

Рейтинговий звіт ENGR 001-001short

Звіт про рівень кредитного рейтингу контрагента

Контрагент:	АБ «Енергобанк»
Тип кредитного рейтингу:	кредитний рейтинг позичальника (рейтинг контрагента) за Національною рейтинговою шкалою
Кредитний рейтинг:	uaBBB
Прогноз рейтингу:	стабільний
Дата визначення:	18.09.2007 р.

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.

Вихідна інформація

Для проведення процедури визначення кредитного рейтингу агентство «Кредит-Рейтинг» використовувало фінансову звітність АБ «Енергобанк» за 2002 - 2006 роки та I півріччя 2007 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 **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

Кредитний рейтинг за Національною рейтинговою шкалою АБ «Енергобанк» визначено вперше. Раніше рейтинги контрагента та його боргових інструментів за Національною рейтинговою шкалою не визначалися.

Дата	18.09.2007 р.
Рівень рейтингу	uaBBB
Прогноз	стабільний
Рейтингова дія	визначення

Основні показники

Основні фінансові показники АБ «Енергобанк»

Показник	01.01.03	01.01.04	01.01.05	01.01.06	01.04.06	01.07.06	01.10.06	01.01.07	01.04.07	01.07.07
Актив, млн. грн.	252,93	292,77	310,91	432,30	438,27	398,63	446,74	497,38	530,79	614,94
Кредитно-інвестиційний портфель, скоригований на суму резервів, млн. грн.	147,20	201,39	166,24	269,30	266,99	268,36	297,54	344,41	328,78	489,20
Кошти клієнтів, млн. грн.	215,64	249,14	261,69	353,07	343,67	286,76	336,99	388,25	412,05	460,70
Власний капітал, млн. грн.	27,91	35,50	39,47	44,58	45,04	45,20	81,43	86,97	88,86	89,29
Доходи, млн. грн.	45,34	47,28	39,61	45,64	14,68	28,70	43,03	70,57	17,27	36,83
Витрати, млн. грн.	62,38	45,49	44,90	43,25	14,23	27,92	41,03	67,93	15,38	34,51
Прибуток до сплати податку, млн. грн.	-17,03	1,15	-5,31	2,42	0,46	0,78	2,01	6,66	2,06	2,74
Чистий прибуток, млн. грн.	-17,04	1,79	-5,29	2,39	0,46	0,78	2,00	2,64	1,88	2,32
Доходність активів (ROA) ¹ , %	-	0,61	-	0,55	-	-	-	0,53	-	-
Доходність капіталу (ROE) ² , %	-	5,04	-	5,37	-	-	-	3,03	-	-

¹ Значення (ROA) на звітну дату

² Значення (ROE) на звітну дату

Фактори, що сприяють підвищенню кредитного рейтингу

- Наявність підтримки з боку основного власника, а саме ЗАТ «Національна резервна корпорація» (м. Москва, Російська Федерація), до складу якої входять близько 100 компаній.
- Збалансованість активів та пасивів за строками до погашення.
- Більшість фінансових показників, що характеризують основні аспекти діяльності Банку, перебувають на прийнятному для банківської системи рівні.

Фактори, що обмежують рівень кредитного рейтингу

- Концентрація кредитного портфеля та ресурсної бази банку за основними контрагентами (станом на 01.07.2007 р. на 20 найбільших позичальників припадає близько 50% клієнтського кредитного портфеля, а кошти 20 найбільших кредиторів формують більш ніж 45% зобов'язань Банку).
- Невисокі показники ефективності діяльності банку протягом останніх років (за 2006 рік показник доходності активів (ROA) склав 0,65%, доходність власного капіталу (ROE) - 4,33%).
- Ризики втрати ринкової позиції банку за умов подальшого збільшення присутності крупних системних банків на українському фінансовому ринку.

Резюме

Акціонерний Банк «Енергобанк» створений 31 жовтня 1991 року як галузевий Банк енергетичної промисловості у формі товариства з обмеженою відповідальністю та у 1993 році був реорганізований у відкрите акціонерне товариство. 27 червня 2006 року Національним банком України зареєстровано нову редакцію статуту Акціонерного банку «Енергобанк» у зв'язку з набуттям банком статусу Банку з іноземним капіталом та збільшенням статутного капіталу.

