

Рейтинговий звіт KRUS 001-007 short

Звіт про оновлення кредитного рейтингу боргового інструменту

Емітент:	АБ «Київська Русь»
Тип боргового інструменту:	Прості іменні процентні облігації
Обсяг емісії:	20 000 000,00 грн.
Номінальна вартість:	1 000 грн.
Кількість:	20 000 штук
Форма:	Бездокументарна
Процентний дохід:	14%
Початок розміщення:	14 червня 2006 року
Дата погашення:	10 червня 2009 року
Дата визначення:	11.04.2006 року
Кредитний рейтинг:	uaBBB
Прогноз рейтингу:	стабільний
Дата оновлення:	02.10.2007 р.

Наданий у результаті рейтингового аналізу кредитний рейтинг боргового інструменту 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 АБ «Київська Русь» за 2006 рік та I півріччя 2007 р., 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 або окремий борговий інструмент з рейтингом «uaBBB» характеризується ДОСТАТНЬОЮ кредитоспроможністю порівняно з іншими українськими позичальниками або борговими інструментами. Рівень кредитоспроможності залежить від впливу несприятливих комерційних, фінансових та економічних умов.

Знаки «+» та «-» означають проміжний рейтинговий рівень відносно основного рівня.

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

Рейтингова історія

Інформацію щодо рейтингу боргового інструменту та позичальника (контрагента) АБ «Київська Русь» наведено в таблицях нижче.

Таблиця 0.1. Статистика рейтингу боргового інструменту АБ «Київська Русь»

Дата	11.04.2006	27.06.2005	05.09.2006 – 05.07.2007	02.10.2007
Рівень рейтингу	uaBBB	uaBBB	uaBBB	uaBBB
Прогноз	стабільний	стабільний	стабільний	стабільний
Рейтингова дія	визначення	підтвердження	підтвердження	підтвердження

Таблиця 0.2. Статистика рейтингу позичальника (контрагента) АБ «Київська Русь»

Дата	22.06.2007	04.10.2007
Рівень рейтингу	uaBBB	uaBBB
Прогноз	стабільний	стабільний
Рейтингова дія	визначення	підтвердження

Основні показники

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
Актив, млн. грн.	626,76	781,76	710,39	826,34	986,11	1 125,15	1 413,59
Кредитно-інвестиційний портфель, скоригований на суму резервів, млн. грн.	491,95	553,52	597,58	716,54	807,31	976,44	1 164,28
Кошти клієнтів, млн. грн.	441,58	448,22	501,64	563,18	635,07	801,40	924,40
Власний капітал, млн. грн.	56,59	57,11	56,92	64,35	94,70	97,19	98,73
Доходи, млн. грн.	94,08	30,09	61,67	97,55	138,71	47,23	107,80
Витрати, млн. грн.	92,18	29,59	61,04	95,43	135,55	44,76	103,72
Прибуток до сплати податку, млн. грн.	3,78	0,52	0,83	2,73	5,48	2,47	4,76
Чистий прибуток, млн. грн.	1,89	0,50	0,63	2,12	3,17	2,47	4,08
Доходність активів (ROA) ¹ , %	0,30	-	-	-	0,32	-	-
Доходність капіталу (ROE) ² , %	3,35	-	-	-	3,34	-	-

¹ Значення ROA на звітну дату

² Значення ROE на звітну дату

Резюме

Протягом II кварталу 2007 р. чисті активи АБ «Київська Русь» зросли на 288,44 млн. грн. та станом на 01.07.2007 р. склали 1,41 млрд. грн., кредитно-інвестиційний портфель, скоригований на суму резервів, – 1,16 млрд. грн., кошти клієнтів – 0,92 млрд. грн., власний капітал – 98,73 млн. грн.

Станом на 01.07.2007 р. Банк посідав 46 місце в ренкінгу НБУ за розміром чистих активів.

