

Рейтинговий звіт BMBN-01-c-short

Звіт про визначення кредитного рейтингу

Тип рейтингу:	кредитний рейтинг банку (рейтинг контрагента) за українською Національною шкалою кредитних рейтингів
Емітент:	ТОВ «БМ Банк»
Дата визначення:	30.03.2007 р.
Рівень кредитного рейтингу:	uaBBB
Прогноз рейтингу:	<i>стабільний</i>

Рейтинг банку визначено за Національною шкалою кредитних рейтингів, на що вказують літери ua у позначці кредитного рейтингу. Національна шкала кредитних рейтингів 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 здійснення рейтингового аналізу ТОВ «Кредит-Рейтинг» використовувала повну фінансову звітність банку за 9 місяців 2006 року, внутрішню формацію, надану ТОВ «БМ Банк» у ході рейтингового процесу, в тому числі під час спілкування спеціалістів рейтингового агентства із уповноваженими представниками банку, а також іншу інформацію, 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

Рейтинг позичальника рівня "uaBBB" відображує ДОСТАТНЮ СПРОМОЖНІСТЬ позичальника вчасно і повністю виконати в умовах українського фінансового ринку свої боргові зобов'язання, однак, такий позичальник має підвищену чутливість до впливу несприятливих змін у комерційних, фінансових та економічних умовах, ніж позичальники з вищими рейтингами.

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

Рейтингова історія

Кредитний рейтинг банку ТОВ «БМ Банк» за національною шкалою визначено вперше. Раніше рейтинг банку або його боргових зобов'язань за національною шкалою не визначалися.

Основні фінансові показники

Показник	01.04.2006	01.07.2006	01.10.2006	01.01.2007
Актив, тис. грн.	77 801,45	151 314,27	254 207,05	373 809,48
Чистий кредитно-інвестиційний портфель, тис. грн.	70 921,64	133 990,88	205 157,46	287 923,31
Депозити, тис. грн.	9 839,57	35 091,51	102 564,50	168 996,59
Власний капітал, тис. грн.	58 583,79	59 887,60	61 452,33	88 176,83
Доходи, тис. грн.	-1 452,17	2 241,56	8 492,57	20 483,87
Витрати, тис. грн.	2 871,39	5 252,30	10 054,28	20 437,33
Прибуток до сплати податку, тис. грн.	-4 323,57	-3 010,73	-1 561,71	848,56
Чистий прибуток, тис. грн.	-4 323,57	-3 010,73	-1 561,71	46,54
Доходність активів (ROA), %	-	-	-	0,012
Доходність капіталу (ROE), %	-	-	-	0,053

Деякі кількісні дані цього звіту наведено після округлень. У зв'язку з цим підсумкові значення окремих показників можуть не представляти собою точну арифметичну суму їх складових.

Фактори, що підтримують рівень кредитного рейтингу

- Основним власником ТОВ «БМ Банк» є російський ВАТ «Банк Москви», який входить до п'ятірки найкрупніших банків Росії

Фактори, що обмежують рівень кредитного рейтингу

- ТОВ «БМ Банк» здійснює діяльність протягом 9 місяців 2006 року, що ускладнює прогнозування його розвитку;
- Наявність законодавчих та політичних ризиків, які не підконтрольні керівництву ВАТ «Банк Москви» та вплив яких керівництво банку не може прогнозувати

Резюме

Основним власником ТОВ «БМ Банк» є російський ВАТ «Банк Москви», який входить до п'ятірки найкрупніших банків Росії.

Станом на 01.01.2007 р. Банк Москви володіє частками, що складають більше ніж 10% статутних фондів 23 компаній (з яких 7 банківські установи): в Латвії (Рига) – AS «Latvijas Biznesa banka» (99,87% участі) в Білорусії (Мінськ) – Унітарним підприємством «Іноземне підприємство «Москва-Мінськ» (100%), в Естонії (Талин) – Eesti Krediitipank (59,82%), у республіці Татарстан – АКБ «Зареч'є» (12,77%), в Російській Федерації: ВАТ КБ «Мосводоканалбанк» (50,1%), ВАТ «Акціонерний комерційний банк «Руський земельний стандарт» (30,37%), ВАТ «Російський національний комерційний банк» (19,99%). Також, у складі Групи Банку Москви працюють але не обліковуються у консолідованому балансі Групи, швейцарська фінансова компанія BM Holding LTD, російські виробничі та видавничі компанії. Станом на 01.01.2007 р. чисті активи Банку Москви складають 361,75 млрд. руб. (69,24 млрд. грн.), кредитний портфель – 238,81 млрд. руб. (45,65 млрд. грн.), клієнтські ресурси - 330,31 млрд. руб. (63,35 млрд. грн.), капітал - 38,44 млрд. руб. (7,29 млрд. грн.). За результатами діяльності у 2006 році банком отримано балансовий прибуток обсягом 7,26 млрд. руб. (1,39 млрд. грн.), що на 37,2% більше, ніж обсяг прибутку попереднього року, субординований борг Банк Москви складає 2,66 млрд. дол. США та 5,0 млрд. руб.

