

Рейтинговий звіт EGBK 002-005 short про оновлення кредитного рейтингу

Об'єкт рейтингування	АТ «ЄВРОГАЗБАНК»
Тип рейтингу:	довгостроковий кредитний рейтинг за Національною рейтинговою шкалою
Рейтингова дія	оновлення
Дата визначення:	22.10.2009 р.
Дата оновлення:	26.05.2011 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 АТ «ЄВРОГАЗБАНК», 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 у 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 «+» та «-» позначають проміжні категорії (рівні) рейтингу відносно основних категорій (рівнів).

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

Рейтингова історія

Історію кредитного рейтингу АТ «ЄВРОГАЗБАНК» наведено у таблиці нижче.

Дата	21.08.07 р.	14.08.08 р.	26.02.09 р.	04.09.09 р.	22.10.09 р.	01.12.09 р.	30.11.10 р.	26.05.11 р.
Рівень кредитного рейтингу банку	uaBB	uaBB	uaBB+	–	uaBBB- (попередній)	uaBBB-	uaBBB-	uaBBB
Прогноз	стабільний	позитивний	позитивний	–	стабільний	стабільний	стабільний	стабільний
Рейтингова дія	визначення	підтвердження зі зміною прогнозу	підвищення	відкликання	визначення	підтвердження	підтвердження	підвищення

Кредитний рейтинг емісії облігацій АТ «ЄВРОГАЗБАНК» серії «В» наведено у таблиці нижче.

Дата	30.11.2010 р.	26.05.2011 р.
Рівень кредитного рейтингу банку	uaBBB-	uaBBB
Прогноз	стабільний	стабільний
Рейтингова дія	визначення	підвищення

Рівень кредитного рейтингу АТ «ЄВРОГАЗБАНК» підтримується:

- очікуваним збільшенням статутного капіталу;
- збалансованістю активів та пасивів за строками до погашення;
- незначним обсягом простроченої заборгованості за кредитами;
- прийнятними для банківської системи значеннями більшості фінансових показників, які характеризують основні аспекти діяльності Банку.

Рівень кредитного рейтингу АТ «ЄВРОГАЗБАНК» обмежується:

- виключною концентрацією клієнтського кредитного портфеля за основними позичальниками на фоні низького рівня резервування за кредитними операціями, що може негативно вплинути на ліквідність та капіталізацію Банку;
- концентрацією ресурсної бази, що обмежує фінансову гнучкість та підвищує ризик ліквідності;
- низькою часткою вільного капіталу, що негативно впливає на показники ефективності діяльності;
- значним обсягом міжбанківських операцій, що підвищує чутливість Банку до кредитного та валютного ризиків;
- низькою діловою активністю та збереженням складної ситуації в окремих галузях економіки, що обмежує платоспроможний попит на кредитування та негативно впливає на фінансові показники Банку.

Основні фінансові показники АТ «ЄВРОГАЗБАНК»

Показник	01.04.07	01.01.08	01.01.09	01.01.10	01.04.10	01.07.10	01.10.10	01.01.11	01.04.11
Активи, млн. грн.	123,28	307,16	338,99	2185,33	2474,19	2557,56	3068,23	2479,12	3592,28
Кредитно-інвестиційний портфель, скоригований на суму резервів, млн. грн.	98,44	291,72	299,61	1089,31	1115,35	1401,45	1471,56	1508,56	1680,72
Кошти клієнтів, млн. грн.	49,17	93,78	134,63	286,57	387,94	453,98	590,23	620,13	933,10
Власний капітал, млн. грн.	73,57	75,32	78,07	120,31	120,37	165,54	165,74	166,08	166,25
Доходи, млн. грн.	3,08	23,12	43,82	80,59	33,58	67,72	101,18	143,25	50,98
Витрати, млн. грн.	2,90	21,19	41,07	79,97	33,51	67,49	100,75	142,49	50,80
Чистий операційний дохід, млн. грн.	2,19	13,6	19,17	26,14	9,95	19,07	28,20	41,16	18,74
Прибуток до сплати податку, млн. грн.	0,21	2,33	3,38	0,76	0,07	0,25	0,69	0,81	0,18
Чистий прибуток, млн. грн.	0,18	1,93	2,75	0,63	0,07	0,23	0,43	0,77	0,18
Доходність активів (ROA) ¹ ,%	-	0,63	0,81	0,03	-	-	-	0,03	-
Доходність капіталу (ROE) ² ,%	-	2,56	3,53	0,52	-	-	-	0,46	-

