

## Рейтинговий звіт ASBN 001-006 short про оновлення кредитного рейтингу

Об'єкт рейтингування	АТ АСТРА БАНК
Тип рейтингу:	довгостроковий кредитний рейтинг за Національною рейтинговою шкалою
Рейтингова дія	оновлення
Дата визначення:	24.03.2009 р.
Дата оновлення:	15.09.2011 р.
Кредитний рейтинг:	uaA
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 АТ АСТРА БАНК за 2009-2010 рр. та I півріччя 2011 року, а також внутрішню інформацію, надану компанією 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 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 «-» позначають проміжні категорії (рівні) рейтингу відносно основних категорій (рівнів).

Стабільний прогноз вказує на відсутність на поточний момент 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.

## Рейтингова історія

Історію кредитного рейтингу АТ АСТРА БАНК наведено в таблиці нижче.

Дата	24.03.09	17.09.09	18.02.10	24.09.10	22.04.11	15.09.11
Рівень рейтингу:	uaBBB+	uaBBB+	uaBBB+	uaA	uaA	uaA
Прогноз:	стабільний	стабільний	стабільний	стабільний	стабільний	стабільний
Рейтингова дія:	визначення	підтвердження	підтвердження	підвищення	підтвердження	підтвердження

Історію рейтингу надійності банківських вкладів (депозитів) АТ АСТРА БАНК наведено в таблиці нижче.

Дата	24.03.09	17.09.09	18.02.10	24.09.10	22.04.11	15.09.11
Рівень рейтингу	5	5	5	5	5	5
Рейтингова дія	визначення	підтвердження	підтвердження	підтвердження	підтвердження	підтвердження

### **Рівень кредитного рейтингу АТ АСТРА БАНК підтримується:**

- наявністю підтримки з боку основного акціонера – грецького банку ALPHA BANK A.E., який входить до складу міжнародної фінансової групи Alpha Bank Group Greece;
- низькою питомою вагою простроченої заборгованості в клієнтському кредитному портфелі;
- диверсифікацією клієнтського кредитного портфеля за основними позичальниками;
- високими показниками ефективності діяльності;
- високими показниками капіталізації та ліквідності.

### **Рівень кредитного рейтингу АТ АСТРА БАНК обмежується:**

- залежністю чистого доходу Банку від кон'юнктури ринку, оскільки значну частку процентного доходу наразі забезпечують операції з ОВДП;
- недостатнім розвитком регіональної мережі та карткового бізнесу;
- низькою діловою активністю та збереженням складної ситуації в окремих галузях економіки, що обмежує платоспроможний попит на кредитування та негативно впливає на фінансові показники Банку.

## Основні фінансові показники АТ АСТРА БАНК

Показник	01.04.08	01.01.09	01.01.10	01.04.10	01.07.10	01.10.10	01.01.11	01.04.11	01.07.11
Активи, млн. грн.	73,00	1602,77	1505,47	1391,70	1462,25	1681,49	1580,57	1572,26	1572,14
Кредитно-інвестиційний портфель, скоригований на суму резервів, млн. грн.	19,09	1063,44	1182,18	1158,41	1175,39	1425,35	1387,96	1314,08	1339,16
Кошти клієнтів, млн. грн.	0,69	76,90	372,20	311,18	371,23	463,18	408,28	355,01	362,58
Власний капітал, млн. грн.	70,44	1051,35	1054,88	1057,25	1059,71	1065,30	1073,40	1082,92	1084,08
Доходи, млн. грн.	4,59	107,73	217,08	62,72	121,15	175,32	235,74	52,89	109,22
Витрати, млн. грн.	4,15	106,38	213,55	60,35	116,32	164,91	217,93	45,47	98,47
Чистий операційний дохід, млн. грн.	3,42	78,56	157,32	45,05	84,05	112,70	148,32	32,89	69,59
Прибуток до сплати податку, млн. грн.	0,44	2,34	5,85	2,37	5,57	12,19	24,46	8,58	11,90
Чистий прибуток, млн. грн.	0,44	1,35	3,54	2,37	4,83	10,41	17,81	7,42	10,75
Доходність активів (ROA) <sup>1</sup> , %	-	0,08	0,23	-	-	-	1,13	-	-
Доходність капіталу (ROE) <sup>2</sup> , %	-	0,13	0,34	-	-	-	1,66	-	-

