

Рейтинговий звіт ZLAT 001-003 short про оновлення кредитного рейтингу

Об'єкт рейтингування	АТ «ЗЛАТОБАНК»
Тип рейтингу:	довгостроковий кредитний рейтинг за Національною рейтинговою шкалою
Рейтингова дія	оновлення
Дата визначення:	29.07.2010 р.
Дата оновлення:	11.08.2011 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 звітність АТ «ЗЛАТОБАНК» за 2009–2010 рр. та I півріччя 2011 року, а також внутрішню інформацію, надану компанією 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 на поточний момент передумов для зміни рейтингу протягом року.

Рейтингова історія

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

Дата	29.07.2010	11.03.2011	11.08.2011
Рівень рейтингу:	uaBBB	uaBBB	uaBBB+
Прогноз:	стабільний	стабільний	стабільний
Рейтингова дія:	визначення	підтвердження	підвищення

Рівень кредитного рейтингу АТ «ЗЛАТОБАНК» підтримується:

- достатніми показниками капіталізації та ефективності діяльності;
- низькою питомаю вагою простроченої заборгованості в клієнтському кредитному портфелі – 0,82% станом на 01.07.2011 р.;
- розширенням регіональної мережі та незначною часткою адміністративних витрат;
- очікуваним збільшенням статутного капіталу.

Рівень кредитного рейтингу АТ «ЗЛАТОБАНК» обмежується:

- незначною клієнтською базою, що зумовлено нетривалим періодом діяльності;
- суттєвою концентрацією кредитного портфеля за основними позичальниками, що зумовлює залежність Банку від фінансового стану найбільших клієнтів та може негативно вплинути на ліквідність та капіталізацію;
- концентрацією ресурсної бази за основними кредиторами, що обмежує фінансову гнучкість Банку;
- 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 «ЗЛАТОБАНК»

Показник	01.01.2009	01.01.2010	01.04.2010	01.07.2010	01.10.2010	01.01.2011	01.04.2011	01.07.2011
Активи, млн. грн.	871,69	1548,44	1352,64	1671,03	1781,31	2080,93	2130,84	2513,69
Кредитно-інвестиційний портфель, скоригований на суму резервів, млн. грн.	824,17	1285,74	1232,14	1451,33	1503,32	1819,73	1792,64	2201,82
Кошти клієнтів, млн. грн.	699,27	818,78	793,90	950,98	982,99	1123,46	1280,96	1429,17
Власний капітал, млн. грн.	163,33	197,11	197,99	199,07	237,16	237,25	237,70	238,17
Доходи, млн. грн.	59,25	224,15	58,67	109,20	170,90	246,01	107,63	186,47
Витрати, млн. грн.	58,41	220,38	57,78	107,24	170,85	245,87	107,18	185,56
Чистий операційний дохід, млн. грн.	34,56	110,99	26,64	43,09	70,89	103,53	63,43	94,93
Прибуток до сплати податку, млн. грн.	1,25	4,31	0,94	2,08	0,19	0,32	0,53	1,02
Чистий прибуток, млн. грн.	0,83	3,78	0,88	1,96	0,05	0,15	0,44	0,91
Доходність активів (ROA) ¹ , %	0,10	0,24	-	-	-	0,01	-	-
Доходність капіталу (ROE) ² , %	0,51	1,92	-	-	-	0,06	-	-

¹ Значення (ROA) на звітну дату

² Значення (ROE) на звітну дату

Резюме

ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗЛАТОБАНК» (далі – Банк) засновано у травні 2008 року. Банк має відповідні ліцензії та дозволи НБУ на здійснення банківських операцій. АТ «ЗЛАТОБАНК» знаходиться за адресою: 01030, м. Київ, вул. Б. Хмельницького, 17/52.

У ренкінгу НБУ АТ «ЗЛАТОБАНК» станом на 01.07.2011 р. за обсягом чистих активів займає 65 місце серед 176 фінансових установ та належить до IV групи банків.

