

Рейтинговий звіт EBRF 001-005 short про оновлення кредитного рейтингу

Об'єкт рейтингування	ПАТ «КСГ БАНК»
Тип рейтингу:	довгостроковий кредитний рейтинг за Національною рейтинговою шкалою
Рейтингова дія	оновлення
Дата визначення:	31.08.2012 р.
Дата оновлення:	15.12.2015 р.
Кредитний рейтинг:	uaBBB-
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 ПАТ «КСГ БАНК» за 2013-2014 рр. та I–III квартали 2015 року, а також внутрішню інформацію, надану Банком у ході рейтингового процесу.

Кредитний рейтинг ґрунтується на інформації, що надана самим об'єктом рейтингової оцінки, 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. Було проаналізовано інформацію стосовно усіх істотних аспектів діяльності банку. Дані балансу та звіту про фінансові результати наведено у Додатках до цього рейтингового звіту.

Рейтингове агентство не проводить аудиторську перевірку наданої клієнтом інформації.

Положення звіту щодо тенденцій розвитку ринків, на яких працює клієнт, та ризиків, притаманних цим ринкам, ґрунтуються на ринкових умовах і чинниках, що діяли на момент написання звіту.

Рейтинговий звіт не є рекомендацією щодо покупки або продажу цінних паперів. ТОВ «Кредит-Рейтинг» не несе відповідальності за результати кредитних, інвестиційних або господарських рішень третіх осіб, прийнятих виключно на основі інформації звіту.

Деякі кількісні дані, які аналізуються у звіті, наведені після відповідного округлення. У зв'язку з цим, значення певних показників, що наводяться в звіті більше одного разу, можуть не збігатися, а підсумкові значення окремих показників можуть не відповідати арифметичній сумі їх складових.

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 «-» позначають проміжні категорії (рівні) рейтингу відносно основних категорій (рівнів).

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

Рейтингова історія

Історія кредитного рейтингу ПАТ «КСГ БАНК»

Дата:	31.08.2012	05.02.2013	11.06.2015	15.12.2015
Рівень кредитного рейтингу:	uaBBB-	-	uaBBB-	uaBBB-
Прогноз:	стабільний	-	стабільний	стабільний
Рейтингова дія:	визначення	призупинення	підтвердження	підтвердження

Рівень кредитного рейтингу ПАТ «КСГ БАНК» підтримується:

- високим рівнем капіталізації фінансової установи;
- прийнятною валютною структурою ресурсної бази та клієнтського кредитного портфеля;
- диверсифікацією кредитного портфеля корпоративних клієнтів за видами економічної діяльності;
- прийнятними показниками ефективності діяльності.

Рівень кредитного рейтингу ПАТ «КСГ БАНК» обмежується:

- слабкими ринковими позиціями установи та низькою диверсифікацією джерел доходів;
- схильністю банку до кредитного ризику, що може негативно вплинути на показники ліквідності та капіталізації;
- концентрацією ресурсної бази за основними кредиторами, що обмежує фінансову гнучкість банку;
- впливом негативних чинників на фінансовий ринок і невисокою та нестабільною діловою активністю в окремих секторах економіки, що може призвести до погіршення показників діяльності банку.

Основні фінансові показники ПАТ «КСГ БАНК»

Показник	01.01.2010	01.01.2011	01.01.2012	01.01.13	01.01.14	01.01.15	01.04.15	01.07.15	01.10.15
Активи, млн. грн.	248,89	290,97	231,05	249,68	359,27	378,23	379,71	381,43	421,34
Кредитно-інвестиційний портфель, скоригований на суму резервів, млн. грн.	184,67	202,08	180,72	207,84	320,76	331,37	325,41	330,40	369,62
Кошти клієнтів, млн. грн.	45,03	90,74	38,15	57,11	157,47	168,32	159,43	167,48	181,20
Власний капітал, млн. грн.	190,97	192,10	190,76	191,57	196,53	197,47	197,79	198,20	198,64
Доходи, млн. грн.	35,47	36,42	35,19	32,13	52,20	60,30	15,78	33,77	52,53
Витрати, млн. грн.	34,43	35,30	36,52	31,32	48,16	59,33	15,46	33,04	51,36
Чистий операційний дохід, млн. грн.	25,27	26,13	27,92	27,85	34,67	37,03	9,16	20,97	34,01
Прибуток до сплати податку, млн. грн.	1,74	1,91	-1,27	1,17	4,99	1,45	0,34	0,85	1,39
Чистий прибуток, млн. грн.	1,04	1,13	-1,33	0,81	4,04	0,97	0,32	0,73	1,17
Доходність активів (ROA) ¹ ,%	0,42	0,39	-	0,32	1,13	0,26	-	-	-
Доходність капіталу (ROE) ² ,%	0,54	0,59	-	0,42	2,06	0,49	-	-	-

¹ Значення (ROA) на звітну дату

² Значення (ROE) на звітну дату

Резюме

ПАТ «КСГ БАНК» (далі – Банк) зареєстровано Національним банком України 24.11.1993 р. за №214. Банк має відповідні ліцензії та дозволи НБУ на здійснення банківських операцій. Головний офіс Банку зареєстровано за адресою: Україна, 01034, м. Київ, вул. Прорізна, 6.

