

Рейтинговий звіт PRKP 002-001 short

Звіт про визначення кредитного рейтингу позичальника

Тип рейтингу:	кредитний рейтинг позичальника (контрагента) за Національною рейтинговою шкалою
Контрагент:	ВАТ «Плюс Банк»
Дата визначення рейтингу:	24.01.2008 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 визначення кредитного рейтингу агентство «Кредит-Рейтинг» використовувало фінансову звітність ВАТ «Плюс Банк» за 2002-2006 рр. 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

Кредитний рейтинг позичальника (контрагента) ВАТ «Плюс Банк» визначено вперше.

Дата	24.01.2008
Рівень рейтингу	uaBBB
Прогноз	стабільний
Рейтингова дія	визначення

Основні фінансові показники

Показник	01.01.2003	01.01.2004	01.01.2005	01.01.2006	01.01.2007	01.04.2007	01.07.2007	01.10.2007
Актив, млн. грн.	99,66	139,98	181,99	195,82	238,49	257,19	232,58	352,71
Кредитно-інвестиційний портфель, скоригований на суму резервів, млн. грн.	59,06	88,63	128,80	128,73	155,81	179,05	156,17	256,07
Кошти клієнтів, млн. грн.	64,34	81,99	105,17	140,62	166,39	178,32	165,69	158,05
Власний капітал, млн. грн.	28,29	29,52	32,61	36,31	39,96	40,23	38,54	38,72
Доходи, млн. грн.	12,01	15,20	19,41	27,22	30,64	8,24	17,72	30,00
Витрати, млн. грн.	11,78	14,87	18,32	25,51	28,58	7,97	17,19	29,30
Прибуток до сплати податку, млн. грн.	0,42	0,46	1,45	2,28	2,72	0,27	0,62	0,95
Чистий прибуток, млн. грн.	0,23	0,33	1,10	1,71	2,06	0,27	0,53	0,71
Доходність активів (ROA),%	0,23	0,23	0,60	0,87	0,86	-	-	-
Доходність капіталу (ROE),%	0,82	1,10	3,36	4,71	5,15	-	-	-

Рівень кредитного рейтингу підтримується:

- наявністю підтримки з боку основного акціонера – польської фінансової групи «Getin Holding», до складу якої входять два банки, страхова компанія, декілька фінансових та лізингових компаній;
- низькою питомою вагою простроченої та сумнівної заборгованості у клієнтському кредитному портфелі (0,28% станом на 01.10.2007 р.);
- значним покращенням диверсифікації кредитного портфеля (станом на 01.10.2007 р. кредити, що надані 20 найбільшим позичальникам формують 30% клієнтського кредитного портфеля) та ресурсної бази (станом на 01.10.2007 р. кошти 20 найбільших кредиторів складають 12,2% зобов'язань).

Рівень кредитного рейтингу обмежується:

- агресивною стратегією розвитку, яка передбачає проведення ризикової кредитної політики, зокрема надання готівкових (бланкових) кредитів, а також передбачає за три роки зростання активів майже у 25 разів, статутного капіталу – у 9,5 разів;
- необхідністю удосконалення системи управління ризиками;
- недостатнім розвитком власної регіональної мережі та карткового бізнесу, що за умов подальшого збільшення присутності крупних системних банків на фінансовому ринку суттєво ускладнить виконання стратегічних завдань.

Резюме

ВАТ «Плюс Банк» є універсальною кредитно-фінансовою установою, пріоритетним напрямом якої є кредитування фізичних осіб (готівкові бланкові кредити, роздрібний бізнес, автокредитування тощо), а також факторингові операції.

За даними НБУ, станом на 01.10.2007 р. за розміром чистих активів ВАТ «Плюс Банк» перебуває у IV групі банків і займає 120 місце серед 173 банків. Станом на 01.10.2007 р. чисті активи Банку становили 352,71 млн. грн., кредитно-інвестиційний портфель – 256,07 млн. грн., власний капітал – 38,72 млн. грн.

Основним власником ВАТ «Плюс Банк» є велика польська фінансова група «Getin Holding» (93,7597% прямої участі). Інша частина капіталу розподілена серед великої кількості фізичних осіб, а також серед декількох суб'єктів господарської діяльності. До складу «Getin Holding» входять два банки, страхова компанія, декілька фінансових та лізингових компаній.

Регіональна мережа структурних підрозділів ВАТ «Плюс Банк» є досить розвинутою в межах одного регіону (Івано-Франківська область). Станом на 01.10.2007 р. мережа структурних підрозділів Банку, що обмежена Івано-Франківською областю, представлена Головним офісом, 1 філією та 27 відділеннями (всі відділення є безбалансовими), з яких дев'ять розташовані в м. Івано-Франківську. До кінця 2008 року на території України планується відкрити близько 32 нових відділень, а до кінця 2010 року довести їх загальну кількість до 180.

