

Рейтинговий звіт AZZB 001-019 short про оновлення кредитного рейтингу

Об'єкт рейтингування	АТ «АЛЬТБАНК»
Тип рейтингу:	довгостроковий кредитний рейтинг за Національною рейтинговою шкалою
Рейтингова дія	оновлення
Дата визначення:	01.06.2007 р.
Дата оновлення:	22.11.2019 р.
Кредитний рейтинг:	uaAA-
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 та рейтингу надійності банківських вкладів (депозитів) агентство «Кредит-Рейтинг» використовувало фінансову звітність АТ «АЛЬТБАНК» за 2017–2018 роки та I–III квартали 2019 року, а також внутрішню інформацію, надану Банком у ході рейтингового процесу.

Кредитний рейтинг ґрунтується на інформації, що надана самим об'єктом рейтингової оцінки, 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. Було проаналізовано інформацію стосовно усіх істотних аспектів діяльності банку. Дані балансу та звіту про фінансові результати наведено у Додатках до цього рейтингового звіту.

Рейтингове агентство не проводить аудиторську перевірку наданої клієнтом інформації.

Положення звіту щодо тенденцій розвитку ринків, на яких працює клієнт, та ризиків, притаманних цим ринкам, ґрунтуються на ринкових умовах і чинниках, що діяли на момент написання звіту.

Рейтинговий звіт не є рекомендацією щодо купівлі або продажу цінних паперів. ТОВ «Кредит-Рейтинг» не несе відповідальності за результати кредитних, інвестиційних або господарських рішень третіх осіб, прийнятих виключно на основі інформації звіту.

Деякі кількісні дані, що аналізуються у звіті, наведені після відповідного округлення. У зв'язку з цим, значення певних показників, які наводяться в звіті більше одного разу, можуть не збігатися, а підсумкові значення окремих показників можуть не відповідати арифметичній сумі їх складових.

Визначення поточного рейтингу

Позичальник або окремих борговий інструмент з рейтингом uaAA характеризується ДУЖЕ ВИСОКОЮ кредитоспроможністю порівняно з іншими українськими позичальниками або борговими інструментами.

Знаки «+» та «-» позначають проміжні категорії (рівні) рейтингу відносно основних категорій (рівнів).

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

Рейтинг надійності банківських вкладів (депозитів) «5» – найвища надійність. Банк надійний, мінімально чутливий до впливу несприятливих комерційних, фінансових та економічних факторів. Ймовірність виникнення проблем із своєчасним поверненням вкладу дуже низька.

Рейтингова історія

Історія кредитного рейтингу АТ«АЛЬТБАНК»

Дата	01.06.2007	21.06.2007	12.06.2008	25.11.2008	19.06.2009	22.12.2010	20.12.2011	01.10.2014
Рівень рейтингу	uaBBB-	uaBBB	uaBBB	uaBBB	uaA-	uaA-	-	uaBBB
Прогноз	стабільний	стабільний	у розвитку	позитивний	стабільний	стабільний	-	у розвитку
Рейтингова дія	визначення	підвищення	підтверджено зі зміною прогнозу	підтверджено зі зміною прогнозу	підвищення зі зміною прогнозу	підтвердження	призупинення	зниження зі зміною прогнозу

Дата	04.12.2015	24.05.2016	12.08.2016	08.11.2016	01.06.2017	28.11.2017	20.04.2018	22.11.2019
Рівень рейтингу	uaBBB	uaBBB+	uaA-	uaA-	uaA	uaA	uaAA-	uaAA-
Прогноз	у розвитку	у розвитку	стабільний	стабільний	стабільний	стабільний	стабільний	стабільний
Рейтингова дія	підтвердження	підвищення	підвищення	підтвердження	підвищення	підтвердження	підвищення	підтвердження

Історія рейтингу надійності банківських вкладів (депозитів) АТ«АЛЬТБАНК»

Дата	24.02.2009	03.06.2010	22.12.2010	20.12.2011	12.08.2016	21.11.2019
Рівень рейтингу	5	5	5	-	5	5
Рейтингова дія	визначення	підтвердження	підтвердження	призупинення	підтвердження	підтвердження

Рівень кредитного рейтингу АТ«АЛЬТБАНК» підтримується:

- збільшенням обсягу статутного капіталу;
- високими показниками ліквідності;
- коштами, залученими від пов'язаних осіб;
- прийнятною структурою ресурсної бази за джерелами залучення;
- прийнятною валютною структурою кредитного портфеля клієнтів;
- стратегією розвитку фінансової установи, що передбачає комплексне обслуговування клієнтів та консервативний підхід до активних операцій.