За розміром чистих активів станом на 1 жовтня 2015 року Банк посідав 92 місце серед 123 платоспроможних фінансових установ та належав до IV групи банків.

Банк є членом Асоціації українських банків, учасником Фонду гарантування вкладів фізичних осіб, входить до складу неакціонерних учасників S.W.I.F.T., є користувачем міжнародної дилінгово-інформаційної мережі REUTERS, учасником фондової біржі «ІННЕКС», асоційованим членом МПС MasterCard International, Visa.

Банк використовує сучасні телекомунікаційні, інформаційні та платіжні системи: SWIFT, REUTERS-DEALING, TELEX, систему електронної пошти НБУ, СЕП НБУ.

Регіональна мережа представлена Київським та Дніпропетровським відділеннями, створеними в II півріччі 2014 року. Незважаючи на тривалий період функціонування, кількість клієнтів є незначною. Станом на початок IV кварталу поточного року Банк обслуговував 1 362 клієнтів, з них: 471 – юридична особа.

Статутний капітал ПАТ «КСГ БАНК» становить 153 млн. грн. У листопаді поточного року НБУ погоджено набуття прямої істотної участі в ПАТ «КСГ БАНК» у розмірі 66,9205% Касьянову Сергію Павловичу та Касьяновій Ксенії Вікторівні. Станом на початок року в Банку не було власників істотної участі, а його акції були розділені між особами, жодна з яких не мала більше 10%.

Власний капітал переважно сформовано статутним капіталом. Рівень покриття активів та кредитно-інвестиційного портфеля власним капіталом є високим. Якість власного капіталу ПАТ «КСГ БАНК» добра. Рівень капіталізації високий, проте, зважаючи на ризики, які приймає Банк, є не більш ніж адекватним.

Активні операції майже пропорційно фондуються власними та клієнтськими коштами. Зобов'язання Банку переважно сформовано коштами клієнтів. Міжбанківські запозичення було повернуто в строк, передбачений угодою.

Кошти клієнтів залучено здебільшого в національній валюті, за строками користування переважають короткострокові ресурси. За джерелами залучення превалюють кошти суб'єктів господарювання, кошти приватних клієнтів станом на початок IV кварталу поточного року формували близько десятої частини пасивів та/або близько 22% клієнтського портфеля.

Зважаючи на незначну кількість клієнтів актуальною для Банку залишається концентрація ресурсної бази за основними кредиторами та депозитного портфеля за основними вкладниками. Остання певною мірою зумовлена депозитами, які

виступають забезпеченням зобов'язань за кредитами з метою уникнення кредитних ризиків (2/3 депозитного портфеля клієнтів). У III кварталі зросла питома вага коштів, залучених від сільгосптоваровиробників.

Якість ресурсної бази ПАТ «КСГ БАНК» задовільна. Валютна складова ресурсної бази в умовах девальвації національної валюти нівелює чутливість Банку до валютно-курскових коливань. Концентрація зобов'язань за основними кредиторами підвищує чутливість Банку до ризику ліквідності.

Клієнтський кредитний портфель є основною складовою активів. Високоліквідні активи підтримуються в обсязі, необхідному для поточного обслуговування клієнтів. Активні операції на міжбанківському ринку представлено бланковими кредитами овернайт у національній валюті та короткостроковим депозитом у ВКВ, а також довгостроковим депозитом у ВКВ, що виступає гарантійним забезпеченням за операціями з БПК.

У клієнтському кредитному портфелі за цільовим спрямуванням переважають кредити, надані у поточну діяльність, а за строками кредитування – короткострокові. Основна валюта кредитування – національна, що певною мірою зменшує ризик погіршення платіжної дисципліни позичальників через можливі ризики курсових коливань.

Кредитний портфель суб'єктів господарювання диверсифікований за видами економічної діяльності. Виходячи зі спрямованості Банку на кредитування корпоративних клієнтів, актуальною є висока концентрація клієнтського кредитного портфеля за основними позичальниками, що підвищує залежність Банку від фінансового стану його найбільших клієнтів. У разі різкого погіршення фінансового стану одного або декількох великих позичальників це може призвести до погіршення якості кредитного портфеля та чинити суттєвий тиск на ліквідність банківської установи через розбалансування платіжного календаря. Зважаючи на високий рівень капіталізації, заборгованість 20 найбільших позичальників протягом певного часу не досягала двократного обсягу капіталу I рівня. Нарощення обсягу кредитного портфеля за одночасного скорочення основного капіталу підвищило концентрацію відносно останнього.

