

Рейтинговий звіт ARBN 001-001 short

Звіт про рівень кредитного рейтингу контрагента

Підприємство:	ТОВ «Артем-банк»
Тип кредитного рейтингу:	кредитний рейтинг позичальника (рейтинг контрагента) за Національною рейтинговою шкалою
Кредитний рейтинг:	uaBBB-
Прогноз рейтингу:	стабільний
Дата визначення:	30.10.2007

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 ТОВ «Артем-банк» за 2002-2006 роки та перше півріччя поточного року, а також внутрішню інформацію, надану компанією у ході рейтингового процесу.

Кредитний рейтинг ґрунтується на інформації, наданій самим банком, а також на іншій інформації, що є у розпорядженні рейтингового агентства та вважається надійною. Рівень кредитного рейтингу залежить від якості, однорідності та повноти інформації, що є у розпорядженні рейтингового агентства.

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.

Історія кредитного рейтингу

Кредитний рейтинг ТОВ «Артем-банк» за Національною рейтинговою шкалою визначено вперше. Раніше рейтинги позичальника (контрагента) та його боргових інструментів за національною шкалою не визначалися.

Дата	30.10.2007
Рівень рейтингу	uaBBB-
Прогноз	стабільний
Рейтингова дія	визначення

Основні 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.	23,83	110,06	189,73	317,83	322,69	378,88	452,40	388,30	408,64	423,64
Кредитно-інвестиційний портфель, скоригований на суму резервів, млн. грн.	12,63	93,74	148,70	260,54	239,54	291,18	281,71	324,53	340,00	342,55
Кошти клієнтів, млн. грн.	7,48	56,22	62,45	125,02	158,22	199,36	232,93	166,13	179,53	176,74
Власний капітал, млн. грн.	5,51	36,48	37,13	38,46	39,50	40,59	74,67	75,75	76,82	75,01
Доходи, млн. грн.	0,16	11,76	25,94	45,48	12,53	25,12	38,23	51,40	13,68	28,59
Витрати, млн. грн.	0,15	11,30	25,29	44,15	11,54	23,04	35,07	47,16	12,60	26,33
Прибуток до сплати податку, млн. грн.	0,01	0,79	0,77	2,00	1,22	2,64	4,06	5,39	1,51	3,16
Чистий прибуток, млн. грн.	0,01	0,47	0,65	1,33	0,99	2,08	3,16	4,24	1,07	2,26
Доходність активів (ROA),%	0,05	0,42	0,34	0,42	-	-	-	1,09	-	-
Доходність капіталу (ROE),%	0,22	1,27	1,75	3,46	-	-	-	5,59	-	-

Фактори, що сприяють підвищенню кредитного рейтингу

- Зростання основних балансових показників з початку 2003 року, що дозволило Банку піднятися на 45 позицій у ренкінгу НБУ за розміром чистих активів та посісти 101 місце (станом на 01.07.2007 р.).
- Низька питома вага простроченої та сумнівної заборгованості у клієнтському кредитному портфелі Банку протягом всього періоду діяльності.
- Високий рівень показників ліквідності, які значно перевищують середні за банківською системою України.
- Більшість фінансових показників, що характеризують основні аспекти діяльності Банку перебувають на прийнятному для банківської системи рівні.

Фактори, що обмежують рівень кредитного рейтингу

- Значна концентрація кредитного портфеля та залучених коштів від окремих контрагентів, що зумовлює залежність Банку від фінансового стану невеликого числа його клієнтів.
- Наявність дисбалансів за окремими валютами, що посилює валютний ризик для банку.
- Незначна кількість клієнтів, та відсутність регіональної мережі, що за умов подальшого збільшення присутності системних банків на українському фінансовому ринку суттєво ускладнює виконання стратегічних завдань.

Резюме

ТОВ «Артем–банк» було створено наприкінці 2002 року у формі місцевого кооперативного банку, а на початку 2003 року організаційно-правову форму банку було змінено на Товариство з обмеженою відповідальністю. Діяльність банку здійснюється на підставі отриманих ліцензій. За результатами діяльності у 2006 році ТОВ «Артем–банк» було віднесено до 4 групи банків.

Структура учасників банку зазнала змін, та наразі одному із них належить майже 95% статутного капіталу банку. Частка ДАХК «Артем» у капіталі ТОВ «Артем–банк» є незначною, проте він є одним із стратегічних клієнтів для Банку.

На початковому етапі функціонування ТОВ «Артем–банк» був орієнтований на обслуговування окремих клієнтів, у тому числі, пов'язаних із засновниками. В подальшому банк розширив клієнтську базу, у тому числі за рахунок нових корпоративних клієнтів та фізичних осіб. Наразі клієнтська база ТОВ «Артем–банк» має слабкий ступінь розвитку, а картковий бізнес, взагалі перебуває на стадії початкового розвитку, що в подальшому буде потребувати значних капіталовкладень.