Станом на 1 липня 2007 року за розміром чистих активів Банк відноситься до IV групи банків та займає 85 місце серед 173 банківських установ. У 2006 році зайняв 55 місце в рейтингу ПФТС серед більш ніж 300 торговців.

АБ «Енергобанк» надає широкий спектр банківських послуг, крім операцій з банківськими металами на валютному ринку України та на міжнародних ринках, ведення реєстрів власників іменних цінних паперів, перевезення валютних цінностей та інкасації, а також випуску, обігу, погашення (розповсюдження) державної та іншої грошової лотереї.

Статутний капітал Банку станом на 1 липня 2007 року складає 69,45 млн. грн. Істотну участь у статутному капіталі Банку має ЗАТ «Національна резервна корпорація» (м. Москва, Російська Федерація), якому належить 90,8200% акцій. 25 квітня 2007 року Загальні збори акціонерів АБ «Енергобанк» прийняли рішення про проведення 9 емісії простих іменних акцій на загальну суму 100,0 млн. грн. з метою збільшення статутного капіталу банку до 169,45 млн. грн. Збільшення статутного капіталу позитивно вплине на можливості Банку щодо подальшого розвитку.

АБ «Енергобанк» є міжрегіональним банком та станом на 1 липня поточного року представлений 8 філіями та 31 відділенням у 9 областях України. В планах Банку на друге півріччя 2007 року та на 2008 рік бути представленим ще в 7 областях України та АР Крим, а також розширити мережу у Донецькій та Черкаській областях.

Банк є асоціативним членом міжнародної платіжної системи Visa International та активно розвиває картковий бізнес, обслуговує значну кількість зарплатних проектів, але поступається банкам-лідерам роздрібного бізнесу. Інфраструктура обслуговування карткового бізнесу розвивається пропорційно зростанню кількості клієнтів. У II півріччі 2007 року планується ввести в дію власний процесинговий центр.

Протягом аналізованого періоду АБ «Енергобанк» дотримувався економічних нормативів, встановлених НБУ.

Власний капітал АБ «Енергобанк» станом на 01.07.2007 р. складає 89,29 млн. грн. та протягом аналізованого періоду зростав за рахунок збільшення статутного капіталу, резервного фонду та переоцінки основних засобів. Внаслідок того, що

Банк мав від'ємні значення фінансових результатів за 2002 та 2004 роки, капітал банку зменшують збитки минулих років.

Зобов'язання Банку переважно складаються з коштів юридичних та фізичних осіб. Коштів, залучених від міжнародних кредитних організацій, наразі Банк не має. Основу ресурсної бази складають клієнтські кошти, що майже порівну складаються із строкових коштів та залишків на поточних рахунках. Диверсифікація залучених коштів юридичних осіб за видами економічної діяльності помірна. 10 найбільших клієнтських депозитів (102,69 млн. грн.) у депозитному портфелі станом на 1 липня поточного року складають 43,93%, 20 найбільших кредиторів Банку (244,21 млн. грн.) у зобов'язаннях – 46,46%.

Залучені кошти Банк розміщує, насамперед, у кредитний портфель. Питома вага інших складових у чистих активах АБ «Енергобанк» є незначною. Високоліквідні активи підтримуються в достатньому обсязі.

Кредитний портфель клієнтів сформований переважно з кредитів юридичних осіб, а його обсяг за 2006 рік збільшився на 66,64%. Основною валютою кредитування є національна валюта. За цільовим спрямуванням переважають кредити, надані у поточну діяльність, за строками кредитування – довгострокові. Кредитний портфель добре диверсифікований за видами економічної діяльності та видами забезпечення, має концентрації за окремими позичальниками.

Якість кредитного портфеля Банку задовільна. Частка «сумнівної» та «безнадійної» заборгованості станом на 1 липня поточного року складає майже 4%, кредити, класифіковані як «стандартні» та «під контролем» – 86,82%. Обсяг простроченої та сумнівної заборгованості складає 14,31 млн. грн. (3,13% клієнтського кредитного портфеля).

Портфель цінних паперів, який складається з інвестиційних сертифікатів, акцій, облігацій та векселів у портфелі банку на продаж, добре диверсифікований за галузями. Переважно Банк виконує дилерські операції, хоча обсяг брокерських операцій також є значним.

