

Рейтинговий звіт EBRF 001-006 short про оновлення кредитного рейтингу

Об'єкт рейтингування	ПАТ «КСГ БАНК»
Тип рейтингу:	довгостроковий кредитний рейтинг за Національною рейтинговою шкалою
Рейтингова дія	оновлення
Дата визначення:	31.08.2012 р.
Дата оновлення:	17.06.2016 р.
Кредитний рейтинг:	uaBBB-
Прогноз:	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 «КСГ БАНК» за 2014-2015 рр. та I квартал 2016 року, а також внутрішню інформацію, надану Банком у ході рейтингового процесу.

Кредитний рейтинг ґрунтується на інформації, що надана 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. Було проаналізовано інформацію стосовно усіх істотних аспектів діяльності банку. Дані балансу та звіту про фінансові результати наведено у Додатках до цього рейтингового звіту.

Рейтингове агентство не проводить аудиторську перевірку наданої клієнтом інформації.

Положення звіту щодо тенденцій розвитку ринків, на яких працює клієнт, та ризиків, притаманних цим ринкам, ґрунтуються на ринкових умовах і чинниках, що діяли на момент написання звіту.

Рейтинговий звіт не є рекомендацією щодо покупки або продажу цінних паперів. ТОВ «Кредит-Рейтинг» не несе відповідальності за результати кредитних, інвестиційних або господарських рішень третіх осіб, прийнятих виключно на основі інформації звіту.

Деякі кількісні дані, які аналізуються у звіті, наведені після відповідного округлення. У зв'язку з цим, значення певних показників, що наводяться в звіті більше одного разу, можуть не збігатися, а підсумкові значення окремих показників можуть не відповідати арифметичній сумі їх складових.

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.

Рейтингова історія

Історія кредитного рейтингу ПАТ «КСГ БАНК»

Дата:	31.08.2012	05.02.2013	11.06.2015	17.06.2016
Рівень кредитного рейтингу:	uaBBB-	-	uaBBB-	uaBBB-
Прогноз:	стабільний	-	стабільний	стабільний
Рейтингова дія:	визначення	призупинення	підтвердження	підтвердження

Рівень кредитного рейтингу ПАТ «КСГ БАНК» підтримується:

- високим рівнем капіталізації фінансової установи;
- прийнятною валютною структурою ресурсної бази та клієнтського кредитного портфеля;
- прийнятними показниками ефективності діяльності.

Рівень кредитного рейтингу ПАТ «КСГ БАНК» обмежується:

- слабкими ринковими позиціями установи та низькою диверсифікацією джерел доходів;
- схильністю банку до кредитного ризику, що може негативно вплинути на показники ліквідності та капіталізації;
- концентрацією ресурсної бази за основними кредиторами, що обмежує фінансову гнучкість банку;
- впливом негативних чинників на фінансовий ринок і невисокою та нестабільною діловою активністю в окремих секторах економіки, що може призвести до погіршення показників діяльності банку.

Основні фінансові показники ПАТ «КСГ БАНК»

Показник	01.01.12	01.01.13	01.01.14	01.01.15	01.04.15	01.07.15	01.10.15	01.01.16	01.04.16
Активи, млн. грн.	231,05	249,68	359,27	378,23	379,71	381,43	421,34	449,36	444,98
Кредитно-інвестиційний портфель, скоригований на суму резервів, млн. грн.	180,72	207,84	320,76	331,37	325,41	330,40	369,62	399,30	380,30
Кошти клієнтів, млн. грн.	38,15	57,11	157,47	168,32	159,43	167,48	181,20	224,42	200,74
Власний капітал, млн. грн.	190,76	191,57	196,53	197,47	197,79	198,20	198,64	206,04	206,22
Доходи, млн. грн.	35,19	32,13	52,20	60,30	15,78	33,77	52,53	77,04	16,46
Витрати, млн. грн.	36,52	31,32	48,16	59,33	15,46	33,04	51,36	75,28	16,28
Чистий операційний дохід, млн. грн.	27,92	27,85	34,67	37,03	9,16	20,97	34,01	51,45	10,36
Прибуток до сплати податку, млн. грн.	-1,27	1,17	4,99	1,45	0,34	0,85	1,39	2,01	0,26
Чистий прибуток, млн. грн.	-1,33	0,81 ¹	4,04 ²	0,97 ³	0,32	0,73	1,17	1,76 ⁴	0,18
Доходність активів (ROA) ⁵ ,%	-	0,32	1,13	0,26	-	-	-	0,39	-
Доходність капіталу (ROE) ⁶ ,%	-	0,42	2,06	0,49	-	-	-	0,85	-