У банку розроблено та використовуються внутрішні положення, які регламентують процес управління окремими ризиками. Управління ризиками в ТОВ «Артем–банк» здійснюється органами управління, колегіальними органами (комітетами) та спеціальним структурним підрозділом – відділом з питань аналізу, управління ризиками та статистичної звітності. На більш зрілих етапах розвитку Банку необхідно запровадити та використовувати більш складні інструменти ризик-менеджменту.

Протягом аналізованого періоду контролюючими органами здійснювалися регулярні перевірки діяльності ТОВ «Артем–банк», в ході окремих з яких було виявлено незначні порушення. Нараховані та сплачені банком штрафні санкції є незначними. Обсяг судових позовів, за якими банк виступав відповідачем є незначним. Активні та пасивні операції банку з пов'язаними особами здійснюються на ринкових умовах.

ТОВ «Артем–банк» дотримується економічних нормативів та має достатній рівень капіталізації. Значне зростання регулятивного капіталу за останні 1,5 роки відбулося за рахунок капіталу першого та другого рівнів. Банк має позитивний запас відхилень за більшістю економічних нормативів.

Основними джерелами ресурсів банку є капітал, клієнтський депозитний портфель, а також кошти, залучені з міжбанківського ринку. Останнім часом зростає частка коштів, залучених від міжнародних фінансово-кредитних установ, у тому числі, на умовах субординованого боргу. ТОВ «Артем–банк» активно співпрацює із будівельними компаніями, залучаючи кошти у Фонди фінансування будівництва.

У 2006 році було значно збільшено статутний фонд, що дозволяє підтримувати на доброму рівні співвідношення капіталу банку до його активів та кредитно–

інвестиційного портфеля. Основу ресурсної бази формує клієнтський депозитний портфель, частка коштів фізичних осіб у якому перевищує 80%. Концентрація залучених ресурсів за окремими кредиторами та галузями економіки залишається значною. Якість ресурсної бази ТОВ «Артем-банк» відносно низька. Незначна кількість корпоративних та приватних клієнтів та недостатня диверсифікація ресурсної бази обмежує фінансову гнучкість Банку.

Загалом, чисті активи ТОВ «Артем-банк» з початку 2003 року збільшилися на 399,8 млн. грн. та станом на 01.07.07 р. склали 423,64 млн. грн. Питома вага неробочих активів у чистих активах банку є незначною. Значний обсяг коштів ТОВ «Артем-банк» розміщує також на міжбанківському ринку. Загальний обсяг коштів, розміщених серед комерційних банків станом на 01.07.07 р. склав 234,6 млн. грн., у тому числі на коррахунках в інших банках – 46,6 млн. грн.

Якість кредитного портфеля ТОВ «Артем-банк» є доброю, а його розмір з початку 2003 року збільшився на 138 млн. грн., у тому числі за рахунок кредитів корпоративним клієнтам – на 86 млн. грн. У структурі кредитів за категоріями ризику переважають кредити класифіковані як «стандартні» та «під контролем», тоді як частка негативно класифікованих активів є низькою.

У структурі коштів, розміщених на міжбанківському ринку, наразі переважають короткострокові міжбанківські кредити.

Банк також є професійним учасником на ринку цінних паперів, та має необхідні ліцензії. Портфель цінних паперів банку не перевищує 10% його чистих активів та має добру диверсифікацію за емітентами.

Ліквідність банку залишається на прийнятному рівні. Нормативи ліквідності є вищими за граничні, мінімально встановлені НБУ, та загалом, перевищують середні значення по банківській системі України.

Загалом, активи та пасиви Банку є помірно збалансованими за строками до погашення, проте спостерігаються валютні дисбаланси. Обсяг високоліквідних активів є значним.

Діяльність ТОВ «Артем-банк» є прибутковою. Структура доходів та витрат не зазнала значних змін за останні кілька років, а їхній обсяг зростав пропорційно валюті балансу. Показники, які характеризують ефективність діяльності, зокрема, коефіцієнт ефективності діяльності, рентабельність активів перебувають на прийнятному рівні.

Стратегія розвитку ТОВ «Артем-банк» є консервативною, та передбачає незначне, проте збалансоване зростання основних показників діяльності банку. Банком також заплановано розширення спектру послуг клієнтам, у тому числі за рахунок карткового бізнесу, фондів довірчого управління та інших операцій. Основні фінансові показники діяльності у 2006 році було досягнуто. В подальшому можливе перевиконання запланованих балансових показників, а також показників, що характеризують результати діяльності банку за рахунок розрахункового обслуговування окремих підприємств, у тому числі й державних.

Висновок

Спираючись на проведений аналіз основних показників та аспектів діяльності ТОВ «Артем-банк», кредитний рейтинг позичальника (контрагента) визначено на рівні «aaBBB-» зі стабільним прогнозом.

