

## Рейтинговий звіт CAMB 001-003 short

### Звіт про оновлення кредитного рейтингу контрагента

Контрагент:	ТОВ УКБ «Камбіо»
Тип кредитного рейтингу:	кредитний рейтинг позичальника (рейтинг контрагента) за Національною рейтинговою шкалою
Дата визначення:	30.03.07 р.
Дата оновлення:	18.12.07 р.
Результат оновлення:	підтвердження
Кредитний рейтинг:	<b>uaBBB-</b>
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 УКБ «Камбіо» за 2004-2006 роки та 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 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 «+» або «-» позначають проміжні категорії (рівні) рейтингу відносно основних категорій (рівнів).

Стабільний прогноз вказує на відсутність наявних передумов для зміни рейтингу протягом року.

## Рейтингова історія

Дата	30.03.07 р.	21.06.07	18.12.07
Рівень кредитного рейтингу	uaBB+	uaBBB-	uaBBB-
Прогноз	Стабільний	Стабільний	Стабільний
Рейтингова дія	Визначення	Підвищення	Підтвердження

## Основні показники

### Основні фінансові показники<sup>1</sup>

Показник	01.01.05	01.01.06	01.04.06	01.07.06	01.10.06	01.01.07	01.04.07	01.07.07	01.10.07
Актив, млн. грн.	69,82	294,16	312,11	341,22	354,05	370,98	377,89	718,77	487,79
Кредитно-інвестиційний портфель, скоригований на суму резервів, млн. грн.	42,95	236,13	253,17	288,51	299,82	324,24	336,47	459,79	410,93
Кошти клієнтів, млн. грн.	16,77	174,05	172,75	190,41	183,36	231,28	211,23	303,41	381,65
Власний капітал, млн. грн.	38,02	40,58	40,94	41,64	50,52	52,31	59,62	60,03	60,27
Доходи, млн. грн.	5,95	33,37	11,06	24,49	39,27	55,02	15,14	32,22	51,75
Витрати, млн. грн.	5,94	31,81	10,70	23,43	37,08	51,47	14,53	31,20	50,49
Прибуток до сплати податку, млн. грн.	0,04	2,00	0,40	1,25	2,72	4,92	0,61	1,13	1,62
Чистий прибуток, млн. грн.	0,02	1,56	0,36	1,06	2,19	3,55	0,61	1,02	1,26
Доходність активів (ROA),%	0,02	0,53	-	-	-	0,96	-	-	-
Доходність капіталу (ROE),%	0,04	3,85	-	-	-	6,78	-	-	-

<sup>1</sup> ROA та ROE розраховано на звітну дату

## Резюме

Протягом III кварталів поточного року ТОВ УКБ «Камбіо» продовжило нарощувати основні балансові показники та клієнтську базу за основними категоріями клієнтів. При цьому, у поточному році на діяльності Банку позначилися операційні ризики, що пов'язані із розвитком Банку та послабленням внутрішнього контролю над його діяльністю. Ступінь інформаційної відкритості ТОВ УКБ «Камбіо» залишається на прийнятному рівні.

За результатами проведених перевірок НБУ було виявлено порушення, зокрема, порушення економічних нормативів НБУ, результатами яких є застереження та штрафні санкції. Система управління ризиками та планування перебуває на стадії становлення та потребує подальшого удосконалення.

Статутний капітал Банку за III квартали 2007 року було збільшено на 10 млн. грн., проте структура основних учасників значних змін на зазнала. На кінець III кварталу 2007 року істотною участю у Банку володіють 7 фізичних осіб, а окремі з них також здійснюють оперативне управління Банком. Частка кожного з інших учасників не перевищує 10% капіталу, проте окремі з них входять до складу колегіальних органів управління.

