

## Рейтинговий звіт FMLN-01-i short

### Звіт про оновлення кредитного рейтингу боргового інструменту

Емітент:	ТОВ «Банк Фамільний»
Тип боргового інструменту:	Іменні процентні облігації
Обсяг емісії:	25 000 000,00 грн.
Кількість:	25 000 облігацій
Термін обігу:	З дати реєстрації Державною комісією з цінних паперів та фондового ринку по 08.03.2009 року (включно)
Процентний дохід:	17,5% річних
Кредитний рейтинг:	<b>uaBB+</b>
Прогноз рейтингу:	Стабільний
Дата визначення:	22.12.2006
Дата оновлення:	30.03.2007

Рейтинг боргового зобов'язання визначено за Національною шкалою кредитних рейтингів, на що вказують літери ua у позначці кредитного рейтингу. Національна шкала кредитних рейтингів 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 здійснення рейтингового аналізу компанія «Кредит-Рейтинг» використовувала повну фінансову звітність банку за 2002-2005 роки та дев'ять місяців 2006 року, а також внутрішню інформацію, надану ТОВ «Банк Фамільний» у ході рейтингового процесу. 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

Боргові зобов'язання з рейтингом «aaBB» **НАЙМЕНШОЮ МІРОЮ ПІДПАДАЮТЬ ПІД ВПЛИВ РИЗИКУ НЕПЛАТЕЖУ** по основній сумі боргу чи відсотках серед боргових зобов'язань спекулятивного рівня. Проте, у позичальника можуть виникнути труднощі із своєчасним і повним виконанням в умовах українського фінансового ринку даного боргового зобов'язання у випадку несприятливих змін у комерційних, фінансових та економічних умовах, хоча найближчим часом імовірність невиконання даного боргового зобов'язання низька.

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

## Рейтингова історія

Кредитний рейтинг за Національною шкалою боргового інструменту ТОВ «Банк Фамільний» визначено вперше. Раніше рейтинги емітента та його боргових інструментів за національною шкалою не визначалися.

	2002	2003	2004	2005	1 кв 2006	2 кв 2006	3 кв. 2006
Актив	58 992 656	116 033 694	61 655 945	66 653 209	115 817 224	119 122 136	133 381 014
Кредитно-інвестиційний портфель, скоригований на суму резервів	43 679 931	72 064 561	40 651 397	39 736 696	67 828 653	77 431 648	90 646 891
Депозити	15 956 567	54 063 022	7 276 345	5 806 997	35 620 280	33 383 214	45 922 464
Власний капітал	30 508 693	31 514 138	33 045 201	34 403 088	45 507 629	45 599 851	45 787 305
Доходи	10 790 210	11 133 407	8 156 089	7 113 934	3 960 730	8 363 531	14 777 239
Витрати	8 533 613	10 056 995	5 969 436	5 468 646	3 830 537	8 142 937	14 297 559
Прибуток до сплати податку	2 256 596	1 076 412	2 186 653	1 645 287	130 193	220 594	479 681
Чистий прибуток	2 256 596	1 005 445	1 531 593	1 357 887	121 193	213 415	400 869
Доходність активів (ROA)	3,825%	0,867%	2,484%	2,037%	-	-	-
Доходність капіталу (ROE)	7,397%	3,190%	4,635%	3,947%	-	-	-

## Фактори, що сприяють підвищенню кредитного рейтингу

- значний рівень покриття власним капіталом активних операцій (34,4%) та кредитних ризиків (56,1%) станом на 01.10.06 р. По банках України зазначені показники дорівнюють відповідно – 11,6% та 15,9%;
- висока якість кредитного портфеля: питома вага сумнівних та безнадійних кредитів у кредитному портфелі складає 1,9%.