Картковий бізнес ВАТ «Плюс Банк» розвинутий слабо і функціонує практично тільки за рахунок локальної карткової системи Банку. Наразі ВАТ «Плюс Банк» не планує членства у міжнародних карткових платіжних системах.

Протягом аналізованого періоду ВАТ «Плюс Банк» дотримувалося всіх економічних нормативів, встановлених НБУ. З приходом у 2007 році нових власників Банку, а, відповідно, й нової кредитної політики, обсяг операцій з інсайдерами суттєво зменшився, хоча до цього часу нормативи Н9 та Н10 приймали великі значення.

Наприкінці 2007 року відбулося заплановане збільшення статутного капіталу (на 125 млн. грн.), що підвищило рівень захищеності кредитно-інвестиційних операцій. Зобов'язання Банку представлені переважно клієнтськими коштами, а саме довгостроковими вкладками фізичних осіб. У структурі клієнтських коштів зменшилась частка корпоративних клієнтів. Зміна власників Банку у II кварталі 2007 року позитивно вплинула на диверсифікацію ресурсної бази: зменшилась залежність від основних кредиторів. Станом на 01.10.2007 р. кошти 20 найбільших кредиторів Банку складають близько 12% його зобов'язань, а питома вага депозитів 10 найбільших вкладників у депозитному портфелі склала лише 5,9%.

Після зміни власників змінилась і стратегія Банку щодо кредитних операцій – орієнтація, насамперед, на індивідуальний бізнес, що й призвело до стрімкого

зменшення обсягів корпоративного бізнесу. Робота з юридичними особами буде здійснюватися, насамперед, при факторингових операціях – у цьому напрямку Банк планує достатньо агресивне завоювання ринку.

З появою тимчасово вільних коштів Банк активно почав розміщувати їх на міжбанківському ринку, але надалі кошти будуть спрямовані на кредитування населення.

Концентрація клієнтського кредитного портфеля за позичальниками зменшилась у II півріччі 2007 року і є помірною – так, станом на 01.10.2007 р. кредити, надані 20 найбільшим позичальникам, становлять 30% клієнтського кредитного портфеля, або 145% капіталу I рівня.

Якість кредитного портфеля ВАТ «Плюс Банк» є доброю. Проте рівень резервування за кредитними операціями є низьким. Станом на 01.10.2007 р. рівень резервування портфеля був найбільшим протягом аналізованого періоду – 3%. Питома вага простроченої та сумнівної заборгованості у клієнтському кредитному портфелі незначна і становить 0,28% на 01.10.2007 р.

Основним джерелом доходів Банку є процентні доходи, але через розвиток роздрібного бізнесу частка комісійних доходів поступово зростає. Головні статті витрат – витрати за коштами фізичних осіб та адміністративні витрати, що зросли у зв'язку з початком бурхливого розвитку фінансової установи.

З одного боку, недоотримання операційних доходів від погашених кредитів юридичним особам, а з іншого, значне доформування резерву виступили головними чинниками зниження прибутку ВАТ «Плюс Банк» у 2007 році. Процентна маржа та рентабельність активів Банку перебувають на низькому рівні.

2007 рік є перехідним для ВАТ «Плюс Банк»: відбулася зміна власників та стратегії розвитку Банку. Внаслідок нової політики акціонерів значною мірою зросли відрахування до резервів та неопераційні витрати (заробітна плата та інші господарчі й експлуатаційні витрати).

Стратегія розвитку ВАТ «Плюс Банк» є доволі агресивна і передбачає суттєве зростання активів за рахунок індивідуального бізнесу. Також стратегією передбачені значні вливання акціонерного капіталу. Окрім капіталу основними джерелами фінансування плануються строкові кошти фізичних осіб, міжбанківські кошти та кошти від випуску облігацій (але їх частка незначна).

Система управління ризиками перебуває на етапі становлення. Управління та контроль за ризиками здійснюється підрозділами, які безпосередньо на них наражаються. Банк веде регулярний моніторинг кредитних та ринкових ризиків, а також ризику ліквідності та щоденно контролює дотримання нормативів. Надалі, з огляду на запланований стрімкий розвиток кредитування, Банку необхідно запровадити та використовувати більш складні інструменти ризик-менеджменту та удосконалити відповідні внутрішні методики.

Заплановане швидке зростання кредитних операцій, у тому числі в нових напрямках, може призвести до проблем з якістю активів по мірі перевірки часом кредитного портфеля.

Висновок

Спираючись на проведений аналіз основних показників та аспектів діяльності ВАТ «Плюс Банк», кредитний рейтинг позичальника (контрагента) визначено на рівні «uaBBB» з прогнозом «стабільний».

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 ВАТ «Плюс Банк», млн. грн.