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

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

## Резюме

Публічне акціонерне товариство АСТРА БАНК (далі за текстом – Банк) створено у відповідності до чинного законодавства України та зареєстровано НБУ в Державному реєстрі банків 28 листопада 2007 року за реєстраційним №319. АТ АСТРА БАНК має статус банку з іноземним капіталом. Діяльність Банку ґрунтується на чинному законодавстві, ліцензіях і дозволах. Місцезнаходження Банку: 04210, Україна, м. Київ, пр-т Героїв Сталінграду, 16-В.

У рейтингу НБУ за обсягом чистих активів АТ АСТРА БАНК станом на 01.07.2011 р. посідає 76 місце серед 176 фінансових установ та належить до IV групи банків. Регіональна мережа охоплює найбільш економічно потужні обласні центри країни. Наразі обслуговування клієнтів здійснюється у Головному офісі та 23 відокремлених територіальних підрозділах. Відділення Банку побудовані за принципом точок продажів і не мають власних повноважень – рішення за активними операціями приймаються через Головний офіс.

АТ АСТРА БАНК позиціонує себе на ринку банківських послуг як універсальний банк. Клієнтами є як фізичні особи, так і представники крупного, середнього та малого бізнесу. У I півріччі 2011 року завдяки активній маркетинговій політиці кількість клієнтів Банку значно збільшилась та станом на 01.07.2011 р. налічує 12,7 тис. осіб, з яких фізичних осіб – 71,5%. Збільшення клієнтської бази відбувалося, здебільшого, за рахунок залучення фізичних осіб за кредитними програмами (автокредитування, кредити під заставу нерухомості та бланкові готівкові кредити) і на обслуговування поточних рахунків, проте клієнтська база за депозитними операціями – скоротилась.

За I півріччя поточного року у структурі основних акціонерів змін не відбулося: власником АТ АСТРА БАНК є ALPHA BANK A.E. – один з найбільших банків Греції, який входить до складу провідної фінансової групи Alpha Bank Group Greece.

АТ АСТРА БАНК є асоційованим членом міжнародної платіжної системи VISA. Протягом I півріччя 2011 року спостерігається активний розвиток карткового бізнесу Банку (зростає кількість емітованих карток, впроваджуються зарплатні проекти). Власна інфраструктура обслуговування карткового бізнесу Банку налічує 25 банкоматів та 30 POS-терміналів. Банком-партнером з обслуговування БПК виступає Публічне акціонерне товариство Перший Український Міжнародний банк.

Протягом аналізованого періоду АТ АСТРА БАНК не порушував економічних нормативів, встановлених НБУ. Регулятивний капітал має добру структуру, а власні кошти розміщуються переважно у доходні активи, тому рівень захищеності капіталу є низьким. За більшістю економічних нормативів АТ АСТРА БАНК має значний запас відхилень від граничних значень.

Якість власного капіталу АТ АСТРА БАНК добра – основною складовою є статутний капітал (майже 97%). Протягом аналізованого періоду обсяг власного

капіталу АТ АСТРА БАНК збільшувався лише за рахунок прибутку поточного року. Показники адекватності капіталу є високими, коефіцієнт фондової капіталізації станом на 01.07.2011 р. складає 97%. Рівень капіталізації зберігається на високому рівні: покриття активів та кредитно-інвестиційного портфеля власним капіталом становить 69% та 81% відповідно, що зменшує кредитні ризики Банку.

