

Рейтинговий звіт KHZB 001-001 short

Звіт про визначення кредитного рейтингу контрагента

Контрагент:	ХАК «Зембанк»
Тип кредитного рейтингу:	кредитний рейтинг позичальника (рейтинг контрагента) за українською Національною рейтинговою шкалою
Дата визначення:	13.09.2007
Кредитний рейтинг:	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 визначення кредитного рейтингу агентство «Кредит-Рейтинг» використовувало фінансову звітність ХАК «Зембанк» за 2002-2006 роки 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 окремих 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

Кредитний рейтинг за Національною шкалою кредитних рейтингів ХАК «Зембанк» визначено вперше. Раніше рейтинги контрагента та його боргових інструментів за національною шкалою не визначалися.

Дата	13.09.2007
Рівень рейтингу	uaBBB
Прогноз	стабільний
Рейтингова дія	визначення

Основні показники

Основні фінансові показники

Показник	01.01.03	01.01.04	01.01.05	01.01.06	01.04.06	01.07.06	01.10.06	01.01.07	01.04.07	01.07.07
Актив, млн. грн.	70,29	90,36	104,45	162,53	175,26	186,19	233,83	286,22	349,05	428,09
Кредитно-інвестиційний портфель, скоригований на суму резервів, млн. грн.	62,41	82,77	88,35	147,66	153,62	166,23	204,10	239,70	296,36	373,93
Кошти клієнтів, млн. грн.	35,40	48,53	51,95	97,77	109,53	111,32	132,19	171,63	203,44	264,78
Власний капітал, млн. грн.	23,93	33,77	46,43	52,27	52,95	62,68	63,78	89,78	110,45	136,50
Доходи, млн. грн.	9,44	13,44	16,67	20,99	5,73	12,54	23,53	29,91	10,51	24,03
Витрати, млн. грн.	8,69	11,97	13,97	19,11	5,05	11,17	21,04	26,40	9,27	21,73
Прибуток до сплати податку, млн. грн.	1,47	1,74	3,61	2,81	0,84	1,82	3,31	4,59	1,59	3,07
Чистий прибуток, млн. грн.	0,75	1,47	2,70	1,88	0,67	1,36	2,50	3,51	1,24	2,30
Доходність активів (ROA) ¹ , %	1,07	1,63	2,58	1,15	-	-	-	1,23	-	-
Доходність капіталу (ROE) ² , %	3,13	4,35	5,81	3,59	-	-	-	3,91	-	-

¹ Значення ROA на звітну дату

² Значення ROE на звітну дату

Фактори, що сприяють підвищенню кредитного рейтингу

- Наявність підтримки з боку основного власника, а саме найбільшої страхової компанії України, яка неодноразово в минулому надавала кошти на поповнення капіталу ХАК «Зембанк», що необхідний для росту бізнесу.
- Зростання показників ефективності за результатами останніх п'яти років, зокрема, значення коефіцієнта ефективності діяльності станом на 01.07.2007 р. склало 220%.
- Питома вага простроченої та сумнівної заборгованості в клієнтському кредитному портфелі станом на 01.07.2007 р. складає 0,61%.
- Більшість фінансових показників, що характеризують основні аспекти діяльності ХАК «Зембанк», перебувають на прийнятному для банківської системи рівні.

Фактори, що обмежують рівень кредитного рейтингу

- Концентрація кредитного портфеля та ресурсної бази банку за основними контрагентами (станом на 01.07.2007 р. на 20 найбільших позичальників припадає понад 50% кредитного портфеля, а 10 найбільших депозитів формують 44% клієнтського депозитного портфеля).
- В рамках розвитку Банку система управління ризиками потребує подальшого удосконалення.
- Ризик втрати ринкової позиції банку за умов подальшого збільшення присутності крупних системних банків на українському фінансовому ринку.

