

Рейтинговий звіт MTRB 001-003 short

Звіт про оновлення кредитного рейтингу контрагента

Тип рейтингу:	кредитний рейтинг позичальника (контрагента) за Національною рейтинговою шкалою
Контрагент:	ВАТ «МОРСЬКИЙ ТРАНСПОРТНИЙ БАНК»
Дата визначення рейтингу:	29.05.2007 р.
Дата оновлення рейтингу:	15.11.2007 р.
Рівень кредитного рейтингу:	uaBBB+
Прогноз рейтингу:	стабільний

Наданий у результаті рейтингового аналізу кредитний рейтинг позичальника (контрагента) 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.

Вихідна інформація

Для проведення процедури оновлення кредитного рейтингу агентство «Кредит-Рейтинг» використовувало фінансову звітність ВАТ «МОРСЬКИЙ ТРАНСПОРТНИЙ БАНК» за 2006 рік – III квартали 2007 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.

Рейтингова історія

Кредитний рейтинг позичальника (контрагента) ВАТ «МОРСЬКИЙ ТРАНСПОРТНИЙ БАНК» наведено в таблиці нижче.

Дата	29.05.2007	21.06.2007	15.11.2007
Рівень рейтингу	uaBBB-	uaBBB+	uaBBB+
Прогноз	стабільний	стабільний	стабільний
Рейтингова дія	визначення	підвищення	підтвердження

Основні фінансові показники

Показник	01.01.2006	01.04.2006	01.07.2006	01.10.2006	01.01.2007	01.04.2007	01.07.2007	01.10.2007
Актив, млн. грн.	1 051,02	1 071,79	1 095,41	1 115,87	1 219,30	1 243,31	1 324,76	1 295,09
Кредитно-інвестиційний портфель, скоригований на суму резервів, млн. грн.	817,53	826,24	910,59	879,15	1 014,18	1 065,76	1 047,65	995,45
Кошти клієнтів, млн. грн.	672,54	783,50	775,89	762,66	898,29	858,80	1 036,48	1 079,87
Власний капітал, млн. грн.	136,38	139,62	141,84	136,38	134,07	136,45	146,57	141,38
Доходи, млн. грн.	121,85	34,50	71,79	111,83	156,47	44,76	92,84	146,16
Витрати, млн. грн.	104,04	28,91	64,64	104,65	151,12	43,02	81,60	139,95
Прибуток до сплати податку, млн. грн.	23,77	5,59	8,63	9,70	11,57	1,73	11,25	10,99
Чистий прибуток, млн. грн.	17,81	5,59	7,15	7,18	5,35	1,73	11,25	6,21
Доходність активів (ROA),%	1,69	-	-	-	0,44	-	-	-
Доходність капіталу (ROE),%	13,06	-	-	-	3,99	-	-	-

Резюме

ВАТ «МОРСЬКИЙ ТРАНСПОРТНИЙ БАНК» було створено 05.11.1993 р.

За розміром чистих активів ВАТ «МОРСЬКИЙ ТРАНСПОРТНИЙ БАНК» віднесено до III групи банків (станом на 01.10.2007 р. посідав 47 місце в ренкінгу НБУ серед 173 банків).

ВАТ «МОРСЬКИЙ ТРАНСПОРТНИЙ БАНК» є універсальною кредитно-фінансовою установою. Діяльність Банку орієнтована на обслуговування як корпоративних, так і приватних клієнтів.

У вересні 2007 року НБУ надав дозвіл «Marfin Popular Bank Public Co Ltd» (один з найбільших кіпрських банків) на придбання істотної участі у ВАТ «МОРСЬКИЙ ТРАНСПОРТНИЙ БАНК» у розмірі 99,2%.

Станом на 01.10.2007 р. основними акціонерами ВАТ «МОРСЬКИЙ ТРАНСПОРТНИЙ БАНК» є: «Pontadel Limited» (49,2363% загальної участі), «Rosstock U.K. Limited» (48,4485% загальної участі) та «Marfin Popular Bank Public Co Ltd» (1,5319% загальної участі).

