

Рейтинговий звіт PVKB 001-008 short про оновлення кредитного рейтингу

Об'єкт рейтингування:	ПАТ «КБ «ПІВДЕНКОМБАНК»
Тип рейтингу:	довгостроковий кредитний рейтинг за Національною рейтинговою шкалою
Рейтингова дія:	оновлення
Дата визначення рейтингу:	25.12.2007 р.
Дата оновлення рейтингу:	09.06.2011 р.
Рівень кредитного рейтингу:	uaBBB-
Прогноз рейтингу:	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 «КБ «ПІВДЕНКОМБАНК» за 2009-2010 рр. та I квартал 2011 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. Рівень кредитного рейтингу залежить від якості, однорідності та повноти інформації, що є у розпорядженні рейтингового агентства. Дані балансу та звіту про фінансові результати наведено у Додатках до цього рейтингового звіту.

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.

Історія кредитного рейтингу

Дата	25.12.07	27.06.08	02.12.08	17.06.09	10.12.09	22.06.10	22.12.10	09.06.11
Рівень кредитного рейтингу	uaBBB-	uaBBB-	uaBBB-	uaBBB-	uaBBB-	uaBBB-	uaBBB-	uaBBB-
Прогноз	стабільний	стабільний	стабільний	негативний	негативний	негативний	стабільний	стабільний
Рейтингова дія	визначення	підтвердження	підтвердження	підтвердження зі зміною прогнозу	підтвердження	підтвердження	підтвердження зі зміною прогнозу	підтвердження

Рівень кредитного рейтингу ПАТ «КБ «ПІВДЕНКОМБАНК» підтримується:

- незначною часткою простроченої заборгованості в клієнтському кредитному портфелі (2,6% станом на 01.04.2011 р.);
- прийнятною диверсифікацією ресурсної бази за основними кредиторами;
- достатніми показниками ефективності діяльності;
- збалансованістю активів та пасивів за строками до погашення.

Рівень кредитного рейтингу ПАТ «КБ «ПІВДЕНКОМБАНК» обмежується:

- низькими показниками капіталізації;
- значною концентрацією кредитного портфеля за основними позичальниками, що може негативно вплинути на ліквідність та капіталізацію Банку;
- схильністю до прийняття ринкових ризиків: станом на 01.04.2011 р. в цінні папери інвестовано близько 118% капіталу I рівня;
- погіршенням структури врахованого забезпечення за кредитними операціями: станом на кінець I кварталу 2011 року частка забезпечення у вигляді нерухомого майна та майнових прав на грошові депозити не перевищує 40%;
- значною залежністю від коштів фізичних осіб: станом на кінець I кварталу поточного року обсяг коштів залучених від фізичних осіб в 3,6 разів перевищує регулятивний капітал Банку;
- низькою діловою активністю та збереженням складної ситуації в окремих галузях економіки, що обмежує платоспроможний попит на кредитування та може негативно вплинути на фінансові показники Банку.

Основні показники

Показник	01.01.07	01.01.08	01.01.09	01.01.10	01.04.10	01.07.10	01.10.10	01.01.11	01.04.11
Активи, млн. грн.	445,07	657,44	799,14	1 389,21	1 615,26	1 826,36	2 459,90	2 622,92	2 949,16
Кредитно-інвестиційний портфель, скоригований на суму резервів, млн. грн.	364,61	530,89	746,34	1 201,47	1 434,71	1 459,12	1 789,60	2 091,24	2 287,83
Кошти клієнтів, млн. грн.	289,40	369,68	449,96	939,87	1 051,89	1 320,27	1 712,55	1 884,65	2 154,65
Власний капітал, млн. грн.	73,44	126,62	131,55	142,70	143,37	144,86	145,93	231,41	232,02
Доходи, млн. грн.	52,22	101,95	182,87	284,08	76,66	159,71	257,91	357,69	98,87
Витрати, млн. грн.	41,54	87,56	176,35	272,93	75,99	157,54	254,68	353,98	98,26
Чистий операційний дохід, млн. грн.	22,94	44,76	79,00	89,80	21,39	37,32	62,40	84,75	27,47
Прибуток до сплати податку, млн. грн.	11,24	15,95	9,38	14,28	0,82	2,70	4,21	3,47	0,80
Чистий прибуток, млн. грн.	10,68	14,39	6,52	11,15	0,67	2,16	3,23	3,71	0,61
Доходність активів (ROA) ¹ , %	2,40	2,19	0,82	0,80	-	-	-	0,14	-
Доходність капіталу (ROE) ² , %	14,54	11,36	4,96	7,82	-	-	-	1,60	-