Резюме

Харківський акціонерний комерційний Земельний банк був створений в 1990 році шляхом реорганізації Харківського міжгалузевого комерційного банку «Харьківагрокомінтербанк». Банк має відповідні ліцензії та дозволи НБУ на здійснення банківських операцій.

На кінець першого півріччя Банк посідав 100 місце у ренкінгу НБУ за розміром чистих активів.

Активи ХАК «Зембанк» на кінець першого півріччя 2007 р. склали 428,09 млн. грн., кредитно-інвестиційний портфель, скоригований на суму резервів, – 373,93 млн. грн., кошти клієнтів – 264,78 млн. грн. Протягом аналізованого періоду ХАК «Зембанк» дотримувався всіх нормативів, встановлених НБУ.

ХАК «Зембанк» має 1 філію у м. Києві та 8 відділень, а також постійно нарощує клієнтську базу за юридичними та фізичними особами. Банк надавав послуги з розповсюдження пластикових карток міжнародних систем VISA та Eurocard/MasterCard, у поточному році планує емітувати платіжні картки НСМЕП у кількості 140 тис. шт.

Статутний капітал ХАК «Зембанк» протягом 2003-2006 рр. та I півріччя 2007 р. збільшився на 100,9 млн. грн. та станом на 01.07.2007 р. склав 119,5 млн. грн. У 2004 р. змінилась структура власників Банку, основним акціонером на кінець першого півріччя поточного року є АТЗТ СК «ЛЕММА».

У структурі залучених коштів переважають кошти суб'єктів господарювання (129,45 млн. грн.), кошти бюджету та позабюджетних фондів (75,78 млн. грн.) та кошти фізичних осіб (59,54 млн. грн.). Концентрація за основними кредиторами значна (64,4%). Концентрація за видами економічної діяльності та за вкладниками є помірною.

Кредитно-інвестиційний портфель банку сформовано, насамперед, із кредитів, наданих юридичним особам. На 20 найбільших позичальників припадає 57,13% клієнтського кредитного портфеля. Обсяг портфеля цінних паперів станом на 01.07.2007 р. склав 34,79 млн. грн. Якість кредитно-інвестиційного портфеля є доброю. Обсяг простроченої та сумнівної заборгованості незначний (0,61% клієнтського кредитного портфеля).

Ліквідність ХАК «Зембанк» протягом періоду, що аналізується, залишається на достатньому рівні. Питома вага високоліквідних активів у чистих активах банку достатня (11,92%).

Висновок

Спираючись на проведений аналіз основних показників та аспектів діяльності ХАК «Зембанк», його кредитний рейтинг позичальника (контрагента) визначено 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 ХАК «Зембанк», млн. грн.

