

## Рейтинговий звіт AZZB 001-005 short про оновлення кредитного рейтингу

Об'єкт рейтингування:	ВАТ «БАНК КІПРУ»
Тип рейтингу:	довгостроковий кредитний рейтинг за Національною рейтинговою шкалою
Рейтингова дія:	оновлення
Дата визначення:	01.06.2007 р.
Дата оновлення:	19.06.2009 р.
Рівень кредитного рейтингу:	<b>uaA-</b>
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 агентство «Кредит-Рейтинг» використовувало фінансову звітність ВАТ «БАНК КІПРУ» за 2007-2008 рр. та I квартал 2009 року, а також внутрішню інформацію, надану Банком у ході рейтингового процесу.

Кредитний рейтинг ґрунтується на інформації, наданій самим Банком, 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.

### Історія кредитного рейтингу

Дата	01.06.07	21.06.07	28.12.07	12.06.08	25.11.08	19.06.2009
Рівень рейтингу	uaBBB-	uaBBB	uaBBB	uaBBB	uaBBB	uaA-
Прогноз	стабільний	стабільний	стабільний	у розвитку	позитивний	стабільний
Рейтингова дія	визначення	підвищення	оновлення	підтверджено зі зміною прогнозу	підтверджено зі зміною прогнозу	підвищення зі зміною прогнозу

### Історію рейтингу надійності банківських вкладів (депозитів)

Дата	24.02.2009	19.06.2009
Рівень рейтингу	5	5
Рейтингова дія	визначення	підтвердження

Позичальник або окремих борговий інструмент з рейтингом «uaA» характеризується ВИСОКОЮ кредитоспроможністю порівняно з іншими українськими позичальниками або борговими інструментами. Рівень кредитоспроможності чутливий до 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.

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.

### **Рівень кредитного рейтингу ВАТ «БАНК КІПРУ» підтримується:**

- наявністю підтримки з боку основного власника, що дає можливість Банку втримувати конкурентні позиції на ринку банківських послуг;
- покращенням диверсифікації клієнтського кредитного портфеля за основними позичальниками;
- достатніми показниками ліквідності банківської установи на фоні загального зниження ліквідності банківської системи;
- збалансованістю активів та пасивів за строками до погашення;

### **Рівень кредитного рейтингу ВАТ «БАНК КІПРУ» обмежується:**

- погіршенням якості кредитного портфеля (частка простроченої заборгованості складає 4,9% станом на 01.04.2009 р.), що може негативно вплинути на показники прибутковості;
- концентрацією ресурсної бази за основними кредиторами, що обмежує фінансову гнучкість Банку;
- посиленням впливу зовнішніх чинників на фінансовий ринок та зниженням ділової активності в окремих секторах економіки, що може призвести до погіршення платоспроможності окремих позичальників та негативно вплинути на фінансові показники Банку.

## Основні показники

Показник	01.01.2005	01.01.2006	01.01.2007	01.01.2008	01.04.2008	01.07.2008	01.10.2008	01.01.2009	01.04.2009
Активи, млн. грн.	238,56	436,81	611,32	910,58	842,48	1 419,76	1 375,48	1 861,00	1 575,40
Кредитно-інвестиційний портфель, скоригований на суму резервів, млн. грн.	193,74	378,61	530,17	789,04	721,23	931,17	1 214,89	1 350,86	1 267,23
Кошти клієнтів, млн. грн.	168,89	339,33	472,28	658,33	594,74	1 114,44	521,09	814,62	544,40
Власний капітал, млн. грн.	65,02	76,38	82,41	121,14	123,49	125,14	130,20	621,51	621,38
Доходи, млн. грн.	44,25	59,45	76,85	114,14	31,21	71,21	121,70	185,58	56,62
Витрати, млн. грн.	39,88	53,00	69,36	105,37	28,78	67,20	112,36	171,45	55,01
Прибуток до сплати податку, млн. грн.	4,37	6,45	7,67	11,70	3,10	7,85	14,86	23,52	2,05
Чистий прибуток, млн. грн.	4,37	6,45	7,49	8,77	2,44	4,01	9,34	14,12	1,61
Доходність активів (ROA) <sup>1</sup> , %	1,83	1,48	1,23	0,96	-	-	-	0,76	0,10
Доходність капіталу (ROE) <sup>2</sup> , %	6,72	8,44	9,09	7,24	-	-	-	2,27	0,26