Активи та пасиви АБ «Енергобанк» добре збалансовані за строками до погашення. Ліквідність АБ «Енергобанк» протягом усього аналізованого періоду залишається на прийнятному рівні.

Рентабельність активів у 2006 році склала 0,65%, рентабельність капіталу – 4,33%.

За аналізований період за результатами перевірок контролюючими органами до Банку застосовувались штрафні санкції, суми яких не мали суттєвого впливу на діяльність банку.

Стратегія розвитку АБ «Енергобанк» передбачає зростання обсягу активів та власного капіталу, розвиток регіональної мережі та клієнтської бази, покращення якості обслуговування клієнтів та розширення спектра послуг при зростанні ефективності діяльності.

Висновок

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

Генеральний директор

С. А. Дубко

Начальник відділу рейтингів фінансового сектора

А.М.Коноплястий

Відповідальний аналітик

Г.П.Винник

Додатки

Дані балансу АБ «Енергобанк», млн. грн.

Показники	01.01.2003	01.01.2004	01.01.2005	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	38,26	28,58	60,97	90,47	72,74	29,48	66,97	82,84	54,02	39,60
Казначейські та інші цінні папери (НБУ)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Кошти в інших банках	19,16	17,34	44,81	19,26	44,05	45,36	27,11	17,17	93,64	41,70
Кредити клієнтам	151,98	196,40	128,71	198,32	204,73	211,17	248,98	330,49	318,39	456,83
Цінні папери	6,43	6,84	34,00	82,24	74,24	69,25	60,73	33,57	25,53	30,82
Довгострокові вкладення	34,38	42,21	46,45	45,86	48,32	49,43	49,88	45,79	46,02	46,70
Нараховані доходи	6,54	3,68	2,82	4,04	4,85	2,49	4,30	2,64	6,00	5,78
Резерви	-21,01	-13,33	-13,22	-12,43	-13,91	-13,94	-14,13	-21,43	-21,92	-23,47
Інші активи	17,20	11,05	6,36	4,54	3,25	5,39	2,89	6,32	9,10	16,98
Разом активів	252,93	292,77	310,91	432,30	438,27	398,63	446,74	497,38	530,79	614,94
Зобов'язання										
Заборгованість перед НБУ	1,23	0,48	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Кошти банків	0,00	0,00	0,01	10,16	0,06	15,07	0,01	0,01	4,67	39,39
Кошти бюджету та позабюджетних фондів	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Кошти суб'єктів господарювання	124,13	151,55	184,81	216,81	224,57	169,18	223,12	264,84	277,45	309,32
Кошти фізичних осіб	91,51	97,58	76,88	136,27	119,11	117,58	113,88	123,41	134,60	151,38
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	0,00	0,00
Боргові цінні папери	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Субординований борг	0,00	0,00	6,70	10,70	10,70	10,70	10,70	10,70	10,70	10,70
Нараховані витрати	1,82	1,76	1,41	2,46	2,70	2,21	2,20	2,65	3,63	3,65
Інші зобов'язання	6,34	5,89	1,63	11,32	36,09	38,70	15,40	8,80	10,88	11,20
Разом зобов'язань	225,02	257,27	271,43	387,72	393,23	353,43	365,31	410,41	441,93	525,65
Власний капітал										
Сплачений статутний капітал	26,44	26,44	34,45	34,45	34,45	34,45	69,45	69,45	69,45	69,45
Загальні резерви, емісійні різниці та інші фонди банку	6,24	6,24	8,03	8,03	8,03	10,43	10,43	10,43	10,43	10,56
Результат минулих років	7,90	-9,14	-9,14	-14,46	-12,07	-14,46	-14,46	-10,91	-8,27	-8,41
Результати переоцінки	4,37	10,16	11,43	14,17	14,17	14,01	14,01	15,37	15,37	15,37
Фінансовий результат поточного року	-17,04	1,79	-5,29	2,39	0,46	0,78	2,00	2,64	1,88	2,32
Всього власний капітал	27,91	35,50	39,47	44,58	45,04	45,20	81,43	86,97	88,86	89,29