¹ Значення ROA на звітну дату

² Значення ROE на звітну дату

Резюме

ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «КОМЕРЦІЙНИЙ БАНК» ПІВДЕНКОМБАНК» (надалі ПАТ «КБ «ПІВДЕНКОМБАНК» або Банк) є правонаступником ДНІПРОПЕТРОВСЬКОГО КОМЕРЦІЙНОГО ІНВЕСТИЦІЙНО-ІННОВАЦІЙНОГО БАНКУ «ПІВДЕНКОМІНБАНК», зареєстрованого Національним банком України 03 жовтня 1991 року. Банк є універсальною кредитно-фінансовою установою, діяльність якого здійснюється в різних регіонах країни. У 2008 році Головний офіс установи було перенесено з м. Донецьк до столиці України.

ПАТ «КБ «ПІВДЕНКОМБАНК» входить до фінансово-промислової групи «Метал Юніон», діяльність якої спрямована на здійснення стратегічних інвестицій в ключові галузі економіки України, такі як гірничодобувна промисловість, металургія, банківський і страховий бізнес, нафтохімія, нерухомість. Основними акціонерами Банку виступають Голова Спостережної ради ПАТ «КБ «ПІВДЕНКОМБАНК» та підконтрольна йому холдингова компанія ПАТ «Метал Юніон».

Протягом аналізованого періоду тривав стрімкий розвиток банківської установи: на початку 2011 року Банк перейшов з групи «малих» банків до групи «середніх» в рейтингу НБУ за розміром активів та станом на 01.04.2011 р. зайняв 11-те місце серед 21 банку цієї групи. Регіональна мережа Банку налічує 5 філій, 29 відділень та 1 представництво в 11 областях України та АР Крим.

Протягом аналізованого періоду ПАТ «КБ «ПІВДЕНКОМБАНК» продовжувало агресивну політику власного розвитку. За останні два квартали обсяг запозичень від клієнтів зріс більше ніж на 26%, в свою чергу, клієнтський кредитний портфель збільшився майже у півтора рази. Загальна кількість клієнтів Банку за II півріччя 2010 року зросла на 57% – до 26 тис. клієнтів. Переважно клієнтська база зростала за рахунок залучення нових вкладників-фізичних осіб, що, в свою чергу сприяло покращенню диверсифікації ресурсної бази. Разом з цим, кількість корпоративних клієнтів залишається досить обмеженою, що зумовлює концентрацію кредитних операцій Банку.

Наприкінці 2010 року відбулась реєстрація збільшення статутного капіталу установи до 170 млн. грн. Також протягом аналізованого періоду Банк залучив на умовах субординованого боргу кошти в сумі 35 млн. грн. Це сприяло нарощенню регулятивного капіталу ПАТ «КБ «ПІВДЕНКОМБАНК» до 300 млн. грн. станом на 1 квітня 2011 року. Для підвищення рівня капіталізації Банк планує залучити до кінця поточного року субординований борг у розмірі 50 млн. грн., а також збільшити статутний капітал на 130 млн. грн., що сприятиме зміцненню фінансової стабільності Банку.

