

Рейтинговий звіт TASB 001-004 short

про оновлення кредитного рейтингу

Об'єкт рейтингування:	ВАТ «АБ «Бізнес Стандарт»
Тип рейтингу:	достроковий кредитний рейтинг за Національною рейтинговою шкалою
Рейтингова дія:	оновлення
Дата визначення:	27.09.2007 р.
Дата оновлення:	16.04.2009 р.
Рівень кредитного рейтингу:	uaBBB-
Прогноз:	негативний

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 ВАТ «АБ «Бізнес Стандарт» за 2007-2008 рр., 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 в 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.

Рейтингова історія

Дата	27.09.07	28.03.08	28.08.2008	30.12.08	16.04.09
Рівень рейтингу	uaBBB-	uaBBB-	uaBBB-	uaBBB-	uaBBB-
Прогноз	стабільний	стабільний	стабільний	негативний	негативний
Рейтингова дія	визначення	підтвердження	підтвердження	підтвердження зі зміною прогнозу	підтвердження

Позичальник 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).

Негативний прогноз вказує на можливість зниження рейтингу протягом року при збереженні негативних тенденцій і реалізації поточних ризиків.

Рівень кредитного рейтингу ВАТ «АБ «Бізнес Стандарт» підтримується:

- збалансованістю активів та пасивів за строками до погашення;
- інформаційною відкритістю та прозорістю;

Рівень кредитного рейтингу ВАТ «АБ «Бізнес Стандарт» обмежується:

- зростанням концентрації клієнтського кредитного портфеля за основними позичальниками, що може негативно вплинути на показники ліквідності та капіталізації Банку;
- концентрацією ресурсної бази за основними кредиторами, що обмежує фінансову гнучкість Банку та підвищує ризик ліквідності;
- невисокими показниками капіталізації;
- недостатнім розвитком власної регіональної мережі та карткового бізнесу, що ускладнює виконання стратегічних завдань;
- посиленням впливу зовнішніх чинників на фінансовий ринок та зниженням ділової активності, що призводить до погіршення платоспроможності позичальників та негативно впливає на фінансові показники Банку.

Основні фінансові показники

Показник	01.01.2005	01.01.2006	01.01.2007	01.01.2008	01.04.2008	01.07.2008	01.10.2008	01.01.2009
Активи, млн. грн.	145,63	151,02	187,66	604,56	679,96	631,50	815,62	937,52
Кредитно-інвестиційний портфель, скоригований на суму резервів, млн. грн.	107,93	99,68	137,90	415,93	585,23	528,78	706,27	830,52
Кошти клієнтів, млн. грн.	92,29	105,85	95,32	471,34	506,87	460,79	581,42	624,03
Власний капітал, млн. грн.	34,82	40,17	77,47	95,92	97,80	99,06	101,59	103,47
Доходи, млн. грн.	24,31	24,78	28,10	44,67	26,39	52,73	87,61	141,81
Витрати, млн. грн.	24,29	31,87	26,47	38,74	24,46	49,55	81,90	137,80
Прибуток до сплати податку, млн. грн.	0,05	(7,10)	1,62	6,52	1,93	3,67	7,10	6,34
Чистий прибуток, млн. грн.	0,02	(7,09)	1,63	5,93	1,93	3,18	5,71	4,01
Доходність активів (ROA) ¹ , %	0,01	(4,70)	0,87	0,98	-	-	-	0,43
Доходність капіталу (ROE) ² , %	0,05	(17,66)	2,11	6,18	-	-	-	3,88

¹ Значення ROA на звітну дату

² Значення ROE на звітну дату

Резюме

ВАТ «АБ «Бізнес Стандарт» є правонаступником Акціонерного банку «ТАС-Бізнесбанк». Банк має відповідні ліцензії та дозволи НБУ на здійснення банківських операцій.

ВАТ «АБ «Бізнес Стандарт» є членом Асоціації українських банків (АУБ), Фонду гарантування вкладів фізичних осіб, Української кредитної банківської спілки, асоційованим членом міжнародної платіжної системи Visa International, учасником Національної Системи Масових Електронних Платежів (НСМЕП), системи розрахунків «Анелік», користувачем міжнародної системи переказу коштів «Western Union» та агентом за системою переказів «СОФТ» і «Приватмані».