Станом на 01.10.07 р. територіальна мережа Банку складається з 3 філій (Донецька, Дніпропетровська та Луганська) та 4 відділень у Донецькому, Луганському та Київському регіоні. Філії Банку здійснюють активні операції в межах встановлених лімітів. План розвитку мережі Банку за регіонами було переглянуто, а термін відкриття окремих територіальних підрозділів перенесено.

Картковий бізнес ТОВ УКБ «Камбіо» перебуває на стадії становлення. Банком отримано дозвіл на емісію платіжних карток системи Visa, а їх поширення серед клієнтів Банк планує здійснювати шляхом реалізації зарплатних проектів, та як суміжні продукти. Значними є також заплановані капіталовкладення у розвиток карткового бізнесу.

Клієнтська база ТОВ УКБ «Камбіо» продовжувала зростати за основними категоріями клієнтів, проте, незважаючи на її зростання, є слабкою, що може обмежити подальший розвиток Банку. За останній рік дещо поліпшилася якісна складова у клієнтській базі (Банк заміщує бланкові споживчі кредити, іпотечними кредитами за програмою рефінансування ДІУ). У серпні 2007 року було розширено банківську ліцензію, що може дозволити розширити спектр послуг для існуючих та потенційних клієнтів ТОВ УКБ «Камбіо».

Зберігаються концентрації залучених та розміщених ресурсів за видами економічної діяльності, а також значні дисбаланси ресурсної бази та вкладень за типами контрагентів.

Протягом усього періоду значення нормативу кредитного ризику наближалися до граничних, що свідчить про схильність ТОВ УКБ «Камбіо» до кредитування у

великих обсягах. При цьому, нормативи капіталізації та ліквідності є достатніми, а нормативи інвестування – низькими.

Наразі ліквідність ТОВ УКБ «Камбіо» залишається на прийнятному рівні, проте в подальшому може обмежитися низькою диверсифікацією ресурсної бази за окремими клієнтами; схильністю ТОВ УКБ «Камбіо» до великих кредитних ризиків, що може суттєво обмежити грошові надходження за умови погіршення фінансового стану окремих клієнтів, а також низькою нефінансових чинників, що негативно впливають на можливості Банку щодо залучення ресурсів.

Ресурсна база ТОВ УКБ «Камбіо» зростала за рахунок власних (капітал) та залучених (кошти банків, суб'єктів господарювання та фізичних осіб) коштів; при цьому у структурі ресурсів відбулися перегрупування: у депозитному портфелі зростає частка коштів приватних клієнтів.

Структура власного капіталу є доброю, проте темп його зростання є незначним, що в подальшому може спричинити значне зниження рівня фінансової незалежності за умови збереження схильності Банку до великих ризиків. Динаміка залучених ресурсів є нестабільною, а їх концентрація за окремими кредиторами – значною, що обмежує ліквідність ТОВ УКБ «Камбіо».

Активи Банку протягом аналізованого періоду зростали за рахунок кредитного портфеля та міжбанківських кредитів, при цьому, динаміка останніх мала нестабільну тенденцію. Питома вага робочих активів залишається на високому рівні, проте частка негативно-класифікованих активів значно знизилася, за одночасного зростання обсягу прострочених та сумнівних позик.

Зростання кредитного портфеля ТОВ УКБ «Камбіо» відбувалося за рахунок кредитів, наданих суб'єктам господарювання та фізичним особам, у тому числі, за рахунок іпотечних кредитів, проте частка останніх у кредитному портфелі наразі залишається низькою. Слід зазначити, що темп зростання врахованого забезпечення значно поступався темпу приросту кредитного портфеля. Загалом, якість кредитного портфеля ТОВ УКБ «Камбіо» є задовільною: питома вага прострочених та сумнівних позик незначна, заборгованість за вексельними кредитами відсутня, а рівень резервування за кредитними операціями хоч і є низьким, проте достатнім для покриття сумнівної заборгованості. ТОВ УКБ «Камбіо» схильний до прийняття великих кредитних ризиків, хоча концентрація кредитного портфеля за окремими кредитами знизилася. Порівняно з початком року значно збільшився обсяг фінансування клієнтів за позабалансовими операціями (збільшився обсяг авальованих векселів (на 71%), а загальний обсяг наданих гарантій та авалів на кінець III кварталу перевищив регулятивний капітал Банку).