<sup>1</sup> Значення ROA на звітну дату

<sup>2</sup> Значення ROE на звітну дату

## Резюме

ВАТ «БАНК КІПРУ» згідно з рішенням загальних зборів учасників від 19.11.2008 р. (протокол №39) є правонаступником щодо прав та зобов'язань АБ «АвтоЗАЗбанк», який був створений шляхом реорганізації КБ «АвтоЗАЗбанк». КБ «АвтоЗАЗбанк» був зареєстрований Національним банком України 29.05.1991 р.

Банк є членом ЗАТ «Українська міжбанківська валютна біржа», ВАТ «Міжрегіональний фондовий союз», ВАТ «Українська фондова біржа», АУБ, Міжнародної системи платежів S.W.I.F.T., Міжнародної платіжної системи VISA International, Професійної асоціації реєстраторів та депозитаріїв, Придніпровської товарної біржі та Фонду гарантування вкладів фізичних осіб.

Станом на 01.04.2009 р. у ренкінгу НБУ за розміром чистих активів Банк перебуває у VI групі банків та посідає 65 місце серед 182 банків України, а частка його активів у банківській системі складає 0,19%.

ВАТ «БАНК КІПРУ» належить до банків з іноземним капіталом. Фактичним власником Банку є Bank of Cyprus, який володіє акціями Банку через основних акціонерів: ТОВ «Лізинг-фінанс», ТОВ «КОРНЕР» та ТОВ «ОМІКС-ФІНАНС».

ВАТ «БАНК КІПРУ» є міжрегіональним банком, проте його мережа представлена лише у 7 регіонах України та АР Крим та налічує 37 структурних підрозділів станом на 01.04.2009 р. Найбільше покриття мережі спостерігається у Запорізькій області та АР Крим. У поточному році Банк планує відкрити лише одне відділення у м. Києві.

Картковий бізнес Банку слабо розвинутий – станом на 01.04.2009 р. кількість карток в обігу складає 1,7 тис. штук. Банк обслуговує як дебетні, так і кредитні платіжні картки міжнародної платіжної системи Visa International. Власна інфраструктура обслуговування карткового бізнесу представлена лише банкоматами, кількість яких складає 10 штук, проте Банк входить до єдиної мережі банкоматів «РАДІУС», що об'єднує банкомати ЗАТ «ПУМБ» та такі банки-партнери: ВАТ КБ «ПромеконобанкБанк», АКБ «Укрсоцбанк», АБ «Металург», АБ «Український Бізнес Банк», АКБ «Порто-Франко», АКБ «Європейський», АКБ «Індустріалбанк», АКБ «Морський Транспортний банк», АКБ «Новий», АКБ «Порто-Франко» тощо.

ВАТ «БАНК КІПРУ» позиціонує себе на ринку банківських послуг як універсальний банк та у своїй діяльності орієнтується на обслуговування корпоративних та приватних клієнтів. Станом на 01.01.2009 р. кількість клієнтів Банку складає близько 39 тис. осіб, з яких 92% – фізичні особи. Також Банк обслуговує бюджетні та небанківські фінансові установи. Погіршення ситуації на фінансовому ринку та в економіці країни, а також зниження довіри населення до банківської системи країни, негативно позначилося на кількості вкладників Банку.

Наприкінці минулого року акціонерами Банку був збільшений статутний капітал на 485 млн. грн., що призвело до зростання власного капіталу та покращення його якості – коефіцієнт фондової капіталізації зріс з 36,7% станом на 01.10.2008 р. до 88,5% станом на 01.04.2009 р.

