,38 | 5 424 556,48 | 5 517 781,64 | 4 030 465,72 | 11 280 326,01 | 5 167 924,86 |