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

Показники	01.01.03	01.01.04	01.01.05	01.01.06	01.04.06	01.07.06	01.10.06	01.01.07	01.04.07	01.07.07
Доходи										
Процентні доходи	29,57	32,02	25,02	30,01	8,75	18,24	27,90	39,62	13,18	27,77
Комісійні доходи	10,56	13,74	11,56	13,44	3,60	7,53	11,54	15,63	3,55	7,32
Результат від торговельних операцій	3,26	1,35	1,36	0,48	0,56	1,01	1,51	2,54	0,34	0,73
Інші операційні доходи	1,17	0,10	1,43	1,67	0,34	0,47	0,63	8,91	0,15	0,36
Інші доходи	0,78	0,04	0,19	0,05	0,05	0,07	0,08	0,23	0,03	0,08
Повернення списаних активів	0,00	0,03	0,05	0,00	1,38	1,38	1,38	3,65	0,01	0,58
Непередбачені доходи	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Разом доходів	45,34	47,28	39,61	45,64	14,68	28,70	43,03	70,57	17,27	36,83
Витрати										
Процентні витрати	21,46	20,20	17,96	18,97	6,06	12,02	17,45	23,74	7,36	14,80
Комісійні витрати	1,79	1,10	1,20	1,35	0,28	0,63	0,93	1,38	0,28	0,64
Інші операційні витрати	1,09	1,13	1,17	3,31	0,77	1,18	1,82	2,50	0,70	1,76
Загальні адміністративні витрати	17,19	18,61	17,51	17,03	5,50	11,64	18,10	26,12	6,41	14,74
Відрахування в резерви	20,85	5,08	7,08	2,57	1,61	2,45	2,71	10,18	0,46	2,15
Непередбачені витрати	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Податок на прибуток	0,01	-0,64	-0,01	0,02	0,00	0,01	0,00	4,02	0,17	0,42
Разом витрат	62,38	45,49	44,90	43,25	14,23	27,92	41,03	67,93	15,38	34,51
Фінансовий результат	-17,04	1,79	-5,29	2,39	0,46	0,78	2,00	2,64	1,88	2,32

Стан виконання планових показників балансу АБ «Енергобанк»

Стаття балансу	2006 р.			I квартал 2007 р.			II квартал 2007 р.		
	План, тис. грн.	Факт, тис. грн.	% вико- нання	План, тис. грн.	Факт, тис. грн.	% вико- нання	План, тис. грн.	Факт, тис. грн.	% вико- нання
АКТИВИ									
Каса	18600	19000	102	16867	17288	102	19700	20800	106
Ностро в НБУ	16170	63800	395	60000	36727	61	55000	18800	34
Ностро в інших банках	16240	16600	102	16223	88645	546	16100	18500	115
Депозити і кредити в інших банках	540	500	93	543	4984	918	500	23100	4620
Цінні папери в портфелі банку на продаж	33850	33500	99	34746	25306	73	45200	30600	68
Цінні папери в портфелі банку до погашення	0	0	-	0	0	-	0	0	-
Кредити та фінансовий лізинг	265420	310400	117	369882	298480	81	407900	436000	107
- кредити юридичних осіб	230820	253100	110	308008	233555	76	339900	360500	106
- кредити фізичних осіб	33300	63200	190	70003	70692	101	77300	82000	106
- прострочені та сумнівні кредити	13920	14200	102	14163	14146	100	14200	14300	101
- резерви під кредити	(12620)	(20100)	159	(22293)	(19913)	89	(23300)	(20900)	90
Основні засоби і нематеріальні активи	40320	45800	114	46045	46024	100	50400	46700	93
Нараховані доходи	3080	1600	52	3569	4835	135	3000	4300	143
Інші активи	6250	6200	99	6678	8499	127	5300	16100	304
Разом чистих активів	400470	497400	124	554552	530787	96	603100	614900	102
ЗОБОВ'ЯЗАННЯ									
Кошти банків	160	0	-	2000	14	1	2200	20000	909
Кошти інших банків, в т.ч. НБУ	3000	0	-	0	4660	-	5000	19400	388
Кошти клієнтів	302280	388400	128	441531	412063	93	484300	460750	95
- юридичних осіб	186420	264800	142	302871	277452	92	326200	309300	95
- фізичних осіб	115860	123400	107	138658	134598	97	158100	151400	96
- транзитні рахунки	0	100	-	2	13	11	0	50	-
Субординований борг	10700	10700	100	10700	10700	100	10700	10700	100
Нараховані витрати	2150	2700	126	2870	3627	126	2900	3700	128
Відстрочені податкові зобов'язання	0	8300	-	8339	8339	100	8300	8300	100
Інші зобов'язання	5150	300	6	521	2530	485	650	2800	431
КАПІТАЛ									
Статутний капітал	69451	69451	100	69451	69451	100	69451	69451	100
Результат минулих років	(10960)	(10960)	100	(10912)	(10912)	100	(10900)	(8400)	77
Прибуток минулого року, що очікує затвердження	-	-	-	2638	2638	100	2600	0	-
Загальні резерви	18340	25800	141	25791	25796	100	25800	25900	100
Результат поточного року	100	2640	-	1624	1883	116	2100	2300	110
Разом чистих пасивів	400470	497400	124	554552	530787	96	603100	614900	102