Рівень кредитного рейтингу АТ«АЛЬТБАНК» обмежується:

- концентрацією ресурсної бази за основними контрагентами, що обмежує фінансову гнучкість Банку;
- впливом негативних чинників на фінансовий ринок і невисокою та нестабільною діловою активністю в окремих секторах економіки, що може призвести до погіршення показників діяльності Банку.

Основні фінансові показники Банку

Показник	01.01.15	01.01.16	01.01.17	01.01.18	01.01.19	01.04.19	01.07.19	01.10.19
Активи, млн. грн.	511,97	298,63	409,66	539,23	683,58	691,70	632,84	610,79
Кредитно-інвестиційний портфель, скоригований на суму резервів, млн. грн.	117,53	54,91	335,29	417,36	491,35	494,09	455,43	381,15
Кошти клієнтів, млн. грн.	176,19	72,33	254,83	308,66	432,24	437,03	375,77	354,77
Власний капітал, млн. грн.	137,11	131,23	132,97	220,83	233,20	235,46	236,71	238,20
Доходи, млн. грн.	401,33	84,27	33,35	64,22	89,92	25,89	52,84	81,19
Витрати, млн. грн.	999,49	105,39	31,85	55,24	70,95	23,48	49,41	76,31
Чистий операційний дохід, млн. грн.	-306,83	12,61	15,16	41,61	67,06	17,41	35,14	53,35
Прибуток до сплати податку, млн. грн.	-615,83	-19,73	-7,31	5,08	22,78	2,81	3,87	5,61
Чистий прибуток, млн. грн.	-598,16 ¹	-21,12 ²	1,50 ³	8,98	18,97 ⁴	2,41	3,42	4,88
Доходність активів, %	-	-	0,37	1,67	2,78	-	-	-
Доходність капіталу, %	-	-	1,13	4,07	8,13	-	-	-

¹ фінансовий результат, підтверджений аудиторським висновком за МСФЗ (440,71 млн. грн.)

² фінансовий результат, підтверджений аудиторським висновком за МСФЗ (19,49 млн. грн.)

³ фінансовий результат, підтверджений аудиторським висновком за МСФЗ 1,5 млн. грн.

⁴ фінансовий результат, підтверджений аудиторським висновком за МСФЗ 18,97 млн. грн.

Резюме

АТ «АЛЬТБАНК» був зареєстрований Національним банком України 21 жовтня 1991 року (реєстраційний №43) як Комерційний банк «АвтоЗАЗбанк». Впродовж своєї діяльності Банк неодноразово змінював акціонерів, юридичну форму та назву. Комерційний банк «АвтоЗАЗбанк» було реорганізовано в Акціонерний банк «АвтоЗАЗбанк». У 2008 році Bank of Cyprus Public Limited отримав 99,7065% непрямой частки у статутному капіталі Банку, що стало підставою для зміни назви на ВАТ «БАНК КІПРУ». У 2010 році юридичну форму було змінено з відкритого на публічне акціонерне товариство. 17 квітня 2014 року було закрито угоду між нерезидентами та Bank of Cyprus Group про купівлю 99,77% акцій українського ПАТ «Банк Кіпру». Найменування Банку було змінено на ПАТ «НЕОС БАНК». Акціонерами Банку стали фізичні та юридичні особи, в т. ч. нерезиденти, жоден з яких не мав істотної участі в статутному капіталі. У 2016 році НБУ погодив набути істотну участь у ПАТ «НЕОС БАНК» чотирьом фізичним особам-нерезидентам – власникам АВН Holdings SA, що опосередковано через АВН Ukraine Limited володіли 99,9129% акцій. У червні 2016 року АВН Ukraine Limited продав акції Банку кільком фізичним особам. НБУ погодив набути істотну участь у ПАТ «НЕОС БАНК» новим власникам. 18 листопада 2016 року Банк змінив назву на ПАТ «АЛЬТБАНК». У 2018 році юридичну форму було змінено з публічного акціонерного товариства на акціонерне товариство. Наразі істотну участь у статутному капіталі АТ «АЛЬТБАНК» мають: Дегода Андрій Сергійович (24,5923%), Артюх Сергій Костянтинович (24,5923%), Стольніков Леонід Олімпійович (24,5923%) та Волох Ігор Олегович (20,071%).

