

Рейтинговий звіт ACTV 001-010 short

Звіт про оновлення рівня кредитного рейтингу боргового інструменту

Емітент:	ТОВ «КБ «Актив-банк»
Тип боргового інструменту:	Іменні процентні облігації
Обсяг емісії:	20 000 000,00 грн.
Номінальна вартість:	1 000 грн.
Кількість:	20 000 штук
Форма:	бездокументарна
Процентний дохід:	5 – 6 процентні періоди – встановлено на рівні 14,0% річних; дохід на кожні наступні два періоди встановлюється емітентом окремо
Термін обігу:	з 29.07.2005 р. по 24.07.2008 р.
Дата визначення:	14.06.2005 р.
Кредитний рейтинг:	uaBBB
Прогноз рейтингу:	стабільний
Дата оновлення:	25.09.2007 р.

Наданий у результаті рейтингового аналізу кредитний рейтинг боргового інструменту 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.

Вихідна інформація

Для проведення процедури визначення кредитного рейтингу агентство «Кредит-Рейтинг» використовувало фінансову звітність ТОВ «КБ «Актив-банк» за 2006 р. та I півріччя 2007 року, а також внутрішню інформацію, надану банком у ході рейтингового процесу.

Кредитний рейтинг ґрунтується на інформації, наданій самим об'єктом рейтингової оцінки, а також на іншій інформації, що є в 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 «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.

Рейтингова історія

Інформацію щодо рейтингу емісії облігацій ТОВ «КБ «Актив-банк» наведено в таблиці нижче.

Дата	14.06.05 р.	08.08.05 р. – 21.11.06 р.	22.03.07 р.	21.06.07 р.	12.07.07 р.	25.09.07 р.
Рівень рейтингу	uaBBB-	uaBBB-	uaBBB-	uaBBB	uaBBB	uaBBB
Прогноз	стабільний	стабільний	позитивний	стабільний	стабільний	стабільний
Рейтингова дія	визначення	підтвердження	Підтвердження зі змінами прогнозу	Підвищення зі зміною прогнозу	підтвердження	підтвердження

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
Актив, млн. грн.	605,98	904,29	892,04	1 130,64	1 592,45	1 631,93	1 483,60
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
Кошти клієнтів, млн. грн.	451,49	637,07	365,72	470,48	512,31	654,92	723,31
Власний капітал, млн. грн.	63,86	149,98	346,65	353,17	360,34	366,66	372,02
Доходи, млн. грн.	79,53	23,09	48,90	80,90	123,76	42,90	87,09
Витрати, млн. грн.	58,52	19,33	41,50	66,98	102,67	36,05	75,12
Прибуток до сплати податку, млн. грн.	27,90	4,85	9,98	18,69	28,33	9,02	16,31
Чистий прибуток, млн. грн.	21,01	3,75	7,41	13,92	21,09	6,85	11,96
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 II кварталу 2007 р. чисті активи зменшились на 148,33 млн. грн. та станом на 01.07.2007 р. склали 1,48 млрд. грн., кредитно-інвестиційний портфель, скоригований на суму резервів – 1,22 млрд. грн., кошти клієнтів – 0,72 млрд. грн., власний капітал – 0,37 млрд. грн.

Станом на 01.07.2007 р. Банк посідав 44 місце в ренкінгу НБУ за розміром чистих активів.

Протягом другого кварталу поточного року Банком було відкрите 1 відділення в м. Луганську та станом на 01.07.2007 р. регіональна мережа ТОВ «КБ «Актив-банк» налічує 16 територіальних підрозділів, з яких 2 філії та 14 відділень. Не зважаючи на поступовий розвиток регіональної мережі кількість клієнтів, які обслуговуються зменшилась на 7,35% та станом на 01.07.2007 р. склала 21,8 тис. осіб.

ТОВ «КБ «Актив-банк» протягом аналізованого періоду було емітовано 4,3 тис. карток та встановлено 2 банкомати, 1 торговельний термінал та відкрито 2 пункти видачі готівки.

У структурі залучених коштів переважають кошти суб'єктів господарювання, при цьому концентрація клієнтських коштів за основними кредиторами та видами економічної діяльності є значною (67,62% та 75,54% відповідно).

Кредитно-інвестиційний портфель банку сформовано, насамперед, із кредитів, наданих юридичним особам. На 20 найбільших позичальників припадає 56,48% клієнтського кредитного портфелю. Обсяг портфеля цінних паперів станом на 01.07.2007 р. склав 34,15 млн. грн. Обсяг простроченої заборгованості на кінець першого кварталу 2007 р. склав 17,98 млн. грн., або 1,76% клієнтського кредитного портфеля. Значна частка в кредитно-інвестиційному портфелі припадає на кредити класифіковані як «під контролем» та «субстандартні».

