

Рейтинговий звіт BKDN 001-003 short про оновлення кредитного рейтингу

Об'єкт рейтингування	ПАТ «БАНК КРЕДИТ ДНІПРО»
Тип рейтингу:	довгостроковий кредитний рейтинг за Національною рейтинговою шкалою
Рейтингова дія	оновлення
Дата визначення:	30.12.2010 р.
Дата оновлення:	29.09.2011 р.
Кредитний рейтинг:	uaA-
Прогноз:	стабільний

Наданий у результаті рейтингового аналізу кредитний рейтинг 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 ПАТ «БАНК КРЕДИТ ДНІПРО» за 2009-2010 рр. та I півріччя 2011 року, а також внутрішню інформацію, надану компанією у ході рейтингового процесу.

Кредитний рейтинг ґрунтується на інформації, наданій самим об'єктом рейтингової оцінки, а також на іншій інформації, що є у 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 «uaA» характеризується ВИСОКОЮ кредитоспроможністю порівняно з іншими українськими позичальниками або борговими інструментами. Рівень кредитоспроможності чутливий до впливу несприятливих комерційних, фінансових та економічних умов.

Знак «-» або «+» позначає проміжні категорії (рівні) рейтингу відносно основних категорій (рівнів).

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

Рейтинг «4» – висока надійність. Банк достатньо надійний, але більш чутливий до впливу несприятливих комерційних, фінансових та економічних чинників, ніж банк з рейтингом «5». Імовірність виникнення проблем із своєчасним поверненням вкладу невелика.

Рейтингова історія

Історія кредитного рейтингу ПАТ «БАНК КРЕДИТ ДНІПРО»

Дата	30.12.2010 р.	29.09.2011 р.
Кредитний рейтинг	uaA-	uaA-
Прогноз	стабільний	стабільний
Рейтингова дія	визначення	підтвердження

Історія рейтингу надійності банківських вкладів (депозитів) ПАТ «БАНК КРЕДИТ ДНІПРО»

Дата	30.12.2010 р.	22.04.2011 р.	06.07.2011 р.	29.09.2011 р.
Рівень рейтингу	4	4	4+	4+
Рейтингова дія	визначення	підтвердження	підвищення	підтвердження

Рівень кредитного рейтингу ПАТ «БАНК КРЕДИТ ДНІПРО» підтримується:

- прийнятними показниками ефективності діяльності;
- збалансованістю активів та пасивів за строками до погашення;
- покращенням диверсифікації ресурсної бази за основними кредиторами;
- розвитком регіональної мережі та карткового бізнесу, що дозволяє втримувати конкурентні позиції на фінансовому ринку.

Рівень кредитного рейтингу ПАТ «БАНК КРЕДИТ ДНІПРО» обмежується:

- концентрацією клієнтського кредитного портфеля за основними позичальниками, що може негативно вплинути на ліквідність та капіталізацію Банку;
- низькими показниками капіталізації;
- значною залежністю від коштів фізичних осіб (станом на 01.07.2011 р. обсяг коштів залучених від фізичних осіб майже в 4 рази перевищує регулятивний капітал Банку);
- низькою діловою активністю та збереженням складної ситуації в окремих галузях економіки, що обмежує платоспроможний попит на кредитування та негативно впливає на фінансові показники Банку.

Основні фінансові показники ПАТ «БАНК КРЕДИТ ДНІПРО»

Показник	01.01.07	01.01.08	01.01.09	01.01.10	01.04.10	01.07.10	01.10.10	01.01.11	01.04.11	01.07.11
Активи, млн. грн.	1404,30	2365,16	4058,77	4833,93	4487,24	4572,59	5174,09	6036,37	5717,11	6493,31
Кредитно-інвестиційний портфель, скоригований на суму резервів, млн. грн.	1269,45	2125,41	3252,89	2906,61	2705,43	3102,74	3248,26	3715,59	3946,07	4389,85
Кошти клієнтів, млн. грн.	958,33	1425,46	2602,69	2396,31	2274,60	2347,86	2877,20	3601,74	3554,85	4000,31
Власний капітал, млн. грн.	170,44	405,31	514,13	569,29	570,92	571,70	571,83	577,70	579,44	600,10
Доходи, млн. грн.	200,88	283,64	508,70	601,42	153,62	304,64	466,78	652,15	191,71	399,66
Витрати, млн. грн.	163,35	250,91	472,96	585,69	152,36	301,95	462,63	647,58	191,30	399,15
Чистий операційний дохід, млн. грн.	119,87	146,63	247,37	195,49	39,83	87,03	148,83	217,67	65,63	141,15
Прибуток до сплати податку, млн. грн.	52,18	46,77	52,52	13,94	1,26	2,72	4,70	18,19	0,41	6,49
Чистий прибуток, млн. грн.	37,53	32,73	35,75	15,73	1,26	2,68	4,15	4,57	0,41	0,51
Доходність активів (ROA) ¹ , %	2,67	1,38	0,88	0,33	-	-	-	0,08	-	-
Доходність капіталу (ROE) ² , %	22,02	8,07	6,95	2,76	-	-	-	0,79	-	-