Обсяг простроченої заборгованості у клієнтському кредитному портфелі протягом 9 місяців поточного року зріс на 58,5%, а її частка станом на 1 жовтня 2015 року – до 15,66%, що відповідало заборгованості V категорії якості. Разом з тим, заборгованість III категорії якості перевищує 16%, що свідчить про наявність потенційно проблемної заборгованості.

Сума фактично сформованого резерву відповідає розрахунковому значенню. Серед забезпечення зобов'язань за кредитами: нерухоме майно, майнові права на грошові кошти, проте понад 11% портфеля є бланковим, а кредити окремих найбільших позичальників забезпечено цінними паперами та/або біологічними активами. Чутливість Банку до кредитного ризику є значною. Враховуючи високу концентрацію клієнтського кредитного портфеля за основними позичальниками, наявність потенційно проблемної заборгованості та структуру забезпечення, не виключено, що обсяг сформованих резервів може виявитися недостатнім для

покриття ймовірних втрат у разі різкого погіршення фінансового стану одного або кількох позичальників.

Обсяг високоліквідних активів ПАТ «КСГ БАНК» у III кварталі поточного року зріс більше ніж удвічі внаслідок інвестування коштів у ощадні депозитні сертифікати НБУ. Останні разом із коштами на НОСТРО рахунках, здебільшого в банках-резидентах, станом на початок IV кварталу поточного року є основними складовими високоліквідних активів. Кошти на коррахунку в НБУ підтримуються в обов'язі, необхідному для поточного обслуговування клієнтів та виконання власних зобов'язань. Активи та пасиви не збалансовані за строками до погашення, проте невідповідність до 1 року має позитивне значення та ризику ліквідності не несе. Показники миттєвої, поточної та короткострокової ліквідності перевищують значення, що встановлені НБУ.

Якість активів ПАТ «КСГ БАНК» задовільна, проте ймовірність їх різкого погіршення, зважаючи на ризики, які приймає Банк, у зв'язку з загальною економічною ситуацією в країні, залишається високою.

Ефективність діяльності Банку протягом аналізованого періоду була високою, а фінансовий результат, незважаючи на спрямування значного обсягу коштів на формування резервів для відшкодування можливих втрат від активних операцій (перевищували 40% обсягу витрат) – позитивним. Обсяг адміністративних витрат відносно валового доходу є прийнятним.

ПАТ «КСГ БАНК» має суттєвий запас відхилень за всіма економічними нормативами НБУ. Разом з тим, враховуючи збереження складної економічної ситуації та часті зміни вимог банківського законодавства, контроль за пруденційними ризиками й надалі залишатиметься актуальним для Банку.

ПАТ «КСГ БАНК» притаманні спільні ризики для банківської системи. Разом з тим, уразливість банківської установи до окремих ризиків розцінюється на індивідуальній основі, виходячи із моделі внутрішньої організації, активності Банку на окремих ринках, управління активними та пасивними операціями, а також якості вкладень і стабільності пасивної бази. Наразі Банк має підвищену чутливість до кредитного ризику та ризику ліквідності, чутливість до інших індивідуальних ризиків є помірною або низькою.

За наданою інформацією, Банк має стратегічний план розвитку на 2015-2019 рр., згідно з яким основними стратегічними бізнес-цілями до 2020 року є досягнення ринкової вартості Банку в сумі більше 30 млн. дол. США, забезпечення зростання валюти балансу до 1,6 млрд. грн., нарощення статутного капіталу до 300 млн. грн., досягнення рівня прибутковості не менше 5 млн. грн. за достатнього рівня резервування кредитних ризиків. З метою досягнення зазначеного передбачається розширення каналів продажу до 16 одиниць у форматі «фінансовий супермаркет» у великих обласних центрах та місті Києві, залучення не менше 120 активних агентів-продавців стандартних продуктів Банку, запровадження телефонного каналу продажу банківських продуктів та послуг через кол-центр, використання інтернет-банкінгу для дистанційного обслуговування фізичних осіб тощо.

Висновок

За результатами аналізу кредитний рейтинг ПАТ «КСГ БАНК» підтверджено на рівні uaBBB-, прогноз «стабільний».

Голова рейтингового комітету

О.В. Шубіна

Начальник відділу рейтингів банківських установ

Г.П. Винник

Додатки

Дані балансу ПАТ «КСГ БАНК», млн. грн.