Регіональна мережа Банку продовжує розширюватись: У I кварталі 2011 року відбулось відкриття двох відділень у Запорізькій та Дніпропетровській областях, а у II кварталі 2011 року – відділення у Полтавській області. Станом на 01.07.2011 р. обслуговування клієнтів здійснюється у Головному офісі та 24 відділеннях, що територіально охоплюють 16 областей України та АР Крим. До кінця поточного року заплановано подальший розвиток регіональної мережі, що передбачає відкриття дев'яти відділень в різних регіонах країни.

Клієнтами АТ «ЗЛАТОБАНК» є як фізичні особи, так і представники крупного, середнього та малого бізнесу. Протягом I півріччя 2011 року клієнтська база збільшилася на 40%. Станом на 01.07.2011 р. клієнтська база налічує 11 тис. осіб, з яких фізичних осіб – 89%.

Протягом I півріччя 2011 року у структурі основних акціонерів змін не відбулося: власниками істотної участі є ТОВ «Авангард-Експо» (97,94% прямої участі) та Голова Правління Банку – Якіменко Олена Анатоліївна (100% опосередкованої участі).

Банк є асоційованим членом міжнародної платіжної системи VISA. Протягом I півріччя 2011 року спостерігається активний розвиток карткового бізнесу Банку (зростає кількість емітованих карток, впроваджуються зарплатні проекти). Розширюється власна інфраструктура обслуговування карткового бізнесу Банку (18 банкоматів та 26 POS-терміналів станом на 01.07.2011 р.).

У IV кварталі минулого року НБУ здійснювалась комплексна перевірка діяльності АТ «ЗЛАТОБАНК». У ході перевірки виявлені деякі порушення, які були виправлені протягом I півріччя 2011 року. Відповідно до інформації, наданої уповноваженими особами АТ «ЗЛАТОБАНК», станом на 01.07.2011 р. Банком проводиться претензійно-позовна робота з повернення проблемної заборгованості за 9 майновими позовами на суму 12,29 млн. грн., а також за 2 іншими майновими позовами на суму 2,12 млн. грн. У якості Відповідача Банк в судових процесах участі не бере.

Протягом I півріччя 2011 року обсяг власного капіталу практично не змінився, оскільки збільшувався лише за рахунок прибутку поточного року, і станом на 01.07.2011 р. складає 238,17 млн. грн. Основною складовою є статутний капітал (98%). У квітні 2011 року акціонерами АТ «ЗЛАТОБАНК» було прийнято рішення

щодо збільшення обсягу статутного капіталу. Наразі кошти у сумі 30,0 млн. грн. обліковуються як внески за незареєстрованим статутним капіталом. Якість власного капіталу залишається доброю. Коефіцієнт фондової капіталізації станом на 01.07.2011 р. складає 59,55%. Обсяг коштів, інвестованих в основні засоби, залишається незначним.

Основу ресурсної бази протягом аналізованого періоду складають кошти клієнтів. На міжбанківському ринку АТ «ЗЛАТОБАНК» укладає угоди на короткостроковій основі і переважно на умовах SWAP. Кошти, залучені від НБУ шляхом рефінансування, Банком повернуто у повному обсязі раніше визначеного терміну. Диверсифікуючи ресурсну базу, Банк залучав кошти бюджету та позабюджетних фондів та кошти на міжнародних ринках.

Диверсифікація ресурсної бази АТ «ЗЛАТОБАНК» дещо покращилась: станом на 01.07.2011 р. кошти 20 найбільших кредиторів формують 39,68% зобов'язань Банку, проти 49,73% станом на 01.01.2011 р.

Клієнтський портфель переважно сформовано коштами фізичних осіб, обсяг яких має тенденцію до зростання (станом на 01.07.2011 р. їх обсяг відповідає 223,71% обсягу регулятивного капіталу), проте залежності від коштів фізичних осіб Банк не має. Депозитний портфель добре диверсифікований за основними вкладниками. Разом з тим, концентрація портфеля коштів корпоративних клієнтів за видами економічної діяльності мала тенденцію на зниження: станом на 01.07.2011 р. залишки коштів на рахунках підприємств сфери торгівлі формують 37,52% обсягу коштів суб'єктів господарювання, проти 53,14% станом на 01.01.2011 р. Клієнти розміщують кошти переважно на довгостроковій основі і в іноземній валюті.

