

Рейтинговий звіт SEBB 001-001short

Звіт про рівень кредитного рейтингу контрагента

| | |
|--------------------------|---|
| Контрагент: | ВАТ «СЕБ Банк» |
| Тип кредитного рейтингу: | кредитний рейтинг позичальника (рейтинг контрагента) за Національною рейтинговою шкалою |
| Кредитний рейтинг: | uaAA- |
| Прогноз рейтингу: | стабільний |
| Дата визначення: | 20.12.2007 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 ВАТ «СЕБ Банк» за 2002 - 2006 роки та I півріччя 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 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 uaAA характеризується ДУЖЕ ВИСОКОЮ кредитоспроможністю порівняно з іншими українськими позичальниками або борговими інструментами.

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 ВАТ «СЕБ Банк» визначено вперше. Раніше рейтинги контрагента та його боргових інструментів за Національною рейтинговою шкалою не визначалися.

| | |
|-----------------|---------------|
| Дата | 20.12.2007 р. |
| Рівень рейтингу | uaAA- |
| Прогноз | стабільний |
| Рейтингова дія | визначення |

Основні показники

Основні фінансові показники ВАТ «СЕБ Банк»

| 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 |
|---|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
| Активи, млн. грн. | 227,92 | 375,55 | 351,68 | 613,72 | 622,12 | 655,65 | 696,43 | 822,07 | 851,83 | 985,47 |
| Кредитно-інвестиційний портфель, скоригований на суму резервів, млн. грн. | 176,57 | 245,20 | 221,91 | 422,17 | 394,83 | 417,58 | 471,95 | 463,64 | 538,51 | 637,88 |
| Кошти клієнтів, млн. грн. | 103,07 | 147,21 | 174,96 | 330,86 | 339,16 | 352,04 | 345,43 | 379,90 | 399,62 | 474,97 |
| Власний капітал, млн. грн. | 55,06 | 76,36 | 90,41 | 109,80 | 109,94 | 110,09 | 112,12 | 126,88 | 127,67 | 181,02 |
| Доходи, млн. грн. | 37,52 | 51,13 | 54,84 | 67,43 | 19,82 | 40,96 | 63,05 | 88,17 | 23,00 | 49,49 |
| Витрати, млн. грн. | 30,19 | 43,97 | 49,26 | 65,66 | 19,39 | 40,30 | 60,59 | 82,70 | 21,68 | 46,76 |
| Прибуток до сплати податку, млн. грн. | 8,93 | 11,23 | 8,13 | 3,77 | 0,78 | 1,83 | 4,34 | 8,74 | 2,50 | 4,33 |
| Чистий прибуток, млн. грн. | 7,34 | 7,16 | 5,58 | 1,77 | 0,42 | 0,66 | 2,46 | 5,47 | 1,32 | 2,73 |
| Доходність активів (ROA) ¹ , % | 3,22 | 1,91 | 1,59 | 0,29 | - | - | - | 0,67 | - | - |
| Доходність капіталу (ROE) ² , % | 13,32 | 9,38 | 6,17 | 1,61 | - | - | - | 4,31 | - | - |

¹ Значення (ROA) на звітну дату

² Значення (ROE) на звітну дату

Фактори, що підтримують рівень кредитного рейтингу

- Власником Банку є AB Skandinaviska Enskilda Banken, що має значний досвід діяльності на фінансовому ринку (група «SEB» є однією з провідних фінансових груп Північної Європи та обслуговує понад 400 тисяч корпоративних клієнтів та 5 млн. фізичних осіб; загальні активи групи на кінець III кварталу 2007 року перевищили 341 млрд. дол. США).
- Виважена кредитна політика Банку та ефективна система управління ризиками забезпечують добру якість кредитного портфеля.

Фактори, що обмежують рівень кредитного рейтингу

- Концентрація кредитного портфеля за основними позичальниками та спрямованість на кредитування підприємств торгівлі разом з незначним рівнем резервування за кредитними операціями може негативно вплинути на ліквідність та капіталізацію Банку.
- Стабільно низькі значення показників ефективності діяльності та значний рівень загальних адміністративних витрат.
- Недостатній рівень розвитку регіональної мережі ускладнює можливості Банку конкурувати з іншими банками, які позиціонують себе як системні та універсальні.