Якість ресурсної бази АТ АСТРА БАНК добра. Основною складовою є власний капітал (зобов'язання складають менше третини пасивів), обсяг коштів, що залучаються від фізичних та юридичних осіб станом на 01.07.2011 р., склав 74,3% зобов'язань. На внутрішньому міжбанківському ринку АТ АСТРА БАНК від окремих банків залучає ресурси на умовах SWAP. Кошти, залучені від інших банків, складають 21,7% зобов'язань.

Клієнтський депозитний портфель майже на 86% формується коштами, залученими від фізичних осіб. Протягом I півріччя поточного року спостерігалось зменшення обсягу коштів на рахунках до запитання клієнтів (коефіцієнт клієнтської бази станом на 01.07.2011 р. склав 21,54%, проти 26,75% станом на 01.01.2011 р.), а також на строкових рахунках юридичних осіб. Клієнти розміщують кошти переважно на короткостроковій основі і в національній валюті. Ресурсна база Банку є концентрованою за основними контрагентами: станом на 01.07.2011 р. кошти 20 найбільших кредиторів формують 58,25% зобов'язань, а депозити 10 найбільших вкладників у депозитному портфелі клієнтів складають 56,82%. В свою чергу, портфель коштів корпоративних клієнтів є концентрованим за видами економічної діяльності: станом на 01.07.2011 р. залишки коштів на рахунках підприємств сфери торгівлі формують 60,7% обсягу коштів суб'єктів господарювання.

Клієнтський кредитний портфель та високоліквідні активи (переважно операції з казначейськими облігаціями) є основними складовими активів. У структурі клієнтського кредитного портфеля переважають кредити, надані у поточну діяльність, за строками користування кредитними коштами – довгострокові кредити, а за валютою кредитування – національна. Наразі підтримується кредитування фізичних осіб за окремими існуючими продуктами – автокредитування, бланкові готівкові кредити та кредитування під заставу нерухомості. Обсяг іпотечних кредитів залишається незначним.

Кредитний портфель суб'єктів господарювання диверсифікований за видами економічної діяльності. Зважаючи на те, що значний обсяг кредитних коштів надано фізичним особам, клієнтський кредитний портфель добре диверсифікований за основними позичальниками. Станом на 1 липня 2011 року кредити 20 найбільших позичальників формують 20,34% заборгованості за кредитами клієнтів, що відповідає 14,7% капіталу I рівня.

Погіршення платоспроможності окремих позичальників зумовило зростання обсягу простроченої заборгованості, проте її частка у клієнтському кредитному портфелі Банку станом на 01.07.2011 р. не перевищує 3%. Рівень покриття резервами клієнтського кредитного портфеля зростає та станом на 01.07.2011 р. складає 14,86%. Банк проводить роботу щодо реструктуризації заборгованості. Разом з тим, працівниками юридичної та інших служб проводиться робота щодо примусового

стягнення проблемної заборгованості. Переважна більшість позовів подана Банком до контрагентів з питань врегулювання договірних відносин з кредитування. Кредити окремих позичальників було погашено позичальниками (поручителями) або відшкодовано шляхом реалізації забезпечення.

Банком у повному обсязі сформовано резерви на відшкодування можливих втрат за кредитними операціями. Рівень резервування відповідає якості кредитного портфеля, а прострочена заборгованість покривається сформованими резервами більше ніж у 5 разів. У структурі врахованого забезпечення за наданими кредитами переважають рухоме майно, нерухоме майно та майнові права на грошові депозити. Чистий кредитний ризик значний і складає 42%.

Частка неробочих активів у чистих активах станом на 01.07.2011 р. є незначною, а якість активів – доброю.