Діяльність Банку ґрунтується на чинному законодавстві та ліцензіях. Місцезнаходження Банку: 03037, Україна, м. Київ, вул. Вузивська, 5.

Клієнтами АТ «АЛЬТБАНК» є приватні особи та суб'єкти господарювання. Їх обслуговування відбувається в Головному офісі та одному відділенні.

Банк поступово розвивається. В І кварталі минулого року було відкрито Західний регіональний центр у м. Львові, а також розпочато співпрацю з МПС Mastercard. Поступово розширюється продуктовий ряд як для приватних осіб, так і для суб'єктів господарювання.

Активні операції фінансуються власними та клієнтськими коштами. Якість власного капіталу АТ «АЛЬТБАНК» добра – основною складовою є статутний капітал, обсяг якого у 2017 році було збільшено на 78,88 млн. грн. за рахунок зовнішніх джерел, у поточному році – на 22,78 млн. грн. за рахунок нерозподілених прибутків минулих років. Показники достатності регулятивного та основного капіталу високі. Нестачі в капіталі за результатами оцінки якості активів та прийнятності забезпечення за кредитними операціями банку, проведеної НБУ в 2018 році, Банк не мав. Обсяг статутного та регулятивного капіталу наразі відповідає нормативним вимогам НБУ. Разом з тим, на виконання постанови Правління НБУ №464 від 06.08.2014 р., в строк до 1 січня 2021 року статутний капітал має бути збільшено до 300 млн. грн. Нарощення статутного капіталу має відбутися за рахунок зовнішніх джерел.

Зобов'язання Банку станом на початок IV кварталу поточного року представлено виключно коштами клієнтів. При цьому, Банк має досвід залучення коштів на міжбанківському ринку. Зобов'язання перед кредиторами виконуються вчасно та у повному обсязі.

За підсумками 2017 року номінальний та реальний приріст клієнтських коштів перевищував 21% та 18% відповідно. При цьому, кошти суб'єктів господарювання заміщалися коштами приватних клієнтів (відтік та приріст становили понад 13% та майже 47% відповідно). За підсумками минулого року номінальний та реальний приріст клієнтських коштів становив 40% та понад 41% відповідно. При цьому, темпи приросту коштів корпоративних клієнтів перевищували темпи приросту коштів фізичних осіб (майже 97% та 12% відповідно). За підсумками 9 місяців поточного року номінальне та реальне скорочення клієнтських коштів сягнуло майже 18% та перевищило 10% відповідно. При цьому, обсяг коштів юридичних осіб майже не змінився, обсяг коштів приватних клієнтів зменшився майже на 21%. Зважаючи на зазначене, відбулося переформатування клієнтського портфеля за типом кредиторів. Наразі у портфелі коштів клієнтів переважають кошти суб'єктів господарювання. За строками користування превалюють кошти на поточних рахунках, за видом валют – кошти у ВКВ. Останнє підвищує чутливість Банку до валютно-курсової політики.

Актуальною є концентрація ресурсної бази Банку за основними кредиторами, депозитного портфеля за основними вкладниками та коштів суб'єктів господарювання за видами економічної діяльності. Зважаючи на прогнозованість грошових потоків контрагентів Банку та структуру активів фінансової установи, якість ресурсної бази АТ«АЛЬТБАНК» задовільна.

Якість активів АТ«АЛЬТБАНК» висока. Основною їх складовою є високоліквідні активи, в структурі яких превалюють депозитні сертифікати НБУ й ОВДП.

У 2017 році було поновлено кредитування клієнтів. Кредитний портфель наразі сформовано переважно заборгованістю у національній валюті. Якість кредитного портфеля добра. Актуальною є концентрація кредитного портфеля за основними позичальниками. Разом з тим, зважаючи на незначний обсяг кредитного портфеля, зазначена концентрація не є критичною для Банку. Натомість, корпоративний кредитний портфель диверсифікований за видами економічної діяльності.

У структурі портфеля цінних паперів превалюють високоліквідні цінні папери, що забезпечує достатній рівень доходності за відсутності кредитних ризиків.