Протягом II півріччя 2008 року чисті активи Банку зросли на 48% – до 937,52 млн. грн., кредитно-інвестиційний портфель, скоригований на суму резервів, зріс на 57% – до 830,52 млн. грн., кошти клієнтів зросли на 35% – до 624,03 млн. грн., власний капітал збільшився за рахунок зростання фінансового результату за 2008 рік та результату переоцінки основних засобів, і складає 103,47 млн. грн. станом на 01.01.2009 р.

Станом на 01.01.2009 р. у рейтингу НБУ за розміром чистих активів Банк перебуває у IV групі банків та посідає 94 місце серед 182 банків. Частка ВАТ «АБ «Бізнес Стандарт» на ринку банківських послуг є незначною – станом на 01.01.2009 р. питома вага активів Банку у банківській системі України становить 0,1%.

Основним власником Банку залишається ЗАТ «Холдингова компанія «ТЕКО-ДНІПРОМЕТІЗ», пряма участь якого складає 94,3457% станом на 01.01.2009 р.

Регіональна мережа Банку має слабкий ступінь розвитку. Банк представлений лише у 5 регіонах країни, а його мережа налічує 22 відділення.

Картковий бізнес Банку та інфраструктура його обслуговування перебуває на початковому етапі розвитку. Кількість карток в обігу складає 879 штук, проте у поточному році Банк планує збільшити їх кількість у кілька разів. Інфраструктура карткового бізнесу представлена лише двома власними банкоматами, які були встановлені у III кварталі 2008 року.

У своїй діяльності ВАТ «АБ «Бізнес Стандарт» орієнтується на обслуговування як корпоративних, так і приватних клієнтів. Протягом II півріччя 2008 року спостерігалось зменшення кількості вкладників та позичальників через несприятливу ситуацію на фінансовому ринку.

Якість власного капіталу перебуває на прийнятному рівні – коефіцієнт фондової капіталізації складає 79,5% на початок 2009 року. Акціонерами Банку було прийнято рішення про збільшення статутного капіталу Банку у 2009 році на 80,5 млн. грн. – до 165,5 млн. грн.

Основою ресурсної бази Банку є вклади фізичних та юридичних осіб. Також для залучення коштів Банк використовує такі джерела як міжбанківський ринок, кошти Державної іпотечної установи та НБУ.

Станом на 01.01.2009 року в обігу перебували облігації власної емісії серії А на загальну суму 58,77 млн. грн. На 5-8 процентні періоди (з 06.02.2009 р. по 04.02.2010 р.) Банком було підвищено процентну ставку за облігаціями з 15% до 18% річних. Зобов'язання за облігаціями Банком виконуються у повному обсязі, процентний дохід сплачується вчасно.

Концентрація ресурсної бази Банку за видами економічної діяльності є значною – станом на 01.01.2009 р. кошти підприємств фінансової діяльності склали 62,4% коштів, залучених на рахунки суб'єктів господарювання.

Також спостерігається значна концентрація ресурсної бази за основними кредиторами та вкладниками – станом на 01.01.2009 р. кошти 20 найбільших кредиторів формують 68,9% зобов'язань Банку, а кошти 10 найбільших вкладників – 69,3% клієнтського депозитного портфеля, що обмежує фінансову гнучкість Банку та підвищує ризик ліквідності.

Протягом аналізованого періоду ВАТ «АБ «Бізнес Стандарт» дотримувалося всіх нормативів, встановлених НБУ. Капіталізація Банку перебуває на задовільному рівні, проте слід очікувати її покращення внаслідок збільшення статутного капіталу у поточному році. Нормативи ліквідності перебувають на прийнятному рівні, проте для Банку залишаються характерними високі значення нормативів кредитних ризиків.