Частка високоліквідних активів у загальних активах Банку є високою та станом на 01.07.2011 р. складає 46,6% обсягу. Вкладення коштів в ОВДП формують більше ніж 3/4 обсягу високоліквідних активів та забезпечують прийнятний рівень доходності за відсутності кредитних ризиків. На вітчизняному міжбанківському ринку Банк проводить виключно короткострокові операції, які є незабезпеченими. Сальдо за міжбанківськими операціями станом на 01.07.2011. є активним і складає 26%.

Значення показників ліквідності перевищують нормативні значення, встановлені НБУ, та достатні, щоб нівелювати ризики. Невідповідність активів та пасивів за строками до погашення ризику ліквідності не несе.

Протягом аналізованого періоду діяльність АТ АСТРА БАНК є прибутковою. За підсумками I півріччя 2011 року чистий прибуток Банку склав 10,75 млн. грн., проти 4,83 млн. грн. за аналогічний період минулого року.

Коефіцієнт ефективності діяльності перебуває на прийнятному рівні, проте має тенденцію до зниження, що зумовлено зменшенням обсягу чистого операційного доходу та значним обсягом загальних адміністративних витрат (майже 45% обсягу отриманого валового доходу станом на 01.07.2011 р.).

Стратегія розвитку АТ АСТРА БАНК на 2011–2013 рр. передбачає: посилення ринкових позицій; зміцнення іміджу та підвищення впізнаності бренду шляхом підвищення конкурентоспроможності і збільшення продажів (адаптація продуктового ряду і ризикової політики до нових ринкових умов, розширення прямих та альтернативних каналів продажів, використання масових низьковитратних маркетингових інструментів просування продуктів і послуг); диверсифікацію бізнесу та доходів банку за рахунок вдосконалення бізнес-процесів і моделі продажів (використання низьковитратних каналів продажів, розширення продуктового ряду і сервісів, спрямованих на збільшення непроцентних доходів, а також фокусування на високоприбуткові продукти); підвищення ефективності діяльності (виведення відділень на ефективний режим роботи, оптимізація бізнес-процесів і постійний контроль витрат).

## **Висновок**

За результатами аналізу кредитний рейтинг АТ АСТРА БАНК підтверджено на рівні uaA, прогноз «стабільний»; рейтинг надійності банківських вкладів (депозитів) підтверджено на рівні «5».



## **Додатки**

## Дані балансу АТ АСТРА БАНК, млн. грн.

Показник	01.04.08	01.01.09	01.01.10	01.04.10	01.07.10	01.10.10	01.01.11	01.04.11	01.07.11
<b>Активи</b>									
Готівкові кошти, банківські метали та залишки в НБУ	35,48	24,42	44,91	55,16	198,78	45,36	41,20	52,70	69,27
Казначейські та інші цінні папери (НБУ)	0,00	197,00	512,86	585,95	580,41	735,98	729,98	626,34	580,83
Кошти в інших банках	9,06	956,26	284,00	178,77	120,13	308,62	177,70	219,10	217,07
Кредити клієнтам	10,16	391,16	688,50	616,29	620,89	641,80	676,92	711,61	758,17
Цінні папери	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Довгострокові вкладення	12,70	52,56	64,28	62,35	59,10	56,14	52,89	49,56	47,99
Нараховані доходи	0,16	8,47	14,96	15,66	18,46	28,99	28,63	41,90	33,32
Резерви	-0,13	-40,29	-110,00	-129,51	-142,20	-142,88	-134,22	-135,04	-142,73
Інші активи	5,58	13,19	5,96	7,05	6,68	7,48	7,47	6,09	8,21
<b>Разом активів</b>	<b>73,00</b>	<b>1602,77</b>	<b>1505,47</b>	<b>1391,70</b>	<b>1462,25</b>	<b>1681,49</b>	<b>1580,57</b>	<b>1572,26</b>	<b>1572,14</b>
<b>Зобов'язання</b>									
Заборгованість перед НБУ	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Кошти банків	0,00	467,84	71,91	15,85	20,81	141,17	82,02	116,16	106,01
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	0,09	25,24	270,34	212,41	159,51	159,18	135,94	109,53	101,07
Кошти фізичних осіб	0,60	51,66	101,86	98,76	211,72	304,00	272,34	245,48	261,51
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	1,19	2,99	2,46	4,48	4,75	3,95	3,13	3,78
Інші зобов'язання	1,88	5,49	3,48	4,96	6,02	7,09	12,92	15,04	15,69
<b>Разом зобов'язань</b>	<b>2,56</b>	<b>551,42</b>	<b>450,59</b>	<b>334,45</b>	<b>402,54</b>	<b>616,19</b>	<b>507,17</b>	<b>489,35</b>	<b>488,06</b>
<b>Власний капітал</b>									
Сплачений статутний капітал	70,00	1050,00	1050,00	1050,00	1050,00	1050,00	1050,00	1050,00	1050,00
Загальні резерви, емісійні різниці та інші фонди банку	0,00	0,00	0,67	0,67	0,85	0,85	0,85	0,85	1,74
Результат минулих років	0,00	0,00	0,67	4,21	4,03	4,03	4,03	21,84	20,95
Результати переоцінки	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,71	2,80	0,63
Фінансовий результат поточного року	0,44	1,35	3,54	2,37	4,83	10,41	17,81	7,42	10,75
<b>Разом власного капіталу</b>	<b>70,44</b>	<b>1051,35</b>	<b>1054,88</b>	<b>1057,25</b>	<b>1059,71</b>	<b>1065,30</b>	<b>1073,40</b>	<b>1082,92</b>	<b>1084,08</b>

