

Рейтинговий звіт ACTV 001-009-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:	1 - 4 процентні періоди – 14,5% річних; 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:	12.07.2007 р.

Наданий у результаті рейтингового аналізу кредитний рейтинг боргового інструменту 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 проведення процедури визначення кредитного рейтингу агенство «Кредит-Рейтинг» використовувало фінансову звітність ТОВ «КБ «Актив-банк» за 2006 р. та I квартал 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

Рейтинг позичальника «uaBBB» відображує ДОСТАТНЮ СПРОМОЖНІСТЬ позичальника вчасно і повністю виконати в умовах українського фінансового ринку свої боргові зобов'язання, однак, такий позичальник має підвищену чутливість до впливу несприятливих змін у комерційних, фінансових та економічних умовах, ніж позичальники з вищими рейтингами.

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.	20.12.05 р.	31.03.06 р.	20.06.06 р.	27.09.06 р.	21.11.06 р.	22.03.07 р.	21.06.07 р.
Рівень кредитного рейтингу боргового інструменту	uaBBB-	uaBBB-	uaBBB-	uaBBB-	uaBBB-	uaBBB-	uaBBB-	uaBBB-	uaBBB
Прогноз	стабільний	стабільний	стабільний	стабільний	стабільний	стабільний	стабільний	позитивний	стабільний

Основні показники

Основні фінансові показники

Показник	01.01.2006	01.04.2006	01.07.2006	01.10.2006	01.01.2007	01.04.2007
Актив, млн. грн.	605,98	904,29	892,04	1 130,64	1 592,45	1 631,93
Кредитно-інвестиційний портфель, скоригований на суму резервів, млн. грн.	343,20	422,73	563,17	744,39	1 204,59	1 247,15
Депозити, млн. грн.	451,49	637,07	365,72	470,48	512,31	654,92
Власний капітал, млн. грн.	63,86	149,98	346,65	353,17	360,34	366,66
Доходи, млн. грн.	82,29	24,51	51,35	84,66	129,41	46,35
Витрати, млн. грн.	61,27	20,76	43,95	70,74	108,32	39,50
Прибуток до сплати податку, млн. грн.	27,90	4,85	9,98	18,69	28,33	9,02
Чистий прибуток, млн. грн.	21,01	3,75	7,41	13,92	21,09	6,85
Доходність активів (ROA) ¹ , %	-	0,42	-	-	-	0,42
Доходність капіталу (ROE) ² , %	-	2,50	-	-	-	1,87

¹ Значення ROA на звітну дату

² Значення ROE на звітну дату

Резюме

Протягом 2006 року статутний капітал зріс на 153,5 млн. грн. та станом на 01.04.2007 р. склав 353,5 млн. грн. Також дещо змінилась структура власників, станом на 01.04.2007 р. учасниками банку є дві юридичні особи та дві фізичні особи. ТОВ «КБ «Актив-банк» не проводить жодних переговорів щодо злиття чи поглинання з іншими банківськими установами.

Регіональна мережа ТОВ «КБ «Актив-банк» налічує на кінець першого кварталу 2007 року 15 територіальних підрозділів, з них 2 філії та 13 відділень у 6 областях України. Протягом першого кварталу 2007 р. Банк відкрив 3 відділення у Харківській, Одеській та Запорізькій областях.

У своїй діяльності ТОВ «КБ «Актив-банк» орієнтується як на корпоративних, так і на фізичних осіб. Так, протягом першого кварталу 2007 року кількість клієнтів Банку зросла в 1,33 рази та станом на 01.04.2007 р. склала 23,5 тис. осіб, з них 1,6 тис. суб'єктів господарювання та 21,9 тис. фізичних осіб.

ТОВ «КБ «Актив-банк» помірно розвиває картковий бізнес. Протягом першого кварталу 2007 р. кількість емітованих карток зросла на 21 шт. та станом на 01.04.2007 р. склала 14 521 шт. До кінця 2007 року Банк планує збільшити кількість емітованих карток до 50 тис. шт.

Зобов'язання ТОВ «КБ «Актив-банк» з початку 2006 року зросли на 723,14 млн. грн. та станом на 01.04.2007 р. склали 4,09 млрд. грн. Зобов'язання переважно складається з клієнтських коштів та коштів банків.

Залежність Банку від основних кредиторів є значною, але поступово знижується. Станом на 01.04.2007 р. кошти 20 найбільших кредиторів у зобов'язаннях банку складають 53,44%.

Протягом аналізованого періоду чисті активи ТОВ «КБ «Актив-банк» збільшились на 1,03 млрд. грн. та станом на 01.04.2007 р. склали 1,63 млрд. грн. У структурі чистих активів переважає клієнтський кредитний портфель. Портфель цінних паперів незначний, його обсяг на кінець першого кварталу 2007 року склав 32,76 млн. грн.

Концентрація кредитного портфеля ТОВ «КБ «Актив-банк» за позичальниками є значною, питома вага 20 найбільших кредитів у кредитному портфелі банку станом на 01.04.2007 р. склала 63,58% кредитного портфеля.