¹ фінансовий результат, підтверджений аудиторським висновком за МСФЗ – 810 тис. грн.

² фінансовий результат, підтверджений аудиторським висновком за МСФЗ – 4 043 тис. грн.

³ фінансовий результат, підтверджений аудиторським висновком за МСФЗ – 966 тис. грн.

⁴ фінансовий результат, підтверджений аудиторським висновком за МСФЗ – 1 759 тис. грн.

⁵ Значення (ROA) на звітну дату

⁶ Значення (ROE) на звітну дату

Резюме

ПАТ «КСГ БАНК» (далі – Банк) зареєстровано Національним банком України 24.11.1993 р. за №214. Банк має відповідні ліцензії та дозволи НБУ на здійснення банківських операцій. Головний офіс Банку зареєстровано за адресою: Україна, 01001, м. Київ, вул. Прорізна, 6.

ПАТ «КСГ БАНК» є членом Асоціації українських банків, учасником Фонду гарантування вкладів фізичних осіб, входить до складу учасників S.W.I.F.T., є користувачем міжнародної дилінгової інформаційної мережі REUTERS, акціонером «Фондової біржі «ІННЕКС», є учасником міжнародних платіжних систем MasterCard Int. (афілійованим членом), VISA (асоційованим членом), American Express та національних платіжних систем НСМЕП та «Укркарт».

Банк використовує сучасні телекомунікаційні, інформаційні та платіжні системи: SWIFT, REUTERS-DEALING, TELEX, систему електронної пошти НБУ, СЕП НБУ.

Регіональна мережа представлена Київським та Дніпропетровським відділеннями, створеними в II півріччі 2014 року. Незважаючи на тривалий період функціонування, кількість клієнтів є незначною. Станом на початок поточного року Банк обслуговував 2 078 клієнтів, з яких: 569 – юридичні особи.

Статутний капітал ПАТ «КСГ БАНК» становить 153 млн. грн. Істотну участь у статутному капіталі ПАТ «КСГ БАНК» мають пан Касьянов Сергій Павлович та пані Касьянова Ксенія Вікторівна (володіють по 33,4603% акцій).

Власний капітал переважно сформовано статутним капіталом. Рівень покриття активів та кредитно-інвестиційного портфеля власним капіталом є високим. Якість власного капіталу ПАТ «КСГ БАНК» добра. Рівень капіталізації високий, проте, зважаючи на ризики, які приймає Банк, є не більш ніж адекватним. На виконання вимог постанови Правління НБУ №242 від 7 квітня 2016 року, до 11 липня наступного року обсяг статутного капіталу має бути збільшено до 200 млн. грн.

Активні операції майже пропорційно фондуються власними та клієнтськими коштами. Зобов'язання Банку переважно сформовано коштами клієнтів. Останні залучено здебільшого в національній валюті, за строками користування переважають довгострокові ресурси. За джерелами залучення превалюють кошти суб'єктів господарювання, кошти приватних клієнтів станом на початок II кварталу поточного року формували менше 8% пасивів та/або менше 17% клієнтського портфеля.

