

Рейтинговий звіт UGSB 002-004 short

Звіт про оновлення кредитного рейтингу боргового зобов'язання

Емітент:	ВАТ АБ «Укргазбанк»
Тип рейтингу:	кредитний рейтинг боргового інструменту (емісії облігацій) за українською національною шкалою кредитних рейтингів
Тип боргового зобов'язання:	Іменні процентні облігації
Обсяг емісії:	100 000 000 грн.
Термін обігу:	з 20.07.2006 року по 13.07.2011 року
Процентний дохід:	1 - 4 процентні періоди – 12,75% річних; процентний дохід на кожні наступні періоди встановлюється емітентом окремо.
Дата визначення:	23.06.2006 р.
Дата оновлення:	10.07.2007 р.
Результат оновлення:	підтвердження
Рівень рейтингу:	uaA-
Прогноз рейтингу:	стабільний

Рейтинг боргового зобов'язання визначено за Національною шкалою кредитних рейтингів, на що вказують літери ua у позначці кредитного рейтингу. Національна шкала кредитних рейтингів 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 оновлення кредитного рейтингу агентство «Кредит-Рейтинг» використовувало повну фінансову звітність ВАТ АБ «Укргазбанк» 2006 рік та перший квартал 2007 року, а також внутрішню інформацію, надану уповноваженими представниками банку у ході рейтингового процесу, в тому числі під час спілкування спеціалістів рейтингового агентства з уповноваженими представниками банку. Було проаналізовано інформацію стосовно усіх істотних аспектів діяльності банку.

Кредитний рейтинг ґрунтується на інформації, наданій самим емітентом, 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.

Визначення поточного рейтингу

Рейтинг боргового зобов'язання "uaA" відображує ВИСОКУ СПРОМОЖНІСТЬ позичальника виконати в умовах українського фінансового ринку це боргове зобов'язання, хоча таке боргове зобов'язання перебуває під більшим впливом несприятливих змін у комерційних, фінансових і економічних умовах, ніж боргові зобов'язання з рейтингами "uaAAA" і "uaAA". Знак «→» позначає проміжний рейтинговий рівень відносно основних рівнів.

Знак «←» позначає проміжний рівень рейтингу відносно основних рівнів.

Прогноз «стабільний» вказує на відсутність на поточний момент передумов для зміни рейтингу протягом року.

Рейтингова історія

Дата	23.06.06	05.09.06	23.11.06	21.06.07
Рівень рейтингу	uaBBB	uaBBB	uaBBB+	uaA-
Прогноз	стабільний	позитивний	стабільний	стабільний

Основні показники

Основні фінансові показники

Показник	01.01.2006	01.04.2006	01.07.2006	01.10.2006	01.01.2007	01.04.2007
Актив, млн. грн.	2 387,26	2 631,76	2 837,61	3 395,82	4 460,83	4 653,66
Кредитно - інвестиційний портфель, млн. грн.	1 717,61	1 969,38	2 165,51	2 619,51	3 481,47	3 802,48
Депозити клієнтів, тис. грн.	1 529,05	1 726,56	1 814,43	2 002,85	2 581,04	2 706,16
Власний капітал, млн. грн.	216,98	221,60	257,80	262,54	476,67	486,30
Доходи, млн. грн.	427,73	144,41	295,58	452,92	661,61	219,33
Витрати ¹ , млн. грн.	411,04	137,28	282,10	434,68	630,83	209,81
Прибуток до сплати податку	19,00	7,69	14,38	19,74	29,11	6,99
Чистий прибуток	16,68	7,13	13,49	18,24	30,77	9,52
Доходність Активів (ROA)	0,88	–	–	–	0,90	–
Доходність Капіталу (ROE)	9,1	–	–	–	8,87	–

Деякі кількісні дані цього звіту наведено після округлень. У зв'язку з цим підсумкові значення окремих показників можуть не представляти собою точну арифметичну суму їх складових

¹ Витрати банку без урахування податку на прибуток

Резюме

Протягом 2006 року та першого кварталу 2007 року ВАТ АБ «Укргазбанк» продовжував розвивати регіональну мережу та картковий бізнес, а також нарощувати основні фінансові показники, у тому числі за рахунок залучення нових клієнтів. На початок липня 2007 року регіональна мережа ВАТ АБ «Укргазбанк» налічує 22 філії та 182 відділення у двадцяти двох областях України та АР Крим. Останні роки банк активізував роботу з роздрібним сегментом, та малим бізнесом, що стимулювало його нарощувати регіональну мережу та розвивати картковий бізнес.

