

Рейтинговий звіт ACTV 001-011 short

Звіт про оновлення рівня кредитного рейтингу боргового зобов'язання

Емітент:	ТОВ «КБ «Актив-банк»
Тип боргового інструменту:	іменні процентні облигації, звичайні
Серія:	В
Обсяг емісії:	20 000 000,00 грн.
Номінальна вартість:	1 000 грн.
Кількість:	20 000 штук
Форма:	бездокументарна
Процентний дохід:	9 – 10 процентні періоди встановлено на рівні 13,0% річних; дохід на кожні наступні два періоди встановлюється емітентом окремо
Термін обігу:	з 29.07.2005 р. по 24.07.2008 р. (включно)
Термін розміщення:	з 29.07.2005 р. по 05.09.2005 р. (включно)
Дата погашення:	25.07.2008 р.
Дата визначення:	14.06.2005 р.
Кредитний рейтинг:	uaBBB
Прогноз рейтингу:	стабільний
Дата оновлення:	22.11.2007 р.

Наданий у результаті рейтингового аналізу кредитний рейтинг боргового зобов'язання 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 оновлення кредитного рейтингу агентство «Кредит-Рейтинг» використовувало фінансову звітність ТОВ «КБ «Актив-банк» за 2006 рік та III квартали 2007 року, а також внутрішню інформацію, надану Банком у ході рейтингового процесу.

Кредитний рейтинг ґрунтується на інформації, наданій самим Емітентом, 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	14.06.05	08.08.05 – 21.11.06	22.03.07	21.06.07	12.07.07	25.09.07	22.11.07
Рівень рейтингу	uaBBB-	uaBBB-	uaBBB-	uaBBB	uaBBB	uaBBB	uaBBB
Прогноз	стабільний	стабільний	позитивний	стабільний	стабільний	стабільний	стабільний
Рейтингова дія	визначення	підтвердження	Підтвердження зі змінами прогнозу	Підвищення зі зміною прогнозу	підтвердження	підтвердження	підтвердження

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 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.	605,98	904,29	892,04	1 130,64	1 592,45	1 631,93	1 483,60	1 683,39
Кредитно-інвестиційний портфель, скоригований на суму резервів, млн. грн.	343,20	422,73	563,17	744,39	1 204,59	1 247,15	1 224,93	1 424,92
Кошти клієнтів, млн. грн.	451,49	637,07	365,72	470,48	512,31	654,92	723,31	936,08
Власний капітал, млн. грн.	63,86	149,98	346,65	353,17	360,34	366,66	372,02	375,95
Доходи, млн. грн.	79,53	23,09	48,90	80,90	123,76	42,90	87,09	142,81
Витрати, млн. грн.	58,52	19,33	41,50	66,98	102,67	36,05	75,12	126,73
Прибуток до сплати податку, млн. грн.	27,90	4,85	9,98	18,69	28,33	9,02	16,31	21,85
Чистий прибуток, млн. грн.	21,01	3,75	7,41	13,92	21,09	6,85	11,96	16,08
Доходність активів (ROA) ¹ , %	3,47	-	-	-	1,32	-	-	-
Доходність капіталу (ROE) ² , %	32,91	-	-	-	5,85	-	-	-

¹ Значення ROA на звітну дату

² Значення ROE на звітну дату

Резюме

Протягом III кварталу 2007 р. чисті активи ТОВ «КБ «Актив-банк» збільшилися на 199,79 млн. грн. та станом на 01.10.2007 р. склали 1,68 млрд. грн., кредитно-інвестиційний портфель, скоригований на суму резервів збільшився на 199,98 млн. грн. – до 1,42 млрд. грн., кошти клієнтів – 0,94 млрд. грн., власний капітал – 0,38 млрд. грн.

Станом на 1 жовтня 2007 року за розміром чистих активів Банк належить до III групи банків та займає 44 місце серед 173 банківських установ.

