

## Рейтинговий звіт SEBK 001-002 short

### Звіт про оновлення кредитного рейтингу позичальника

Тип рейтингу:	кредитний рейтинг позичальника (контрагента) за Національною рейтинговою шкалою
Контрагент:	АКБ «Східно-Європейський банк»
Дата визначення рейтингу:	21.06.2007 р.
Дата оновлення рейтингу:	27.12.2007 р.
Рівень кредитного рейтингу:	uaBBB-
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 АКБ «Східно-Європейський банк» за 2006 рік та I-III квартали 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 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.

## Рейтингова історія

Історія кредитного рейтингу позичальника (контрагента) АКБ «Східно-Європейський банк» наведено в таблиці нижче.

Дата	21.06.2007	27.12.2007
Рівень рейтингу	uaBBB-	uaBBB-
Прогноз	стабільний	стабільний
Рейтингова дія	визначення	підтвердження

## 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.	303,23	346,26	358,69	361,80	386,26	474,36	588,12	644,80
Кредитно-інвестиційний портфель, скоригований на суму резервів, млн. грн.	237,72	265,00	284,33	296,45	297,82	371,23	460,10	532,81
Кошти клієнтів, млн. грн.	173,50	218,23	213,04	224,15	232,00	289,54	298,07	389,96
Власний капітал, млн. грн.	52,64	53,53	54,46	55,11	61,11	62,19	62,82	64,26
Доходи, млн. грн.	47,77	14,58	29,72	45,06	63,13	18,31	37,92	60,36
Витрати, млн. грн.	44,89	13,69	27,82	42,41	59,29	17,06	35,62	56,80
Прибуток до сплати податку, млн. грн.	3,57	0,98	2,39	3,32	5,02	1,30	2,69	4,16
Чистий прибуток, млн. грн.	2,88	0,89	1,90	2,65	3,84	1,25	2,29	3,55
Доходність активів (ROA),%	0,95	-	-	-	0,99	-	-	-
Доходність капіталу (ROE),%	5,47	-	-	-	6,29	-	-	-

## Резюме

За розміром чистих активів АКБ «Східно-Європейський банк» віднесено до IV групи банків (станом на 01.10.2007 р. посідав 90 місце в ренкінгу НБУ серед 173 банків).

За січень-вересень 2007 року чисті активи Банку зросли на 67% – до 644,80 млн. грн., кредитно-інвестиційний портфель зріс на 79% – до 532,81 млн. грн., власний капітал зріс на 5% – до 64,26 млн. грн.

Станом на 01.10.2007 р. найбільшими акціонерами АКБ «Східно-Європейський банк» залишаються ТОВ «СТДК-фінанс» (20,3680% загальної участі) та ЗАТ «Баско» (12,2010%). Участь кожного з інших акціонерів менше ніж 10%. Загальна участь у капіталі Банку 20 найбільших акціонерів складає 98,5984%.

Протягом аналізованого періоду АКБ «Східно-Європейський банк» продовжив розвиток власної мережі відділень, відкривши за січень-вересень 2007 року вісім нових відділень. Станом на 01.10.2007 р. регіональна мережа Банку складається з 7 філій і 39 відділень та охоплює декілька областей, проте найбільша кількість структурних підрозділів розташована в Полтавській області. Збитковою залишається філія у м. Лубни (інвестиційний період) та Ужгородська філія (стратегічно важливий для Банку регіон з подовженим періодом окупності).

Картковий бізнес має слабкий ступінь розвитку. У II півріччі 2007 року Банк перейшов на емісію карток виключно платіжної системи «VISA» на правах асоційованого (афілійованого) члена. Банком було впроваджено крупний зарплатний проект, що значно збільшило емісію карток, проте загальний обсяг залишається невеликим.

Клієнтська база структурних змін не зазнала – Банк обслуговує як корпоративних, так і приватних клієнтів без домінування в якійсь категорії.

Завдяки стрімкому зростанню активів, не підкріплених відповідним зростанням капіталу, рівень забезпечення активних операцій та кредитно-інвестиційних ризиків власним капіталом суттєво знизився у 2007 році і станом на 01.10.2007 р. складає 10,0% та 12,1% відповідно (станом на 01.01.2007 р. – 15,8% та 20,5% відповідно).