З початку 2007 року чисті активи Банку зросли на 6,2% – до 1295,09 млн. грн. станом на 01.10.2007 р., а власний капітал зріс на 5,5% – до 141,38 млн. грн.

Регіональна мережа Банку є досить розгалуженою – так, станом на 01.10.2007 р. вона складається з 8 філій та 80 відділень. Більшість структурних підрозділів (2 філії та 63 відділення) розташовані в одеському регіоні.

Клієнтська база продовжує зростати майже за всіма основними програмами. Картковий бізнес є відносно розвинутим, насамперед, завдяки власній локальній картковій платіжній системі. Обсяг карток систем «MasterCard» та «Visa International» наразі значно менший, ніж локальної карткової системи, проте активний розвиток співпраці з міжнародними платіжними системами сприятиме збільшенню продуктової корзини Банку.

Відставання темпу зростання капіталу від темпу зростання активів призвело до зниження рівня забезпечення активних операцій власним капіталом.

Диверсифікація ресурсної бази за видами економічної діяльності залишається задовільною, а залежність Банку від його основних кредиторів, знизилася у 2007 році і перебуває на задовільному рівні. Клієнтські кошти значною мірою концентровані на поточних рахунках, проте ці залишки є досить стабільними, що разом із помірною концентрацією кредиторів зменшує ризики, що пов'язані з одночасним відтоком значного обсягу цих потенційно нестабільних коштів. Концентрація депозитного портфеля залишається значною.

Зростання активів Банку протягом аналізованого періоду забезпечував кредитний портфель фізичних осіб, темп зростання корпоративного портфеля знизився. Концентрація кредитів за позичальниками знизилася, проте для Банку залишається актуальною проблема концентрації кредитів наданих юридичним особам за видами економічної діяльності (торгівля; ремонт автомобілів, побутових виробів та предметів особистого вжитку – 48,3% станом на 01.10.2007 р.).

Рівень резервування за клієнтським кредитним портфелем хоча і знизився, проте залишається досить високим. Якість кредитного портфеля Банку є доброю. Станом на 01.10.2007 р. питома вага простроченої та сумнівної заборгованості у клієнтському кредитному портфелі становить 0,86%.

Зниження чистого прибутку Банку, зумовлено, насамперед, значним доформуванням резервів протягом III кварталу 2007 року. Ефективність діяльності Банку перебуває на задовільному рівні, хоча рівень загальних адміністративних витрат залишається високим.

Головною метою ВАТ «МОРСЬКИЙ ТРАНСПОРТНИЙ БАНК» є перехід до II групи банків, досягнення лідируючої позиції у південних регіонах України (насамперед, в одеському регіоні).

У структурі корпоративного бізнесу Банк планує збільшити участь середнього та малого бізнесу і приватних підприємців.

Одним із головних напрямків діяльності Банку має стати роздрібний (індивідуальний) бізнес.

Висновок

Спираючись на проведений аналіз основних показників та аспектів діяльності ВАТ «МОРСЬКИЙ ТРАНСПОРТНИЙ БАНК», кредитний рейтинг позичальника (контрагента) підтверджено на рівні «uaBBB+» зі стабільним прогнозом.

Генеральний директор

С. А. Дубко

Начальник відділу рейтингів фінансового сектора

А.М. Коноплястий

Старший фінансовий аналітик відділу рейтингів фінансового сектору

А.М.Мовчан

Додатки

Дані балансу ВАТ «МОРСЬКИЙ ТРАНСПОРТНИЙ БАНК», млн. грн.