Показники	01.01.2003	01.01.2004	01.01.2005	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	5,73	5,03	11,54	11,53	11,88	10,53	21,06	33,15	34,91	44,39
Казначейські та інші цінні папери (НБУ)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Кошти в інших банках	8,00	9,79	21,46	24,74	23,41	34,82	59,46	68,78	89,51	102,64
Кредити клієнтам	35,66	53,63	49,77	100,91	110,18	115,77	125,71	157,86	198,53	252,11
Цінні папери	19,93	21,83	22,14	27,01	25,66	26,96	29,93	29,92	30,38	34,79
Довгострокові вкладення	1,35	0,86	0,79	0,82	0,86	0,89	1,13	1,33	1,35	1,61
Нараховані доходи	0,20	0,41	0,23	0,46	0,33	0,54	0,60	0,33	0,80	1,11
Резерви	-0,69	-1,28	-1,60	-3,10	-3,22	-3,60	-4,30	-5,24	-6,62	-8,98
Інші активи	0,11	0,10	0,11	0,17	6,16	0,28	0,25	0,09	0,19	0,43
Разом активів	70,29	90,36	104,45	162,53	175,26	186,19	233,83	286,22	349,05	428,09
Зобов'язання										
Заборгованість перед НБУ	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Кошти банків	3,00	0,00	5,00	11,00	11,00	10,50	10,00	22,59	32,25	22,25
Кошти бюджету та позабюджетних фондів	0,00	0,00	0,00	1,59	2,88	4,66	11,63	15,81	22,70	75,78
Кошти суб'єктів господарювання	21,74	28,91	35,02	71,11	78,73	73,22	84,25	108,90	118,98	129,45
Кошти фізичних осіб	13,65	19,62	16,92	25,07	27,92	33,44	36,31	46,92	61,77	59,54
Субординований борг	6,90	6,90	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Нараховані витрати	0,52	0,62	0,51	0,97	1,37	1,16	1,39	1,75	2,29	2,41
Інші зобов'язання	0,54	0,54	0,56	0,52	0,42	0,52	26,47	0,47	0,63	2,16
Разом зобов'язань	46,36	56,59	58,02	110,26	122,32	123,51	170,05	196,43	238,61	291,60
Власний капітал										
Сплачений статутний капітал	18,60	27,00	37,00	41,00	41,00	50,00	50,00	75,00	94,50	119,50
Загальні резерви, емісійні різниці та інші фонди банку	2,73	2,81	2,95	3,09	3,09	3,18	3,18	3,18	3,18	3,53
Результат минулих років	1,85	2,49	3,78	6,31	8,06	7,93	7,93	7,93	11,44	11,05
Результати переоцінки	0,00	0,00	0,00	0,00	0,13	0,21	0,17	0,17	0,08	0,11
Фінансовий результат поточного року	0,75	1,47	2,70	1,88	0,67	1,36	2,50	3,51	1,24	2,30
Всього власний капітал	23,93	33,77	46,43	52,27	52,95	62,68	63,78	89,78	110,45	136,50

Дані звіту про фінансові результати ХАК «Зембанк», млн. грн.

Показники	01.01.2003	01.01.2004	01.01.2005	01.01.2006	01.04.2006	01.07.2006	01.10.2006	01.01.2007	01.04.2007	01.07.2007
Процентні доходи	6,57	9,82	11,40	15,47	4,77	9,96	15,55	22,10	8,22	18,96
Комісійні доходи	1,79	2,05	2,30	2,86	0,82	1,77	3,50	5,71	1,77	3,80
Результат від торговельних операцій	0,93	0,98	1,09	1,72	0,12	0,56	1,09	1,56	0,36	0,95
Інші операційні доходи	0,00	0,29	1,86	0,78	-0,03	0,13	3,17	0,27	0,10	0,11
Інші доходи	0,00	0,16	0,02	0,09	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Повернення списаних активів	0,02	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Непередбачені доходи	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Всього доходів	9,31	13,30	16,67	20,93	5,68	12,42	23,32	29,65	10,45	23,82
Показники	01.01.2003	01.01.2004	01.01.2005	01.01.2006	01.04.2006	01.07.2006	01.10.2006	01.01.2007	01.04.2007	01.07.2007
Процентні витрати	3,44	5,67	5,68	8,04	2,79	5,77	9,06	12,72	4,58	10,50
Комісійні витрати	0,45	0,54	0,71	0,99	0,19	0,36	0,59	0,89	0,25	0,66
Інші операційні витрати	0,50	0,61	0,66	0,82	0,20	0,41	0,84	1,33	0,33	0,84
Загальні адміністративні витрати	3,33	4,07	5,66	5,86	1,42	3,42	5,18	7,81	2,30	4,94
Відрахування в резерви	0,11	0,67	0,35	2,41	0,25	0,65	4,34	2,30	1,40	3,81
Непередбачені витрати	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Податок на прибуток	0,72	0,27	0,91	0,93	0,17	0,45	0,81	1,08	0,34	0,77
Всього витрат	8,56	11,83	13,97	19,05	5,01	11,05	20,82	26,13	9,21	21,52
Фінансовий результат	01.01.2003	01.01.2004	01.01.2005	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	0,75	1,47	2,70	1,88	0,67	1,36	2,50	3,51	1,24	2,30