Частка коштів фізичних осіб у зобов'язаннях поступово знижується на користь юридичних осіб. Концентрація зобов'язань за кредиторами зросла, але залишається задовільною. Кошти корпоративних клієнтів, що формують близько половини клієнтських коштів, значною мірою складаються з поточних рахунків і є волатильними, що наражає Банк на високі ризики ліквідності, але наразі ці ризики нівелюються можливістю залучати кошти на міжбанківському ринку, що робить Банк залежним від цього ринку (вже зараз близько чверті зобов'язань складають міжбанківські ресурси). Міжбанківське сальдо між розміщеними та залученими

коштами є пасивним і складає 10,4% станом на 01.10.2007 р. (17,4% станом на 01.07.2007 р.).

Активи АКБ «Східно-Європейський банк» мали стрімке зростання протягом трьох кварталів 2007 року, яке відбувалося за рахунок клієнтського кредитного портфеля. Стрімко збільшується портфель фізичних осіб (в інвестиційну та поточну діяльність, а також іпотека). Переважна більшість кредитів населенню надається в іноземній валюті; таким чином, Банк приймає на себе значні валютні ризики.

Для Банку залишається актуальною проблема концентрації позичальників за видами економічної діяльності – так, станом на 01.10.2007 р. обсяг кредитів, наданих юридичним особам, діяльністю яких є оптова торгівля і посередництво в оптовій торгівлі, становить 311,6% капіталу I рівня.

Через зростання обсягу залишків на поточних рахунках значення нормативу миттєвої ліквідності Банку знизилось.

Якість кредитного портфеля є задовільною. Рівень створених резервів, хоча і адекватний рівню простроченої та сумнівної заборгованостей, але може бути недостатнім для покриття всіх можливих потенційних втрат в умовах значної концентрації кредитного портфеля (станом на 01.10.2007 р. обсяг кредитів, наданих 20 найбільшим позичальникам, складає близько 50% клієнтського кредитного портфеля, або 400% капіталу I рівня).

Основним джерелом доходів Банку залишаються операційні доходи від корпоративного бізнесу. Завдяки розвитку індивідуального бізнесу зросли доходи від кредитування фізичних осіб, що також зумовило зростання обсягу та частки комісійних доходів.

Протягом 2007 року зростання клієнтського кредитного портфеля зумовило збільшення чистого прибутку Банку, але рентабельність активів та процентна маржа залишаються невисокими, і навіть зменшились порівняно з минулим роком.

Станом на 01.10.2007 р. рентабельність активів складає 0,74% проти 0,98% на 01.10.2006 р. Процентна маржа: 2,53% станом на 01.10.2007 р. проти 3,32% на 01.10.2006 р.

Ефективність діяльності перебуває на задовільному рівні (129% станом на 01.10.2007 р.), але є нижчим рівня минулого року, що зумовлене стрімким зростанням адміністративних витрат.

У I півріччі 2007 року відбулося коригування (зменшення) планових показників Банку як за основними балансовими статтями, так і бюджету. Також АКБ «Східно-Європейський банк» не вдалося до кінця 2007 року увійти до III групи банків, що було передбачено стратегічним планом.

## **Висновок**

Спираючись на проведений аналіз основних показників та аспектів діяльності АКБ «Східно-Європейський банк», кредитний рейтинг позичальника (контрагента) підтверджено на рівні uaBBB- зі стабільним прогнозом.