Структура основних складових доходів та витрат значних змін не зазнала, проте основні показники, які характеризують ефективність діяльності, мають тенденцію до зниження.

Стратегія розвитку ТОВ УКБ «Камбіо» у поточному році значних змін не зазнала, та передбачає зростання балансових і поліпшення якісних показників. При цьому,

за III квартали поточного року спостерігалися відхилення між запланованими та фактичними значеннями балансових показників.

Основними чинниками, які обмежують рівень кредитного рейтингу Банку є обмежені можливості формування ресурсної бази, необхідність удосконалення внутрішнього контролю та планування, а також схильність ТОВ УКБ «Камбіо» до операційних та великих кредитних ризиків. Слабкий розвиток регіональної мережі обмежує можливості Банку щодо залучення клієнтів та обумовлює значну концентрацію ресурсної бази та кредитного портфеля за окремими контрагентами, що наражає банк на кредитний, галузевий та регіональний ризик в умовах зростаючої конкуренції на ринку банківських послуг України.

## **Висновок**

Спираючись на проведений аналіз основних показників та аспектів діяльності ТОВ УКБ «Камбіо», його кредитний рейтинг підтверджено на рівні «uaBBB-» з прогнозом «стабільний».

**Генеральний директор**

*С. А. Дубко*

**Начальник відділу рейтингів фінансового сектора**

*А.М. Коноплястий*

**Провідний фінансовий аналітик відділу рейтингів фінансового сектора**

*В.О. Шулик*

## **Додатки**



## Дані балансу ТОВ УКБ «Камбіо», млн. грн.

	01.01.05	01.01.06	01.04.06	01.07.06	01.10.06	01.01.07	01.04.27	01.07.07	01.10.07
<b>Активи</b>									
Готівкові кошти, банківські метали та залишки в НБУ	4,22	18,07	15,79	16,02	15,39	22,31	14,11	87,15	42,77
Казначейські та інші цінні папери (НБУ)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Кошти в інших банках	22,46	61,87	54,95	54,26	50,05	59,51	53,12	279,92	44,91
Кредити клієнтам	38,01	199,54	223,22	250,38	263,66	275,47	291,23	336,90	382,25
Цінні папери	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,02	0,02	0,00
Довгострокові вкладення	5,68	12,14	13,01	9,95	11,79	14,06	13,99	11,61	16,91
Нараховані доходи	0,13	1,70	2,28	1,78	1,75	1,32	2,38	3,63	4,23
Резерви	-1,16	-2,31	-1,63	-1,91	-2,78	-3,64	-5,79	-7,22	-9,08
Інші активи	0,47	3,17	4,48	10,75	14,18	1,96	8,82	6,76	5,80
<b>Разом активів</b>	<b>69,82</b>	<b>294,16</b>	<b>312,11</b>	<b>341,22</b>	<b>354,05</b>	<b>370,98</b>	<b>377,89</b>	<b>718,77</b>	<b>487,79</b>
<b>Зобов'язання</b>									
Заборгованість перед НБУ	0,00	10,40	18,70	19,30	23,70	15,40	5,48	16,68	12,28
Кошти банків	14,84	60,66	54,81	45,02	46,35	38,55	63,98	310,31	7,58
Кошти бюджету та позабюджетних фондів	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Кошти суб'єктів господарювання	8,18	139,46	136,96	151,12	134,75	148,31	131,82	119,62	196,55
Кошти фізичних осіб	8,60	34,59	35,79	39,28	48,61	82,97	79,41	183,80	185,10
Кредити, що отримані від міжнародних та інших фінансових організацій	0,00	0,00	0,00	0,00	0,50	2,10	1,29	0,00	0,00
Боргові цінні папери	0,00	0,00	13,93	31,15	44,43	22,93	28,67	19,33	17,81
Субординований борг	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Нараховані витрати	0,12	1,84	2,70	3,94	4,53	4,87	6,88	7,94	7,24
Інші зобов'язання	0,06	6,63	8,28	9,76	0,66	3,53	0,72	1,07	0,96
<b>Разом зобов'язань</b>	<b>31,80</b>	<b>253,59</b>	<b>271,17</b>	<b>299,58</b>	<b>303,53</b>	<b>318,67</b>	<b>318,26</b>	<b>658,74</b>	<b>427,52</b>
<b>Власний капітал</b>									
Сплачений статутний капітал	38,00	39,01	39,01	40,50	48,26	48,68	55,38	58,74	58,74
Загальні резерви, емісійні різниці та інші фонди банку	0,00	0,00	0,00	0,08	0,08	0,08	0,08	0,27	0,27
Результат минулих років	0,00	0,00	1,56	0,00	0,00	0,00	3,55	0,00	0,00
Результати переоцінки	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Фінансовий результат поточного року	0,02	1,56	0,36	1,06	2,19	3,55	0,61	1,02	1,26
<b>Всього власний капітал</b>	<b>38,02</b>	<b>40,58</b>	<b>40,94</b>	<b>41,64</b>	<b>50,52</b>	<b>52,31</b>	<b>59,62</b>	<b>60,03</b>	<b>60,27</b>