Протягом аналізованого періоду зобов'язання ПАТ «КБ «ПІВДЕНКОМБАНК» зростали, насамперед, за рахунок залучення клієнтських коштів, які формують близько 80% всіх зобов'язань установи. Слід зазначити, що залежність Банку від

коштів фізичних осіб є суттєвою – станом на кінець I кварталу 2011 року обсяг залучених коштів від населення в 3,6 рази перевищує регулятивний капітал установи. Додаткові кошти було отримано Банком від Державної іпотечної установи в рамках проекту по закінченню будівництва житлового комплексу в м. Вишневе. Одним із позитивних рис діяльності Банку є відсутність запозичень від Національного банку України.

Диверсифікація ресурсної бази за основними кредиторами є задовільною: станом на кінець I кварталу 2011 року кошти 20 найбільших кредиторів формують 37,6% зобов'язань Банку. До кінця поточного року Банк планує розмістити облігації власного боргу на суму 100 млн. грн., що має посприяти подальшій диверсифікації ресурсної бази.

Депозити клієнтів залучено переважно на довгостроковій основі, що надає Банку можливість розміщувати кошти на більш тривалий термін та сприяє більш стабільній динаміці операційного доходу. Депозитний портфель установи майже на 2/3 сформовано коштами в національній валюті, що певною мірою зменшує ризик збільшення боргового навантаження у разі суттєвої девальвації національної валюти.

В аналізованому періоді активи Банку зростали за рахунок збільшення обсягів кредитування клієнтів та нарощення інвестицій у цінні папери. Слід зазначити, що ПАТ «КБ «ПІВДЕНКОМБАНК» приймає на себе значні ризики, пов'язані з інвестуванням коштів у цінні папери: станом на 01.04.2011 р. у цінні папери (переважно векселя) інвестовано 261 млн. грн., що на 18% перевищує основний капітал установи.

Протягом аналізованого періоду ПАТ «КБ «ПІВДЕНКОМБАНК» продовжувало активне кредитування корпоративних клієнтів, в тому числі збільшуючи обсяги наданих позик на умовах овердрафт та кредитів за операціями репо. Обсяг заборгованості фізичних осіб залишався незначним (3,5% кредитного портфеля).

Ризик різкого погіршення платіжної дисципліни позичальників у разі девальвації гривні певною мірою пом'якшується незначною часткою кредитів, наданих в іноземній валюті. Разом з цим, для Банку залишаються притаманними значні концентрації клієнтського кредитного портфеля як за основними позичальниками, так і за видами економічної діяльності суб'єктів господарювання. Так, станом на кінець I кварталу 2011 року обсяг заборгованості 20 найбільших позичальників формував майже 2/3 кредитного портфеля, або понад 550% капіталу I рівня. В свою чергу, кредити підприємствам, які займаються оптовою торгівлею, надано 81% кредитів корпоративних клієнтів, або понад 600% капіталу I рівня.

Якість кредитного портфеля ПАТ «КБ «ПІВДЕНКОМБАНК» є доброю: станом на 1 квітня 2011 року частка простроченої заборгованості за кредитами та частка заборгованості, що класифікована за ступенем ризику як «сумнівна» та «безнадійна», не перевищують 3% кредитного портфеля. В свою чергу, прострочена заборгованість покривається сформованими резервами майже удвічі. Втім висока концентрація кредитного портфеля за окремими позичальниками може

спричинити різке погіршення якості кредитного портфеля та негативно вплинути на ліквідність та капіталізацію Банку.

Структура врахованого забезпечення за кредитними операціями поступово погіршується: станом на кінець I кварталу 2011 року частка забезпечення у вигляді нерухомого майна та майнових прав на грошові депозити не перевищує 40%. Питома вага незабезпеченої частки вимог за кредитами (чистий кредитний ризик), в свою чергу, залишається прийнятною.