ТОВ «КБ «Актив-банк» є членом Асоціації українських банків, Асоціації банків Львівщини, Асоціації «Перша Фондова Торговельна Система», професійної асоціації реєстраторів та депозитаріїв, фонду гарантування вкладів фізичних осіб, платіжної системи «УкрКарт», асоційований член міжнародної платіжної системи «MasterCard International» та «Visa International» зі спонсорською підтримкою принципового члена зазначених систем АКБ «Укргазбанк», Української національної групи членів та користувачів S.W.I.F.T. (УкрСВИФТ). Також є клієнтом Депозитарію цінних паперів ВАТ «МФС» та Депозитарію державних цінних паперів Національного банку.

Регіональна мережа ТОВ «КБ «Актив-банк» є слабо розвинутою. Протягом III кварталу 2007 року Банком було відкрито 1 відділення у м. Миколаєві, та станом на 01.10.2007 р. регіональна мережа ТОВ «КБ «Актив-банк» налічує 17 територіальних підрозділів, з них 2 філії та 15 відділень у 8 регіонах України.

Картковий бізнес Банку та інфраструктура його обслуговування помірно розвинута. Протягом III кварталу 2007 року кількість емітованих карток збільшилась у 1,11 рази та станом на 01.10.2007 р. їх кількість в обігу склала 20,8 тис. шт., також Банк встановив 1 банкомат та відкрив 4 пункти видачі готівки.

Ресурсну базу ТОВ «КБ «Актив-банк» сформовано за рахунок власного капіталу та залучених ресурсів від клієнтів. Власний капітал Банку протягом аналізованого періоду збільшився на 3,93 млн. грн., насамперед, за рахунок збільшення прибутку поточного року. Зобов'язання Банку складаються, насамперед, з коштів клієнтів, які протягом III кварталу 2007 року збільшилися на 212,77 млн. грн.

Недостатня диверсифікація ресурсної бази обмежує фінансову гнучкість Банку. Кошти 10 найбільших вкладників у депозитному портфелі станом на 1 жовтня поточного року складають 57,67%, кошти 20 найбільших кредиторів Банку в зобов'язаннях – 67,17%.

Протягом III кварталу 2007 року залучені кошти Банк розміщував, насамперед, у високодохідні активи. Структура доходних активів помірно диверсифікована, про що свідчить обсяг портфеля цінних паперів (станом на 01.10.2007 р. його обсяг склав 71,63 млн. грн.).

Концентрація кредитного портфеля за позичальниками значна. Незважаючи на те, що Банк не має історії значних втрат за виданими кредитами, неплатоспроможність

хоча б одного позичальника може негативно вплинути на рівень ліквідності та капіталізації Банку.

Якість кредитного портфеля ТОВ «КБ «Актив-банк» є доброю – питома вага простроченої та сумнівної заборгованості в клієнтському кредитному портфелі станом на 01.10.2007 р. становить 1,21%.

Протягом усього аналізованого періоду діяльність ТОВ «КБ «Актив-банк» була прибутковою. Показник ефективності діяльності станом на 01.10.2007 р. склав 179,12%, коефіцієнт податкового навантаження становить 4,04%.

Банк використовує кошти не достатньо ефективно, про що свідчить низький рівень процентної маржі.

Висновок

Спираючись на проведений аналіз основних показників та аспектів діяльності ТОВ «КБ «Актив-банк», 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 сектора

Г.С. Апостолова

Додатки

Дані балансу ТОВ «КБ «Актив-банк», млн. грн.