Зважаючи на незначну кількість клієнтів актуальною для Банку залишається концентрація ресурсної бази за основними кредиторами та депозитного портфеля за основними вкладниками. Остання певною мірою зумовлена депозитами, які виступають забезпеченням зобов'язань за кредитами з метою уникнення кредитних ризиків (понад 48% депозитного портфеля клієнтів). Актуальною наразі є концентрація коштів суб'єктів господарювання за видами економічної діяльності –

найбільше коштів залучено від страхових компаній та від сільгосптоваровиробників.

З метою диверсифікації ресурсної бази у поточному році Банк розпочав залучення коштів шляхом розміщення ощадних (депозитних) сертифікатів, емітованих банком та отримав короткострокові ресурси від нерезидента.

Якість ресурсної бази ПАТ «КСГ БАНК» задовільна. Валютна складова ресурсної бази в умовах девальвації національної валюти нівелює чутливість Банку до валютно-курскових коливань. Концентрація зобов'язань за основними кредиторами та видами економічної діяльності підвищує чутливість Банку до ризику ліквідності.

Клієнтський кредитний портфель є основною складовою активів. Високоліквідні активи, обсяг яких протягом останнього півріччя зменшився майже удвічі, насамперед внаслідок погашення боргових цінних паперів, емітованих НБУ, підтримуються в обсязі, необхідному для поточного обслуговування клієнтів. Активні операції на міжбанківському ринку представлено бланковим кредитом овернайт у національній валюті та довгостроковим депозитом у ВКВ, що виступає гарантійним забезпеченням за операціями з БПК.

У клієнтському кредитному портфелі за цільовим спрямуванням переважають кредити, надані у поточну діяльність, а за строками кредитування – короткострокові. Основна валюта кредитування – національна, що певною мірою зменшує ризик погіршення платіжної дисципліни позичальників через можливі ризики курсових коливань.

Кредитному портфелю суб'єктів господарювання притаманна спрямованість на кредитування підприємств, що здійснюють допоміжну діяльність у сфері фінансових послуг. Виходячи зі спрямованості Банку на кредитування корпоративних клієнтів, актуальною є висока концентрація клієнтського кредитного портфеля за основними позичальниками, що підвищує залежність Банку від фінансового стану його найбільших клієнтів. У разі різкого погіршення фінансового стану одного або декількох великих позичальників це може призвести до погіршення якості кредитного портфеля та чинити суттєвий тиск на ліквідність банківської установи через розбалансування платіжного календаря. Зважаючи на високий рівень капіталізації, заборгованість 20 найбільших позичальників протягом певного часу не досягала двократного обсягу капіталу I рівня. Нарощення обсягу кредитного портфеля за одночасного зменшення обсягу основного капіталу в II кварталі минулого року зумовило концентрацію відносно останнього. В подальшому концентрація змінювалася залежно від обсягу основного капіталу.

Обсяг простроченої заборгованості у клієнтському кредитному портфелі протягом останнього півріччя зменшився більше ніж на 30%, що насамперед зумовлено переуступкою проблемної заборгованості третій особі. Частка простроченої заборгованості станом на 1 квітня поточного року перебувала в межах 10%, що відповідало загальному обсягу заборгованості IV та V категорій якості. Заборгованість III категорії якості перевищувала 15%.

Серед забезпечення зобов'язань за кредитами – нерухоме майно, цінні папери, біологічні активи, майнові права на грошові кошти. Останні забезпечують близько п'ятої частини портфеля. Бланковою є менше 1% заборгованості, проте, кредити окремих позичальників забезпечені виключно цінними паперами та/або біологічними активами. Чутливість Банку до кредитного ризику є значною. Враховуючи високу концентрацію клієнтського кредитного портфеля за основними позичальниками, наявність потенційно проблемної заборгованості та структуру забезпечення, не виключено, що обсяг сформованих резервів може виявитися недостатнім для покриття ймовірних втрат у разі різкого погіршення фінансового стану одного або кількох позичальників.