¹ Значення (ROA) на звітну дату

² Значення (ROE) на звітну дату

Резюме

ПАТ «БАНК КРЕДИТ ДНІПРО» працює на банківському ринку з 1993 року. Станом на 1 липня 2011 року за розміром чистих активів ПАТ «БАНК КРЕДИТ ДНІПРО» належить до II групи банків та посідає 33 місце серед 176 банків України.

ПАТ «БАНК КРЕДИТ ДНІПРО» позиціонує себе як універсальний банк, що надає широкий спектр банківських послуг. Наразі Банк представлено 85 відділеннями, що територіально охоплюють 14 областей України й АР Крим, а також міста Київ та Севастополь. Найбільшу кількість структурних підрозділів зосереджено в Дніпропетровській та Київській областях та в м. Львів.

На виконання стратегії розвитку Банку наразі регіональна мережа активно розбудовується – протягом минулого року відкрито 22 відділення, у т.ч. 2 – шляхом реорганізації філій, протягом I півріччя поточного року – 15. У II півріччі планується відкриття 29 відділень та поширення територіальної присутності на всю країну.

Клієнтами Банку є підприємства різних галузей економіки: металургійної, енергетичної, харчової промисловості, сільгосптоваровиробники, підприємства, що надають посередницькі, страхові та юридичні послуги. Крім того, Банк обслуговує рахунки за коштами соціальних та інших фондів – поточні рахунки фізичних осіб для виплати пенсій і грошової допомоги.

Добре розгалужена мережа кореспондентських відносин та широкий спектр послуг, що надається Банком сприяють нарощенню клієнтської бази. Переважно Банк обслуговує поточні рахунки в національній валюті.

Розвиток карткового бізнесу ПАТ «БАНК КРЕДИТ ДНІПРО» будується на співпраці з міжнародними платіжними системами. ПАТ «БАНК КРЕДИТ ДНІПРО» є афілійованим членом МПС Mastercard Worldwide з 2001 року та асоційованим членом МПС VISA International з 2002 року. Банк обслуговує значну кількість карткових рахунків. Близько 40% карток емітовано під зарплатні проекти 488 підприємств. Власна інфраструктура обслуговування представлена банкоматами та POS-терміналами, що встановлені у касах відділень Банку та в торговельній мережі. Партнерами Банку з обслуговування БПК є банки-учасники партнерської мережі банкоматів «Радіус», а також ПАТ «Укрсоцбанк» та ПАТ «ВТБ Банк» інфраструктура обслуговування яких широко представлена у різних регіонах України. Банк є членом української міжбанківської Асоціації членів платіжних систем «СМА».

Банк має статус банку з іноземним капіталом. 100% акцій Банку станом на 1 липня 2011 року належать компанії Brancroft Enterprises Limited, зареєстрованій поза зоною ОЕСР, 100% акцій якої, у свою чергу, опосередковано знаходяться в управлінні дискретного траста, заснованого з метою здійснення різних інвестицій, зокрема, інвестицій в Банк. Пан Віктор Пінчук, громадянин України, і члени його сім'ї є бенефіціарами цього дискретного траста.

Статутний капітал Банку станом на 1 липня 2011 року складає 315 млн. грн. Власний капітал, що переважно сформовано статутним капіталом та фондами Банку, складає 600,1 млн. грн. Обсяг коштів, інвестованих в основні засоби є прийнятним. Якість власного капіталу добра.

Збільшення обсягу коштів, залучених на умовах субординованого боргу у II кварталі поточного року сприяло дотриманню вимог НБУ щодо обов'язкових економічних нормативів, зокрема показників капіталізації. Разом з тим, подальший розвиток фінансової установи потребуватиме підвищення рівня капіталізації.

Основними складовими зобов'язань є кошти клієнтів та кошти, залучені від інших банків (переважно залишки коштів на ЛОРО рахунках). Обсяг строкових МБКід незначний.