¹ Значення (ROA) на звітну дату

² Значення (ROE) на звітну дату

Резюме

Публічне акціонерне товариство «ЄВРОПЕЙСЬКИЙ ГАЗОВИЙ БАНК» (далі за текстом – Банк) створено у відповідності до чинного законодавства України та зареєстровано НБУ в Державному реєстрі банків 17 жовтня 2006 року за №312. Банк має відповідні ліцензії та дозволи НБУ на здійснення банківських операцій. АТ «ЄВРОГАЗБАНК» знаходиться за адресою: 04107, Україна, м. Київ, вул. Лук'янівська, 1.

Станом на 01.04.2011 р. у рейтингу НБУ за обсягом чистих активів АТ «ЄВРОГАЗБАНК» посідає 42 позицію серед 176 фінансових установ та належить до III групи банків.

АТ «ЄВРОГАЗБАНК» позиціонує себе як універсальний банк, що надає широкий спектр банківських послуг. Банк обслуговує як фізичних осіб, так і представників крупного, середнього та малого бізнесу. Протягом останнього півріччя 2010 року спостерігалось збільшення клієнтської бази на 66%, здебільшого за рахунок залучення фізичних осіб на обслуговування поточних та вкладних рахунків. Станом на 01.01.2011 р. клієнтська база налічувала 4,1 тис. осіб, з яких фізичних осіб – 77%.

Розширенню клієнтської бази сприяє також і розвиток регіональної мережі. Протягом IV кварталу 2010 року та I кварталу 2011 року відбулося відкриття 2 відділень у Київській області і 1 відділення у Харківській області. Заплановане розширення регіональної мережі на 2010 рік та I квартал 2011 року виконано у повному обсязі і станом на 01.04.2011 р. обслуговування клієнтів здійснюється у Головному офісі та 10 відокремлених територіальних підрозділах. Наразі Банк представлений у Київській, Львівській, Івано-Франківській, Полтавській, Тернопільській та Харківській областях. До кінця 2011 року Банком заплановано подальший розвиток регіональної мережі, що передбачає відкриття двох відділень у Київській області та АР Крим.

Банк є асоційованим членом міжнародної платіжної системи VISA. Масштаби карткового бізнесу Банку поступово збільшуються (зростає кількість емітованих карток, впроваджуються зарплатні проекти). На 2011 рік Банком заплановано подальше розширення власної інфраструктури обслуговування та збільшення кількості БПК.

Статутний капітал Банку, істотну участь у якому мають чотири фізичні особи, у II кварталі 2010 року збільшився на 45,0 млн. грн. і станом на 1 квітня 2011 року складає 160 млн. грн. Станом на 01.04.2011 р. власний капітал Банку складає 166,25 млн. грн. Певною мірою підтримання показників капіталізації сприяє залучення коштів на умовах субординованого боргу та періодичне збільшення обсягу статутного капіталу (наразі 40,0 млн. грн. обліковується як внески за незареєстрованим статутним капіталом).

Основу ресурсної бази протягом аналізованого періоду складають кошти клієнтів та кошти, залучені від інших банків. Кошти від інших банків, що є короткостроковими, залучені переважно на умовах SWAP. Сальдо за міжбанківськими операціями є активним і станом на 1 квітня 2011 року складає 6,67% зобов'язань.

З метою диверсифікації ресурсної бази у 2010 році Банк емітував облігації серії «В» обсягом 100,0 млн. грн. та строком обігу – до 17 лютого 2016 року. З 24 лютого 2011 р. на ВАТ «Українська біржа» почалося розміщення облігацій. Станом на 01.04.2011 р. облігації серії «В» розміщено на суму 5 077,00 тис. грн.

