

Рейтинговий звіт AZZB 001-002 short
Звіт про оновлення кредитного рейтингу позичальника

Контрагент:	АБ «АвтоЗАЗбанк»
Тип кредитного рейтингу:	кредитний рейтинг позичальника (рейтинг контрагента) за Національною рейтинговою шкалою
Дата оновлення:	28.12.2007 р.
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.

Вхідна інформація

Для проведення процедури оновлення кредитного рейтингу агентство «Кредит-Рейтинг» використовувало фінансову звітність Банку за 2006 рік та 9 місяців 2007 року в цілому, 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	01.06.2007	21.06.2007
Рівень довгострокового кредитного рейтингу	uaBBB-	uaBBB
Прогноз	стабільний	стабільний
Рейтингова дія:	визначення	підвищення

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.

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

Знаки «+» та «-» вказують на проміжний рівень рейтингу відносно основних рівнів.

Основні показники

Основні балансові показники, млн. грн.

Показник	01.01.06	01.04.06	01.07.06	01.10.06	01.01.07	01.04.07	01.07.07	01.10.07
Актив, млн. грн.	436,81	465,39	499,38	529,47	611,32	583,90	863,01	808,78
	378,61	391,90	442,17	476,00	530,17	521,71	708,92	722,02
Кредитно-інвестиційний портфель, скоригований на суму резервів, млн. грн.								
Кошти клієнтів, млн. грн.	339,33	340,70	380,98	406,43	472,28	449,29	749,97	639,19
Власний капітал, млн. грн.	76,38	76,69	77,31	79,90	82,41	82,60	84,58	107,95
Доходи, млн. грн.	59,45	17,68	36,06	55,75	76,85	23,38	50,30	82,51
Витрати, млн. грн.	53,00	15,92	33,20	50,76	69,36	21,33	46,30	75,12
	6,45	1,75	3,04	5,12	7,67	2,06	4,05	7,65
Прибуток до сплати податку, млн. грн.								
Чистий прибуток, млн. грн.	6,45	1,75	2,86	4,99	7,49	2,06	4,00	7,39
Доходність активів (ROA),%	1,48	-	-	-	1,23	-	-	-
Доходність капіталу (ROE),%	8,44	-	-	-	9,09	-	-	-

Резюме

Протягом 3 кварталу 2007 року ринкова позиція АБ «АвтоЗАЗбанк» дещо погіршилася. Так, станом на 01.10.07 р. за розміром чистих активів у ренкінгу АУБ він посідає 71 місце, проти 63 місця станом на 01.07.07 р. При цьому, питома вага його активів у активах банківської системи зменшилася з 0,211% (на початок третього кварталу 2007 року) до 0,171%.

Найбільшими акціонерами Банку станом на 1 жовтня 2007 є ТОВ «Лізинг-фінанс» (41,4%), ТОВ «КОРНЕР» (18,7%) та ТОВ «ОМІКС-ФІНАНС» (13,4%). Однак, КУА «Капітал Груп» 16.11.2007 р. підписала угоду з найбільшим Кіпрським банком «Bank of Sycrus» про продаж 95% акцій АБ «АвтоЗАЗбанк». Обсяг операцій з інсайдерами незначний.

Регіональна мережа АБ «АвтоЗАЗбанк» не достатньо розвинена, що обмежує можливості розвитку роздрібного бізнесу. При цьому, враховуючи розмір банку та стабільність клієнтської бази, існуючі територіальні підрозділи є достатніми для обслуговування окремих напрямів, зокрема, для іпотечного та автокредитування, а також для комплексного обслуговування юридичних осіб.

Стан розвитку карткового бізнесу та інфраструктури його обслуговування перебуває на низькому рівні. АБ «АвтоЗАЗбанк» розвиває власний картковий бізнес, у тому числі за рахунок впровадження зарплатних проєктів, проте за кількістю емітованих карток, банк значно поступається банкам-лідерам роздрібного ринку.