Резюме

ВАТ «СЕБ Банк» (далі–Банк) створений внаслідок зміни назви (найменування) Акціонерного банку «Ажіо», зареєстрованого Національним Банком України 02.10.1991 р., реєстраційний №11, за рішенням Загальних зборів акціонерів від 01.03.2006 р. Банк є правонаступником усіх прав і обов'язків Акціонерного банку «Ажіо». ВАТ «СЕБ Банк» має статус Банку з іноземним капіталом. Істотну участь у статутному капіталі Банку має АВ Skandinaviska Enskilda Banken, якому станом на 1 липня поточного року належить 99,4395% акцій.

ВАТ «СЕБ Банк» позиціонує себе на ринку банківських послуг як універсальний банк та у своїй діяльності орієнтується на обслуговування корпоративних клієнтів та фізичних осіб і надає широкий спектр банківських послуг, крім операцій з банківськими металами на валютному ринку України та на міжнародних ринках та випуску, обігу, погашення (розповсюдження) державної та іншої грошової лотереї.

ВАТ «СЕБ Банк» є міжрегіональним банком та станом на 1 липня поточного року представлений 9 відділеннями у 6 областях України.

Статутний капітал Банку станом на 1 липня 2007 року складає 63,08 млн. грн. 26 вересня 2007 року Загальними зборами акціонерів було прийнято рішення про проведення 14 емісії власних акцій з метою збільшення статутного капіталу Банку на 50,50 млн. грн., що позитивно вплине на його подальший розвиток. Станом на 11 грудня поточного року зазначену суму внесено в повному обсязі.

Власний капітал ВАТ «СЕБ Банк» станом на 01.07.2007 р. складає 181,02 млн. грн. та зростає за рахунок збільшення статутного капіталу, резервного фонду та переоцінки основних засобів і цінних паперів.

Зобов'язання Банку складаються з коштів суб'єктів господарювання, коштів банків, коштів фізичних осіб та коштів, залучених від НБУ за рахунок коштів міжнародних фінансових організацій (ЄБРР). Хоча частка коштів останніх є незначною, однак, Банк має можливість диверсифікувати ресурсну базу. Клієнтські кошти переважно складаються із коштів на поточних рахунках. Диверсифікація залучених коштів суб'єктів господарювання за видами економічної діяльності добра. Кошти (депозити) 10 найбільших вкладників у депозитному портфелі станом на 1 липня поточного року складають 20,24%, кошти 20 найбільших кредиторів Банку формують 52,17% зобов'язань (переважно кошти банків, що входять у SEB-групу).

Залучені кошти Банк розміщає, насамперед, у кредитний портфель. Частка інших складових у чистих активах ВАТ «СЕБ Банк» є незначною. Кредитний портфель клієнтів станом на 1 липня поточного року сформований переважно з кредитів, наданих корпоративним клієнтам. Основною валютою кредитування є національна валюта. За цільовим спрямуванням переважають кредити, надані у поточну діяльність. Обсяг іпотечних кредитів формує 27,24% клієнтського кредитного портфеля. За строками кредитування переважають довгострокові кредити – 62,30% у клієнтському кредитному портфелі.

Кредитний портфель суб'єктів господарювання недостатньо диверсифікований за видами економічної діяльності. У клієнтському кредитному портфелі наявні концентрації за окремими позичальниками, а кредити 20 найбільших позичальників станом на 1 липня 2007 року формують 48,88% заборгованості за кредитами., або 222,74% капіталу I рівня.

Якість кредитного портфеля Банку добра. Частка «сумнівної» та «безнадійної» заборгованості станом на 1 липня поточного року складає 0,53%, кредитів, класифікованих як «стандартні» та «під контролем» – 89,72%. Частка простроченої та сумнівної заборгованості складає 0,88% клієнтського кредитного портфеля. У структурі забезпечення за наданими кредитами переважають нерухоме майно (забезпечує 49,95% вимог за кредитами) та недержавні цінні папери і рухоме майно – 26,91%. Майнові права на грошові депозити забезпечують 15,57% вимог за кредитами. Чистий кредитний ризик складає 10,83%.

Портфель цінних паперів, частка якого в активах є незначною, переважно сформовано ОВДП, які використовуються як фінансовий інструмент з метою уникнення надлишкової ліквідності.

Сальдо за міжбанківськими операціями є пасивним, а його значення – високим. Однак, більше половини залучених коштів формують кошти Банків, що входять у SEB-групу та кошти, що залучені від ЄБРР. Міжбанківські операції здійснюються переважно на умовах «SWAP». Залежності від міжбанківських ресурсів Банк не має. Активи та пасиви ВАТ «СЕБ Банк» добре збалансовані за строками до погашення. Частка високоліквідних активів у чистих активах Банку підтримується на достатньому рівні. Нормативи ліквідності протягом аналізованого періоду є стабільно вищими за мінімальні вимоги НБУ та достатні щоб нівелювати ризики.

