

Рейтинговий звіт DNIS 001-001 short

Звіт про визначення кредитного рейтингу контрагента

Емітент:	ВАТ СКБ «Дністер»
Тип кредитного рейтингу:	кредитний рейтинг позичальника (рейтинг контрагента) за Національною рейтинговою шкалою
Дата визначення:	08.11.2007 р.
Кредитний рейтинг:	uaBBB
Прогноз рейтингу:	стабільний

Наданий у результаті рейтингового аналізу кредитний рейтинг позичальника (рейтинг 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.

Для проведення процедури визначення кредитного рейтингу агентство «Кредит-Рейтинг» використовувало фінансову звітність ВАТ СКБ «Дністер» за 2003-2006 рр. та I півріччя 2007 р., а також внутрішню інформацію, надану Банком 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.

Історія кредитного рейтингу

Дата	08.11.2007
Рівень рейтингу	uaBBB
Прогноз	стабільний
Рейтингова дія	визначення

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.

Основні показники

Основні балансові 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.	249,22	318,05	457,26	615,70	640,24	642,24	658,68	689,73	734,07	794,51
Кредитно-інвестиційний портфель, скоригований на суму резервів, млн. грн.	178,97	249,59	340,99	445,27	509,09	521,05	540,84	572,58	619,59	679,04
Кошти клієнтів, млн. грн.	169,79	177,17	307,03	415,47	403,81	425,34	412,44	408,61	458,20	520,63
Власний капітал, млн. грн.	30,97	35,65	57,10	65,25	66,06	66,85	67,76	69,44	71,06	74,07
Доходи, млн. грн.	46,20	47,67	66,90	68,91	20,87	43,47	67,06	94,86	27,12	56,59
Витрати, млн. грн.	44,33	46,16	62,46	65,93	20,08	41,87	64,55	90,65	25,51	51,94
Прибуток до сплати податку, млн. грн.	3,50	2,54	7,16	4,68	1,23	2,74	4,09	6,39	2,25	6,52
Чистий прибуток, млн. грн.	1,87	1,51	4,44	2,98	0,79	1,60	2,52	4,20	1,61	4,65
Доходність активів (ROA) ¹ , %	0,75	0,48	0,97	0,48	-	-	-	0,61	-	-
Доходність капіталу (ROE) ² , %	6,02	4,24	7,77	4,57	-	-	-	6,05	-	-

¹ Значення ROA на звітну дату

² Значення ROE на звітну дату

Фактори, що сприяють підвищенню кредитного рейтингу

- Диверсифікація ресурсної бази за основними контрагентами: станом на 01.07.2007 р. кошти 20 найбільших кредиторів формують близько 28% зобов'язань.
- Питома вага простроченої та сумнівної заборгованості в клієнтському кредитному портфелі станом на 01.01.2007 р. складає 0,53%.
- Більшість фінансових показників, що характеризують основні аспекти діяльності ВАТ СКБ «Дністер», перебувають на прийнятному для банківської системи рівні.
- Інформаційна відкритість та прозорість.

Фактори, що обмежують рівень кредитного рейтингу

- Незначний обсяг високоліквідних активів та залежність від міжбанківського ринку підвищує ризик ліквідності.
- Низький рівень фондової капіталізації Банку та спрямованість Банку на кредитування підприємств окремих видів економічної діяльності, при цьому норматив великих кредитних ризиків в 2,3 рази перевищує середнє значення за банківською системою.
- 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

28 вересня 1990 р. державний банк СРСР зареєстрував Селянський комерційний банк «Дністер». 14 жовтня 1991 р. Національний банк України за номером 27 здійснив перереєстрацію Селянського комерційного банку «Дністер».

19 вересня 1995 р. Селянський комерційний банк «Дністер» переїхав з м. Жидачева до м. Львова. Місце розташування Банку на теперішній час – м. Львів, Переяславська, 6-а.

ВАТ СКБ «Дністер» є членом асоціації українських банків, Київського банківського союзу, Асоціації банків Львівщини, Європейської бізнес Асоціації, Першої фондової торговельної системи, Київської міжнародної фондової біржі. Банк є учасником Державної спеціалізованої установи «Фонд гарантування вкладів фізичних осіб», міжнародної системи платежів SWIFT, афілійованим членом платіжної системи MasterCard WordWide, асоційованим членом міжнародної платіжної системи Visa Int., субагентом компанії «Private Money».

Банк виступає засновником Непідприємницького товариства Відкритого недержавного пенсійного фонду «Дністер».

Станом на 1 липня 2007 року за розміром чистих активів Банк належить до III групи банків та займає 59 місце серед 173 банківських установ.

Активи банку станом на 01.07.2007 р. складають 794,51 млн. грн., кредитно-інвестиційний портфель – 679,04 млн. грн., клієнтський депозитний портфель – 520,63 млн. грн. Протягом аналізованого періоду ВАТ СКБ «Дністер» дотримувався всіх нормативів, встановлених НБУ.

