

Рейтинговий звіт FRTN 001-006 short

Звіт про оновлення кредитного рейтингу позичальника

Тип рейтингу:	кредитний рейтинг позичальника (контрагента) за Національною рейтинговою шкалою
Контрагент:	ТОВ «Фортуна-банк»
Дата визначення рейтингу:	05.12.2006 р.
Дата оновлення рейтингу:	25.12.2007 р.
Рівень кредитного рейтингу:	uaBB+
Прогноз рейтингу:	стабільний

Наданий у результаті рейтингового аналізу кредитний рейтинг позичальника (контрагента) 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.

Вихідна інформація

Для проведення процедури оновлення кредитного рейтингу агентство «Кредит-Рейтинг» використовувало фінансову звітність ТОВ «Фортуна-банк» за 2006 рік та січень-жовтень 2007 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 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.

Визначення поточного рейтингу

Позичальник або окремих борговий інструмент з рейтингом uaBB характеризується кредитоспроможністю НИЖЧОЮ НІЖ ДОСТАТНЯ порівняно з іншими українськими позичальниками або борговими інструментами. Висока залежність рівня кредитоспроможності 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 позичальника (контрагента) ТОВ «Фортуна-банк» наведено в таблиці нижче.

Дата	05.12.2006	22.03.2007	21.06.2007	10.07.2007	23.10.2007	25.12.2007
Рівень рейтингу:	uaBB	uaBB	uaBB+	uaBB+	uaBB+	uaBB+
Прогноз:	стабільний	стабільний	стабільний	стабільний	стабільний	стабільний
Рейтингова дія:	визначення	підтвердження	підтвердження	підтвердження	призупинення	оновлення

Основні фінансові показники

Показник	01.01.2006	01.04.2006	01.07.2006	01.10.2006	01.01.2007	01.04.2007	01.07.2007	01.10.2007
Актив, млн. грн.	352,31	364,37	392,63	403,26	431,32	432,01	398,40	390,28
Кредитно-інвестиційний портфель, скоригований на суму резервів, млн. грн.	302,55	319,22	344,43	338,70	324,20	321,53	300,24	274,85
Кошти клієнтів, млн. грн.	239,99	240,39	272,34	282,73	292,33	285,24	237,89	258,79
Власний капітал, млн. грн.	54,84	56,64	58,08	69,00	94,88	96,47	94,96	97,27
Доходи, млн. грн.	42,16	14,59	29,86	45,34	60,19	13,84	28,28	42,84
Витрати, млн. грн.	38,11	12,79	26,63	41,18	55,42	12,25	28,21	40,45
Прибуток до сплати податку, млн. грн.	5,36	1,80	4,28	5,54	6,52	2,43	0,88	3,18
Чистий прибуток, млн. грн.	4,04	1,80	3,24	4,16	4,77	1,59	0,08	2,38
Доходність активів (ROA),%	1,15	-	-	-	1,11	-	-	-
Доходність капіталу (ROE),%	7,37	-	-	-	5,02	-	-	-

Резюме

За розміром чистих активів ТОВ «Фортуна-банк» віднесено до IV групи банків (станом на 01.10.2007 р. посідав 111 місце в рейтингу НБУ серед 173 банків).

За січень-вересень 2007 року чисті активи Банку зменшилися на 9,5% – до 390,28 млн. грн., кредитно-інвестиційний портфель зменшився на 15,2% – до 274,85 млн. грн., власний капітал зріс на 2,5% – до 97,27 млн. грн.

Основним акціонером ТОВ «Фортуна-банк» залишається нерезидент Нікитенко Миколай Миколайович (загальна участь – 99,5%). Інша частина належить безпосередньо Голові Правління – Масленніковій Антоніні Борисівні.

ТОВ «Фортуна-банк» не має розгалуженої регіональної мережі. Протягом 2007 року Банк не відкривав нових відділень. Регіональна мережа складається з 2-х відділень у м. Києві та відділення й філії у м. Чернівцях. Плани на 2007 рік по відкриттю нових територіальних підрозділів не виконані.

Картковий бізнес Банку має слабкий ступінь розвитку, плани щодо емісії карток на 2007 рік не виконані. Кредитні та депозитні програми практично не реалізуються через карткові продукти, платіжні карти використовуються переважно як звичайні поточні рахунки, а також для нарахування заробітної плати працівникам.

