

Рейтинговий звіт LVIV 001-002 short

Звіт про рівень кредитного рейтингу контрагента

Підприємство:	ЗАТ АКБ «Львів»
Тип кредитного рейтингу:	кредитний рейтинг позичальника (рейтинг контрагента) за українською Національною рейтинговою шкалою
Кредитний рейтинг:	uaBBB
Прогноз рейтингу:	стабільний
Дата визначення:	26.06.2007 р.
Дата оновлення:	29.11.2007 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.

Вхідна інформація

Для проведення процедури оновлення кредитного рейтингу агентство «Кредит-Рейтинг» використовувало фінансову звітність ЗАТ АКБ «Львів» за 2006 рік та три квартали 2007 року в цілому, 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	26.06.2007	29.11.2006
Рівень довгострокового кредитного рейтингу	uaBBB	uaBBB
Прогноз	стабільний	стабільний
Рейтингова дія:	визначення	підтвердження

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.

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

Знаки «+» та «-» вказують на проміжний рівень рейтингу відносно основних рівнів.

Основні показники

Основні балансові показники, млн. грн.

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	01.10.07
Актив, млн. грн.	59,78	69,56	94,37	101,52	101,45	116,82	128,56	179,18	196,53	244,02	362,81
Кредитно-інвестиційний портфель, скоригований на суму резервів, млн. грн.	41,69	51,42	63,86	70,13	69,39	70,99	92,78	149,46	165,02	203,98	290,39
Кошти клієнтів, млн. грн.	26,95	39,18	48,47	62,48	57,34	57,08	57,06	102,38	114,13	165,41	209,58
Власний капітал, млн. грн.	19,87	23,58	28,73	29,31	29,67	29,98	59,79	60,27	60,96	62,21	126,98
Доходи, млн. грн.	8,27	10,86	12,93	14,54	3,54	7,26	11,69	17,73	6,81	15,15	26,39
Витрати, млн. грн.	7,23	9,55	11,92	13,78	3,18	6,59	10,58	16,12	6,12	13,22	23,20
Прибуток до сплати податку, млн. грн.	1,42	1,94	1,43	1,19	0,36	0,78	1,46	2,51	0,92	2,56	4,23
Чистий прибуток, млн. грн.	1,04	1,31	1,01	0,76	0,36	0,67	1,11	1,60	0,68	1,93	3,19
Доходність активів (ROA) ¹ , %	1,75	1,89	1,07	0,75	-	-	-	0,89	-	-	-
Доходність капіталу (ROE) ² , %	5,25	5,57	3,52	2,59	-	-	-	2,66	-	-	-

¹ Значення ROA на звітну дату

² Значення ROE на звітну дату

Резюме

За аналізований період ЗАТ АКБ «Львів» покращив свою ринкову позицію в банківській системі України. Так, станом на 01.10.07 р. за розміром чистих активів у ренкінгу АУБ він посідає 113 місце, проти 128 місця станом на 01.04.07 р. При цьому, питома вага його активів у активах банківської системи, внаслідок порівняно менших темпів приросту останніх, збільшилася з 0,056% (на початок II кварталу) до 0,077%.

Значних змін у структурі акціонерів не відбулося. Проте, внаслідок збільшення розміру статутного фонду Банку частка основного акціонера ТОВ «Нью прогрес холдинг» зросла до 99,5% капіталу.

У аналізованому періоді ЗАТ АКБ «Львів» продовжував розвивати власну регіональну мережу: було відкрито 4 відділення у Львові та Львівській області. Проте, бізнес Банку географічно не диверсифікований, що зумовлює його залежність від соціально-економічного стану регіону.

Стан розвитку карткового бізнесу та інфраструктури його обслуговування перебуває на низькому рівні. При цьому, в аналізованому періоді банк скоротив обсяги емісії БПК міжнародних платіжних систем, що викликано розірванням агентської угоди. У подальшому, Банк планує нарощувати обсяги емісії карток НСМЕП.

Протягом аналізованого періоду ЗАТ АКБ «Львів» не порушував економічних нормативів, встановлених НБУ. Незважаючи на значний приріст регулятивного капіталу (додаткова емісія акцій), значення нормативів адекватності капіталу (Н2 та Н3) зменшилися, внаслідок випереджаючих темпів приросту активів. Проте, банк характеризується як добре капіталізований та має потенціал для подальшого росту.