У своїй діяльності АБ «АвтоЗАЗбанк» орієнтується переважно на обслуговування малого та середнього бізнесу, а також фізичних осіб. Загалом, клієнтська база за юридичними та фізичними особами є порівняно стабільною та поступово збільшується.

Банк дотримується економічних нормативів, встановлених НБУ та постійно має певний запас відхилень між фактичними та нормативними значеннями за переважною кількістю економічних нормативів.

Власний капітал АБ «АвтоЗАЗбанк» з початку 2007 року зріс у 1,3 рази, переважно за рахунок проведення додаткової емісії акцій. Показники, що характеризують якість капіталу АБ «АвтоЗАЗбанк», перебувають на прийнятному рівні.

У структурі зобов'язань переважають кошти юридичних осіб, обсяг та питома вага яких зростає. Концентрація депозитного портфеля за вкладниками та галузями економіки залишається значною.

Збільшення активів за початку 2007 року на 197,5 млн. грн., до 808,8 млн. грн. станом на 01.10.2007 р. відбулося за рахунок збільшення обсягу кредитного портфеля, цінних паперів та основних фондів. У свою чергу, кредитний портфель АБ «АвтоЗАЗбанк» є переважно довгостроковим, при цьому частка кредитів, наданих фізичним особам, у ньому зростає. Разом з тим, порівняно невеликий

розмір Банку зумовлює високу залежність від фінансового стану 20 найбільших позичальників, розмір заборгованості яких складає 47,7% кредитного портфеля, або 424,1% капіталу I-го рівня. Проте, якість активів та, зокрема, кредитного портфеля перебуває на прийнятному рівні.

Загалом, ліквідність Банку перебуває на прийнятному рівні. Частка високоліквідних активів у чистих активах Банку перебуває на низькому рівні. Нормативи ліквідності перевищують мінімальні значення, встановленні НБУ. При цьому, додатковим джерелом ліквідних коштів Банку є портфель цінних паперів, який складається із ОВДП та облігацій нефінансових підприємств.

Прибуток, отриманий за три квартали 2007 року, склав 7,4 млн. грн. У доходах переважають процентні та комісійні, у витратах – процентні та загальні адміністративні витрати. Структура надходжень та видатків залишається стабільною. Показники ефективності діяльності перебувають на прийнятному рівні.

Основні планові балансові та операційні показники станом на 01.10.2007 р. Банком перевиконано. Стратегія розвитку АБ «АвтоЗАЗбанк» є поміркованою та передбачає зростання обсягу активних операцій при достатньому рівні капіталізації, розвиток регіональної мережі та клієнтської бази при збереженні ефективності діяльності.

Висновок

Спираючись на проведений аналіз основних показників та аспектів діяльності АБ «АвтоЗАЗбанк», його кредитний рейтинг підтверджено на рівні «uaBBB» з прогнозом «стабільний».