Протягом аналізованого періоду діяльність Банку була прибутковою. Враховуючи якість кредитного портфеля, подальшу капіталізацію Банку та контроль і управління кредитним ризиком, кредитна політика Банку є виваженою. Система управління ризиками, створена в Банку, забезпечує виявлення, оцінку, моніторинг та контроль всіх видів ризиків на відповідних організаційних рівнях і спрямована на досягнення оптимального співвідношення між прибутковістю та ризиковістю операцій для забезпечення фінансової стійкості банку, його надійності та платоспроможності.

Стратегія розвитку ВАТ «СЕБ Банк» на 2007–2009 роки передбачає: посилення ринкових позицій, укріплення фінансового потенціалу, організацію роботи відповідно до найкращих стандартів банківської практики; активізацію маркетингової функції; зростання чистих активів та капіталу; нарощення обсягів кредитування та диверсифікацію кредитного портфеля, а також підтримання його якості на належному рівні; сегментування клієнтів з метою повного задоволення їх потреб; впровадження нових продуктів та послуг та подальший розвиток регіональної мережі.

Станом на 1 липня 2007 року за розміром чистих активів Банк належить до III групи банків та займає 54 місце серед 173 банківських установ.

Висновок

Спираючись на проведений аналіз основних показників та аспектів діяльності ВАТ «СЕБ Банк», його кредитний рейтинг визначено на рівні uaAA-, з прогнозом «стабільний».

Генеральний директор

С. А. Дубко

Начальник відділу рейтингів фінансового сектора

А. М. Коноплястий

Відповідальний аналітик

Г. П. Винник

Додатки

Дані балансу ВАТ «СЕБ Банк», 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 | 15,28 | 24,62 | 33,78 | 74,94 | 96,92 | 129,92 | 101,48 | 188,02 | 157,21 | 59,62 |
| Казначейські та інші цінні папери (НБУ) | 1,62 | 1,20 | 0,94 | 30,47 | 30,10 | 44,87 | 50,10 | 10,02 | 54,04 | 65,25 |
| Кошти в інших банках | 56,09 | 134,11 | 72,53 | 55,97 | 35,86 | 5,91 | 36,82 | 80,41 | 31,94 | 203,85 |
| Кредити клієнтам | 125,92 | 168,68 | 180,61 | 350,97 | 360,56 | 378,34 | 410,56 | 428,72 | 480,32 | 508,50 |
| Цінні папери | 4,73 | 5,78 | 6,93 | 3,27 | 1,19 | 1,14 | 1,14 | 1,24 | 1,14 | 1,14 |
| Довгострокові вкладення | 24,54 | 44,51 | 61,29 | 100,43 | 99,48 | 98,25 | 97,53 | 111,36 | 110,57 | 123,73 |
| Нараховані доходи | 1,19 | 1,18 | 1,44 | 2,19 | 2,06 | 1,84 | 1,89 | 2,34 | 3,75 | 4,62 |
| Резерви | -5,12 | -7,21 | -7,50 | -8,44 | -8,03 | -7,77 | -8,88 | -7,29 | -7,88 | -8,72 |
| Інші активи | 3,68 | 2,68 | 1,67 | 3,92 | 3,98 | 3,15 | 5,79 | 7,23 | 20,74 | 27,47 |
| Разом активів | 227,92 | 375,55 | 351,68 | 613,72 | 622,12 | 655,65 | 696,43 | 822,07 | 851,83 | 985,47 |
| Зобов'язання | | | | | | | | | | |
| Заборгованість перед НБУ | 6,29 | 11,25 | 16,84 | 23,36 | 23,26 | 21,03 | 21,03 | 17,86 | 17,86 | 11,64 |
| Кошти банків | 54,68 | 132,22 | 61,06 | 122,22 | 120,13 | 143,46 | 185,51 | 210,72 | 216,87 | 272,13 |
| Кошти бюджету та позабюджетних фондів | 0,08 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Кошти суб'єктів господарювання | 64,12 | 92,23 | 91,43 | 158,98 | 139,29 | 155,20 | 177,48 | 179,54 | 197,12 | 276,04 |
| Кошти фізичних осіб | 38,87 | 54,97 | 83,53 | 171,88 | 199,86 | 196,84 | 167,95 | 200,36 | 202,50 | 198,93 |
| Кредити, що отримані від міжнародних та інших фінансових організацій | 3,69 | 3,88 | 2,43 | 0,27 | 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 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Нараховані витрати | 1,59 | 1,66 | 3,70 | 7,39 | 9,20 | 9,16 | 9,38 | 8,52 | 8,50 | 8,42 |
| Інші зобов'язання | 3,54 | 2,97 | 2,28 | 19,81 | 20,43 | 19,87 | 22,97 | 78,19 | 81,31 | 37,28 |
| Разом зобов'язань | 172,86 | 299,19 | 261,27 | 503,92 | 512,18 | 545,56 | 584,31 | 695,19 | 724,16 | 804,45 |
| Власний капітал | | | | | | | | | | |
| Сплачений статутний капітал | 10,54 | 12,58 | 12,58 | 12,58 | 12,58 | 12,58 | 12,58 | 12,58 | 12,58 | 63,08 |
| Загальні резерви, емісійні різниці та інші фонди банку | 3,74 | 4,10 | 4,47 | 4,81 | 44,08 | 44,08 | 44,08 | 44,08 | 44,08 | 49,74 |
| Результат минулих років | 32,16 | 33,95 | 34,80 | 38,01 | 1,00 | 1,00 | 1,04 | 1,29 | 6,66 | 1,00 |
| Результати переоцінки | 1,28 | 18,57 | 32,99 | 52,63 | 51,86 | 51,77 | 51,96 | 63,47 | 63,03 | 64,47 |
| Фінансовий результат поточного року | 7,34 | 7,16 | 5,58 | 1,77 | 0,42 | 0,66 | 2,46 | 5,47 | 1,32 | 2,73 |
| Всього власний капітал | 55,06 | 76,36 | 90,41 | 109,80 | 109,94 | 110,09 | 112,12 | 126,88 | 127,67 | 181,02 |