Клієнтський портфель переважно сформовано строковими коштами фізичних осіб, обсяг яких має тенденцію до зростання. Станом на 01.07.2011 р. формують близько 43,5% обсягу пасивів (відповідають 384% обсягу регулятивного капіталу). Диверсифікація залучених коштів суб'єктів господарювання за видами економічної діяльності задовільна.

Диверсифікуючи ресурсну базу, Банк залучав кошти бюджету та позабюджетних фондів, а також кошти на міжнародних ринках. Крім того, емітував та розміщав власні боргові цінні папери серій А, В, С, D, E та F загальним обсягом 600 млн. грн. У строки, передбачені проспектом емісії облігації серій А, В, С та D було погашено, емісію облігацій серії E – анульовано. Станом на 1 липня 2011 року облігації серії F обсягом 100 млн. грн. та терміном погашення 22.01.2016 р. перебували в обігу, проте розміщені не були.

Обсяг коштів, що залучалися від НБУ шляхом рефінансування, відповідає 47,09% обсягу регулятивного капіталу. Повернення коштів передбачається починаючи з IV кварталу 2011 року, строк користування ресурсами – до II кварталу 2013 року.

Залучені кошти диверсифіковані за джерелами залучення. Розширення регіональної мережі та, відповідно, нарощення клієнтської бази сприяли покращенню диверсифікації залучених коштів за основними кредиторами у поточному році. Відновлення довіри вкладників до банківської системи разом із активною маркетинговою політикою та оновленням лінійки депозитних продуктів сприяли нарощенню коштів, залучених від приватних осіб (приріст протягом I півріччя поточного року перевищив 20%). Збереження тенденції щодо нарощування обсягу коштів на поточних та депозитних рахунках клієнтів дасть змогу вчасно та у повному обсязі повернути кошти, що залучалися від НБУ, проте ситуація в економіці є нестабільною, а зростання залежності Банку від коштів фізичних осіб підвищує чутливість Банку до ризику ліквідності. Якість ресурсної бази ПАТ «БАНК КРЕДИТ ДНІПРО» задовільна.

Клієнтський кредитний портфель та високоліквідні активи (переважно кошти на НОСТРО рахунках) є основними складовими активів. Якість портфеля МБКід висока. Операції є виключно короткостроковими, кошти надано на умовах SWAP.

У клієнтському кредитному портфелі за цільовим спрямуванням переважають кредити, надані у поточну діяльність, а за строками кредитування – короткострокові. Основна валюта кредитування – національна. Кредити, що надано в іноземній валюті формують 42% обсягу кредитного портфеля клієнтів, у т. ч. кредити, надані в іноземній валюті фізичним особам – близько 4%.

Оскільки Банк кредитує переважно корпоративних клієнтів протягом аналізованого періоду актуальною є концентрація клієнтського кредитного портфеля за основними позичальниками. В той час, як частка заборгованості за кредитами 20 найбільших позичальників у клієнтському кредитному портфелі протягом аналізованого періоду не перевищувала 45%, відносно капіталу І рівня спостерігалось зростання концентрації. Актуальною є також концентрація клієнтського кредитного портфеля суб'єктів господарювання за видами економічної діяльності.

Система управління ризиками, створена у ПАТ «БАНК КРЕДИТ ДНІПРО», забезпечує виявлення, оцінку, моніторинг та контроль всіх видів ризиків на відповідних організаційних рівнях, проте складна ситуація на фінансовому ринку та у реальному секторі економіки призвела до погіршення платоспроможності окремих позичальників та негативно вплинула на якість активів Банку.

Працівниками юридичної та інших служб проводиться робота щодо примусового стягнення проблемної заборгованості. Кредити окремих позичальників було погашено позичальниками та/або поручителями, або шляхом прийняття Банком у власність майна, що виступало забезпеченням за кредитом. Разом з тим певний обсяг безнадійної до повернення заборгованості було списано.

Станом на 1 липня поточного року частка простроченої заборгованості у клієнтському кредитному портфелі складала 9,36%. Значний обсяг заборгованості, що за категорією ризику класифіковано як «субстандартна» свідчить про наявність потенційно проблемної заборгованості. Обсяг резервів, сформованих для відшкодування втрат від активних операцій відповідає розрахунковій сумі. Разом з тим, прострочена заборгованість не покривається сформованими резервами в повному обсязі, значною є частка інших майнових прав, врахованих при розрахунку обсягу резервів, а чистий кредитний ризик складає 29%.

Маючи відповідні ліцензії, Банк є учасником ринку цінних паперів. Портфель цінних паперів на продаж сформовано ОВДП та акціями установ з управління фінансовими ринками та інших контрагентів. Ліквідність цінних паперів окремих контрагентів є низькою, проте їх обсяг є незначним, а резерви під знецінення сформовано в повному обсязі.