Показник	01.01.10	01.01.11	01.01.12	01.01.13	01.01.14	01.01.15	01.04.15	01.07.15	01.10.15
Активи									
Готівкові кошти, банківські метали та залишки в НБУ	22,47	57,39	17,48	13,06	13,93	16,46	12,01	16,09	10,14
Казначейські та інші цінні папери (НБУ)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	36,00
Кошти в інших банках	12,74	13,87	9,76	12,96	3,50	29,54	27,42	10,93	18,19
Кредити клієнтам	227,91	253,88	230,27	230,78	362,55	332,52	341,38	360,72	368,66
Цінні папери	0,12	0,12	0,12	0,12	0,12	0,02	0,02	0,02	0,02
Довгострокові вкладення	17,72	16,49	15,95	15,35	21,00	21,90	22,27	21,81	21,58
Нараховані доходи	11,50	5,85	7,41	7,80	8,90	11,53	14,11	19,91	21,64
Резерви	-44,05	-56,93	-50,72	-32,03	-52,04	-35,53	-44,40	-52,13	-62,05
Інші активи	0,47	0,31	0,78	1,64	1,32	1,80	6,91	4,09	7,16
Разом активів	248,89	290,97	231,05	249,68	359,27	378,23	379,71	381,43	421,34
Зобов'язання									
Заборгованість перед НБУ	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Кошти банків	12,42	7,25	1,13	0,00	2,00	8,40	9,59	0,00	0,00
Кошти бюджету та позабюджетних фондів	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Кошти суб'єктів господарювання	33,40	71,53	17,74	50,54	141,50	139,01	118,77	123,35	141,24
Кошти фізичних осіб	11,63	19,20	20,41	6,57	15,96	29,31	40,66	44,12	39,96
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
Боргові цінні папери	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
Нараховані витрати	0,00	0,08	0,04	0,00	1,60	1,90	1,81	1,76	1,88
Інші зобов'язання	0,47	0,80	0,97	0,99	1,68	2,13	11,09	13,99	39,62
Разом зобов'язань	57,92	98,88	40,29	58,11	162,75	180,75	181,92	183,23	222,69
Власний капітал									
Сплачений статутний капітал	153,00	153,00	153,00	153,00	153,00	153,00	153,00	153,00	153,00
Загальні резерви, емісійні різниці та інші фонди банку	6,83	6,88	6,93	6,93	7,74	7,95	7,95	7,99	7,99
Результат минулих років	16,71	17,70	18,77	17,43	17,43	21,27	22,24	22,19	22,19
Результати переоцінки	13,39	13,39	13,39	13,39	14,31	14,29	14,29	14,29	14,29
Фінансовий результат поточного року	1,04	1,13	-1,33	0,81	4,04	0,97	0,32	0,73	1,17
Разом власного капіталу	190,97	192,10	190,76	191,57	196,53	197,47	197,79	198,20	198,64

Дані звіту про фінансові результати ПАТ «КСГ БАНК», млн. грн.

Показник	01.01.10	01.01.11	01.01.12	01.01.13	01.01.14	01.01.15	01.04.15	01.07.15	01.10.15
Доходи									
Процентні доходи	22,34	20,92	22,54	22,97	42,71	53,08	14,93	30,43	45,68
Комісійні доходи	9,03	13,88	11,53	3,44	2,43	6,18	3,36	4,81	7,14
Результат від торговельних операцій	3,47	0,90	0,38	0,24	-0,14	-2,46	-2,95	-2,28	-1,82
Інші операційні доходи	0,63	0,70	0,73	4,12	5,57	2,84	0,16	0,40	1,06
Інші доходи	0,00	0,03	0,00	0,17	1,22	0,67	0,27	0,39	0,47
Повернення списаних активів	0,00	0,00	0,00	1,18	0,41	0,00	0,00	0,00	0,00
Всього доходи	35,47	36,42	35,19	32,13	52,20	60,30	15,78	33,77	52,53
Витрати									
Процентні витрати	3,89	1,23	1,17	1,45	14,11	18,46	4,92	9,68	14,27
Комісійні витрати	5,58	8,46	5,48	1,11	0,82	2,50	0,81	1,22	1,71
Інші операційні витрати	0,73	0,58	0,61	0,36	0,98	1,64	0,61	1,50	2,07
Загальні адміністративні витрати	17,81	11,25	11,65	11,48	11,30	9,63	2,73	5,77	8,61
Відрахування в резерви	5,72	13,00	17,54	16,55	20,02	26,62	6,37	14,75	24,48
Податок на прибуток	0,70	0,78	0,07	0,36	0,94	0,49	0,02	0,12	0,22
Всього витрати	34,43	35,30	36,52	31,32	48,16	59,33	15,46	33,04	51,36
Фінансовий результат	1,04	1,13	-1,33	0,81	4,04	0,97	0,32	0,73	1,17