## Фактори, що обмежують рівень кредитного рейтингу

- банк має обмежену регіональну мережу, що ускладнює його можливості конкурувати з іншими банками, які позиціонують себе як системні та універсальні;
- темпи зростання основних показників банку з 01.01.04 р. по 01.10.06 р. є нижчими за темпи зростання цих показників по банкам четвертої групи, а саме: активи банку зросли у 2,16 рази, власний капітал у 1,39 рази, при цьому приріст активів по банках четвертої групи склав 2,37 рази, капіталу - 2,87 рази;
- для банку характерні ризики пов'язані зі специфікою діяльності (роздрібний бізнес);
- значна концентрація ресурсної бази станом на 01.10.06 р.: питома вага 10 найбільших депозитів у депозитному портфелі банку складає 42%.

## Резюме

ТОВ «Банк Фамільний» працює на національному банківському ринку з 1991 року. Динаміка активів банку протягом аналізованого періоду його розвитку була позитивною, проте поступалася динаміці основних показників по банківській системі України в цілому та банків четвертої групи зокрема, внаслідок чого позиція банку в ренкінгу НБУ дещо знизилася.

З 2004 року банк починає активно розвивати роздрібний бізнес (до цього часу він обслуговував переважно біржові операції корпоративних клієнтів, та мав відповідну для даного напрямку діяльності структуру активів, зобов'язань та доходів).

Станом на останню звітну дату регіональна мережа ТОВ «Банк Фамільний» налічує 7 установ: головний офіс, 3 філії (м. Київ, м. Дніпропетровськ, м. Одеса) та 3 відділення у Донецькій області. У період 01.02.04 – 01.10.06 банк не розвивав регіональну мережу. Стратегією розвитку банку визначено розвиток мережі відділень та філій. Так, до 2008 року планується відкрити філії у містах Харків, Запоріжжя, Луганськ та додаткові відділення у містах Київ, Донецьк, Дніпропетровськ, Маріуполь та Макіївка.

Станом на 01.10.06 р. банк посідав 137 позицію за розміром активів у ренкінгу НБУ а їхній обсяг на цю дату склав 133,4 млн. грн., що на 19,2 млн. грн. більше, ніж на початок року. При цьому динаміка активів в цілому відповідала динаміці зобов'язань банку та перевищувала динаміку його власного капіталу.

Протягом 2001 р. – 9 місяців 2006 р. обсяг та структура активів банку зазнала значних коливань, що було обумовлено зміною профілю його діяльності, а їхнє зростання, порівняно з початком 2002 року склало 2,26 рази або на 74,4 млн. грн. Станом на 01.10.06 р. чисті активи ТОВ «Банк Фамільний» на 52,92% складається з кредитного портфеля, на 25,25% - з основних фондів та на 21,46% - з високоліквідних активів, при чому у структурі високоліквідних активів питома вага міжбанківських кредитів складає 34%, державних цінних паперів - 32% належить державним цінним паперам. Близько 22% високоліквідних активів банку складають кошти на коррахунках в банках.

Значення показників ліквідності є дещо вищими за середні показники по українських банках і стабільно вищими за нормативні значення, що контролюються НБУ, при цьому швидка ліквідність банку залишається на прийнятному рівні, не зважаючи на зниження цього показника з початку року.

З період з 01.01.02 р. до 01.10.06 р. зобов'язання банку зросли у 3 рази – до 87,6 млн. грн., а їхнє зростання відбулося, насамперед завдяки збільшенню коштів фізичних осіб на 36,5 млн. грн. У структурі зобов'язань станом на 01.10.06 р. кошти клієнтів складають 52,43%.

Учасники банку збільшували акціонерний капітал ТОВ «Банк Фамільний» періодично. Останнє збільшення відбулося на початку третього кварталу 2005 року

– з 28,4 млн. грн. до 32,1 млн. грн. Станом на 01.10.06 р. обсяг власного капіталу банку складає 45,8 млн. грн. та складається переважно зі статутного капіталу та результатів переоцінки. Відповідно, до задекларованої стратегії банку, до кінці 2008 року банку планує збільшити обсяг власного капіталу до 51,95 млн. грн. Показник забезпечення власним капіталом кредитно-інвестиційних ризиків банку на початок жовтня 2006 року складає 50,5%, що є значно більшим за середнє значення по банках України за третій квартал (15,90%).