Зобов'язання Банку на 57% сформовані коштами клієнтів, які майже порівну розподіляються між коштами, залученими у корпоративних та приватних клієнтів. Коефіцієнт клієнтської бази зріс майже вдвічі через збільшення залишків на поточних рахунках, насамперед, юридичних осіб та станом на 01.04.2009 р. складає 14,9% зобов'язань. На початку поточного року Банком були повністю повернуті кошти, залучені у місцевих бюджетів та на умовах субординованого боргу. Кошти інших банків, частка яких у зобов'язаннях становить 41%, сформовані коштами, залученими від акціонера.

Концентрація ресурсної бази за основними кредиторами та клієнтського депозитного портфеля за основними вкладниками зростає та є значною (станом на 01.04.2009 р. кошти 20 найбільших кредиторів формують 73,7% зобов'язань, кошти 10 найбільших вкладників складають 50,7% клієнтського депозитного портфеля), що обмежує фінансову гнучкість Банку та підвищує ризик ліквідності.

Залучені кошти, Банк розміщує, насамперед, у кредитний портфель, частка якого у чистих активах складає 84,3%. Питома вага портфеля цінних паперів у активах незначна.

Клієнтський кредитний портфель на 57% складається з кредитів, наданих корпоративним клієнтам. Банк надає кредити за врахованими векселями, а також здійснює позабалансові операції, обсяг яких незначний. За строковістю, надані кредити переважно довгострокові, а за цільовим спрямуванням переважають кредити, надані у поточну діяльність або на поточні потреби.

Кредитний портфель суб'єктів господарювання добре диверсифікований за видами економічної діяльності. Також протягом аналізованого періоду значно покращилась диверсифікація кредитного портфеля за основними позичальниками відносно капіталу I рівня, що зумовлено збільшенням статутного капіталу – станом на 01.04.2009 р. на 20 найбільших позичальників припадає 44% портфеля, або 99% капіталу I рівня, проти 46% та 426% відповідно станом на 01.10.2009 р.

Якість кредитного портфеля протягом останніх 6 місяців погіршилася. Частка простроченої заборгованості зросла з 3,6% станом на 01.10.2008 р. до 4,9% станом на 01.04.2009 р. Слід зазначити, що прострочена заборгованість за кредитами повністю покривається сформованими резервами.

За категоріями ризику частка «сумнівної» та «безнадійної» заборгованості зросла з 0,36% станом на 01.10.2008 р. до 6,95% станом на 01.04.2009 р. Серед забезпечення за кредитами переважає нерухоме майно, ринкова вартість якого знижується. Чистий кредитний ризик складає 36,8%.

Негативно класифіковані активи (з урахуванням «субстандартної» заборгованості) станом на 1 квітня 2009 року у чистих активах склали 17,78%. Резерви, що сформовано під активні операції на 26,24% покривають негативно класифіковані

активи. Частка активів, списаних у збиток за рахунок резервів, складає 0,03% статутного капіталу Банку.

Ліквідність ВАТ «БАНК КІПРУ» перебуває на доброму рівні. Фактичні значення нормативів ліквідності перевищують нормативні, встановлені НБУ. Банк стабільно підтримує необхідний розмір коштів на коррахунку в НБУ. З огляду на несприятливі умови діяльності на фінансовому ринку Банк повністю призупинив розміщувати кошти на міжбанківському ринку, а тимчасово вільні кошти розміщує у державні цінні папери. Станом на 01.04.2009 р. сальдо за міжбанківськими операціями є пасивним (28,5% зобов'язань) як наслідок залучення значного обсягу довгострокових коштів від акціонера. Активи та пасиви добре збалансовані за строками до погашення.

Прибуток, отриманий за результатами діяльності 2008 року, складає 14,12 млн. грн., що на 61% більше, ніж за 2007 рік. Прибуток Банку за підсумками I кварталу склав 1,61 млн. грн., що на 34% нижче за аналогічний період минулого року.