Протягом другого кварталу поточного року Банком було відкрито 15 територіальних підрозділів, з них 4 філії та 11 відділень та станом на 01.07.2007 р. регіональна мережа АБ «Київська Русь» налічує 66 територіальних підрозділів, з яких 10 філій та 56 відділень у різних регіонах України.

Картковий бізнес та власна інфраструктура його обслуговування достатньо розвинена. Банк є асоційованим членом міжнародної платіжної системи MasterCard, а також співпрацює з платіжною системою «УкрКарт», а кількість емітованих карток станом на 01.07.2007 р. становить 33,1 тис. карток.

Ресурсну базу АБ «Київська Русь» сформовано за рахунок залучених ресурсів від клієнтів, зокрема, фізичних осіб. Власний капітал АБ «Київська Русь» станом на 01.07.2007 р. складає 98,73 млн. грн. Згідно зі стратегічним планом Банк планує до кінця поточного року збільшити статутний капітал на 9,67 млн. грн.

Концентрація залучених коштів юридичних осіб за видами економічної діяльності помірна. Кошти 10 найбільших вкладників в депозитному портфелі станом на 1 липня поточного року складають 18,51%, 20 найбільших кредиторів Банку в зобов'язаннях – 38,71%.

Залучені кошти Банк розміщує, насамперед, у клієнтський кредитний портфель, тоді як питома вага інших складових незначна. Портфель цінних паперів сформовано переважно простими вексями та станом на 01.07.2007 р. його обсяг складає 4,92 млн. грн. Банк кредитує підприємства різних галузей економіки, концентрація кредитного портфеля банку за галузями економіки є помірною. У структурі кредитного портфеля Банку переважають довгострокові кредити. Концентрація кредитного портфеля задовільна: станом на 01.07.2007 р. 20 найбільших позичальників формують 26,26% клієнтського кредитного портфеля.

Якість кредитного портфеля Банку є доброю. Частка «простроченої» та «сумнівної» заборгованостей у структурі кредитного портфеля станом на 1 липня поточного року складає 2,4%.

У структурі кредитно-інвестиційного портфеля за категоріями ризику значна питома вага припадає на кредити, класифіковані як «стандартні» та «під контролем». «Сумнівна» та «безнадійна» заборгованості у кредитно-інвестиційному портфелі станом на 01.07.2007 р. складає 40,06 млн. грн., або 2,88% кредитно-інвестиційного портфеля.

Ліквідність АБ «Київська Русь» протягом періоду, що аналізується, залишається на прийнятному рівні. Питома вага високоліквідних активів у чистих активах Банку складає 10,70%. Банк має залежність від міжбанківського ринку. Так, пасивне сальдо на кінець першого півріччя склало 8,2% зобов'язань Банку.

Показник ефективності діяльності станом на 01.07.2007 р. склав 155,04%, коефіцієнт податкового навантаження становить 0,63%.

Висновок

Спираючись на проведений аналіз основних показників та аспектів діяльності АБ «Київська Русь», його кредитний рейтинг підтверджено на рівні «uaBBB» зі стабільним прогнозом.

Генеральний директор

С. А. Дубко

Начальник відділу рейтингів фінансового сектора

А.М. Коноплястий

Провідний фінансовий аналітик відділу рейтингів фінансового сектору

Г.С. Апостолова

Додатки

Дані балансу АБ «Київська Русь», тис. грн.