Станом на 01.10.2006 р. обсяг кредитно-інвестиційного портфеля дорівнює 90,6 млн. грн., що складає 66,6% у структурі валових активів ТОВ «Банк Фамільний», а у його структурі частка портфеля кредитів клієнтам склала 77,87%. У своїй діяльності банк орієнтується на кредитування фізичних осіб, тому питома вага кредитів фізичним особам становить близько 84% кредитного портфеля клієнтам, з яких 69,1% є короткостроковими. Близько 69% портфеля складають кредити класифіковані як стандартні та під контролем, при цьому частка безнадійних кредитів не перевищує 1%.

Слід зазначити, що активи та пасиви банку добре збалансовані за валютами.

Порівняно з 2001 роком, доходи банку зросли у 1,2 рази: їхній обсяг за 2005 рік склав 13,1 млн. грн. Протягом трьох кварталів поточного року банком отримано 14,7 млн. грн. доходів, що в 1,6 рази більше, ніж за аналогічний період минулого року. У структурі доходів 78,4% належить процентним доходам та 19,44% комісійним.

Витрати, понесені банком у 2005 році склали 12,5 млн. грн., що у 1,5 рази більше ніж, у 2001 році. За дев'ять місяців 2006 року витрати ТОВ «Банк Фамільний» склали 14,4 млн. грн.

Протягом усього періоду, що розглядається, діяльність банку була прибутковою. Чистий прибуток, отриманий ТОВ «Банк Фамільний» у 2005 році, складає 265 тис. грн., за дев'ять місяців поточного року - майже 401 тис. грн.

## **Висновок**

За результатами проведеного аналізу усіх істотних аспектів діяльності та фінансового стану ТОВ «Банк Фамільний», рейтингове агентство ТОВ «Кредит-Рейтинг» визначило рейтинг його боргового інструменту на рівні «uaBB» з прогнозом «стабільний».

**Генеральний директор**

***С. А. Дубко***

**В. о. начальника відділу рейтингів  
фінансового сектора**

***О. В. Шубіна***

**Відповідальний аналітик**

***А. В. Мироненко***

## **Додатки**

## Дані балансу ТОВ «Банк Фамільний», тис. грн.

	01.01. 2002	01.01. 2003	01.01. 2004	01.01. 2005	01.01. 2006	01.04.2006	01.07.2006	01.10.2006
<b>Активи</b>								
Грошові кошти та ЦП НБУ	18 871,30	18 933,98	13 555,78	17 338,29	14 383,15	14 335,18	15 269,06	12 650,41
Кошти в інших банках	30 175,31	86 930,39	21 014,61	7 188,73	21 072,52	20 071,42	16 764,43	15 971,44
Кредити клієнтам	441,523	2 179,93	11 788,49	22 566,43	44 700,63	47 350,56	52 665,35	70 587,84
Цінні папери	8,061	9,37	1,00	1,00	1 405,81	1 405,81	1 405,81	1 405,81
Основні засоби	13 150,34	16 277,27	21 439,29	19 956,24	33 683,19	33 629,48	33 576,35	33 680,36
Нараховані доходи	27,34	74,53	162,41	212,53	557,47	697,19	832,59	1 124,05
Резерви та інші активи	-3 681,22	8 371,77	-6 305,63	-1 738,41	-1 588,94	-1 672,41	-1 391,45	-2 038,90
<b>Разом активів</b>	<b>58 992,66</b>	<b>116 033,69</b>	<b>61 655,94</b>	<b>66 653,22</b>	<b>114 213,79</b>	<b>115 817,22</b>	<b>119 122,14</b>	<b>133 381, 01</b>
<b>Зобов'язання</b>								
Заборгованість перед НБУ	0,00	0,00	9 000,00	0,00	5 200,00	6 700,00	3 100,00	7 400,00
Кошти банків	311,59	2 125,39	1,00	10 255,99	10 400,00	9 750,00	18 500,00	15 030,00
Депозити юридичних осіб	15 848,42	53 890,26	5 043,12	4 501,17	9 776,60	10 450,50	7 845, 48	9 348,09
Депозити фізичних осіб	108,14	172,77	2 233,22	1 305,82	13 684,19	25 169,78	25 537,73	36 574,37
Інші депозити	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Боргові ЦП	0,00	16 018,89	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Інші зобов'язання	12 215,81	12 312,24	12 309,44	16 098,95	25 772,80	17 826, 01	18 106,48	18 671,37
<b>Разом зобов'язань</b>	<b>28 483,96</b>	<b>84 519,56</b>	<b>28 610,74</b>	<b>32 250,12</b>	<b>65 246,06</b>	<b>70 309,59</b>	<b>73 522,28</b>	<b>87 593,71</b>
<b>Власний капітал</b>								
Статутний капітал	8 100,00	28 370,80	28 370,80	28 370,80	32 070,48	32 064,06	32 064,06	32 064,06
Резерви	2 025,00	2 137,89	2 188,17	2 264,72	2 332,61	2 332,61	2 332,61	2 332,61
Накопичений профіцит	20 383,69	1 005,45	2 486,24	3 767,57	265,14	386,33	478,56	666,01
Інший власний капітал*	0,00	0,00	0,00	0,00	14 299 493,97	10 724,62	10 724,62	10 724,62
<b>Разом власного капіталу</b>	<b>30 508,69</b>	<b>31 514,14</b>	<b>33 045,20</b>	<b>34 403,09</b>	<b>48 967,72</b>	<b>45 507,63</b>	<b>45 599,85</b>	<b>45 787,30</b>