Генеральний директор

С. А. Дубко

Начальник відділу рейтингів фінансового сектора

А. М. Коноплястий

Старший фінансовий аналітик відділу фінансового сектора

Д. А. Ткаченко

Додатки

Дані балансу АБ «АвтоЗАЗбанк», млн. грн

Показники	01.01.2006	01.04.2006	01.07.2006	01.10.2006	01.01.2007	01.04.2007	01.07.2007	01.10.2007
Готівкові кошти, банківські метали та залишки в НБУ	29,23	34,31	27,22	22,93	29,69	22,58	95,76	32,06
Казначейські та інші цінні папери (НБУ)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1,00	14,05
Кошти в інших банках	19,69	15,48	11,72	10,87	31,61	29,99	104,40	22,35
Кредити клієнтам	350,63	375,88	427,01	462,50	517,84	496,84	614,46	676,67
Цінні папери	22,23	21,79	17,64	17,63	18,89	18,56	18,02	31,87
Довгострокові вкладення	22,44	23,71	22,97	22,88	20,31	23,69	37,58	43,42
Нараховані доходи	3,35	4,42	3,37	3,20	4,30	3,05	4,82	7,02
Резерви	-13,12	-12,87	-12,75	-12,87	-12,01	-11,77	-14,93	-20,67
Інші активи	2,36	2,67	2,20	2,33	0,69	0,96	1,91	1,99
Разом активів	436,81	465,39	499,38	529,47	611,32	583,90	863,01	808,78
Заборгованість перед НБУ	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Кошти банків	16,79	22,05	14,81	17,13	27,76	24,02	0,00	32,55
Кошти бюджету та позабюджетних фондів	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	10,00
Кошти суб'єктів господарювання	209,06	202,01	242,03	267,35	330,42	303,57	571,07	451,42
Кошти фізичних осіб	130,28	138,68	138,95	139,08	141,85	145,72	178,90	177,77
Кредити, що отримані від міжнародних та інших фінансових організацій	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Боргові цінні папери	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Субординований борг	0,00	20,00	20,00	20,00	20,00	20,00	20,00	20,00
Нараховані витрати	1,45	1,68	1,82	1,97	2,33	2,25	2,48	2,46
Інші зобов'язання	2,87	4,27	4,46	4,05	6,55	5,75	5,99	6,62
Разом зобов'язань	360,43	388,70	422,08	449,57	528,91	501,31	778,44	700,82
Сплачений статутний капітал	35,99	35,99	35,53	35,97	35,97	35,97	36,00	55,97
Загальні резерви, емісійні різниці та інші фонди банку	2,12	35,40	35,37	35,40	35,40	35,40	41,09	41,07
Результат минулих років	28,27	0,00	0,06	0,06	0,06	5,69	0,00	0,12
Результати переоцінки	3,55	3,55	3,49	3,49	3,49	3,49	3,49	3,40
Фінансовий результат поточного року	6,45	1,75	2,86	4,99	7,49	2,06	4,00	7,39
Всього власний капітал	76,38	76,69	77,31	79,90	82,41	82,60	84,58	107,95

Джерело: статистична звітність Банку

Дані звіту про фінансові результати АБ «АвтоЗАЗбанк», млн. грн.

Показники	01.01.2006	01.04.2006	01.07.2006	01.10.2006	01.01.2007	01.04.2007	01.07.2007	01.10.2007
Процентні доходи	50,68	15,77	32,24	49,83	68,33	21,05	44,61	73,20
Комісійні доходи	6,60	1,19	2,56	4,13	5,93	1,82	4,66	7,27
Результат від торговельних операцій	1,42	0,18	0,42	0,82	1,13	0,38	0,73	1,57
Інші операційні доходи	0,62	0,12	0,26	0,37	0,54	0,12	0,24	0,38
Інші доходи	0,13	0,41	0,59	0,60	0,92	0,02	0,06	0,09
Всього доходів	59,45	17,68	36,06	55,75	76,85	23,38	50,30	82,51
Процентні витрати	30,53	10,19	21,17	33,04	45,21	12,96	26,68	41,78
Комісійні витрати	0,34	0,06	0,12	0,22	0,30	0,06	0,14	0,25
Інші операційні витрати	3,84	1,23	2,22	2,90	4,17	1,33	2,26	3,61
Загальні адміністративні витрати	16,47	4,66	9,88	14,55	20,46	6,05	12,76	19,16
Відрахування в резерви	1,81	-0,22	-0,38	-0,07	-0,96	0,93	4,42	10,06
Податок на прибуток	0,00	0,00	0,18	0,13	0,17	0,00	0,05	0,25
Всього витрат	53,00	15,92	33,20	50,76	69,36	21,33	46,30	75,12
Чистий прибуток, млн. грн.	6,45	1,75	2,86	4,99	7,49	2,06	4,00	7,39

Джерело: статистична звітність Банку