Показники	01.01.2006	01.04.2006	01.07.2006	01.10.2006	01.01.2007	01.04.2007	01.07.2007
Активи							
Готівкові кошти, банківські метали та залишки в НБУ	50,38	42,93	39,95	37,93	46,46	37,64	50,47
Кошти в інших банках	72,15	157,11	53,61	129,74	184,84	176,00	238,45
Кредити клієнтам	480,95	556,13	593,82	639,54	700,31	857,30	1 080,04
Цінні папери	8,46	8,48	8,84	6,35	16,24	13,86	4,92
Довгострокові вкладення	39,61	39,45	40,30	40,74	70,68	71,70	76,17
Нараховані доходи	8,42	11,94	12,83	14,04	10,96	16,07	21,04
Резерви	-34,38	-37,63	-41,13	-43,28	-45,50	-50,34	-60,88
Інші активи	1,18	3,34	2,17	1,27	2,11	2,93	3,39
Разом активів	626,76	781,76	710,39	826,34	986,11	1 125,15	1 413,59
Зобов'язання							
Заборгованість перед НБУ	17,10	14,00	33,50	33,50	33,50	13,00	41,00
Кошти банків	86,29	121,85	81,10	132,22	181,88	168,46	305,31
Кошти бюджету та позабюджетних фондів	0,00	1,83	0,69	4,86	2,20	2,58	5,76
Кошти суб'єктів господарювання	168,33	165,17	182,14	192,95	188,53	316,13	374,26
Кошти фізичних осіб	273,25	281,22	318,82	365,37	444,33	482,69	544,38
Боргові цінні папери	0,00	0,00	1,00	1,84	6,84	4,41	2,41
Субординований борг	16,00	16,00	16,00	16,00	16,00	22,00	22,00
Нараховані витрати	5,66	6,88	6,11	6,85	7,35	8,31	8,96
Інші зобов'язання	3,55	117,70	14,13	8,39	10,77	10,38	10,78
Разом зобов'язань	570,18	724,66	653,47	761,99	891,40	1 027,96	1 314,86
Власний капітал							
Сплачений статутний капітал	37,88	37,88	37,57	43,48	50,33	50,33	50,33
Загальні резерви, емісійні різниці та інші фонди банку	4,77	4,77	6,68	6,72	6,75	6,75	12,03
Результат минулих років	2,11	4,01	2,11	2,20	2,20	5,37	0,25
Результати переоцінки	9,93	9,95	9,92	9,84	32,26	32,27	32,04
Фінансовий результат поточного року	1,89	0,50	0,63	2,12	3,17	2,47	4,08
Всього власний капітал	56,59	57,11	56,92	64,35	94,70	97,19	98,73

Дані звіту про фінансові результати АБ «Київська Русь», тис. грн.

Показники	01.01.2006	01.04.2006	01.07.2006	01.10.2006	01.01.2007	01.04.2007	01.07.2007
Процентні доходи	73,24	23,46	49,18	78,32	111,28	39,65	90,40
Комісійні доходи	14,30	3,88	8,30	13,23	18,94	5,31	12,06
Результат від торговельних операцій	5,99	2,64	3,93	5,54	7,79	1,72	4,12
Інші операційні доходи	0,47	0,11	0,21	0,36	0,58	0,34	0,83
Інші доходи	0,07	0,01	0,05	0,11	0,13	0,03	0,19
Повернення списаних активів	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00	0,20	0,21
Непередбачені доходи	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Всього доходів	94,08	30,09	61,67	97,55	138,71	47,23	107,80
Показники	01.01.2006	01.04.2006	01.07.2006	01.10.2006	01.01.2007	01.04.2007	01.07.2007
Процентні витрати	46,72	14,97	32,08	51,15	72,45	23,72	50,54
Комісійні витрати	1,51	0,41	0,88	1,32	2,01	0,46	0,94
Інші операційні витрати	4,37	1,16	2,40	4,75	7,35	3,01	7,56
Загальні адміністративні витрати	31,06	9,81	18,38	27,75	38,63	12,72	28,06
Відрахування в резерви	6,63	3,22	7,10	9,86	12,79	4,86	15,94
Непередбачені витрати	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Податок на прибуток	1,89	0,02	0,20	0,61	2,31	0,00	0,68
Всього витрат	92,18	29,59	61,04	95,43	135,55	44,76	103,72
Показники	01.01.2006	01.04.2006	01.07.2006	01.10.2006	01.01.2007	01.04.2007	01.07.2007
Фінансовий результат поточного року	1,89	0,50	0,63	2,12	3,17	2,47	4,08