Основу портфеля залучених клієнтських коштів складають строкові кошти, а у їхній структурі домінують ресурси фізичних осіб (більше 80%). Протягом аналізованого періоду спостерігалось поступове збільшення залишків на депозитних рахунках приватних клієнтів, що сприяло зниженню концентрації ресурсної бази Банку: станом на 01.04.2011 р. питома вага депозитів 10 найбільших клієнтів у портфелі склала 35,43%, проти 46,88% станом на 01.10.2010 р. Клієнти розміщують кошти переважно на довгостроковій основі і в іноземній валюті.

В свою чергу, портфель коштів корпоративних клієнтів є концентрованим за видами економічної діяльності: станом на 01.04.2011 р. залишки коштів на рахунках підприємств, які працюють у сфері фінансового посередництва та страхування, формують 50,73% обсягу коштів суб'єктів господарювання.

Якість ресурсної бази АТ «ЄВРОГАЗБАНК» задовільна. Обсяг кредиторської заборгованості з придбання та продажу іноземної валюти та банківських металів за рахунок банку зумовлює коливання концентрації за основними кредиторами (станом на 1 квітня 2011 року кошти 20 найбільших кредиторів формують 39,21% обсягу зобов'язань Банку). Разом з тим незначна кількість корпоративних і приватних клієнтів та недостатня диверсифікація ресурсної бази обмежує фінансову гнучкість Банку.

Основними складовими у структурі активів протягом аналізованого періоду є портфель МБКІД та клієнтський кредитний портфель. Якість портфеля МБКІД висока, кошти розміщено виключно на умовах SWAP.

У структурі клієнтського кредитного портфеля переважають кредити, надані суб'єктам господарювання. За строками користування кредитними коштами переважають довгострокові кредити, а за цільовим використанням – кредити, надані у поточну діяльність. Основна валюта кредитування – національна, проте близько 40% клієнтського кредитного портфеля формують кредити, надані в іноземній валюті позичальникам, які не мають валютних надходжень, що в умовах девальвації національної валюти призводить до підвищення боргового навантаження та може негативно вплинути на платоспроможність позичальників.

Диверсифікація кредитного портфеля суб'єктів господарювання за видами економічної діяльності добра. Виходячи зі спрямованості Банку на кредитування корпоративних клієнтів, актуальною залишається концентрація клієнтського кредитного портфеля за основними позичальниками, що підвищує залежність

Банку від фінансового стану його найбільших клієнтів: кредити 20 найбільших позичальників станом на 1 квітня 2011 року формують 87,5% заборгованості за кредитами клієнтів, або 260% капіталу I рівня.

Погіршення платоспроможності окремих позичальників зумовило зростання обсягу простроченої заборгованості, проте її питома вага у клієнтському кредитному портфелі Банку залишається незначною (0,71% станом на 01.04.2011 р.). Разом з тим, частка заборгованості, що за категорією ризику класифіковано як «субстандартна» складає 19,6% портфеля, а «сумнівна» – 7,5%. Рівень резервування за клієнтським кредитним портфелем відповідає його якості. Прострочена заборгованість покривається сформованими резервами більше ніж учетверо.

Працівниками юридичної та інших служб проводиться робота щодо примусового стягнення проблемної заборгованості: кредити окремих позичальників було погашено позичальниками та/або поручителями. Разом з тим, протягом аналізованого періоду Банк не списував з балансу проблемну заборгованість.

Основними видами забезпечення є майнові права на депозити та нерухоме майно, а чистий кредитний ризик є незначним.

Маючи відповідні ліцензії, Банк є учасником ринку цінних паперів. Станом на 1 квітня поточного року портфель цінних паперів сформовано ОВДП, іменними інвестиційними сертифікатами та іменними процентними облігаціями 2-го рівня лістингу, проте їх обсяг є незначним.

Високоліквідні активи АТ «ЄВРОГАЗБАНК» підтримує в обсязі, необхідному для поточного обслуговування клієнтів. На міжбанківському ринку Банк виконує операції виключно на умовах SWAP.