Обсяг адміністративних витрат відносно валового доходу протягом аналізованого періоду був значним. Разом з тим, висока якість активів забезпечила прийнятну ефективність діяльності та отримання позитивного фінансового результату.

Рейтинг надійності банківських вкладів (депозитів) АТ«АЛЬТБАНК» враховує показники капіталізації, структуру та якість ресурсної бази, якість активів та показники ліквідності й ефективності діяльності установи. Основні показники, що характеризують власну платоспроможність установи, перебувають на задовільному рівні. На своєчасність повернення депозитних вкладів надалі значно впливатиме

політика Банку щодо проведення активних та пасивних операцій, загальний стан фінансового ринку, операційне середовище, правове поле, а також загальна ситуація в економіці. Наразі операційне середовище залишається складним.

Банк дотримується економічних нормативів, встановлених НБУ. Разом з тим, враховуючи збереження складної економічної ситуації та часті зміни вимог банківського законодавства, контроль за ризиками залишатиметься актуальним для Банку. АТ«АЛЬТБАНК» притаманні спільні ризики для банківської системи. Разом з тим, уразливість банківської установи до окремих ризиків розцінюється на індивідуальній основі, виходячи із моделі внутрішньої організації, активності Банку на окремих ринках, управління активними та пасивними операціями, а також якості вкладень і стабільності пасивної бази. Наразі, зважаючи на прогнозованість грошових потоків клієнтів та структуру активів за напрямками інвестицій, чутливість Банку до ризиків є низькою.

Стратегією розвитку АТ«АЛЬТБАНК» на 2018–2020 рр. передбачається інтенсифікація взаємодії з існуючою клієнтською базою та залучення нових клієнтів в рамках реалізації концепції «дистанційного банку» та формування ресурсної бази, просування «зарплатного» обслуговування, у т. ч. як інструменту збільшення клієнтської бази в роздрібному сегменті та нарощення активів за рахунок кредитування населення та суб'єктів мікро- й малого бізнесу. Кредитування має здійснюватися за наступними основними напрямками: овердрафти; строкові кредити та кредитні лінії на фінансування поточних потреб та витрат, пов'язаних із основною діяльністю; кредити на рефінансування існуючих кредитів у інших банках, якщо цілі та форма таких кредитів є прийнятними для Банку; довгострокові кредити на придбання основних засобів та автотранспорту; довгострокові кредити на фінансування витрат, пов'язаних із ремонтом, реконструкцією власних приміщень; гарантії; акредитиви; інші кредитні продукти, які відповідають обраній стратегії Банку. Також планується запровадити короткостроковий валютний факторинг для експортерів та аграрні розписки. Банк буде фокусуватись в основному на кредитуванні у національній валюті корпоративних клієнтів, включаючи співробітників корпоративних клієнтів, а також фізичних осіб шляхом випуску платіжних карток. Також у поточному році передбачалося запровадження нових кредитних продуктів для приватних клієнтів – автокредитування та кредитування нерухомості⁵. Доля кредитів в іноземній валюті не повинна перевищувати 30% кредитного портфеля Банку.

Зважаючи на зазначене, насамперед слід очікувати підвищення чутливості Банку до кредитного ризику. Разом з тим, консервативна політика щодо активних операцій та, зважаючи на цільовий сегмент, диверсифікація кредитного портфеля за основними позичальниками нівелюватиме чутливість до кредитного ризику. Акцент на національну валюту як у ресурсній базі, так і в активних операціях нівелюватиме чутливість до валютно-курскових коливань, а інвестиції в високоліквідні цінні папери (депозитні сертифікати НБУ й ОВДП) нівелюватимуть чутливість до ринкового ризику.

⁵ портфель іпотечних кредитів, наданих фізичним особам, у поточному році демонструє позитивну динаміку

Висновок

За результатами аналізу кредитний рейтинг АТ «АЛЬТБАНК» підтверджено на рівні uaAA–, прогноз «стабільний», рейтинг надійності банківських вкладів (депозитів) підтверджено на рівні «5».

Голова рейтингового комітету

М. Б. Проценко

Начальник відділу рейтингів банківських установ

Г. П. Винник

Додатки

Дані балансу АТ «АЛЬТБАНК», млн. грн.