ПАТ «КБ «ПІВДЕНКОМБАНК» постійно дотримується вимог НБУ щодо нормативу обов'язкового резервування коштів на кореспондентському рахунку в НБУ. Розрахункові документи, що не сплачені в строк з вини Банку, протягом аналізованого періоду, відсутні. Власна платоспроможність Банку підтримується достатньою часткою високоліквідних активів, відсутністю запозичень від регулятора, диверсифікацією ресурсної бази за окремими кредиторами, а також збалансованістю активів та пасивів за строками до погашення. Разом з тим, чинниками, які можуть негативно вплинути на показники ліквідності банківської установи є збереження концентрації активів за окремим контрагентами та суттєва залежність Банку від коштів населення.

Чистий прибуток ПАТ «КБ «ПІВДЕНКОМБАНК» за результатами минулого року склав 3,7 млн. грн., що втричі поступається результату 2009 року. В свою чергу, за підсумками I кварталу 2011 року чистий прибуток Банку склав 0,6 млн. грн., що майже дорівнює результату аналогічного періоду минулого року.

Слід зазначити, що відносно високі процентні ставки за депозитами, які пропонує Банк, зумовлюють невисоке значення чистої процентної маржі, яке станом на 01.04.2011 р. складає 2,8%. Разом з цим, через утримання вагомої частки активів у високоліквідній формі, а також, враховуючи поступове зростання адміністративних витрат, показники ефективності діяльності банківської установи дещо погіршилися, втім залишаються прийнятними. Зокрема, коефіцієнт ефективності діяльності Банку за підсумками I кварталу поточного року склав 126,3%.

Не виключено, що погіршення економічної ситуації може негативно вплинути на показники прибутковості Банку. Зазначені ризики посилюються високими концентраціями кредитних операцій за окремими контрагентами та високими ризиками, пов'язаними із значним обсягом інвестицій Банку в цінні папери. Разом з цим, слід зазначити, що фінансова підтримка акціонерів має певним чином пом'якшити такі ризики та надати Банку можливість і надалі утримувати фінансову стійкість.

Висновок

За результатами аналізу кредитний рейтинг ПАТ «КБ «ПІВДЕНКОМБАНК» підтверджено на рівні «aaBBB-», прогноз «стабільний».

Додатки

Дані балансу ПАТ «КБ «ПІВДЕНКОМБАНК», млн. грн.