ВАТ СКБ «Дністер» є міжрегіональним банком, який представлений 4 філіями та 24 відділеннями, які переважно розташовані у Львівській області. Банк продовжує поступово розвивати регіональну мережу у різних регіонах України, що дозволить розширити присутність Банку в інших регіонах України.

ВАТ СКБ «Дністер» поступово розвиває систему електронних платежів. Банк є афілійованим членом міжнародної платіжної системи MasterCard WordWide та асоційованим членом міжнародної платіжної системи Visa International. Станом на 01.07.2007 р. кількість карток в обігу складає понад 48 тис. шт. Банк використовує власну мережу банкоматів, яка налічує 11 банкоматів та 32 пункти видачі готівки. Банком-спонсором по роботі з міжнародними платіжними системами MasterCard WordWide та Visa International є ЗАТ КБ «Приватбанк».

Статутний капітал ВАТ СКБ «Дністер» протягом 2003–2006 рр. та I півріччя 2007 р. зріс у 1,51 рази та станом на 01.07.2007 р. склав 41,5 млн. грн. З 2002 р. структура власників Банку змінилась, станом на кінець I півріччя поточного року основними акціонерами Банку є ТЗОВ «Геос-Львів» та ЗАТ «Львівінвест».

Зобов'язання Банку складаються, насамперед, з коштів суб'єктів господарювання та коштів фізичних осіб. Банк емітував облигації та ощадні (депозитні) сертифікати, а також залучав кошти на умовах субординованого боргу. Кошти, отримані від інших банків протягом аналізованого періоду, мали тенденцію до зростання, їх питома вага станом на 01.07.2007 р. склала 16,28%.

Концентрація залучених коштів юридичних осіб за видами економічної діяльності та залежність від основних кредиторів помірна. Банк забезпечує прийнятний рівень диверсифікації ресурсної бази за вкладниками. Так, кошти 10 найбільших клієнтських вкладників у депозитному портфелі станом на 1 липня поточного року складають 22,25%, що свідчить про управління ризиком концентрації зобов'язань Банку.

Протягом 2003-2006 рр. та I півріччя 2007 р. залучені кошти Банк розміщував, насамперед, у високодохідні активи. Станом на 1 липня 2007 р. обсяг високоліквідних активів незначний (5,67%), пасивне сальдо за міжбанківськими операціями на кінець I півріччя 2007 р. склало 3,58% зобов'язань Банку) та підвищує ризик ліквідності. ВАТ СКБ «Дністер» інвестує кошти в придбання основних фондів у розмірі 47,37 млн. грн. станом на 01.07.2007 р.

Протягом аналізованого періоду кредитний портфель збільшився на 452,85 млн. грн. та станом на кінець I півріччя поточного року склав 613,07 млн. грн., а в його структурі переважають довгострокові кредити, надані суб'єктам господарювання, що свідчить про спрямованість Банку на кредитування корпоративних клієнтів. Управління кредитними ризиками перебуває на недостатньому рівні, оскільки в Банку існують значні концентрації кредитного портфеля як за видами економічної діяльності, так і за окремими позичальниками. Але не зважаючи на це, якість кредитного портфеля перебуває на доброму рівні, що підтверджується незначним обсягом простроченої (1,4 млн. грн.) та сумнівної (1,87 млн. грн.) заборгованості.

В структурі кредитного портфеля за категоріями ризику значна питома вага припадає на кредити класифіковані як «стандартні» та «під контролем». «Сумнівна» та «безнадійна» заборгованість у кредитному портфелі станом на 01.07.2007 р. складає 4,78 млн. грн., або 0,63% кредитного портфеля. У структурі забезпечення ВАТ СКБ «Дністер» за наданими кредитами переважають нерухоме майно (49,92%).

Ліквідність ВАТ СКБ «Дністер» протягом усього аналізованого періоду поступово знижувалась. Питома вага високоліквідних активів у чистих активах Банку поступово знижувалась та на кінець першого півріччя 2007 р. склала 5,67%. Також слід зазначити, що у зв'язку з недостатньою збалансованістю між активами та пасивами за строками до погашення у Банк може виникнути ризик миттєвої та короткострокової ліквідності.

Показник ефективності діяльності станом на 01.07.2007 р. склав 152,18%, коефіцієнт податкового навантаження становить 3,97%. Рентабельність чистих активів станом на 01.07.2007 р. склала 0,65%, а рентабельність капіталу – 6,28%, тобто Банк є низько рентабельним.

Чиста процентна маржа протягом аналізованого періоду перебувала у межах 3-4%, що свідчить про ефективне використання залучених ресурсів.

Висновок

Спираючись на проведений аналіз основних показників та аспектів діяльності ВАТ СКБ «Дністер», його кредитний рейтинг позичальника (рейтинг контрагента) визначено на рівні «uaBBB» зі стабільним прогнозом.

Генеральний директор

С. А. Дубко

Начальник відділу рейтингів фінансового сектору

А.М. Коноплястий

Провідний фінансовий аналітик відділу рейтингів фінансового сектору

Г.С. Апостолова

Додатки

Дані балансу ВАТ СКБ «Дністер», млн. грн.