Кредитний портфель клієнтів є основною складовою активів. У його структурі переважають кредити, надані суб'єктам господарювання. За строками користування кредитними коштами переважають короткострокові кредити, а за цільовим використанням – кредити, надані у поточну діяльність. Обсяг іпотечних кредитів залишається незначним. Основна валюта кредитування – національна, проте кредитами, наданими в іноземній валюті, сформовано 34% клієнтського кредитного портфеля. Разом з тим, обсяг простроченої заборгованості за кредитами, наданими у ВКВ, є незначним.

Кредитний портфель суб'єктів господарювання є концентрованим за видами економічної діяльності: станом на 01.07.2011 р. кредити, надані підприємствам сфери торгівлі, формують 41,86% обсягу заборгованості за кредитами, наданими корпоративним клієнтам, що відповідає 339,33% капіталу I рівня. 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 липня 2011 року формують 66,6% заборгованості за кредитами клієнтів, або 574% капіталу I рівня.

Якість клієнтського кредитного портфеля є прийнятною (обсяг простроченої заборгованості у клієнтському кредитному портфелі Банку залишається

незначною). Проте значний обсяг заборгованості, що за категорією ризику класифіковано як «субстандартна», свідчить про наявність потенційно проблемної заборгованості. Рівень резервування за клієнтським кредитним портфелем відповідає його якості, а рівень покриття резервами простроченої заборгованості є високим.

Протягом аналізованого періоду Банк не списував з балансу проблемну заборгованість. Працівниками юридичної служби проводиться робота щодо примусового стягнення проблемної заборгованості: протягом I півріччя 2011 року кредити окремих позичальників на суму 18,73 млн. грн. було погашено позичальниками та/або поручителями.

Основними видами забезпечення є рухоме майно, майнові права на депозити та нерухоме майно, що покривають 45,3% кредитного портфеля.

Частка високоліквідних активів у загальних активах Банку зменшилась і станом на 01.07.2011 р. складає 6,5%. Показник швидкої ліквідності, який характеризує здатність розраховуватись за поточними зобов'язаннями, суттєво погіршився (5,75% станом на 01.07.2011 р., проти 99,5% станом на 01.01.2011 р.). Показники ліквідності Банку перевищують установлені значення НБУ та підтримуються на прийнятному рівні. Разом з тим, значний обсяг коштів, розміщених в інших банках, виконано на короткостроковій основі на умовах SWAP. Активи та пасиви збалансовані за строками до погашення.

Діяльність банківської установи є прибутковою, а показник ефективності діяльності – високим. За підсумками I півріччя 2011 року АТ «ЗЛАТОБАНК» отримав чистий прибуток у сумі 0,91 млн. грн., проти 1,96 млн. грн. за аналогічний період минулого року. Загальні адміністративні витрати за підсумком I півріччя 2011 року відповідають 12,36% обсягу валового доходу. Разом з тим, спрямування значного обсягу коштів на формування резервів для відшкодування можливих втрат від активних операцій та розвиток регіональної мережі є основними причинами низької рентабельності фінансової установи.

Стратегія розвитку АТ «ЗЛАТОБАНК» на 2011 рр. передбачає: посилення ринкових позицій, активізацію маркетингової функції, зростання капіталу, у т.ч. за рахунок збільшення обсягу статутного капіталу, нарощення обсягів кредитування з пріоритетом на малий та середній бізнес, а також підтримання якості на належному рівні, залучення на обслуговування нових клієнтів та впровадження нових продуктів та послуг, розвиток карткового бізнесу, розвиток регіональної мережі.

Висновок

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

Додатки

Дані балансу АТ «ЗЛАТОБАНК», млн. грн.