Генеральний директор

С. А. Дубко

Начальник відділу рейтингів фінансового сектора

А.М. Коноплястий

Відповідальний аналітик

В.О. Шулик

Додатки

Дані балансу ТОВ «Артем-банк», млн. грн.

	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	9,25	12,02	12,40	14,70	38,45	47,14	41,53	19,92	13,36	16,89
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	11,61	77,64	136,28	245,24	216,78	256,59	327,77	208,42	237,52	226,45
Кредити клієнтам	1,50	20,07	37,61	49,43	59,15	67,53	65,34	131,87	122,56	139,81
Цінні папери	0,00	0,00	2,39	14,14	11,53	14,95	26,62	36,10	37,96	36,46
Довгострокові вкладення	1,46	1,75	2,06	4,04	3,85	4,08	4,19	4,13	9,56	15,67
Нараховані доходи	0,00	0,17	0,46	0,68	1,43	1,17	0,93	1,06	0,79	1,22
Резерви	-0,01	-1,78	-1,62	-10,61	-11,78	-12,93	-14,34	-13,69	-13,69	-13,59
Інші активи	0,02	0,19	0,14	0,21	3,28	0,35	0,36	0,48	0,58	0,73
Разом активів	23,83	110,06	189,73	317,83	322,69	378,88	452,40	388,30	408,64	423,64
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	0,00	1,71	34,40	17,51	25,20	20,56	24,40	65,50	68,50	80,10
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	7,45	46,72	44,02	56,33	62,66	89,23	93,42	29,10	26,86	21,39
Кошти фізичних осіб	0,03	9,50	18,43	68,70	95,57	110,13	139,51	137,03	152,67	155,36
Кредити, що отримані від міжнародних та інших фінансових організацій	0,00	15,19	54,85	133,76	95,90	114,52	116,20	63,85	64,73	65,25
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	13,30	15,51	23,35
Нараховані витрати	0,00	0,37	0,80	2,77	3,22	3,07	3,24	3,29	2,48	2,53
Інші зобов'язання	10,84	0,10	0,10	0,31	0,64	0,77	0,94	0,48	1,06	0,66
Разом зобов'язань	18,32	73,59	152,60	279,37	283,19	338,29	377,73	312,55	331,81	348,63
Власний капітал										
Сплачений статутний капітал	5,50	36,00	36,00	36,00	36,00	36,00	69,00	69,00	69,00	69,00
Загальні резерви, емісійні різниці та інші фонди банку	0,00	0,01	0,48	1,13	1,13	2,51	2,51	2,51	2,51	3,75
Результат минулих років	0,00	0,00	0,00	0,00	1,38	0,00	0,00	0,00	4,24	0,00
Фінансовий результат поточного року	0,01	0,47	0,65	1,33	0,99	2,08	3,16	4,24	1,07	2,26
Всього власний капітал	5,51	36,48	37,13	38,46	39,50	40,59	74,67	75,75	76,82	75,01

Дані звіту про фінансові результати ТОВ «Артем-банк», 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	0,12	9,93	22,04	39,57	10,70	22,08	33,60	44,60	12,19	24,95
Комісійні доходи	0,03	1,11	1,75	3,12	1,17	2,16	3,70	5,70	1,19	4,12
Результат від торговельних операцій	0,02	0,71	2,11	2,64	0,64	0,92	0,93	1,10	0,24	-0,57
Інші операційні доходи	0,00	0,01	0,03	0,08	0,02	-0,04	-0,02	-0,02	0,04	0,07
Інші доходи	0,00	0,00	0,00	0,07	0,00	0,01	0,01	0,02	0,02	0,03
Повернення списаних активів	0,00	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 ДОХОДИ	0,16	11,76	25,94	45,48	12,53	25,12	38,23	51,40	13,68	28,59
Процентні витрати	0,00	2,60	12,17	22,70	7,27	14,70	22,13	30,16	8,35	17,31
Комісійні витрати	0,00	0,90	1,89	1,06	0,36	0,55	0,89	1,67	0,31	0,94
Інші операційні витрати	0,03	3,62	6,95	3,60	0,66	1,49	2,29	3,82	1,23	2,57
Загальні адміністративні витрати	0,12	2,07	4,33	6,95	1,74	3,48	5,29	7,53	2,29	4,69
Відрахування в резерви	0,01	1,78	-0,17	9,17	1,28	2,26	3,57	2,83	-0,02	-0,09
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	0,00	0,33	0,13	0,67	0,23	0,56	0,90	1,15	0,44	0,90
ВСЬОГО ВИТРАТ	0,15	11,30	25,29	44,15	11,54	23,04	35,07	47,16	12,60	26,33
Прибуток	0,01	0,47	0,65	1,33	0,99	2,08	3,16	4,24	1,07	2,26