У II півріччі 2008 року ВАТ «АБ «Бізнес Стандарт» продовжувало нарощувати обсяги кредитних операцій, при цьому частково збільшення кредитного портфеля було зумовлено переоцінкою кредитів наданих в іноземній валюті. Кредити надані приватним особам складають майже половину кредитного портфеля.

Протягом аналізованого періоду концентрація клієнтського кредитного портфеля за основними позичальниками зросла – кредити, що надані 20 найбільшим позичальникам, складають 57,5% портфеля, або 527,5% капіталу I рівня. Зростає частка простроченої та сумнівної заборгованості, що зумовлено зниженням ділової активності та погіршенням платоспроможності позичальників. Рівень покриття резервами клієнтського кредитного портфеля зріс до 4,5%. Значна концентрація кредитного портфеля за основними позичальниками та погіршення якості активів може негативно вплинути на ліквідність та капіталізацію Банку. Рівень покриття сформованими резервами простроченої та сумнівної заборгованості станом на 01.01.2009 року складає 180%.

У структурі кредитного портфеля Банку за категоріями ризику як і раніше переважають кредити, класифіковані як «стандартні» та «під контролем». Частка «сумнівної» та «безнадійної» заборгованості зросла у 1,7 рази та складає 4,3% станом на 01.01.2009 р.

У структурі забезпечення за наданими кредитами на кінець 2008 року превалюють нерухоме майно (49,7%) та майнові права на грошові депозити (24,1%). Чистий кредитний ризик зріс удвічі та складає 28% станом на 01.01.2009 р.

Частка високоліквідних активів знизилася, проте показник швидкої ліквідності залишається на прийнятному рівні. Слід зазначити, що значний обсяг коштів залучено від пов'язаних осіб (57,6% клієнтського депозитного портфеля). Сальдо за міжбанківськими операціями є активним.

За результатами роботи у 2008 році Банк отримав чистий прибуток у розмірі 4,01 млн. грн., що на 32% менше ніж за 2007 рік. Слід зазначити, що у IV кварталі Банк отримав збиток через формування резервів за валютними кредитами, обслуговування яких погіршилось через стрімку девальвацію гривні та погіршення платоспроможності позичальників.

Протягом аналізованого періоду коефіцієнт ефективності діяльності зріс та перебуває на прийнятному рівні – 165,7% станом на 01.01.2009 р. Банк є низькорентабельним: станом на 01.01.2009 р. рентабельність активів та капіталу становить 0,55% та 4,04% відповідно. Процентна маржа перебуває на високому рівні – 6,58%.

У 2009 році ВАТ «АБ «Бізнес Стандарт» планує продовжити нарощувати кредитний портфель та розмістити облігації власної емісії на суму до 60 млн. грн. Також Банк планує оптимізувати структуру активів та пасивів за допомогою зниження валютних ризиків та зменшення частки проблемних активів у кредитному портфелі Банку.

Висновок

За результатами аналізу кредитний рейтинг ВАТ «АБ «Бізнес Стандарт» підтверджено на рівні «uaBBB-», прогноз «негативний».

Генеральний директор

С. А. Дубко

Начальник відділу рейтингів фінансових установ

А.М. Коноплястий

Провідний фінансовий аналітик відділу рейтингів фінансових установ

Г.С. Апостолова

Додатки

Дані балансу ВАТ «АБ «Бізнес Стандарт», млн. грн.