Показник	01.01.15	01.01.16	01.01.17	01.01.18	01.01.19	01.04.19	01.07.19	01.10.19
Активи								
Готівкові кошти, банківські метали та залишки в НБУ	14,07	3,82	20,87	26,37	52,23	71,63	60,19	63,59
Казначейські та інші цінні папери (НБУ)	0,00	0,00	334,35	328,62	348,86	324,79	278,60	224,65
Кошти в інших банках	108,13	55,05	30,98	64,58	83,39	53,62	41,92	89,25
Кредити клієнтам	108,48	15,58	0,00	85,42	142,46	169,72	175,88	158,03
Цінні папери	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
Довгострокові вкладення	42,06	208,87	11,65	15,20	35,15	51,34	63,05	67,94
Нараховані доходи	17,27	10,14	3,44	3,59	3,62	3,13	4,67	1,85
Резерви	-74,66	-21,74	-3,30	-0,11	-5,14	-4,40	-4,70	-4,91
Інші активи	296,62	26,88	11,66	15,56	22,99	21,86	13,22	10,37
Разом активів	511,97	298,63	409,66	539,23	683,58	691,70	632,84	610,79
Зобов'язання								
Заборгованість перед НБУ	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Кошти банків	190,43	82,06	0,00	1,84	5,85	0,00	0,00	0,00
Кошти бюджету та позабюджетних фондів	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Кошти суб'єктів господарювання	162,91	63,20	122,58	107,31	210,34	187,27	103,82	196,98
Кошти фізичних осіб	13,28	9,13	132,25	201,35	221,90	249,76	271,95	157,79
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	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Нараховані витрати	1,09	10,54	0,55	0,38	0,62	1,38	1,68	1,28
Інші зобов'язання	7,16	2,46	21,32	7,52	11,66	17,84	18,69	16,54
Разом зобов'язань	374,86	167,39	276,69	318,39	450,38	456,24	396,14	372,59
Власний капітал								
Сплачений статутний капітал	126,12	126,12	126,12	205,00	205,00	205,00	227,78	227,78
Загальні резерви, емісійні різниці та інші фонди банку	627,34	31,90	27,44	27,44	0,49	0,49	1,60	1,60
Результат минулих років	-24,68	-5,81	-22,09	-20,59	8,69	27,66	3,78	3,78
Результати переоцінки	6,49	0,15	0,00	0,00	0,05	-0,10	0,13	0,17
Фінансовий результат поточного року	-598,16	-21,12	1,50	8,98	18,97	2,41	3,42	4,88
Разом власного капіталу	137,11	131,23	132,97	220,83	233,20	235,46	236,71	238,20

Дані звіту про фінансові результати АТ«АЛЬТБАНК», млн. грн.

Показник	01.01.15	01.01.16	01.01.17	01.01.18	01.01.19	01.04.19	01.07.19	01.10.19
Доходи								
Процентні доходи	224,96	21,18	18,96	40,38	53,94	18,13	35,85	53,87
Комісійні доходи	13,47	1,40	2,85	19,01	27,84	7,15	15,19	23,24
Результат від торговельних операцій	-5,97	-20,58	0,21	3,15	1,19	0,57	1,73	3,98
Інші операційні доходи	42,92	53,65	9,48	0,41	6,01	0,04	0,06	0,06
Інші доходи	97,45	7,39	1,85	0,91	0,35	0,00	0,00	0,04
Повернення списаних активів	28,50	21,23	0,01	0,36	0,59	0,00	0,00	0,00
Всього доходи	401,33	84,27	33,35	64,22	89,92	25,89	52,84	81,19
Витрати								
Процентні витрати	94,49	24,44	8,97	6,03	6,20	5,09	10,62	16,75
Комісійні витрати	1,79	0,35	0,18	1,82	6,00	1,53	3,53	5,63
Інші операційні витрати	485,93	18,25	7,19	13,49	9,71	1,85	3,54	5,42
Загальні адміністративні витрати	148,91	34,51	20,78	36,43	47,79	15,03	31,36	47,98
Відрахування в резерви	286,04	26,46	3,53	1,38	-2,56	-0,43	-0,09	-0,20
Податок на прибуток	-17,67	1,39	-8,81	-3,90	3,81	0,40	0,45	0,73
Всього витрати	999,49	105,39	31,85	55,24	70,95	23,48	49,41	76,31
Фінансовий результат	-598,16	-21,12	1,50	6,03	18,97	2,41	3,42	4,88