Рентабельність активів за результатами діяльності 2008 року склала 1,15%, рентабельність балансового капіталу – 9,6%, чиста процентна маржа – 8,94%. Підтримання чистої процентної маржі на високому рівні зумовлене збільшенням статутного капіталу, проте надалі слід очікувати її зниження. Показники ефективності діяльності перебувають на високому рівні.

Згідно з Розвитком мережі БАНКУ КІПРУ (України) у 2009 році основними завданнями Банку є:

- зростання прибутковості Банку;
- підтримання ліквідності на достатньому рівні за рахунок, насамперед, залучення коштів клієнтів;
- зниження витрат, насамперед, за рахунок зменшення управлінських та побутових витрат, а також значно зменшити інвестиції в основні засоби;
- удосконалення системи управління ризиками шляхом диверсифікації кредитного портфеля;
- розширення продуктового ряду та послуг;
- збільшення ринкової частки Банку в Україні.

## **Висновок**

За результатами аналізу кредитний рейтинг ВАТ «БАНК КІПРУ» підвищено до рівня «aaA-», прогноз змінено на «стабільний». Рейтинг надійності банківських вкладів (деPOSITIV) підтверджено на рівні «5».

**Генеральний директор**

*С. А. Дубко*

**Начальник відділу рейтингів фінансових установ**

*А.М. Коноплястий*

**Провідний фінансовий аналітик відділу рейтингів фінансових установ**

*Г.С. Апостолова*



## **Додатки**

## Дані балансу ВАТ «БАНК КІПРУ», млн. грн.

Показник	01.01.2005	01.01.2006	01.01.2007	01.01.2008	01.04.2008	01.07.2008	01.10.2008	01.01.2009	01.04.2009
<b>Активи</b>									
Готівкові кошти, банківські метали та залишки в НБУ	14,85	29,23	29,69	48,71	27,53	375,21	67,02	68,93	80,11
Казначейські та інші цінні папери (НБУ)	0,00	0,00	0,00	14,00	13,91	8,51	34,39	36,98	10,00
Кошти в інших банках	3,54	19,69	31,61	83,16	36,33	197,97	241,37	355,34	116,81
Кредити клієнтам	188,22	350,63	517,84	700,17	694,63	777,70	978,04	1 357,13	1 328,50
Цінні папери	17,60	22,23	18,89	14,61	14,19	2,64	2,43	2,22	2,02
Довгострокові вкладення	23,11	22,44	20,31	61,45	65,35	69,46	72,38	74,78	75,41
Нараховані доходи	2,77	3,35	4,30	7,41	8,38	10,52	13,40	20,08	33,20
Резерви	-13,61	-13,12	-12,01	-21,67	-21,86	-25,22	-35,19	-55,73	-73,51
Інші активи	2,08	2,36	0,69	2,74	4,01	2,96	1,64	1,27	2,86
Разом активів	238,56	436,81	611,32	910,58	842,48	1 419,76	1 375,48	1 861,00	1 575,40
<b>Зобов'язання</b>									
Заборгованість перед НБУ	0,00	0,00	0,00	0,00	2,70	0,00	0,00	0,00	0,00
Кошти банків	0,00	16,79	27,76	100,74	90,88	145,47	201,73	388,85	388,85
Кошти бюджету та позабюджетних фондів	0,00	0,00	0,00	10,00	10,00	10,00	10,00	10,00	0,00
Кошти суб'єктів господарювання	65,60	209,06	330,42	438,88	360,09	863,50	265,32	515,20	255,02
Кошти фізичних осіб	103,30	130,28	141,85	209,45	224,65	240,94	245,77	289,42	289,38
Субординований борг	0,00	0,00	20,00	20,00	20,00	20,00	20,00	20,00	0,00
Нараховані витрати	1,21	1,45	2,33	3,00	3,24	4,95	5,69	7,72	7,22
Інші зобов'язання	3,43	2,87	6,55	7,36	7,43	9,77	496,78	8,31	13,54
Разом зобов'язань	173,54	360,43	528,91	789,44	718,99	1 294,62	1 245,28	1 239,49	954,02
<b>Власний капітал</b>									
Сплачений статутний капітал	30,99	35,99	35,97	56,00	56,00	55,99	55,99	540,99	540,99
Загальні резерви, емісійні різниці та інші фонди банку	1,91	2,12	35,40	41,07	41,07	49,96	49,96	49,96	49,96
Результат минулих років	24,20	28,27	0,06	0,12	8,89	0,00	0,00	0,00	12,38
Результати переоцінки	3,55	3,55	3,49	15,18	15,09	15,17	14,91	16,42	16,44
Фінансовий результат поточного року	4,37	6,45	7,49	8,77	2,44	4,01	9,34	14,12	1,61
Всього власний капітал	65,02	76,38	82,41	121,14	123,49	125,14	130,20	621,51	621,38