У 2006 році, у структурі акціонерів ВАТ АБ «Укргазбанк» відбулися перегрупування, що, проте, не вплинуло на стратегію розвитку банку. Контроль над банком здійснюють дві фізичні особи. Обсяг операцій з пов'язаними особами є незначним.

Станом на 01.01.07 р. ВАТ АБ «Укргазбанк» виступав відповідачем за судовими позовами юридичних та фізичних осіб переважно немайнового характеру. Загальна сума позовних вимог є незначною. Протягом четвертого кварталу 2006 року, перевірки діяльності банку контролюючими органами не здійснювалися.

Протягом аналізованого періоду, ВАТ АБ «Укргазбанк» дотримувався економічних нормативів, встановлених НБУ. У четвертому кварталі 2006 року, та на початку 2007 року відбулося зростання регулятивного капіталу, що позитивно вплинуло на капіталізацію банку, зокрема на значення нормативів адекватності капіталу. Регулятивний капітал ВАТ АБ «Укргазбанк» має добру структуру. Значення нормативів ліквідності, інвестування та кредитних ризиків перебували на прийнятному рівні.

Ресурсна база ВАТ АБ «Укргазбанк» є добре диверсифікованою за напрямками залучення: банк залучає кошти юридичних та фізичних осіб, ресурси з міжбанківського ринку, а також кошти міжнародних організацій та інвесторів, випускаючи цінні папери власного боргу. При цьому відбувається регулярне збільшення власного капіталу банку. Зростання капіталу банку відповідало приросту активів банку та відбулося за рахунок додаткової емісії акцій та переоцінки основних фондів. Зобов'язання банку зростали як за рахунок клієнтських коштів, так і за рахунок інших джерел, зокрема цінних паперів власного боргу, зокрема п'ятирічних та трирічних облігацій, міжбанківських ресурсів, а також коштів міжнародних організацій (синдикованого кредиту). Структура клієнтських коштів значних змін не зазнала, а диверсифікація їх за найбільшими кредиторами є доброю.

У четвертому кварталі 2006 року ВАТ АБ «Укргазбанк» було здійснено переоцінку основних засобів, проте основними складовими зростання активів банку залишається кредитування юридичних та фізичних осіб, а також міжбанківський ринок.

У 2006 року та першому кварталі 2007 року, ВАТ АБ «Укргазбанк» продовжив нарощення кредитного портфеля, приріст якого лише за четвертий квартал 2006 року склав 494,05 млн. грн. Якість портфеля кредитів, наданих юридичним та фізичним особам, залишається на високому рівні, а його диверсифікація за позичальниками є доброю.

ВАТ АБ «Укргазбанк» є активним учасником на міжбанківському ринку, розміщуючи тимчасово вільні кошти у міжбанківські кредити, а також встановлюючи кореспондентські відносини з іншими банками. Якість портфеля міжбанківських кредитів та депозитів залишається на високому рівні.

Банк здійснює професійну діяльність на ринку цінних паперів на основі отриманих ліцензій. Обсяг портфеля цінних паперів банку не зазнав значних змін, а зміна його структури відбулася за рахунок придбання ОВДП та цінних паперів банківських установ. У структурі портфеля цінних паперів переважають боргові цінні папери не фінансових установ.

Ліквідність ВАТ АБ «Укргазбанк» є доброю: банк підтримує достатній обсяг високоліквідних активів а також має можливість залучення коштів з міжбанківського ринку. Активи та пасиви банку збалансовані за строками до погашення, а значення нормативів ліквідності значно перевищували мінімально встановлений розмір.

Діяльність ВАТ АБ «Укргазбанк» є прибутковою. Структура доходів та витрат банку не зазнала значних змін. У доходах переважають процентні, у тому числі, доходи від кредитування суб'єктів господарювання, а також комісійні доходи; у витратах – процентні та загально-адміністративні, що обумовлені значним розширенням регіональної мережі банку.

Заплановані фінансові показники у 2006 році загалом було досягнуто. В подальшому, у тому числі у 2007 році ВАТ АБ «Укргазбанк» планує проводити політику, спрямовану на територіальну експансію (відкриття регіональних підрозділів) та розвиток роздрібного, а також малого і середнього бізнесу.