Показники	01.01.06	01.04.06	01.07.06	01.10.06	01.01.07	01.04.07	01.07.07	01.10.07
Активи								
Готівкові кошти, банківські метали та залишки в НБУ	85,47	106,67	135,27	86,22	80,31	95,24	75,12	80,66
Казначейські та інші цінні папери (НБУ)	2,33	18,37	13,78	23,19	20,92	20,14	16,81	16,50
Кошти в інших банках	224,43	438,13	312,70	479,12	701,89	634,48	295,59	255,00
Кредити клієнтам	251,74	317,02	399,00	478,69	719,28	839,80	1 021,28	1 198,70
Цінні папери	34,33	12,14	0,91	26,66	47,30	12,63	17,33	71,63
Довгострокові вкладення	12,94	15,34	21,56	24,81	33,44	38,38	59,05	65,03
Нараховані доходи	3,43	6,06	5,93	6,79	5,62	7,60	8,54	8,12
Резерви	-13,16	-12,99	-14,63	-18,34	-23,04	-24,93	-24,86	-29,93
Інші активи	4,48	3,55	17,50	23,50	6,75	8,60	14,74	17,68
Разом активів	605,98	904,29	892,04	1 130,64	1 592,45	1 631,93	1 483,60	1 683,39
Зобов'язання								
Заборгованість перед НБУ	2,09	1,49	0,88	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Кошти банків	51,70	80,28	155,43	282,90	691,86	569,48	337,08	319,85
Кошти бюджету та позабюджетних фондів	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,95	0,95	0,85
Кошти суб'єктів господарювання	281,71	420,81	145,98	221,67	252,99	333,96	352,12	515,27
Кошти фізичних осіб	169,79	216,26	219,75	248,81	259,32	320,01	370,24	419,96
Боргові цінні папери	14,32	10,44	10,22	10,00	10,00	20,00	20,00	20,00
Субординований борг	8,50	8,50	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Нараховані витрати	5,95	7,50	7,97	8,42	11,85	14,87	19,74	24,96
Інші зобов'язання	8,07	9,05	5,16	5,67	6,09	6,01	11,46	6,55
Разом зобов'язань	542,13	754,31	545,38	777,47	1 232,11	1 265,27	1 111,58	1 307,44
Власний капітал								
Сплачений статутний капітал	37,00	119,73	312,75	312,75	312,75	312,75	312,75	312,75
Загальні резерви, емісійні різниці та інші фонди банку	0,51	0,51	3,01	3,01	3,01	3,01	47,56	47,56
Результат минулих років	5,33	25,99	23,49	23,49	23,49	44,55	0,00	0,00
Результати переоцінки	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-0,50	-0,26	-0,44
Фінансовий результат поточного року	21,01	3,75	7,41	13,92	21,09	6,85	11,96	16,08
Всього власний капітал	63,86	149,98	346,65	353,17	360,34	366,66	372,02	375,95

Дані звіту про фінансові результати ТОВ «КБ «Актив-банк», млн. грн.

Показники	01.01.06	01.04.06	01.07.06	01.10.06	01.01.07	01.04.07	01.07.07	01.10.07
Процентні доходи	41,49	16,23	35,94	58,52	89,15	35,09	71,81	119,69
Комісійні доходи	33,47	3,77	8,51	15,50	24,63	5,48	11,39	17,18
Результат від торговельних операцій	3,80	2,97	4,26	6,58	9,49	2,22	3,72	5,68
Інші операційні доходи	0,73	0,11	0,19	0,29	0,47	0,09	0,15	0,23
Інші доходи	0,04	0,00	0,02	0,02	0,02	0,00	0,02	0,02
Повернення списаних активів	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
Всього доходів	79,53	23,09	48,90	80,90	123,76	42,90	87,09	142,81
Показники	01.01.06	01.04.06	01.07.06	01.10.06	01.01.07	01.04.07	01.07.07	01.10.07
Процентні витрати	25,13	11,65	23,63	35,48	54,72	21,07	44,95	76,23
Комісійні витрати	0,58	0,37	0,69	1,07	1,52	0,41	0,90	1,41
Інші операційні витрати	1,78	0,55	1,26	2,43	3,64	1,51	3,60	5,31
Загальні адміністративні витрати	14,38	5,82	12,04	18,09	25,82	9,07	19,45	31,01
Відрахування в резерви	9,76	-0,16	1,30	5,13	9,73	1,83	1,86	7,00
Непередбачені витрати	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Податок на прибуток	6,88	1,10	2,57	4,77	7,24	2,17	4,35	5,77
Всього витрат	58,52	19,33	41,50	66,98	102,67	36,05	75,12	126,73
Показники	01.01.06	01.04.06	01.07.06	01.10.06	01.01.07	01.04.07	01.07.07	01.10.07
Фінансовий результат поточного року	21,01	3,75	7,41	13,92	21,09	6,85	11,96	16,08