Концентрація кредитного портфеля за видами економічної діяльності є помірною. Питома вага наданих кредитів у три основні галузі економіки становить 71,23% кредитного портфеля суб'єктів господарювання, при цьому не на одну галузь не припадає більше 30%.

Обсяг простроченої заборгованості на кінець першого кварталу 2007 р. склав 17,54 млн. грн., або 2,09% клієнтського кредитного портфеля.

В структурі кредитно-інвестиційного портфеля за категоріями ризику значна питома вага припадає на кредити класифіковані як «стандартні», «під контролем» та «субстандартні».

Структура доходів та витрат протягом аналізованого періоду не зазнала значних змін. Доходи Банку складаються переважно з процентних доходів (73,22%). 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 загальних адміністративних витрат.

Рентабельність активів та власного капіталу Банку станом на 01.01.2007 р. склали 0,42% та 1,87% відповідно.

Протягом аналізованого періоду ТОВ «КБ «Актив-банк» дотримувався всіх нормативів, встановлених Національним банком України.

Висновок

Спираючись на проведений аналіз основних показників та аспектів діяльності ТОВ «КБ «Актив-банк », його кредитний рейтинг визначено на рівні «aaBBB» зі стабільним прогнозом.

Генеральний директор

С. А. Дубко

Начальник відділу рейтингів фінансового сектора

А.М. Коноплястий

Старший фінансовий аналітик відділу рейтингів фінансового сектору

Г.С. Апостолова

Додатки

Дані балансу ТОВ «КБ «Актив-банк», млн. грн.

	01.01.2006	01.04.2006	01.07.2006	01.10.2006	01.01.2007	01.04.2007
Активи						
Готівкові кошти, банківські метали та залишки в НБУ	85,47	106,67	135,27	86,22	80,31	95,24
Казначейські та інші цінні папери (НБУ)	2,33	18,37	13,78	23,19	20,92	20,14
Кошти в інших банках	224,43	438,13	312,70	479,12	701,89	634,48
Кредити клієнтам	251,74	317,02	399,00	478,69	719,28	839,80
Цінні папери	34,33	12,14	0,91	26,66	47,30	12,63
Довгострокові вкладення	12,94	15,34	21,56	24,81	33,44	38,38
Нараховані доходи	3,43	6,06	5,93	6,79	5,62	7,60
Резерви	-13,16	-12,99	-14,63	-18,34	-23,04	-24,93
Інші активи	4,48	3,55	17,50	23,50	6,75	8,60
Разом активів	605,98	904,29	892,04	1 130,64	1 592,45	1 631,93
Зобов'язання						
Заборгованість перед НБУ	2,09	1,49	0,88	0,00	0,00	0,00
Кошти банків	51,70	80,28	155,43	282,90	691,86	569,48
Кошти суб'єктів господарювання	281,71	420,81	145,98	221,67	252,99	333,96
Кошти фізичних осіб	169,79	216,26	219,75	248,81	259,32	320,01
Інші кошти	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,95
Боргові цінні папери	14,32	10,44	10,22	10,00	10,00	20,00
Субординований борг	8,50	8,50	0,00	0,00	0,00	0,00
Нараховані витрати	5,95	7,50	7,97	8,42	11,85	14,87
Інші зобов'язання	8,07	9,05	5,16	5,67	6,09	6,01
Разом зобов'язань	542,13	754,31	545,38	777,47	1 232,11	1 265,27
Власний капітал						
Сплачений статутний капітал	37,00	119,73	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
Результат минулих років	5,33	25,99	23,49	23,49	23,49	44,55
Результати переоцінки	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-0,50
Фінансовий результат поточного року	21,01	3,75	7,41	13,92	21,09	6,85
Всього власний капітал	63,86	149,98	346,65	353,17	360,34	366,66

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
Процентні доходи	44,23	17,65	38,37	62,25	94,76	38,54
Комісійні доходи	33,49	3,78	8,52	15,52	24,67	5,49
Результат від торговельних операцій	3,80	2,97	4,26	6,58	9,49	2,22
Інші операційні доходи	0,73	0,11	0,19	0,29	0,47	0,09
Інші доходи	0,04	0,00	0,02	0,02	0,02	0,00
Повернення списаних активів	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
ВСЬОГО ДОХОДИ	82,29	24,51	51,35	84,66	129,41	46,35

Показники	01.01.2006	01.04.2006	01.07.2006	01.10.2006	01.01.2007	01.04.2007
Процентні витрати	27,87	13,07	26,06	39,21	60,33	24,51
Комісійні витрати	0,59	0,38	0,71	1,10	1,56	0,42
Інші операційні витрати	1,78	0,55	1,26	2,43	3,64	1,51
Загальні адміністративні витрати	14,38	5,82	12,04	18,09	25,82	9,07
Відрахування в резерви	9,76	-0,16	1,30	5,13	9,73	1,83
Податок на прибуток	6,88	1,10	2,57	4,77	7,24	2,17
ВСЬОГО ВИТРАТ	61,27	20,76	43,95	70,74	108,32	39,50

Фінансовий результат	2005	3 міс. 2006	6 міс. 2006	9 міс. 2006	2006	3 міс. 2007
Фінансовий результат поточного року	21,01	3,75	7,41	13,92	21,09	6,85