Протягом аналізованого періоду АТ «ЄВРОГАЗБАНК» дотримувалось нормативів, встановлених НБУ. Разом з тим, протягом аналізованого періоду значення нормативів капіталізації є нижчими, а значення нормативу великих кредитних ризиків – вищим за середні показники по банківській системі України. Загалом протягом аналізованого періоду значення економічних нормативів Банку є прийнятними.

Протягом IV кварталу 2010 року і I кварталу 2011 року перевірок діяльності Банку контролюючими органами не здійснювалось.

Станом на 01.04.2011 р. невирішені справи за участю Банку в судових інстанціях відсутні.

Діяльність Банку протягом аналізованого періоду є прибутковою. За підсумками I кварталу 2011 року чистий прибуток Банку склав 0,18 млн. грн., що майже в 2,6 рази більше, ніж за аналогічний період 2010 року – це зумовлено збільшенням обсягу чистого операційного доходу. Разом з тим, одночасне зменшення обсягу загальних адміністративних витрат дозволило підвищити показник ефективності діяльності.

За показниками рентабельності Банк належить до низькорентабельних фінансових установ. Значний обсяг вкладень в основні засоби негативно впливає на показники прибутковості.

Основні стратегічні завдання АТ «ЄВРОГАЗБАНК»: формування серед ділових кіл України репутації Банку як надійного партнера та радника з організації розвитку бізнесу клієнтів, управління коштами фізичних осіб за рахунок дотримання балансу інтересів клієнтів, акціонерів та самого банку; розробка індивідуальних схем співпраці з клієнтами та партнерами з метою оптимізації руху фінансових потоків та ефективного використання грошових ресурсів; зростання обсягу чистих активів та власного капіталу; збільшення обсягу клієнтського кредитного портфеля та його диверсифікація за позичальниками та видами економічної діяльності, а також підтримання його якості на належному рівні; збільшення обсягу залучених коштів клієнтів; диверсифікація ресурсної бази шляхом збільшення обсягу емісії цінних паперів власного боргу; розширення регіональної мережі; впровадження нових банківських продуктів, у т. ч. банківських продуктів дистанційного обслуговування (Internet-банкінг та GSM-банкінг); оптимізація сайту Банку з метою оптимальної інформативності та привабливості для клієнтів; вдосконалення системи управління ризиками та системи внутрішнього контролю, а також системи управління персоналом та мотивації праці; мінімізація ризиків під час здійснення операцій, забезпечення фінансової стійкості, ліквідності та платоспроможності Банку.

Висновок

За результатами аналізу кредитний рейтинг АТ «ЄВРОГАЗБАНК» підвищено до рівня uaBBB, прогноз «стабільний».

За результатами аналізу кредитний рейтинг боргового зобов'язання АТ «ЄВРОГАЗБАНК» підвищено до рівня uaBBB, прогноз «стабільний».

Додатки

Дані балансу АТ «ЄВРОГАЗБАНК», млн. грн.