Стан виконання фінансових планових показників АБ «Енергобанк»

Показники	2006 рік			I квартал 2007 року			II квартал 2007 року		
	План, тис. грн.	Факт, тис. грн.	% вико- нання	План, тис. грн.	Факт, тис. грн.	% вико- нання	План, тис. грн.	Факт, тис. грн.	% вико- нання
Процентні доходи	39200	39620	101	15000	13178	88	32300	27800	86
Процентні витрати	23700	23740	100	8200	7357	90	17700	14800	84
Комісійні доходи	16100	15625	97	4800	3572	74	9600	7300	76
Комісійні витрати	1700	1378	81	500	303	61	1000	700	70
Результат від торговельних операцій	2400	2535	106	1000	344	34	2000	700	35
Інші доходи	2000	12790	640	300	194	65	700	1000	143
Операційні витрати	29400	28614	92	7900	7115	90	19700	16500	84
Резерви	3200	10180	318	2200	458	21	3200	2100	66
Податок на прибуток	1600	4021	251	600	173	29	900	400	44
Фінансовий результат	100	2638	2638	1600	1883	118	2100	2300	110

Середньостроковий прогнозний баланс АБ «Енергобанк», тис. грн.

Стаття балансу	2007 р.	2008 р.	2009 р.
Активи			
Каса	20700	30000	40500
Ностро в НБУ	115000	80000	90000
Ностро в інших банках	17000	35000	40000
Депозити і кредити в інших банках	500	61100	67000
Цінні папери в портфелі банку на продаж	76500	127400	191150
Цінні папери в портфелі банку до погашення	0	0	0
Кредити та фінансовий лізинг	553500	868200	1405200
- кредити юридичних осіб	472200	700000	1150000
- кредити фізичних осіб	93600	190000	290000
- прострочені та сумнівні кредити	14200	14200	14200
- резерви під кредити	(26500)	(36000)	(49000)
Основні засоби і нематеріальні активи	59400	63400	67800
Нараховані доходи	3000	4900	5400
Інші активи	4400	5000	5450
Разом чистих активів	850000	1275000	1912500
Зобов'язання			
Кошти банків	4400	4800	5700
Кошти інших банків, в т.ч. НБУ	60000	120000	200000
Кошти клієнтів	570100	920500	1453000
- юридичних осіб	377100	590500	931000
- фізичних осіб	193000	330000	522000
Субординований борг	10700	10700	10700
Нараховані витрати	3000	4000	5000
Відстрочені податкові зобов'язання	8300	9500	10600
Інші зобов'язання	1000	1000	2000
Капітал			
Статутний капітал	169500	169500	169500
Результат минулих років	(8400)	(3175)	8225
Загальні резерви	25900	26175	26775
Результат поточного року	5500	12000	21000
Разом чистих пасивів	850000	1275000	1912500

Середньострокові прогнозні фінансові показники АБ «Енергобанк», тис. грн.

Показники	2007 р.	2008 р.	2009 р.
Процентні доходи	74100	125300	192700
Процентні витрати	41100	75100	119700
Комісійні доходи	19200	21300	23300
Комісійні витрати	2100	2500	3500
Результат від торговельних операцій	4000	4500	5000
Інші доходи	1500	1800	2500
Операційні витрати	41600	50300	59300
Резерви	6400	10000	13000
Податок на прибуток	2100	4000	7000
Фінансовий результат	5500	11000	21000
Рентабельність активів, %	0,8	1,0	1,3
Рентабельність капіталу, %	3,9	5,6	9,8