Протягом 2007 року структура власного капіталу змін не зазнала: акціонерний капітал не підвищувався, тому значну частину капіталу продовжує формувати переоцінка основних засобів. Значення коефіцієнта фондової капіталізації складає близько 55% станом на 01.11.2007 р. Коефіцієнт захищеності капіталу – 52%.

Протягом аналізованого періоду ТОВ «Фортуна-банк» дотримувався всіх економічних нормативів, встановлених НБУ. Через зменшення кредитних операцій у 2007 році відбулося зростання значень нормативів адекватності капіталу та, відповідно, зниження нормативів кредитних ризиків.

У 2007 році спостерігалось зменшення зобов'язань Банку за рахунок міжбанківського ринку та коштів суб'єктів господарювання (переважно поточні рахунки). Кошти юридичних осіб, які становлять близько половини клієнтських коштів, є волатильними та переважно короткостроковими, що не створює основи для довгострокового кредитування за рахунок цих коштів. Активи та пасиви не збалансовані належним чином за строками до погашення.

Взагалі, клієнтські кошти значною мірою складаються з поточних рахунків, що разом із значною концентрацією ресурсів, підсилює ризик ліквідності.

Протягом 2007 року відбулося зниження обсягів клієнтського кредитного портфеля, яке зумовлене погашенням заборгованості, насамперед, юридичними особами. Також за період з 01.07.2007 по 01.11.2007 р. було погашено значну частку проблемної заборгованості (близько 18 млн. грн.), що значною мірою

відобразилося на якості кредитного портфелю. Стале зростання кредитних операцій відбувається у портфелі фізичних осіб, проте його обсяг незначний. Можливості ТОВ «Фортуна-банк» щодо залучення клієнтів обмежені, зокрема, через жорстку конкуренцію на ринку, наслідком чого є висока концентрація кредитного портфеля (обсяг кредитів, наданих 20 найбільшим позичальникам, складає 78,4% клієнтського кредитного портфеля, або 309,2% капіталу I рівня). Значна концентрація бізнесу зумовлює залежність Банку від фінансового стану невеликого числа його клієнтів і виступає ще одним фактором, що підкреслює значимість капіталізації Банку.

Покриття резервами клієнтського кредитного портфеля станом на 01.11.2007 р. складає 2,6%. Рівень створених резервів, хоча і адекватний рівню простроченої та сумнівної заборгованостей (1,8%), проте може бути недостатнім для покриття всіх можливих потенційних втрат в умовах значної концентрації кредитного портфеля.

Слід також відмітити, значну частку неробочих активів, яка станом на 01.11.2007 р. складає близько 18%. Її зростання у 2007 році відбулося за рахунок значної переоцінки основних засобів, а також через зменшення кредитно-інвестиційного портфеля.

Наслідком зменшення кредитного портфеля ТОВ «Фортуна-банк» у 2007 році було зниження операційних доходів, що разом із зростанням загальних адміністративних витрат призвело до зниження рентабельності активів. Фінансовий результат за січень-жовтень 2007 року (13,95 млн. грн.) значною мірою отриманий за рахунок розформування резервів у жовтні.

За результатом III кварталів 2007 року Банк не досяг запланованих ним прогнозних показників як за основними статтями балансу, так і за прибутком.

Висновок

Спираючись на проведений аналіз основних показників та аспектів діяльності ТОВ «Фортуна-банк», кредитний рейтинг позичальника (контрагента) підтверджено на рівні «uaBB+» зі стабільним прогнозом.

Генеральний директор

С. А. Дубко

Начальник відділу рейтингів фінансового сектора

А.М. Коноплястий

Старший фінансовий аналітик відділу рейтингів фінансового сектору

А.М. Мовчан

Додатки

Дані балансу ТОВ «Фортуна-банк», млн. грн.