## Дані звіту про фінансові результати ВАТ «БАНК КІПРУ», млн. грн.

Показники	01.01.2005	01.01.2006	01.01.2007	01.01.2008	01.04.2008	01.07.2008	01.10.2008	01.01.2009	01.04.2009
Процентні доходи	36,34	50,68	68,33	102,06	28,75	61,10	105,89	156,73	54,37
Комісійні доходи	6,14	6,60	5,93	9,82	2,11	6,24	10,90	16,29	2,18
Результат від торговельних операцій	0,98	1,42	1,13	1,64	0,25	1,12	1,94	9,25	-0,26
Інші операційні доходи	0,75	0,62	0,54	0,52	0,09	2,72	2,89	3,21	0,30
Інші доходи	0,04	0,13	0,92	0,10	0,02	0,03	0,08	0,11	0,03
Повернення списаних активів	0,00	0,00	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	0,00	0,00
<b>Всього доходів</b>	<b>44,25</b>	<b>59,45</b>	<b>76,85</b>	<b>114,14</b>	<b>31,21</b>	<b>71,21</b>	<b>121,70</b>	<b>185,58</b>	<b>56,62</b>
<b>Показник</b>	<b>01.01.2005</b>	<b>01.01.2006</b>	<b>01.01.2007</b>	<b>01.01.2008</b>	<b>01.04.2008</b>	<b>01.07.2008</b>	<b>01.10.2008</b>	<b>01.01.2009</b>	<b>01.04.2009</b>
Процентні витрати	20,75	30,53	45,21	59,16	19,16	39,00	58,31	78,91	20,80
Комісійні витрати	0,50	0,34	0,30	0,34	0,07	0,21	0,31	0,40	0,05
Інші операційні витрати	4,16	3,84	4,17	6,88	1,13	3,48	5,66	7,92	3,43
Загальні адміністративні витрати	13,58	16,47	20,46	25,31	7,64	16,96	28,86	42,04	12,54
Відрахування в резерви	0,88	1,81	-0,96	10,76	0,11	3,71	13,71	32,79	17,75
Непередбачені витрати	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Податок на прибуток	0,00	0,00	0,17	2,92	0,66	3,84	5,52	9,40	0,44
<b>Всього витрат</b>	<b>39,88</b>	<b>53,00</b>	<b>69,36</b>	<b>105,37</b>	<b>28,78</b>	<b>67,20</b>	<b>112,36</b>	<b>171,45</b>	<b>55,01</b>
<b>Показники</b>	<b>01.01.2005</b>	<b>01.01.2006</b>	<b>01.01.2007</b>	<b>01.01.2008</b>	<b>01.04.2008</b>	<b>01.07.2008</b>	<b>01.10.2008</b>	<b>01.01.2009</b>	<b>01.04.2009</b>
Фінансовий результат поточного року	4,37	6,45	7,49	8,77	2,44	4,01	9,34	14,12	1,61