Показник	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	36,20	31,06	34,28	83,09	37,93	43,79	36,92	42,62	37,89	37,26
Казначейські та інші цінні папери (НБУ)	0,00	0,00	0,01	0,01	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Кошти в інших банках	39,21	35,88	52,33	40,92	58,73	38,99	57,97	85,38	69,34	91,55
Кредити клієнтам	160,22	234,33	321,40	409,03	468,95	483,27	495,41	509,75	568,76	613,07
Цінні папери	1,11	4,50	12,64	36,20	30,54	26,39	17,09	2,29	7,99	1,48
Довгострокові вкладення	13,26	16,71	44,51	49,77	49,61	51,79	52,45	55,30	55,01	55,57
Нараховані доходи	3,48	5,73	7,97	6,00	4,93	7,16	6,04	2,51	5,99	6,99
Резерви	-7,40	-14,62	-22,62	-19,17	-19,24	-19,47	-20,65	-18,27	-21,42	-20,75
Інші активи	3,12	4,47	6,73	9,85	8,78	10,32	13,44	10,14	10,50	9,34
Разом активів	249,22	318,05	457,26	615,70	640,24	642,24	658,68	689,73	734,07	794,51
Зобов'язання										
Заборгованість перед НБУ	0,00	3,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Кошти банків	29,55	52,86	61,11	61,03	105,34	85,53	103,04	134,25	115,38	117,32
Кошти бюджету та позабюджетних фондів	33,58	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Кошти суб'єктів господарювання	26,70	60,86	122,92	188,86	155,15	148,74	124,17	95,35	128,91	182,08
Кошти фізичних осіб	109,50	116,32	184,10	226,61	248,66	276,60	288,26	313,27	329,29	338,54
Боргові цінні папери	5,00	1,05	12,51	46,18	36,36	35,52	45,21	39,15	48,64	41,59
Субординований борг	5,33	5,33	5,31	7,58	7,58	7,58	7,58	15,08	15,08	15,08
Нараховані витрати	4,66	4,23	5,39	6,20	7,33	9,84	10,14	10,81	12,04	12,98
Інші зобов'язання	3,91	38,76	8,81	14,00	13,77	11,59	12,53	12,40	13,68	12,85
Разом зобов'язань	218,24	282,40	400,16	550,45	574,18	575,40	590,93	620,29	663,01	720,45
Власний капітал										
Сплачений статутний капітал	27,50	27,50	36,33	41,50	41,50	41,50	41,50	41,50	41,50	41,50
Загальні резерви, емісійні різниці та інші фонди банку	0,24	0,33	0,58	0,80	10,34	10,34	10,34	10,34	10,34	13,37
Результат минулих років	1,37	3,14	5,18	9,40	2,82	2,82	2,82	2,82	7,02	3,99
Результати переоцінки	0,00	3,17	10,58	10,58	10,60	10,58	10,58	10,58	10,59	10,55
Фінансовий результат поточного року	1,87	1,51	4,44	2,98	0,79	1,60	2,52	4,20	1,61	4,65
Всього власний капітал	30,97	35,65	57,10	65,25	66,06	66,85	67,76	69,44	71,06	74,07

Дані звіту про фінансові результати ВАТ СКБ «Дністер», 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	36,78	39,93	52,32	54,88	17,22	35,76	54,46	75,91	21,83	45,36
Комісійні доходи	7,52	5,44	12,12	10,54	2,60	5,30	8,71	13,35	3,87	8,33
Результат від торговельних операцій	1,23	2,01	1,49	1,09	0,41	0,81	1,36	1,97	0,54	1,10
Інші операційні доходи	0,67	0,23	0,86	2,07	0,60	1,50	2,32	3,38	0,54	1,45
Інші доходи	0,00	0,05	0,10	0,28	0,04	0,10	0,22	0,24	0,04	0,05
Повернення списаних активів	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,30	0,30
Непередбачені доходи	0,00	0,00	0,01	0,05	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Всього доходів	46,20	47,67	66,90	68,91	20,87	43,47	67,06	94,86	27,12	56,59
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	24,03	23,41	30,85	39,22	12,37	26,10	39,09	53,10	14,39	29,52
Комісійні витрати	0,33	0,43	0,39	0,25	0,10	0,17	0,26	0,40	0,09	0,22
Інші операційні витрати	1,53	2,27	2,75	3,26	1,20	2,68	4,05	6,02	1,53	3,05
Загальні адміністративні витрати	14,42	11,50	17,98	20,29	5,82	11,34	17,04	24,58	6,09	15,01
Відрахування в резерви	2,38	7,51	7,40	0,61	0,15	0,45	2,54	4,36	2,76	2,27
Непередбачені витрати	0,00	0,00	0,36	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Податок на прибуток	1,64	1,03	2,72	1,70	0,44	1,14	1,57	2,18	0,65	1,86
Всього витрат	44,33	46,16	62,46	65,32	20,08	41,87	64,55	90,65	25,51	51,94
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
Фінансовий результат поточного року	1,87	1,51	4,44	2,98	0,79	1,60	2,52	4,20	1,61	4,65