**Генеральний директор**

*С.А. Дубко*

**Начальник відділу рейтингів фінансового сектора**

*А.М. Коноплястий*

**Провідний фінансовий аналітик відділу рейтингів фінансового сектору**

*О.В. Капустинський*

## **Додатки**

## Дані балансу АКБ «Східно-Європейський 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
Готівкові кошти, банківські метали та залишки в НБУ	26,17	36,29	23,58	27,83	33,04	33,15	58,65	57,43
Кошти в інших банках	30,72	34,33	43,25	36,52	48,06	58,47	99,93	103,73
Кредити клієнтам	202,77	239,22	254,25	260,37	261,55	334,47	377,98	430,35
Цінні папери	27,98	17,56	22,05	22,50	22,61	23,36	23,68	27,10
Довгострокові вкладення	15,77	16,31	16,18	16,84	25,08	26,42	26,87	26,86
Нараховані доходи	1,41	1,32	1,49	1,37	0,91	1,54	2,34	1,97
Резерви	-4,87	-6,34	-6,90	-7,33	-6,60	-8,07	-9,00	-9,41
Інші активи	3,28	7,58	4,78	3,70	1,61	5,00	7,67	6,76
<b>Разом активів</b>	<b>303,23</b>	<b>346,26</b>	<b>358,69</b>	<b>361,80</b>	<b>386,26</b>	<b>474,36</b>	<b>588,12</b>	<b>644,80</b>
Заборгованість перед НБУ	8,20	3,10	6,25	6,25	10,60	0,00	0,00	7,70
Кошти банків	52,79	46,64	66,45	56,18	62,68	82,98	183,21	137,71
Кошти бюджету та позабюджетних фондів	0,00	0,06	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,16
Кошти суб'єктів господарювання	45,58	72,00	64,24	62,57	75,50	112,51	123,79	193,25
Кошти фізичних осіб	127,91	146,17	148,79	161,58	156,51	177,03	174,28	196,55
Боргові цінні папери	4,61	4,63	5,17	4,92	4,89	4,89	9,08	14,38
Субординований борг	7,53	7,59	7,68	7,72	7,82	7,85	7,88	8,03
Нараховані витрати	2,41	2,91	3,05	3,52	3,40	3,91	3,74	4,36
Інші зобов'язання	1,55	9,62	2,59	3,96	3,76	23,00	23,31	18,39
<b>Разом зобов'язань</b>	<b>250,59</b>	<b>292,72</b>	<b>304,22</b>	<b>306,70</b>	<b>325,15</b>	<b>412,17</b>	<b>525,30</b>	<b>580,54</b>
Сплачений статутний капітал	45,00	45,00	45,00	45,00	45,00	45,00	45,00	45,00
Загальні резерви, емісійні різниці та інші фонди банку	3,75	3,75	6,09	6,09	6,09	6,09	9,53	9,53
Результат минулих років	0,00	2,71	-0,01	-0,01	-0,01	3,83	0,00	0,00
Результати переоцінки	1,01	1,19	1,49	1,38	6,19	6,03	5,99	6,17
Чистий прибуток	2,88	0,89	1,90	2,65	3,84	1,25	2,29	3,55
<b>Всього власний капітал</b>	<b>52,64</b>	<b>53,53</b>	<b>54,46</b>	<b>55,11</b>	<b>61,11</b>	<b>62,19</b>	<b>62,82</b>	<b>64,26</b>



## Дані звіту про фінансові результати АКБ «Східно-Європейський 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
Процентні доходи	34,37	10,13	21,13	31,74	42,64	12,00	24,62	39,42
Комісійні доходи	11,03	3,65	7,01	10,86	17,09	4,98	10,95	17,40
Результат від торговельних операцій	2,03	0,73	1,38	2,09	2,90	1,25	2,18	3,32
Інші операційні доходи	0,18	0,07	0,19	0,34	0,42	0,07	0,12	0,16
Інші доходи	0,15	0,00	0,01	0,02	0,08	0,01	0,04	0,06
<b>Всього доходів</b>	<b>47,77</b>	<b>14,58</b>	<b>29,72</b>	<b>45,06</b>	<b>63,13</b>	<b>18,31</b>	<b>37,92</b>	<b>60,36</b>
Процентні витрати	25,69	6,90	14,67	22,76	31,20	8,18	16,23	27,23
Комісійні витрати	0,84	0,35	0,66	1,06	2,78	0,33	1,17	2,09
Інші операційні витрати	1,11	0,41	1,16	2,19	3,08	0,85	1,73	2,60
Загальні адміністративні витрати	15,01	4,49	8,77	13,06	18,02	6,18	13,74	21,39
Відрахування в резерви	1,55	1,46	2,07	2,66	3,03	1,47	2,36	2,89
Податок на прибуток	0,69	0,09	0,49	0,67	1,18	0,05	0,40	0,61
<b>Всього витрат</b>	<b>44,89</b>	<b>13,69</b>	<b>27,82</b>	<b>42,41</b>	<b>59,29</b>	<b>17,06</b>	<b>35,62</b>	<b>56,80</b>
Чистий прибуток	2,88	0,89	1,90	2,65	3,84	1,25	2,29	3,55