Показники	01.01.2006	01.04.2006	01.07.2006	01.10.2006	01.01.2007	01.04.2007	01.07.2007	01.10.2007
Готівкові кошти, банківські метали та залишки в НБУ	134,10	160,19	94,10	108,09	119,95	95,11	190,79	153,84
Казначейські та інші цінні папери (НБУ)	0,02	11,41	11,43	11,49	2,45	2,68	2,65	2,51
Кошти в інших банках	240,55	196,10	199,68	220,95	189,34	285,65	187,30	190,31
Кредити клієнтам	666,23	709,34	796,79	778,88	918,43	872,57	952,60	963,79
Цінні папери	22,87	18,11	21,72	16,17	15,83	18,41	19,04	19,04
Довгострокові вкладення	53,64	53,87	54,95	56,83	63,65	63,88	65,55	67,52
Нараховані доходи	5,68	5,24	3,94	4,98	3,13	3,59	4,03	3,36
Резерви	-78,19	-90,41	-93,31	-95,14	-100,50	-105,39	-105,95	-113,65
Інші активи	6,12	7,94	6,12	13,61	7,01	6,81	8,73	8,38
Усього активів	1 051,02	1 071,79	1 095,41	1 115,87	1 219,30	1 243,31	1 324,76	1 295,09
Кошти банків	206,72	124,76	153,94	186,56	156,97	217,84	109,00	30,00
Кошти бюджету та позабюджетних фондів	1,50	0,74	0,02	0,00	0,00	10,01	14,01	15,01
Кошти суб'єктів господарювання	443,54	528,83	516,65	491,63	568,03	478,04	605,50	616,14
Кошти фізичних осіб	227,50	253,93	259,22	271,02	330,26	370,75	416,97	448,72
Боргові цінні папери	0,00	0,00	0,00	0,31	0,00	0,00	0,00	0,00
Субординований борг	9,09	9,09	9,09	9,09	9,09	9,09	9,09	9,09
Нараховані витрати	3,03	5,35	4,66	4,60	6,39	7,71	9,20	9,59
Інші зобов'язання	23,27	9,48	9,99	16,28	14,48	13,42	14,42	25,15
Усього зобов'язань	914,64	932,17	953,57	979,49	1 085,23	1 106,87	1 178,19	1 153,71
Сплачений статутний капітал	50,00	50,00	50,00	50,00	50,00	50,00	50,00	50,00
Загальні резерви, емісійні різниці та інші фонди банку	41,87	41,87	59,68	59,68	59,68	59,68	52,01	57,37
Результат минулих років	0,04	18,09	0,27	0,27	0,41	5,76	5,76	0,41
Результати переоцінки	26,66	24,08	24,73	19,24	18,63	19,28	27,55	27,40
Фінансовий результат поточного року	17,81	5,59	7,15	7,18	5,35	1,73	11,25	6,21
Усього власного капіталу	136,38	139,62	141,84	136,38	134,07	136,45	146,57	141,38

Дані звіту про фінансові результати ВАТ «МОРСЬКИЙ ТРАНСПОРТНИЙ БАНК», млн. грн.

Показники	01.01.2006	01.04.2006	01.07.2006	01.10.2006	01.01.2007	01.04.2007	01.07.2007	01.10.2007
Процентні доходи	73,52	23,88	49,12	76,42	106,51	32,04	65,64	101,36
Комісійні доходи	35,43	8,66	19,01	29,69	41,98	11,04	23,52	37,59
Результат від торговельних операцій	3,01	1,57	2,88	4,75	6,42	1,35	3,00	6,04
Інші операційні доходи	9,48	0,30	0,67	0,81	0,97	0,31	0,66	1,10
Інші доходи	0,40	0,09	0,11	0,16	0,59	0,01	0,02	0,09
Усього доходів	121,85	34,50	71,79	111,83	156,47	44,76	92,84	146,16
Процентні витрати	27,74	10,28	19,43	28,95	41,19	13,49	27,06	42,76
Комісійні витрати	1,76	0,55	1,03	1,60	2,42	0,78	1,72	2,82
Інші операційні витрати	20,50	4,68	10,94	16,44	21,73	5,53	11,20	17,85
Загальні адміністративні витрати	44,74	13,99	29,29	45,75	65,53	19,08	39,87	62,28
Відрахування в резерви	3,34	-0,57	2,46	9,39	14,03	4,15	1,74	9,47
Податок на прибуток	5,95	0,00	1,47	2,52	6,21	0,00	0,00	4,78
Усього витрат	104,04	28,91	64,64	104,65	151,12	43,02	81,60	139,95
Фінансовий результат поточного року	17,81	5,59	7,15	7,18	5,35	1,73	11,25	6,21