Показник	01.01.06	01.01.07	01.01.08	01.01.09	01.01.10	01.04.10	01.07.10	01.10.10	01.01.11	01.04.11
Готівкові кошти, банківські метали та залишки в НБУ	17,42	38,45	39,10	15,69	74,82	59,11	142,78	149,54	122,33	162,57
Казначейські та інші цінні папери (НБУ)	2,37	2,04	2,00	0,00	2,00	0,00	14,00	5,00	0,00	2,02
Кошти в інших банках	25,95	86,07	156,77	156,16	299,92	422,47	482,45	923,63	773,35	555,68
Кредити клієнтам	159,59	295,28	434,90	587,52	945,61	1 062,49	1 095,76	1 280,01	1 586,67	1 868,64
Цінні папери	23,23	16,30	16,58	43,55	95,74	100,44	139,47	150,86	207,93	260,94
Довгострокові вкладення	7,14	8,24	11,68	16,23	16,93	17,11	17,42	18,03	18,48	17,24
Нараховані доходи	4,44	7,31	2,84	7,90	17,39	19,68	20,07	21,67	18,98	26,39
Резерви	-14,37	-10,71	-10,78	-32,11	-76,69	-87,58	-92,20	-105,49	-111,40	-116,75
Інші активи	0,87	2,08	4,37	4,20	13,49	21,54	6,62	16,64	6,57	172,43
Разом активів	226,65	445,07	657,44	799,14	1 389,21	1 615,26	1 826,36	2 459,90	2 622,92	2 949,16
Заборгованість перед НБУ	4,00	0,00	2,90	20,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Кошти банків	24,37	61,20	128,69	164,00	241,73	353,73	288,31	440,45	400,44	244,29
Кошти бюджету та позабюджетних фондів	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	5,00	5,00	10,13	0,13	7,14
Кошти суб'єктів господарювання	42,40	158,76	123,08	123,44	419,42	456,17	521,04	757,03	847,10	1 054,99
Кошти фізичних осіб	86,95	130,63	246,59	326,52	520,45	590,72	794,22	945,39	1 037,42	1 092,52
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	48,00
Боргові цінні папери	0,00	0,00	4,37	0,62	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Субординований борг	3,00	13,00	13,00	13,00	37,83	34,74	34,56	34,44	69,33	69,32
Нараховані витрати	4,12	6,29	9,89	16,51	20,75	23,99	30,28	34,54	31,93	35,15
Інші зобов'язання	2,35	1,74	2,29	3,49	6,32	7,54	8,08	91,99	5,15	165,72
Разом зобов'язань	167,18	371,62	530,82	667,59	1 246,52	1 471,89	1 681,50	2 313,96	2 391,51	2 717,14
Сплачений статутний капітал	41,28	45,38	85,00	85,00	85,00	85,00	85,00	85,00	170,00	170,00
Загальні резерви, емісійні різниці та інші фонди банку	7,90	12,86	22,71	35,50	42,03	42,03	53,18	53,18	53,18	53,18
Результат минулих років	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	11,15	0,00	0,00	0,05	3,75
Результати переоцінки	4,53	4,52	4,52	4,52	4,52	4,52	4,52	4,52	4,47	4,47
Фінансовий результат поточного року	5,76	10,68	14,39	6,52	11,15	0,67	2,16	3,23	3,71	0,61
Всього власний капітал	59,47	73,44	126,62	131,55	142,70	143,37	144,86	145,93	231,41	232,02

Дані звіту про фінансові результати ПАТ «КБ «ПІВДЕНКОМБАНК», млн. грн.

Показник	01.01.06	01.01.07	01.01.08	01.01.09	01.01.10	01.04.10	01.07.10	01.10.10	01.01.11	01.04.11
Процентні доходи	20,53	40,35	70,71	117,76	199,17	61,93	131,37	207,61	287,79	85,45
Комісійні доходи	6,11	9,63	27,58	49,49	71,96	12,20	24,39	39,10	56,52	10,89
Результат від торговельних операцій	0,54	1,03	2,39	13,53	3,86	2,34	3,27	3,78	5,61	2,17
Інші операційні доходи	9,01	1,07	1,20	1,96	9,08	0,18	0,61	7,37	7,71	0,33
Інші доходи	0,38	0,14	0,07	0,14	0,01	0,02	0,06	0,06	0,07	0,03
Повернення списаних активів	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Непередбачені доходи	0,13	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Всього доходів	36,69	52,22	101,95	182,87	284,08	76,66	159,71	257,91	357,69	98,87
Процентні витрати	14,16	24,99	39,86	63,98	129,93	47,26	103,70	167,70	234,61	64,78
Комісійні витрати	0,19	1,30	10,68	18,90	33,48	3,50	7,46	10,74	13,53	1,07
Інші операційні витрати	1,69	2,85	6,57	20,86	30,86	4,50	11,17	17,03	24,75	5,51
Загальні адміністративні витрати	10,57	12,57	24,94	48,23	31,20	9,78	19,16	29,56	45,51	20,38
Відрахування в резерви	4,32	-0,73	3,94	21,52	44,32	10,80	15,52	28,68	35,84	6,32
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	0,01	0,55	1,57	2,86	3,13	0,15	0,54	0,98	-0,24	0,19
Всього витрат	30,93	41,54	87,56	176,35	272,93	75,99	157,54	254,68	353,98	98,26
Чистий прибуток	5,76	10,68	14,39	6,52	11,15	0,67	2,16	3,23	3,71	0,61