Дані звіту про фінансові результати ВАТ «СЕБ Банк», 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 | 24,30 | 32,53 | 37,25 | 45,38 | 13,25 | 27,16 | 41,49 | 57,21 | 15,83 | 33,97 |
| Комісійні доходи | 9,49 | 11,07 | 13,87 | 17,38 | 4,35 | 9,46 | 15,01 | 21,17 | 4,96 | 11,43 |
| Результат від торговельних операцій | 1,74 | 2,33 | 2,75 | 2,92 | 1,49 | 2,81 | 4,35 | 6,38 | 1,50 | 3,09 |
| Інші операційні доходи | 1,71 | 0,76 | 0,46 | 0,60 | 0,32 | 0,65 | 1,03 | 1,71 | 0,61 | 0,76 |
| Інші доходи | 0,27 | 4,44 | 0,51 | 1,14 | 0,41 | 0,88 | 1,18 | 1,70 | 0,10 | 0,25 |
| Повернення списаних активів | 0,01 | 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 | 0,00 |
| Разом доходів | 37,52 | 51,13 | 54,84 | 67,43 | 19,82 | 40,96 | 63,05 | 88,17 | 23,00 | 49,49 |
| Витрати | | | | | | | | | | |
| Процентні витрати | 7,36 | 10,49 | 14,12 | 20,87 | 7,84 | 15,85 | 23,34 | 31,11 | 7,87 | 16,07 |
| Комісійні витрати | 0,69 | 0,82 | 1,60 | 1,85 | 0,39 | 0,89 | 1,36 | 2,15 | 0,63 | 1,21 |
| Інші операційні витрати | 0,75 | 1,10 | 1,23 | 2,58 | 0,80 | 1,90 | 2,97 | 4,31 | 1,11 | 2,36 |
| Загальні адміністративні витрати | 19,19 | 25,11 | 29,96 | 36,54 | 10,40 | 21,16 | 30,54 | 42,91 | 10,29 | 24,00 |
| Відрахування в резерви | 0,61 | 2,39 | -0,20 | 1,82 | -0,40 | -0,67 | 0,51 | -1,04 | 0,59 | 1,51 |
| 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 | 1,59 | 4,07 | 2,55 | 2,00 | 0,36 | 1,17 | 1,87 | 3,26 | 1,18 | 1,60 |
| Разом витрат | 30,19 | 43,97 | 49,26 | 65,66 | 19,39 | 40,30 | 60,59 | 82,70 | 21,68 | 46,76 |
| Фінансовий результат | 7,34 | 7,16 | 5,58 | 1,77 | 0,42 | 0,66 | 2,46 | 5,47 | 1,32 | 2,73 |