Показник	01.01.2005	01.01.2006	01.01.2007	01.01.2008	01.04.2008	01.07.2008	01.10.2008	01.01.2009
Готівкові кошти, банківські метали та залишки в НБУ	8,84	15,35	6,23	17,53	14,18	18,92	25,22	16,75
Кошти в інших банках	15,19	18,70	27,72	153,31	51,08	22,67	78,04	161,45
Кредити клієнтам	95,74	94,93	141,91	387,44	563,71	529,97	630,92	701,80
Цінні папери	10,79	16,89	9,66	9,46	9,56	9,66	23,06	13,47
Довгострокові вкладення	12,36	15,88	15,62	42,65	52,46	52,92	64,56	70,52
Нараховані доходи	6,96	6,14	6,36	6,73	7,80	4,94	9,12	10,36
Резерви	-6,14	-17,13	-30,69	-20,65	-21,21	-21,55	-24,06	-40,06
Інші активи	1,89	0,26	10,85	8,08	2,37	13,97	8,77	3,23
Разом активів	145,63	151,02	187,66	604,56	679,96	631,50	815,62	937,52
Заборгованість перед НБУ	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	25,00
Кошти банків	8,40	2,53	12,20	26,95	36,35	8,99	64,66	75,36
Кошти бюджету та позабюджетних фондів	0,00	0,00	0,00	0,10	0,00	0,04	0,53	0,00
Кошти суб'єктів господарювання	20,08	40,92	45,13	363,26	372,09	285,37	396,87	422,11
Кошти фізичних осіб	72,21	64,92	50,19	107,98	134,78	175,38	184,01	201,92
Кредити, що отримані від міжнародних та інших фінансових організацій	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	11,60
Боргові цінні папери	0,00	0,00	0,00	0,00	25,00	48,72	49,95	58,74
Нараховані витрати	1,43	1,59	2,00	5,00	8,83	8,32	9,22	9,65
Інші зобов'язання	8,69	0,89	0,67	5,36	5,11	5,62	8,78	29,66
Разом зобов'язань	110,80	110,85	110,19	508,64	582,15	532,44	714,03	834,05
Сплачений статутний капітал	16,70	35,00	85,00	85,00	85,00	85,00	85,00	85,00
Загальні резерви, емісійні різниці та інші фонди банку	3,97	3,97	0,00	0,00	0,00	0,29	0,29	0,29
Результат минулих років	8,89	1,55	-15,93	-13,63	-7,75	-8,04	-8,04	-8,04
Результати переоцінки	5,25	6,74	6,76	18,62	18,62	18,62	18,63	22,21
Фінансовий результат поточного року	0,02	-7,09	1,63	5,93	1,93	3,18	5,71	4,01
Всього власний капітал	34,82	40,17	77,47	95,92	97,80	99,06	101,59	103,47

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

Показник	01.01.2005	01.01.2006	01.01.2007	01.01.2008	01.04.2008	01.07.2008	01.10.2008	01.01.2009
Процентні доходи	19,19	18,98	20,55	34,11	23,51	47,05	78,30	118,15
Комісійні доходи	3,86	4,48	6,31	8,05	2,54	4,94	7,86	9,92
Результат від торговельних операцій	0,39	0,64	0,69	0,58	0,18	0,35	0,79	12,80
Інші операційні доходи	0,72	0,62	0,50	0,57	0,16	0,35	0,61	0,77
Інші доходи	0,13	0,05	0,04	1,35	0,00	0,04	0,04	0,17
Повернення списаних активів	0,02	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
Всього доходів	24,31	24,78	28,10	44,67	26,39	52,73	87,61	141,81
Показник	01.01.2005	01.01.2006	01.01.2007	01.01.2008	01.04.2008	01.07.2008	01.10.2008	01.01.2009
Процентні витрати	15,12	10,79	10,90	17,96	15,77	31,32	50,30	74,62
Комісійні витрати	0,12	0,09	0,16	0,11	0,40	0,47	0,55	0,71
Інші операційні витрати	0,45	0,85	1,22	1,52	0,21	0,78	1,25	5,62
Загальні адміністративні витрати	8,30	10,02	11,61	16,66	6,58	14,62	24,03	34,16
Відрахування в резерви	0,27	10,13	2,61	1,90	1,50	1,87	4,37	20,37
Непередбачені витрати	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Податок на прибуток	0,03	-0,01	-0,01	0,59	0,00	0,49	1,39	2,33
Всього витрат	24,29	31,87	26,47	38,74	24,46	49,55	81,90	137,80
Показник	01.01.2005	01.01.2006	01.01.2007	01.01.2008	01.04.2008	01.07.2008	01.10.2008	01.01.2009
Фінансовий результат поточного року	0,02	-7,09	1,63	5,93	1,93	3,18	5,71	4,01