Кошти на НОСТРО рахунках, здебільшого в банках-резидентах, є основною складовою високоліквідних активів. Кошти на коррахунку в НБУ підтримуються в обсязі, необхідному для поточного обслуговування клієнтів та виконання власних зобов'язань. Активи та пасиви не збалансовані за строками до погашення, проте невідповідність до 1 року має позитивне значення та ризику ліквідності не несе. Показники миттєвої, поточної та короткострокової ліквідності перевищують значення, що встановлені НБУ.

Якість активів ПАТ «КСГ БАНК» задовільна, проте ймовірність їх різкого погіршення, зважаючи на ризики, які приймає Банк, у зв'язку з загальною економічною ситуацією в країні, залишається високою.

Ефективність діяльності Банку протягом аналізованого періоду була високою, а фінансовий результат, незважаючи на спрямування значного обсягу коштів на формування резервів для відшкодування можливих втрат від активних операцій (перевищували 40% обсягу витрат) – позитивним. Обсяг адміністративних витрат відносно валового доходу є прийнятним. Разом з тим, диверсифікація джерел доходів залишається низькою.

Обсяг операцій з пов'язаними сторонами є вагомим – формують більше 40% зобов'язань та 24% клієнтського кредитного портфеля. Значний обсяг активних операцій забезпечено майновими правами на грошові кошти.

ПАТ «КСГ БАНК» має суттєвий запас відхилень за всіма економічними нормативами НБУ. Разом з тим, враховуючи збереження складної економічної ситуації та часті зміни вимог банківського законодавства, контроль за ризиками й надалі залишатиметься актуальним для Банку.

ПАТ «КСГ БАНК» притаманні спільні ризики для банківської системи. Разом з тим, уразливість банківської установи до окремих ризиків розцінюється на індивідуальній основі, виходячи із моделі внутрішньої організації, активності Банку на окремих ринках, управління активними та пасивними операціями, а також якості вкладень і стабільності пасивної бази. Наразі Банк має підвищену чутливість до кредитного ризику та ризику ліквідності, чутливість до інших індивідуальних ризиків є помірною або низькою.

За наданою інформацією, Банк має стратегічний план розвитку на 2015-2019 рр., згідно з яким основними стратегічними бізнес-цілями до 2020 року є досягнення

ринкової вартості Банку в сумі більше 30 млн. дол. США, забезпечення зростання валюти балансу до 1,6 млрд. грн., досягнення рівня прибутковості не менше 5 млн. грн. за достатнього рівня резервування кредитних ризиків.

З метою досягнення зазначеного передбачається розширення каналів продажу до 16 одиниць у форматі «фінансовий супермаркет» у великих обласних центрах та місті Києві, залучення не менше 120 активних агентів-продавців стандартних продуктів Банку, запровадження телефонного каналу продажу банківських продуктів та послуг через кол-центр, використання інтернет-банкінгу для дистанційного обслуговування фізичних осіб тощо.

Висновок

За результатами аналізу кредитний рейтинг ПАТ «КСГ БАНК» підтверджено на рівні uaBBB-, прогноз «стабільний».

Голова рейтингового комітету

О.В. Шубіна

**Начальник відділу рейтингів банківських
установ**

Г.П. Винник

Додатки

Дані балансу ПАТ «КСГ БАНК», млн. грн.