Стаття балансу	01.01.09	01.01.10	01.04.10	01.07.10	01.10.10	01.01.11	01.04.11	01.07.11
Активи								
Готівкові кошти, банківські метали та залишки в НБУ	37,39	56,46	58,86	85,00	65,08	95,21	95,89	89,08
Казначейські та інші цінні папери (НБУ)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Кошти в інших банках	104,07	311,94	116,91	279,69	403,12	476,92	394,32	522,47
Кредити клієнтам	756,66	1 284,88	1301,16	1431,39	1449,30	1669,89	1703,10	2017,07
Цінні папери	0,00	0,00	0,00	0,00	0,06	0,06	0,06	0,06
Довгострокові вкладення	1,46	3,14	4,82	6,85	13,08	16,56	17,63	18,89
Нараховані доходи	2,70	10,94	8,77	12,30	17,93	12,69	26,11	28,67
Резерви	-30,79	-120,29	-140,23	-146,96	-170,69	-192,91	-244,70	-263,93
Інші активи	0,20	1,36	2,35	2,76	3,44	2,52	138,43	101,37
Разом активів	871,69	1548,44	1352,64	1671,03	1781,31	2080,93	2130,84	2513,69
Зобов'язання								
Заборгованість перед НБУ	0,00	135,00	125,00	125,00	115,00	85,00	0,00	0,00
Кошти банків	0,00	288,23	124,76	284,99	267,76	468,74	339,51	596,65
Кошти бюджету та позабюджетних фондів	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	19,00	19,00
Кошти суб'єктів господарювання	630,48	649,79	593,69	643,59	516,76	478,96	455,91	536,73
Кошти фізичних осіб	68,80	169,00	200,21	307,39	466,23	644,50	806,05	873,44
Кредити, що отримані від міжнародних та інших фінансових організацій	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	11,96
Боргові цінні папери	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Субординований борг	0,00	95,85	95,13	94,91	94,99	149,57	118,69	120,04
Нараховані витрати	5,61	9,20	11,33	9,38	8,85	11,75	15,68	16,41
Інші зобов'язання	3,47	4,27	4,54	6,69	74,56	5,16	138,31	101,30
Разом зобов'язань	708,35	1351,33	1154,65	1471,95	1544,16	1843,67	1893,15	2275,52
Власний капітал								
Сплачений статутний капітал	162,50	192,50	192,50	192,50	232,50	232,50	232,50	232,50
Загальні резерви, емісійні різниці та інші фонди банку	0,00	0,42	0,42	2,30	2,30	2,30	2,30	2,38
Результат минулих років	0,00	0,42	4,19	2,30	2,30	2,30	2,45	2,38
Результати переоцінки	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Фінансовий результат поточного року	0,83	3,78	0,88	1,96	0,05	0,15	0,44	0,91
Всього власний капітал	163,33	197,11	197,99	199,07	237,16	237,25	237,70	238,17

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

Показник	01.01.09	01.01.10	01.04.10	01.07.10	01.10.10	01.01.11	01.04.11	01.07.11
Доходи								
Процентні доходи	52,09	192,63	56,10	108,15	165,62	233,61	71,46	149,32
Комісійні доходи	2,81	19,95	2,60	5,93	10,61	16,53	6,30	12,60
Результат від торговельних операцій	4,31	11,43	-0,07	-4,94	-5,43	-4,31	-0,93	-6,52
Інші операційні доходи	0,04	0,15	0,04	0,06	0,10	0,19	30,79	30,90
Інші доходи	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,16
Повернення списаних активів	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Разом доходів	59,25	224,15	58,67	109,20	170,90	246,01	107,63	186,47
Витрати								
Процентні витрати	24,09	108,33	30,10	61,32	92,47	130,65	39,72	81,07
Комісійні витрати	0,06	2,00	0,43	0,83	1,27	2,18	0,76	2,01
Інші операційні витрати	0,54	2,84	1,49	3,95	6,27	9,65	3,72	8,30
Загальні адміністративні витрати	4,76	14,96	5,68	12,09	20,29	30,59	11,12	23,05
Відрахування в резерви	28,56	91,73	20,02	28,93	50,41	72,62	51,79	71,02
Податок на прибуток	0,42	0,53	0,06	0,12	0,15	0,18	0,08	0,11
Разом витрат	58,41	220,38	57,78	107,24	170,85	245,87	107,18	185,56
Фінансовий результат	0,83	3,78	0,88	1,96	0,05	0,15	0,44	0,91