Показники	01.01.2006	01.04.2006	01.07.2006	01.10.2006	01.01.2007	01.04.2007	01.07.2007	01.10.2007	01.11.2007
Готівкові кошти, банківські метали та залишки в НБУ	15,97	18,54	20,25	36,60	29,70	32,21	22,66	33,86	39,25
Кошти в інших банках	34,09	15,28	19,89	24,47	32,65	38,40	41,72	19,18	31,29
Кредити клієнтам	282,49	313,53	335,96	326,94	322,95	314,66	292,07	287,81	274,04
Цінні папери	0,06	0,11	0,09	0,08	0,07	0,04	0,00	0,00	0,00
Довгострокові вкладення	25,81	25,04	24,72	25,27	58,47	58,00	57,49	56,99	56,83
Нараховані доходи	1,06	0,18	0,65	1,86	1,51	2,02	1,90	1,47	1,54
Резерви	-7,78	-8,85	-9,51	-12,55	-15,27	-14,70	-18,78	-19,38	-7,47
Інші активи	0,61	0,54	0,58	0,58	1,23	1,38	1,34	10,35	10,23
Разом активів	352,31	364,37	392,63	403,26	431,32	432,01	398,40	390,28	405,71
Кошти банків	54,28	64,19	48,94	46,86	32,23	37,33	54,23	22,60	15,10
Кошти бюджету та позабюджетних фондів	0,00	0,00	0,00	0,50	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Кошти суб'єктів господарювання	118,17	106,36	111,64	151,98	160,18	149,62	100,15	122,01	132,47
Кошти фізичних осіб	121,82	134,03	160,69	130,24	132,15	135,63	137,74	136,78	137,18
Нараховані витрати	2,59	2,75	2,42	2,53	2,40	2,22	1,96	2,01	1,98
Інші зобов'язання	0,61	0,39	10,85	2,14	9,48	10,75	9,37	9,61	10,15
Разом зобов'язань	297,47	307,73	334,55	334,26	336,44	335,54	303,44	293,02	296,88
Сплачений статутний капітал	50,00	50,00	50,00	60,00	60,00	60,00	60,00	60,00	60,00
Загальні резерви, емісійні різниці та інші фонди банку	0,80	1,20	1,20	4,84	4,84	4,84	9,61	9,61	9,61
Результат минулих років	0,00	3,64	3,64	0,00	0,00	4,77	0,00	0,00	0,00
Результати переоцінки	0,00	0,00	0,00	0,00	25,27	25,27	25,27	25,27	25,27
Фінансовий результат поточного року	4,04	1,80	3,24	4,16	4,77	1,59	0,08	2,38	13,95
Всього власний капітал	54,84	56,64	58,08	69,00	94,88	96,47	94,96	97,27	108,83

Дані звіту про фінансові результати ТОВ «Фортуна-банк», млн. грн.

Показники	01.01.2006	01.04.2006	01.07.2006	01.10.2006	01.01.2007	01.04.2007	01.07.2007	01.10.2007	01.11.2007
Процентні доходи	39,72	13,28	27,42	41,65	54,88	12,71	25,77	38,53	42,56
Комісійні доходи	2,55	0,83	1,68	2,73	4,00	0,83	1,92	3,20	3,74
Результат від торговельних операцій	-0,30	0,44	0,67	0,81	1,07	0,21	0,39	0,78	0,86
Інші операційні доходи	0,12	0,05	0,09	0,16	0,23	0,09	0,20	0,33	0,36
Інші доходи	0,06	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Всього доходів	42,16	14,59	29,86	45,34	60,19	13,84	28,28	42,84	47,51
Процентні витрати	22,26	7,84	16,11	23,93	31,34	7,39	14,95	22,22	24,61
Комісійні витрати	0,90	0,07	0,42	0,49	0,57	0,07	0,16	0,28	0,32
Інші операційні витрати	1,71	0,30	0,56	0,88	1,16	0,28	0,60	0,96	1,08
Загальні адміністративні витрати	10,20	3,52	6,88	9,79	13,16	3,98	8,15	11,96	13,57
Відрахування в резерви	1,72	1,06	1,62	4,71	7,44	-0,30	3,53	4,24	-7,40
Податок на прибуток	1,32	0,00	1,04	1,38	1,75	0,84	0,80	0,80	1,39
Всього витрат	38,11	12,79	26,63	41,18	55,42	12,25	28,21	40,45	33,57
Фінансовий результат поточного року	4,04	1,80	3,24	4,16	4,77	1,59	0,08	2,38	13,95