Показник	01.01.12	01.01.13	01.01.14	01.01.15	01.04.15	01.07.15	01.10.15	01.01.16	01.04.16
Активи									
Готівкові кошти, банківські метали та залишки в НБУ	17,48	13,06	13,93	16,46	12,01	16,09	10,14	9,79	13,64
Казначейські та інші цінні папери (НБУ)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	36,00	5,00	0,00
Кошти в інших банках	9,76	12,96	3,50	29,54	27,42	10,93	18,19	11,66	18,98
Кредити клієнтам	230,27	230,78	362,55	332,52	341,38	360,72	368,66	413,30	406,12
Цінні папери	0,12	0,12	0,12	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02
Довгострокові вкладення	15,95	15,35	21,00	21,90	22,27	21,81	21,58	32,33	32,33
Нараховані доходи	7,41	7,80	8,90	11,53	14,11	19,91	21,64	11,38	15,73
Резерви	-50,72	-32,03	-52,04	-35,53	-44,40	-52,13	-62,05	-35,01	-42,75
Інші активи	0,78	1,64	1,32	1,80	6,91	4,09	7,16	0,89	0,93
Разом активів	231,05	249,68	359,27	378,23	379,71	381,43	421,34	449,36	444,98
Зобов'язання									
Заборгованість перед НБУ	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Кошти банків	1,13	0,00	2,00	8,40	9,59	0,00	0,00	0,00	0,00
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	17,74	50,54	141,50	139,01	118,77	123,35	141,24	193,36	167,35
Кошти фізичних осіб	20,41	6,57	15,96	29,31	40,66	44,12	39,96	31,06	33,39
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	10,49
Боргові цінні папери	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,26
Субординований борг	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Нараховані витрати	0,04	0,00	1,60	1,90	1,81	1,76	1,88	1,93	1,96
Інші зобов'язання	0,97	0,99	1,68	2,13	11,09	13,99	39,62	16,97	25,32
Разом зобов'язань	40,29	58,11	162,75	180,75	181,92	183,23	222,69	243,32	238,76
Власний капітал									
Сплачений статутний капітал	153,00	153,00	153,00	153,00	153,00	153,00	153,00	153,00	153,00
Загальні резерви, емісійні різниці та інші фонди банку	6,93	6,93	7,74	7,95	7,95	7,99	7,99	7,99	7,99
Результат минулих років	18,77	17,43	17,43	21,27	22,24	22,19	22,19	22,19	23,95
Результати переоцінки	13,39	13,39	14,31	14,29	14,29	14,29	14,29	21,10	21,10
Фінансовий результат поточного року	-1,33	0,81	4,04	0,97	0,32	0,73	1,17	1,76	0,18
Разом власного капіталу	190,76	191,57	196,53	197,47	197,79	198,20	198,64	206,04	206,22

Дані звіту про фінансові результати ПАТ «КСГ БАНК», млн. грн.

Показник	01.01.12	01.01.13	01.01.14	01.01.15	01.04.15	01.07.15	01.10.15	01.01.16	01.04.16
Доходи									
Процентні доходи	22,54	22,97	42,71	53,08	14,93	30,43	45,68	61,58	14,99
Комісійні доходи	11,53	3,44	2,43	6,18	3,36	4,81	7,14	10,10	0,86
Результат від торговельних операцій	0,38	0,24	-0,14	-2,46	-2,95	-2,28	-1,82	-1,16	0,14
Інші операційні доходи	0,73	4,12	5,57	2,84	0,16	0,40	1,06	5,96	0,35
Інші доходи	0,00	0,17	1,22	0,67	0,27	0,39	0,47	0,55	0,12
Повернення списаних активів	0,00	1,18	0,41	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Всього доходи	35,19	32,13	52,20	60,30	15,78	33,77	52,53	77,04	16,46
Витрати									
Процентні витрати	1,17	1,45	14,11	18,46	4,92	9,68	14,27	19,33	4,64
Комісійні витрати	5,48	1,11	0,82	2,50	0,81	1,22	1,71	2,30	0,49
Інші операційні витрати	0,61	0,36	0,98	1,64	0,61	1,50	2,07	3,41	0,86
Загальні адміністративні витрати	11,65	11,48	11,30	9,63	2,73	5,77	8,61	12,25	3,35
Відрахування в резерви	17,54	16,55	20,02	26,62	6,37	14,75	24,48	37,75	6,87
Податок на прибуток	0,07	0,36	0,94	0,49	0,02	0,12	0,22	0,25	0,08
Всього витрати	36,52	31,32	48,16	59,33	15,46	33,04	51,36	75,28	16,28
Фінансовий результат	-1,33	0,81	4,04	0,97	0,32	0,73	1,17	1,76	0,18