Показники	01.01.2003	01.01.2004	01.01.2005	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	3,10	4,76	13,15	17,67	20,40	9,36	10,48	14,46	15,40	18,00	52,14
Кошти в інших банках	6,92	31,09	33,37	18,54	16,97	26,16	32,84	39,68	43,08	80,57	141,99
Кредити клієнтам	54,78	76,07	106,20	128,72	133,12	134,49	147,35	151,15	165,01	103,09	129,06
Цінні папери	0,34	0,51	1,30	0,54	0,37	0,37	0,04	0,03	0,03	0,03	0,03
Довгострокові вкладення	25,22	26,98	27,98	28,59	28,99	29,03	28,86	29,47	29,51	30,13	30,66
Нараховані доходи	0,83	1,37	0,80	2,34	2,92	3,11	3,72	3,91	4,48	1,30	1,89
Резерви	-1,07	-1,68	-1,57	-1,79	-1,66	-1,68	-2,03	-1,63	-1,71	-2,45	-4,73
Інші активи	9,55	0,87	0,76	1,21	1,12	3,10	2,17	1,41	1,37	1,90	1,68
Разом активів	99,66	139,98	181,99	195,82	202,24	203,94	223,43	238,49	257,19	232,58	352,71
Заборгованість перед НБУ	1,10	0,33	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Кошти банків	4,54	23,17	39,84	14,00	13,02	14,00	20,65	26,50	32,64	22,00	24,03
Кошти бюджету та позабюджетних фондів	0,81	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Кошти суб'єктів господарювання	13,38	15,15	29,24	47,46	49,59	51,51	52,64	52,71	58,33	41,87	28,96
Кошти фізичних осіб	50,16	66,84	75,93	93,16	97,90	96,25	105,64	113,68	120,00	123,82	129,09
Боргові цінні папери	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Субординований борг	0,00	3,00	3,00	3,00	3,00	3,00	3,00	3,00	3,00	3,00	3,00
Нараховані витрати	0,45	0,73	0,70	1,04	1,30	1,29	1,39	1,55	1,64	1,93	2,13
Інші зобов'язання	0,94	1,25	0,67	0,84	0,90	1,37	0,81	1,09	1,35	1,42	126,77
Разом зобов'язань	71,37	110,46	149,38	159,51	165,72	167,43	184,12	198,53	216,96	194,04	313,99
Сплачений статутний капітал	16,00	16,00	18,00	20,00	20,00	20,00	22,00	22,00	22,00	22,00	22,00
Загальні резерви, емісійні різниці та інші фонди банку	0,42	0,43	0,44	0,50	0,50	5,01	5,01	5,01	5,01	5,11	5,11
Результат минулих років	1,66	1,87	2,18	3,21	4,92	0,00	0,00	0,00	2,05	0,00	0,00
Результати переоцінки	9,99	10,90	10,90	10,90	10,90	10,90	10,90	10,90	10,90	10,90	10,90
Фінансовий результат поточного року	0,23	0,33	1,10	1,71	0,21	0,60	1,40	2,06	0,27	0,53	0,71
Всього власний капітал	28,29	29,52	32,61	36,31	36,52	36,51	39,31	39,96	40,23	38,54	38,72

Дані звіту про фінансові результати ВАТ «Плюс Банк», млн. грн.

Показники	01.01.2003	01.01.2004	01.01.2005	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	8,48	11,06	13,50	18,19	4,67	9,48	14,64	20,11	5,64	11,30	17,79
Комісійні доходи	2,19	3,16	4,50	7,50	1,57	3,55	6,15	8,82	2,31	5,84	11,13
Результат від торговельних операцій	1,19	0,86	1,15	1,21	0,37	0,67	0,96	1,20	0,20	0,40	0,77
Інші операційні доходи	0,15	0,10	0,23	0,25	0,09	0,23	0,34	0,46	0,08	0,17	0,29
Інші доходи	0,01	0,01	0,04	0,07	0,01	0,01	0,04	0,05	0,01	0,01	0,02
Повернення списаних активів	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,01
Всього доходів	12,01	15,20	19,41	27,22	6,70	13,95	22,13	30,64	8,24	17,72	30,00
Процентні витрати	7,91	9,09	11,24	15,79	4,15	8,37	12,56	17,13	4,81	9,39	13,56
Комісійні витрати	0,25	0,25	0,32	0,37	0,10	0,20	0,29	0,41	0,08	0,18	0,32
Інші операційні витрати	0,18	0,11	0,14	0,34	0,13	0,26	0,42	0,56	0,14	0,43	0,96
Загальні адміністративні витрати	3,75	4,70	6,33	8,18	2,26	4,58	7,10	9,98	2,86	6,28	11,10
Відрахування в резерви	-0,49	0,59	-0,07	0,26	-0,13	-0,11	0,24	-0,16	0,08	0,82	3,11
Податок на прибуток	0,19	0,13	0,36	0,57	0,00	0,05	0,12	0,66	0,00	0,09	0,24
Всього витрат	11,78	14,87	18,32	25,51	6,49	13,35	20,73	28,58	7,97	17,19	29,30
Фінансовий результат поточного року	0,23	0,33	1,10	1,71	0,21	0,60	1,40	2,06	0,27	0,53	0,71