## Дані звіту про фінансові результати АТ АСТРА БАНК, млн. грн.

Показник	01.04.08	01.01.09	01.01.10	01.04.10	01.07.10	01.10.10	01.01.11	01.04.11	01.07.11
<b>Доходи</b>									
Процентні доходи	1,66	68,03	197,91	55,80	105,67	149,63	193,54	40,64	81,99
Комісійні доходи	0,05	9,15	12,21	6,11	13,67	22,22	33,75	9,57	20,02
Результат від торговельних операцій	0,07	23,14	4,49	0,14	0,36	1,22	2,03	0,65	1,39
Інші операційні доходи	2,81	7,41	2,48	0,67	1,45	2,25	6,41	2,03	5,82
Інші доходи	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,01	0,01	0,00	0,00
Повернення списаних активів	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Всього доходи</b>	<b>4,59</b>	<b>107,73</b>	<b>217,08</b>	<b>62,72</b>	<b>121,15</b>	<b>175,32</b>	<b>235,74</b>	<b>52,89</b>	<b>109,22</b>
<b>Витрати</b>									
Процентні витрати	0,00	6,08	18,32	7,23	15,18	30,36	44,33	9,63	18,31
Комісійні витрати	0,01	0,18	0,66	0,14	0,29	0,55	1,20	0,27	0,61
Інші операційні витрати	1,16	22,91	40,78	10,30	21,62	31,71	41,88	10,11	20,71
Загальні адміністративні витрати	2,85	37,72	80,64	22,80	45,80	67,19	92,33	23,38	49,09
Відрахування в резерви	0,13	38,50	70,83	19,88	32,69	33,32	31,54	0,93	8,60
Податок на прибуток	0,00	1,00	2,31	0,00	0,74	1,78	6,65	1,15	1,15
<b>Всього витрати</b>	<b>4,15</b>	<b>106,38</b>	<b>213,55</b>	<b>60,35</b>	<b>116,32</b>	<b>164,91</b>	<b>217,93</b>	<b>45,47</b>	<b>98,47</b>
<b>Фінансовий результат</b>	<b>0,44</b>	<b>1,35</b>	<b>3,54</b>	<b>2,37</b>	<b>4,83</b>	<b>10,41</b>	<b>17,81</b>	<b>7,42</b>	<b>10,75</b>