У III кварталі поточного року ЗАТ АКБ «Львів» переоцінив балансову вартість будівлі Головного офісу, що, разом із додатковою емісією акцій, збільшило власний капітал Банку на 66,0 млн. грн. У свою чергу показники якості капіталу перебувають на прийнятному рівні.

Активні операції ЗАТ АКБ «Львів» фінансуються, насамперед, за рахунок коштів клієнтів та власного капіталу у пропорції близько 58/35 відповідно. При цьому, основу клієнтських коштів (близько 65%) формують корпоративні клієнти. Відповідно Банк має високу концентрацію ресурсної бази – станом на 01.10.07 р. на 20 найбільших кредиторів пропадає понад 61% чистих зобов'язань, а кошти 10 найбільших вкладників формують 64,5% депозитного портфеля.

З початку II кварталу чисті активи ЗАТ АКБ «Львів» зросли на 84,6%, або на 166,3 млн. грн., переважно за рахунок кредитного портфеля та основних засобів. У свою чергу, кредитний портфель характеризується спрямованістю на корпоративних клієнтів, при цьому, понад 50% припадає на кредити підприємствам сфери торгівлі. Разом з тим, порівняно невеликий розмір Банку зумовлює високу залежність від фінансового стану 20 найбільших позичальників, розмір

заборгованості яких складає 57% кредитного портфеля, або 181% капіталу I-го рівня.

Якість активів перебуває на задовільному рівні. Питома вага негативно класифікованих активів (НКА) у чистих активах перебуває на рівні, що є характерним для діяльності банку. При цьому, НКА достатньою мірою покриваються сформованими резервами під активні операції. Також, обсяг кредитів, наданих за врахованими векселями станом на 01.10.07 р. не перевищує 1% кредитного портфеля. У свою чергу, сумнівна та прострочена заборгованість за нарахованими доходами станом на кінець III кварталу 2007 року становить понад 37%, проте повністю покривається сформованими резервами під доходи.

При цьому, переоцінка основних фондів та, як наслідок, майже триразове зростання їхньої балансової вартості призвело до збільшення питомої ваги неробочих активів у чистих активах до 15,8%.

Ліквідність Банку перебуває на доброму рівні. Частка високоліквідних активів в чистих активах банку перебуває на низькому рівні. Проте, нормативи ліквідності щонайменше у два рази перевищують мінімальні значення, встановленні НБУ. При цьому, додатковим джерелом ліквідних коштів банку є портфель цінних паперів, якій складається із ОВДП та облігацій інвестиційного класу за Національною рейтинговою шкалою.

За 9 місяців поточного року, порівняно із аналогічним періодом минулого року, ЗАТ АКБ «Львів» подвоїв свої доходи/витрати та чистий процентний дохід. Структура надходжень та видатків залишається стабільною, а співвідношення витрат до доходів зменшилося до 88%. За підсумками трьох кварталів 2007 року чистий прибуток становить 3,2 млн. грн.

Чиста процентна маржа перебуває на рівні достатньому для нівелювання ринкових коливань процентних ставок та збереження прибутковості установи. Коефіцієнт ефективності складає 154,2%, а прибутковість активів – понад 1%.

Висновок

Спираючись на проведений аналіз основних показників та аспектів діяльності ЗАТ АКБ «Львів», його кредитний рейтинг підтверджено на рівні «uaBBB» з прогнозом «стабільний».

Генеральний директор

Дубко С. А.

Начальник відділу рейтингів фінансового сектора

Коноплястий А. М.

Старший фінансовий аналітик відділу фінансового сектора

Мироненко А. В.

Додатки

Дані балансу ЗАТ АКБ «Львів», млн. грн.