Висновок

Враховуючи наведені фактори та показники діяльності банку, рейтингове агентство прийняло рішення про підтвердження рівня рейтингу емісії облігацій ВАТ АБ «Укргазбанк» серії А, обсягом 100 млн. грн. на рівні uaA– зі стабільним прогнозом

Генеральний директор

С. А. Дубко

Начальник відділу рейтингів фінансового сектора

А.М. Коноплястий

Ст. Фінансовий аналітик

В.О. Шулик

Додатки

Дані балансу ВАТ АБ «Укргазбанк», млн. грн.

	01.01.2006	01.04.2006	01.07.2006	01.10.2006	01.01.2007	01.04.2007
Активи						
Готівкові кошти, банківські метали та залишки в НБУ	300,84	294,77	288,04	246,89	313,96	260,34
Казначейські та інші цінні папери (НБУ)	0,96	3,43	0,81	0,00	0,01	0,01
Кошти в інших банках	570,10	622,05	862,15	832,16	1 175,35	860,92
Кредити клієнтам	1 200,49	1 411,32	1 297,36	1 671,40	2 164,45	2 729,53
Цінні папери	215,00	183,22	254,71	456,77	471,08	447,71
Довгострокові вкладення	143,04	152,24	163,62	196,53	362,99	374,74
Нараховані доходи	16,48	24,20	27,76	28,43	28,91	37,95
Резерви	-74,33	-76,05	-80,75	-80,94	-101,67	-113,68
Інші активи	14,69	16,56	23,91	44,59	45,74	56,14
Разом активів	2 387,26	2 631,76	2 837,61	3 395,82	4 460,83	4 653,66
Зобов'язання						
Заборгованість перед НБУ	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Кошти банків	531,53	564,37	635,87	763,33	1 010,18	900,84
Кошти суб'єктів господарювання	468,90	561,44	500,13	567,10	838,18	760,22
Кошти фізичних осіб	1 048,75	1 136,83	1 285,79	1 398,36	1 722,97	1 910,38
Інші кошти	11,40	28,29	28,51	39,40	125,25	141,20
Боргові цінні папери	4,38	11,26	24,29	151,34	141,91	186,46
Субординований борг	50,00	50,00	50,00	50,00	50,00	50,00
Нараховані витрати	28,05	33,28	40,51	44,24	49,70	58,18
Інші зобов'язання	27,27	24,69	14,71	119,52	45,96	160,07
Разом зобов'язань	2 170,28	2 410,16	2 579,82	3 133,28	3 984,16	4 167,36
Власний капітал						
Сплачений статутний капітал	169,82	169,82	200,00	200,00	300,00	300,00
Загальні резерви, емісійні різниці та інші фонди банку	28,45	28,45	45,13	45,13	45,13	45,13
Результат минулих років	1,73	15,53	-1,15	-1,15	-1,13	29,64
Результати переоцінки	0,30	0,67	0,33	0,32	101,90	102,01
Фінансовий результат поточного року	16,68	7,13	13,49	18,24	30,77	9,52
Всього власний капітал	216,98	221,60	257,80	262,54	476,67	486,30

Дані звіту про фінансові результати ВАТ АБ «Укргазбанк», млн. грн.

	2005	1 кв.2006 р.	6 міс 2006 р	9 міс 2006	2006	1 кв.2007
Доходи						
Процентні доходи	291,97	75,43	158,72	246,08	357,79	127,43
Комісійні доходи	96,59	57,02	112,41	175,70	252,91	76,06
Торгівельний дохід	10,31	9,64	19,43	25,45	32,81	7,81
Інші банківські операційні доходи	27,98	2,27	4,86	5,43	17,56	7,84
Інші небанківські операційні доходи	0,85	0,06	0,12	0,21	0,49	0,20
Зменшення резервів	0,02	0,00	0,05	0,05	0,06	0,00
Непередбачені доходи	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Всього доходи	427,73	144,41	295,58	452,92	661,61	219,33
Витрати						
Процентні витрати	210,60	52,27	108,53	167,49	239,07	83,00
Комісійні витрати	58,53	47,81	91,63	140,59	195,90	59,44
Інші операційні витрати	12,70	3,82	8,40	13,05	18,21	5,32
Загальні адміністративні витрати	101,06	31,42	66,76	105,42	150,82	50,98
Відрахування до резервів	25,80	1,39	5,87	6,62	28,49	13,59
Податки на прибуток	2,32	0,55	0,90	1,51	-1,67	-2,52
Всього витрати	411,04	137,28	282,10	434,68	630,83	209,81
Фінансовий результат						
Чистий прибуток	16,68	7,13	13,49	18,24	30,77	9,52