Ліквідність ТОВ «КБ «Актив-банк» протягом усього аналізованого періоду залишається на прийнятному рівні, питома вага високоліквідних активів у чистих активах банку на кінець першого півріччя 2007р. складає 11,99%.

Структура доходів та витрат протягом аналізованого періоду не зазнала значних змін. Доходи банку складаються переважно з процентних доходів (82,46%). Витрати, в свою чергу, складаються переважно з процентних (питома вага, яких зростає, що є результатом збільшення обсягів залучення депозитів та певну зорієнтованість на ці ресурси) та загально-адміністративних (59,840% та 25,90% відповідно).

Показник ефективності діяльності станом на 01.07.2007 р. склав 178,36%, коефіцієнт податкового навантаження становить 5,0%.

Стратегія розвитку Банку протягом 2007 року передбачає інтенсивне зростання основних балансових показників; диверсифікацію ресурсів, у тому числі, за рахунок залучення коштів з міжнародних фінансових ринків; підтримання на належному рівні доходності та прибутковості операцій; подальше розширення регіональної мережі та клієнтської бази. Протягом другого кварталу поточного року планові фінансові показники Банком не були досягнуті, що свідчить про невиконання Банком стратегічного плану розвитку.

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	01.01.2006	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	85,47	106,67	135,27	86,22	80,31	95,24	75,12
Казначейські та інші цінні папери (НБУ)	2,33	18,37	13,78	23,19	20,92	20,14	16,81
Кошти в інших банках	224,43	438,13	312,70	479,12	701,89	634,48	295,59
Кредити клієнтам	251,74	317,02	399,00	478,69	719,28	839,80	1 021,28
Цінні папери	34,33	12,14	0,91	26,66	47,30	12,63	17,33
Довгострокові вкладення	12,94	15,34	21,56	24,81	33,44	38,38	59,05
Нараховані доходи	3,43	6,06	5,93	6,79	5,62	7,60	8,54
Резерви	-13,16	-12,99	-14,63	-18,34	-23,04	-24,93	-24,86
Інші активи	4,48	3,55	17,50	23,50	6,75	8,60	14,74
Разом активів	605,98	904,29	892,04	1 130,64	1 592,45	1 631,93	1 483,60
Зобов'язання							
Заборгованість перед НБУ	2,09	1,49	0,88	0,00	0,00	0,00	0,00
Кошти банків	51,70	80,28	155,43	282,90	691,86	569,48	337,08
Кошти бюджету та позабюджетних фондів	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,95	0,95
Кошти суб'єктів господарювання	281,71	420,81	145,98	221,67	252,99	333,96	352,12
Кошти фізичних осіб	169,79	216,26	219,75	248,81	259,32	320,01	370,24
Боргові цінні папери	14,32	10,44	10,22	10,00	10,00	20,00	20,00
Субординований борг	8,50	8,50	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
Інші зобов'язання	8,07	9,05	5,16	5,67	6,09	6,01	11,46
Разом зобов'язань	542,13	754,31	545,38	777,47	1 232,11	1 265,27	1 111,58
Сплачений статутний капітал	37,00	119,73	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
Результат минулих років	5,33	25,99	23,49	23,49	23,49	44,55	0,00
Результати переоцінки	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-0,50	-0,26
Фінансовий результат поточного року	21,01	3,75	7,41	13,92	21,09	6,85	11,96
Всього власний капітал	63,86	149,98	346,65	353,17	360,34	366,66	372,02

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

Показники	01.01.2006	01.04.2006	01.07.2006	01.10.2006	01.01.2007	01.04.2007	01.07.2007
Процентні доходи	41,49	16,23	35,94	58,52	89,15	35,09	71,81
Комісійні доходи	33,47	3,77	8,51	15,50	24,63	5,48	11,39
Результат від торговельних операцій	3,80	2,97	4,26	6,58	9,49	2,22	3,72
Інші операційні доходи	0,73	0,11	0,19	0,29	0,47	0,09	0,15
Інші доходи	0,04	0,00	0,02	0,02	0,02	0,00	0,02
Повернення списаних активів	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
Всього доходів	79,53	23,09	48,90	80,90	123,76	42,90	87,09
Показники	01.01.2006	01.04.2006	01.07.2006	01.10.2006	01.01.2007	01.04.2007	01.07.2007
Процентні витрати	25,13	11,65	23,63	35,48	54,72	21,07	44,95
Комісійні витрати	0,58	0,37	0,69	1,07	1,52	0,41	0,90
Інші операційні витрати	1,78	0,55	1,26	2,43	3,64	1,51	3,60
Загальні адміністративні витрати	14,38	5,82	12,04	18,09	25,82	9,07	19,45
Відрахування в резерви	9,76	-0,16	1,30	5,13	9,73	1,83	1,86
Непередбачені витрати	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
Всього витрат	58,52	19,33	41,50	66,98	102,67	36,05	75,12
Показники	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	21,01	3,75	7,41	13,92	21,09	6,85	11,96