	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	01.10.2007
Готівкові кошти, банківські метали та залишки в НБУ	4,03	3,20	8,24	12,37	13,82	22,50	9,26	9,88	8,59	9,66	15,07
Казначейські та інші цінні папери (НБУ)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00
Кошти в інших банках	5,01	2,31	8,16	2,74	1,88	7,01	10,75	6,10	3,55	23,38	11,80
Кредити клієнтам	39,27	52,07	63,29	72,33	71,40	72,96	92,14	143,93	163,02	188,17	268,92
Цінні папери	0,44	0,48	0,32	0,31	0,31	0,31	0,31	3,31	3,31	3,31	15,93
Довгострокові вкладення	11,80	12,45	13,98	15,35	15,28	15,20	15,59	16,25	15,38	16,53	47,80
Нараховані доходи	0,37	0,17	0,38	0,45	0,61	0,79	1,24	0,61	0,41	0,64	1,03
Резерви	-1,34	-1,24	-2,00	-2,99	-2,82	-3,07	-3,32	-3,59	-3,91	-4,19	-4,76
Інші активи	0,19	0,11	2,00	0,96	0,97	1,11	0,60	0,70	4,18	4,51	5,01
Разом активів	59,78	69,56	94,37	101,52	101,45	116,82	128,56	179,18	196,53	244,02	362,81
Заборгованість перед НБУ	0,00	0,90	2,10	0,00	0,00	0,00	0,00	1,80	1,80	7,70	2,80
Кошти банків	12,22	4,97	13,42	8,24	8,93	9,35	6,34	8,53	12,60	1,52	10,33
Кошти бюджету та позабюджетних фондів	0,15	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Кошти суб'єктів господарювання	8,69	10,74	16,02	18,07	15,37	17,22	17,96	55,74	53,42	103,75	135,82
Кошти фізичних осіб	18,12	28,44	32,45	44,41	41,97	39,86	39,10	46,64	60,71	61,65	73,77
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	3,50
Боргові цінні папери	0,00	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	0,00	0,00	4,00	4,00	4,00	4,00	4,00	4,00	4,00
Нараховані витрати	0,48	0,77	1,04	1,35	1,40	1,16	1,19	1,35	2,51	2,76	5,02
Інші зобов'язання	0,26	0,16	0,61	0,15	0,12	15,25	0,19	0,85	0,53	0,43	0,59
Разом зобов'язань	39,91	45,98	65,64	72,21	71,79	86,84	68,77	118,91	135,57	181,81	235,84
Сплачений статутний капітал	9,31	12,31	17,31	17,31	17,31	17,31	47,12	47,12	47,12	47,12	80,31
Загальні резерви, емісійні різниці та інші фонди банку	0,38	0,82	1,27	2,10	2,10	4,07	3,63	3,63	5,23	5,23	5,46
Результат минулих років	1,21	1,21	1,21	1,21	1,97	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Результати переоцінки	7,93	7,93	7,93	7,93	7,93	7,93	7,93	7,93	7,93	7,93	38,02
Фінансовий результат поточного року	1,04	1,31	1,01	0,76	0,36	0,67	1,11	1,60	0,68	1,93	3,19
Всього власний капітал	19,87	23,58	28,73	29,31	29,67	29,98	59,79	60,27	60,96	62,21	126,98

Дані звіту про фінансові результати ЗАТ АКБ «Львів», млн. грн.

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	01.10.07
Процентні доходи	6,66	8,67	10,27	11,80	2,98	5,91	9,65	14,67	5,98	12,94	21,77
Комісійні доходи	1,27	1,62	1,95	2,23	0,47	1,12	1,68	2,50	0,67	1,76	3,71
Результат від торговельних операцій	0,31	0,52	0,67	0,43	0,08	0,15	0,27	0,41	0,13	0,30	0,74
Інші операційні доходи	0,03	0,05	0,05	0,08	0,02	0,07	0,09	0,13	0,02	0,13	0,14
Інші доходи	0,00	0,01	0,00	0,01	0,00	0,00	0,01	0,02	0,01	0,02	0,03
Повернення списаних активів	0,00	0,01	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Всього доходів	8,27	10,86	12,93	14,54	3,54	7,26	11,69	17,73	6,81	15,15	26,39
Процентні витрати	4,11	5,70	6,61	7,37	1,94	3,76	5,41	7,39	3,03	6,64	11,25
Комісійні витрати	0,15	0,52	0,36	0,36	0,05	0,08	0,15	0,22	0,06	0,15	0,25
Інші операційні витрати	0,07	0,06	0,24	0,25	0,12	0,16	0,20	0,26	0,17	0,39	1,03
Загальні адміністративні витрати	2,25	2,74	3,53	4,26	1,06	2,22	3,95	6,10	2,30	4,83	8,54
Відрахування в резерви	0,28	-0,10	0,76	1,10	0,00	0,25	0,52	1,25	0,32	0,59	1,09
Податок на прибуток	0,37	0,62	0,42	0,43	0,00	0,11	0,35	0,91	0,24	0,63	1,04
Всього витрат	7,23	9,55	11,92	13,78	3,18	6,59	10,58	16,12	6,12	13,22	23,20
Чистий прибуток	1,04	1,31	1,01	0,76	0,36	0,67	1,11	1,60	0,68	1,93	3,19