Показник	01.04.07	01.01.08	01.01.09	01.01.10	01.04.10	01.07.10	01.10.10	01.01.11	01.04.11
Активи									
Готівкові кошти, банківські метали та залишки в НБУ	3,08	9,78	6,75	22,11	56,10	61,43	58,61	93,62	71,28
Казначейські та інші цінні папери (НБУ)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	37,40	5,06	0,72
Кошти в інших банках	63,45	153,16	66,23	810,67	822,54	1069,22	1125,51	1209,65	1343,49
Кредити клієнтам	34,01	129,52	210,41	308,13	344,06	359,95	389,59	372,27	544,42
Цінні папери	21,10	12,56	50,40	2,20	2,57	10,25	7,04	5,05	27,18
Довгострокові вкладення	1,10	2,19	3,34	78,41	78,66	186,70	186,06	231,01	230,74
Нараховані доходи	0,54	1,37	3,32	5,68	14,05	15,82	19,81	18,24	25,40
Резерви	-0,27	-1,63	-1,83	-7,00	-8,67	-7,81	-8,47	-10,62	-21,51
Інші активи	0,27	0,21	0,36	965,14	1164,87	861,99	1252,69	554,82	1370,57
Разом активів	123,28	307,16	338,99	2185,33	2474,19	2557,56	3068,23	2479,12	3592,28
Зобов'язання									
Заборгованість перед НБУ	0,00	0,00	25,50	12,50	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Кошти банків	0,00	116,82	68,34	776,48	778,82	1047,11	1043,20	1114,00	1115,07
Кошти бюджету та позабюджетних фондів	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,39	1,63	0,14	0,33
Кошти суб'єктів господарювання	45,40	56,85	43,68	104,50	157,53	177,28	166,92	216,71	299,06
Кошти фізичних осіб	3,77	36,92	90,96	182,07	230,41	276,31	421,68	403,28	633,71
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	0,00
Боргові цінні папери	0,00	20,00	5,29	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	5,23
Субординований борг	0,00	0,00	25,00	25,00	25,00	25,00	25,00	25,00	25,00
Нараховані витрати	0,05	1,17	1,80	4,42	4,94	5,80	7,38	8,20	10,85
Інші зобов'язання	0,49	0,07	0,34	960,06	1157,11	860,13	1236,69	545,71	1336,78
Разом зобов'язань	49,71	231,84	260,92	2065,03	2353,81	2392,02	2902,49	2313,04	3426,03
Власний капітал									
Сплачений статутний капітал	73,39	73,39	73,39	115,00	115,00	160,00	160,00	160,00	160,00
Загальні резерви, емісійні різниці та інші фонди банку	0,00	0,00	1,93	4,68	4,68	5,31	5,31	5,31	5,31
Результат минулих років	0,00	0,00	0,00	0,00	0,63	0,00	0,00	0,00	0,77
Результати переоцінки	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Фінансовий результат поточного року	0,18	1,93	2,75	0,63	0,07	0,23	0,43	0,77	0,18
Разом власного капіталу	73,57	75,32	78,07	120,31	120,37	165,54	165,74	166,08	166,25

Дані звіту про фінансові результати АТ «ЄВРОГАЗБАНК», млн. грн.

Показник	01.04.07	01.01.08	01.01.09	01.01.10	01.04.10	01.07.10	01.10.10	01.01.11	01.04.11
Доходи									
Процентні доходи	1,78	18,40	36,60	73,74	33,21	62,00	91,42	122,28	35,59
Комісійні доходи	0,48	2,91	1,67	31,75	12,05	20,37	22,66	33,60	1,42
Результат від торговельних операцій	0,83	1,76	5,49	-18,21	-11,72	-14,70	-13,00	-12,75	13,96
Інші операційні доходи	0,00	0,00	0,02	-6,69	0,03	0,04	0,10	0,11	0,01
Інші доходи	0,00	0,05	0,04	0,00	0,00	0,00	0,01	0,01	0,00
Повернення списаних активів	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Всього доходи	3,08	23,12	43,82	80,59	33,58	67,72	101,18	143,25	50,98
Витрати									
Процентні витрати	0,26	7,21	22,20	45,56	22,72	45,06	67,99	95,73	30,24
Комісійні витрати	0,01	0,05	0,11	3,82	0,20	0,38	0,63	1,03	0,30
Інші операційні витрати	0,63	2,21	2,30	5,07	0,71	3,20	4,36	5,33	1,69
Загальні адміністративні витрати	1,70	9,69	15,81	19,89	8,26	17,68	25,39	35,42	8,66
Відрахування в резерви	0,28	1,63	0,03	5,49	1,61	1,14	2,13	4,93	9,91
Податок на прибуток	0,03	0,40	0,62	0,13	0,01	0,02	0,26	0,04	0,00
Всього витрати	2,90	21,19	41,07	79,97	33,51	67,49	100,75	142,49	50,80
Фінансовий результат	0,18	1,93	2,75	0,63	0,07	0,23	0,43	0,77	0,18