## Дані звіту про фінансові результати ТОВ «Банк Фамільний», тис. грн.

	01.01.2002	01.01.2003	01.01.2004	01.01.2005	01.01.2006	01.04.2006	01.07.2006	01.10.2006
<b>Доходи</b>								
Процентні доходи	3 635,70	3 280,64	4 569,80	5 505,64	1 538,60	3 417,57	5 823,44	8 676,12
Комісійні доходи	6 037,91	7 492,57	3 208,24	1 153,53	228,48	598,35	1 154,13	1 874,61
Торгівельний дохід	1 076,31	92,44	104,59	95,16	-19,85	-215,44	-210,68	-161,99
Інші банківські операційні доходи	33,60	266,91	264,77	338,20	543,43	150,40	315,15	485,63
Інші небанківські операційні доходи	4,31	0,85	0,00	0,00	2 128,30	0,00	13,13	0,00
Зменшення резервів	4,31	0,85	0,00	0,00	2 128,30	0,00	13,13	0,00
Непередбачені доходи	2,37	0,00	6,30	21,40	9,10	0,00	0,00	0,00
<b>Всього доходи</b>	<b>10 790,21</b>	<b>11 133,41</b>	<b>8 156,09</b>	<b>7 113,93</b>	<b>13 086,03</b>	<b>3 960,73</b>	<b>8 363,53</b>	<b>14 777,24</b>
<b>Витрати</b>								
Процентні витрати	2 077,54	1 325,26	1 848,19	2 307,20	4 729,03	2 004,69	4 305,59	7 502,66
Комісійні витрати	902,73	1 022,75	512,59	73,74	49,70	12,94	25,85	43,56
Інші банківські операційні витрати	689,95	608,61	866,86	655,14	774,26	200,42	460,51	804,71
Інші небанківські операційні витрати	3 089,86	4 620,33	5 497,24	6 900,44	5 561,37	1 660,41	3 385,41	5 279,66
Відрахування до резервів	1 773,54	2 480,05	-2 755,97	-4 467,88	1 430,65	-47,93	-34,43	666,96
Інші витрати	0,00	0,00	0,53	0,00	0,25	0,00	0,00	0,00
Податки на прибуток	0,00	70,97	655,59	287,40	275,64	9,00	7,18	78,81
<b>Всього витрати</b>	<b>8 533,61</b>	<b>10 127,96</b>	<b>6 625,03</b>	<b>5 756,05</b>	<b>12 820,89</b>	<b>3 839,54</b>	<b>8 150,12</b>	<b>14 376,37</b>
<b>Фінансовий результат</b>								
	2 256,60	1 005,45	1 531,06	1 357,89	265, 14	121,19	213,41	400,87