## Дані звіту про фінансові результати ТОВ УКБ «Камбіо». млн. грн.

	01.01.05	01.01.06	01.04.06	01.07.06	01.10.06	01.01.07	01.04.27	01.07.07	01.10.07
Процентні доходи	2,17	28,05	9,54	21,24	33,81	46,17	12,17	26,23	42,01
Комісійні доходи	1,15	3,54	0,87	1,91	3,47	5,61	1,71	3,97	6,90
Результат від торговельних операцій	2,63	1,74	0,58	1,09	1,67	2,86	1,21	1,89	2,52
Інші операційні доходи	0,00	0,04	0,07	0,10	0,14	0,17	0,03	0,09	0,22
Інші доходи	0,00	0,00	0,00	0,15	0,17	0,20	0,02	0,04	0,10
Повернення списаних активів	0,00	0,00	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	0,00
<b>Всього доходів</b>	<b>5,95</b>	<b>33,37</b>	<b>11,06</b>	<b>24,49</b>	<b>39,27</b>	<b>55,02</b>	<b>15,14</b>	<b>32,22</b>	<b>51,75</b>
Процентні витрати	0,60	16,42	6,50	13,70	21,52	28,88	7,15	16,58	27,79
Комісійні витрати	0,20	0,65	0,23	0,50	0,81	1,50	0,68	1,16	1,66
Інші операційні витрати	0,61	3,53	0,54	1,44	2,38	3,57	0,88	2,22	3,25
Загальні адміністративні витрати	3,36	9,40	4,13	8,07	11,43	14,72	3,42	7,48	11,91
Відрахування в резерви	1,16	1,37	-0,74	-0,47	0,42	1,42	2,40	3,65	5,51
Непередбачені витрати	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Податок на прибуток	0,02	0,44	0,04	0,19	0,54	1,37	0,00	0,11	0,36
<b>Всього витрат</b>	<b>5,94</b>	<b>31,81</b>	<b>10,70</b>	<b>23,43</b>	<b>37,08</b>	<b>51,47</b>	<b>14,53</b>	<b>31,20</b>	<b>50,49</b>
<b>Фінансовий результат поточного року</b>	<b>0,02</b>	<b>1,56</b>	<b>0,36</b>	<b>1,06</b>	<b>2,19</b>	<b>3,55</b>	<b>0,61</b>	<b>1,02</b>	<b>1,26</b>