Високоліквідні активи ПАТ «БАНК КРЕДИТ ДНІПРО», обсяг яких протягом останнього року є вагомим переважно сформовано коштами на НОСТРО рахунках. На кореспондентському рахунку в НБУ підтримуються кошти в обсязі, необхідному для поточного обслуговування клієнтів. Вкладення коштів в ОВДП забезпечує прийнятний рівень доходності за відсутності кредитних ризиків. Сальдо за міжбанківськими операціями є пасивним.

Значення показника швидкої ліквідності, який характеризує здатність розраховуватись за поточними зобов'язаннями, є прийнятним. Показники ліквідності перевищують нормативні значення встановлені НБУ. Активи та пасиви ПАТ «БАНК КРЕДИТ ДНІПРО» збалансовані за строками до погашення.

Протягом аналізованого періоду ПАТ «БАНК КРЕДИТ ДНІПРО» дотримувалось нормативів, встановлених НБУ.

Протягом аналізованого періоду показник ефективності діяльності є прийнятним, а діяльність Банку – прибутковою. Обсяг загальних адміністративних витрат відносно обсягу валового доходу є прийнятним. Разом з тим, спрямування значного обсягу коштів на формування резервів для відшкодування можливих втрат від активних операцій та розвиток регіональної мережі є основними причинами низької рентабельності фінансової установи.

Стратегія розвитку ПАТ «БАНК КРЕДИТ ДНІПРО» на 2010–2013 рр. передбачає збільшення ринкової частки (входження в ТОП-20 банків України), розширення регіональної мережі (присутність у кожному регіоні України), створення клієнтоорієнтованого банку з фокусом на цільові групи корпоративних клієнтів, що працюють у привабливих для банку галузях промисловості, високу рентабельність діяльності, підвищення лояльності роздрібних клієнтів з метою збільшення обсягу коштів, залучених від фізичних осіб та непроцентних доходів Банку, інтеграцію в міжнародну фінансову систему – отримання інтернаціонального досвіду і підвищення впізнаваності Банку на західних ринках, результатом чого має стати продаж неконтрольного пакета акцій брендовому портфельному інвесторові і залучення більше 200 млн. дол. США на міжнародних ринках капіталу, прийнятний рівень ризиків, оптимізацію бізнес-процесів, розвиток інформаційних систем.

Висновок

За результатами аналізу кредитний рейтинг ПАТ «БАНК КРЕДИТ ДНІПРО» підтверджено на рівні uaA- з прогнозом «стабільний», рейтинг надійності банківських вкладів (депозитів) ПАТ «БАНК КРЕДИТ ДНІПРО» підтверджено на рівні «4+».

Додатки

Дані балансу ПАТ «БАНК КРЕДИТ ДНІПРО», млн. грн.

Показник	01.01.06	01.01.07	01.01.08	01.01.09	01.01.10	01.04.10	01.07.10	01.10.10	01.01.11	01.04.11	01.07.11
Активи											
Готівкові кошти, банківські метали та залишки в НБУ	95,54	77,33	126,70	153,98	381,82	311,55	177,19	434,81	664,82	659,39	514,97
Казначейські та інші цінні папери (НБУ)	0,00	0,00	0,00	0,00	46,35	49,63	151,64	61,57	65,62	66,76	63,03
Кошти в інших банках	201,85	209,77	296,84	665,76	1347,10	1234,37	1071,08	1119,75	1292,18	574,22	913,49
Кредити клієнтам	715,65	1107,60	1838,59	3014,85	3099,03	2923,89	3175,34	3500,25	3985,58	4232,92	4707,43
Цінні папери	123,55	81,01	153,44	265,92	19,53	0,46	0,55	0,55	0,55	0,55	0,55
Довгострокові вкладення	25,57	10,41	18,61	166,91	162,19	160,44	171,39	174,01	218,10	223,81	234,25
Нараховані доходи	11,77	11,49	17,76	42,42	100,98	136,71	142,65	162,77	176,99	181,84	187,16
Резерви	-91,05	-108,10	-149,26	-287,19	-358,34	-367,44	-382,32	-412,76	-421,73	-438,34	-465,32
Інші активи	12,34	14,79	62,47	36,10	35,28	37,64	65,06	133,14	54,26	215,95	337,75
Разом активів	1095,21	1404,30	2365,16	4058,77	4833,93	4487,24	4572,59	5174,09	6036,37	5717,11	6493,31
Зобов'язання											
Заборгованість перед НБУ	0,00	0,00	0,00	166,50	478,38	408,38	408,38	349,29	344,54	342,17	342,17
Кошти банків	69,08	180,51	244,78	422,92	1049,25	942,11	1010,87	1165,15	1273,85	870,29	1033,17
Кошти бюджету та позабюджетних фондів	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,12	4,58	13,04	0,00	6,50	5,55
Кошти суб'єктів господарювання	518,16	545,73	710,76	1416,75	801,79	577,17	566,45	829,92	1311,96	1163,56	1203,81
Кошти фізичних осіб	299,51	412,60	714,70	1185,94	1594,52	1697,31	1776,83	2034,24	2289,78	2384,79	2790,94
Кредити, що отримані від міжнародних та інших фінансових організацій	0,00	0,00	19,45	29,68	147,72	122,84	64,02	63,29	90,99	107,53	72,09
Боргові цінні папери	38,21	34,85	150,25	125,59	52,36	18,50	10,00	10,00	0,00	0,00	0,00
Субординований борг	14,65	39,90	39,90	60,83	63,08	62,61	62,47	62,52	62,90	62,88	182,57
Нараховані витрати	3,83	8,69	18,73	39,12	34,23	47,50	36,59	30,97	36,27	35,93	40,23
Інші зобов'язання	18,94	11,58	61,29	97,31	43,30	39,78	60,70	43,86	48,37	164,01	222,67
Разом зобов'язань	962,37	1233,86	1959,85	3544,63	4264,64	3916,32	4000,89	4602,26	5458,67	5137,67	5893,21
Власний капітал											
Сплачений статутний капітал	73,71	73,71	275,00	275,00	315,00	315,00	315,00	315,00	315,00	315,00	315,00
Загальні резерви, емсійні різниці та інші фонди банку	41,65	59,12	96,70	130,32	166,06	166,06	181,79	181,79	181,79	181,79	181,79
Результат минулих років	0,00	0,06	0,00	0,00	0,00	15,73	0,00	0,00	0,00	4,57	4,57
Результати переоцінки	0,00	0,03	0,88	73,07	72,50	72,86	72,22	70,89	76,34	77,67	98,23
Фінансовий результат поточного року	17,49	37,53	32,73	35,75	15,73	1,26	2,68	4,15	4,57	0,41	0,51
Разом власного капіталу	132,84	170,44	405,31	514,13	569,29	570,92	571,70	571,83	577,70	579,44	600,10

Дані звіту про фінансові результати ПАТ «БАНК КРЕДИТ ДНІПРО», млн. грн.

Показник	01.01.06	01.01.07	01.01.08	01.01.09	01.01.10	01.04.10	01.07.10	01.10.10	01.01.11	01.04.11	01.07.11
Доходи											
Процентні доходи	95,91	146,79	235,36	402,58	498,53	132,76	263,85	408,32	562,52	161,70	339,26
Комісійні доходи	25,29	31,50	44,09	61,27	64,05	11,81	24,25	37,15	57,28	15,33	34,85
Результат від торговельних операцій	0,80	3,03	2,09	40,48	33,85	7,85	14,83	18,67	27,92	13,84	21,51
Інші операційні доходи	-2,61	19,32	1,97	4,32	4,80	1,03	1,51	2,35	4,07	0,80	3,78
Інші доходи	0,00	0,20	0,04	0,06	0,20	0,16	0,21	0,29	0,36	0,04	0,25
Повернення списаних активів	0,08	0,05	0,08	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Всього доходи	119,47	200,88	283,64	508,70	601,42	153,62	304,64	466,78	652,15	191,71	399,66
Витрати											
Процентні витрати	54,82	69,96	118,85	235,29	378,84	108,09	203,44	294,15	391,57	106,92	216,92
Комісійні витрати	5,83	4,35	7,68	10,26	9,48	2,04	4,36	7,70	13,62	5,34	10,66
Інші операційні витрати	3,46	6,45	10,35	15,73	17,40	3,50	9,61	15,82	28,93	13,78	30,67
Загальні адміністративні витрати	30,84	35,72	57,60	90,49	98,03	27,25	54,74	86,35	125,12	47,92	98,74
Відрахування в резерви	0,45	32,22	42,38	104,42	83,72	11,47	29,77	58,06	74,72	17,34	36,18
Податок на прибуток	6,58	14,65	14,05	16,77	-1,79	0,00	0,03	0,55	13,62	0,00	5,98
Всього витрати	101,98	163,35	250,91	472,96	585,69	152,36	301,95	462,63	647,58	191,30	399,15
Фінансовий результат	17,49	37,53	32,73	35,75	15,73	1,26	2,68	4,15	4,57	0,41	0,51