ТОВ «БМ Банк» за результатами діяльності протягом перших 9 місяців 2006 року на українському ринку банк піднявся на 55 позицій у ренкінгу НБУ та станом на 01.01.2007 р. посідав 96 місце в Україні, а його чисті активи склали 0,11% сукупних банківських активів, що свідчить про агресивну політику засновників банку щодо майбутніх позицій ТОВ «БМ Банк» на українському ринку.

Станом на 01.01.2007 р. ТОВ «БМ Банк» не має регіональних підрозділів по території України та представлено Головним офісом, який є власністю спорідненої з Банком Москви компанії, але протягом 2007-2009 рр. ТОВ «БМ Банк» планує відкрити щонайменше 100 нових відділень. Розвиток клієнтської бази ТОВ «БМ Банк» відбувається повільно, на що також впливає відсутність у банку регіональної мережі, мережі власних банкоматів та терміналів, не налагоджене імітування платіжних карток, а також жорстка конкуренція послуг та банківських продуктів, що існують на ринку.

Станом на 26.03.2007 року обсяг статутного капіталу ТОВ «БМ Банк» збільшено до 88,157 млн. грн. (62,9 млн. грн., станом на 01.01.2007 р.). Показники покриття власним капіталом активних операцій (23,59%) та забезпечення власним капіталом кредитно-інвестиційних ризиків (30,63%) банку перебувають на рівні вищому, ніж середні за системою значення (12,51% та 14,11%, відповідно). Станом на початок 2007 року капіталізацію банку можна оцінити як високу.

Станом на 01.01.2007 р. обсяг зобов'язань ТОВ «БМ Банк» складає 285,63 тис. грн., а їх питома вага у структурі пасивів - 76,41%. Найбільшу питому вагу у зобов'язаннях ТОВ «БМ Банк» складають кошти клієнтів (59,17%). Структура залучених міжбанківських ресурсів характеризується домінуванням залишків коштів на кореспондентських рахунках – до 64%. Питома вага коштів від Банку

Москви на коррахунку ТОВ «БМ Банк» складає 37,57% у загальній заборгованості перед комерційними банками.

За підсумком роботи ТОВ «БМ Банк» у 2006 році у депозитному портфелі банку до 93,0% займали кошти юридичних осіб, хоча це співвідношення буде знижуватися із розвитком роздрібного бізнесу (до 77% протягом 2007 року). Ресурсна база банку характеризується наявністю високої концентрації за кредиторами банку: питома вага заборгованості банку перед 20 найбільшими кредиторами - 92,51% зобов'язань, питома вага 10 найбільших клієнтських депозитів - 21,6% депозитного портфеля клієнтів.

Обсяг чистих активів ТОВ «БМ Банк» протягом неповного звітного року зріс у 4,8 рази – до 373,8 млн. грн. станом на 01.01.2007 р. Питома вага високоліквідних активів у нетто-активах складала 37,25%. Притаманно високі для початкового періоду діяльності на ринку показники миттєвої, поточної та короткострокової ліквідностей банку наблизилися до рівня близького до середнього по українських банках та характеризують банк як достатньо ліквідний, хоча з поступовим розвитком кредитування можна очікувати подальшого зниження ліквідності та, відповідно, збільшення ризиків ліквідності за активними операціями.

Протягом аналізованих 9 місяців 2006 року банк стрімко нарощував обсяги кредитно-інвестиційного портфеля (288,29 млн. грн., або 77,05% у валових активах) переважно за рахунок кредитування (коефіцієнт сфокусованості у кредитуванні складає 73,37%). Намагаючись універсалізувати свою діяльність, банк активно розвивав як корпоративний, так і роздрібний напрямки, хоча і на сьогодні залишається орієнтованим на кредитування переважно корпоративного сектора (89,1%). Кредитний портфель банку має підвищену концентрацію у торговельному секторі та секторі будівництва (до 67% станом на 01.01.2007 р.) та є низько диверсифікованим за контрагентами: питома вага заборгованості 20 найбільших контрагентів 78,5% регулярної заборгованості, питома вага 10 найбільших кредитів – 110,71 млн. грн., або 52,34% кредитного портфеля. Наявні валютні дисбаланси кредитного та депозитного портфелів банку компенсуються операціями банку на міжбанківському ринку. Загалом, якість активів банку є високою: станом на 01.01.2007 р. банк не має простроченої, сумнівної та безнадійної заборгованості, а коефіцієнт чистоти кредитно інвестиційного портфеля складає 0,13%.

За підсумком діяльності банку протягом перших 9 місяців 2006 року одержано 20,44 млн. грн. доходів. Від'ємне значення торговельного доходу пояснюється втратами банку від торгівлі іноземною валютою (проведення переоцінки активів та пасивів в іноземній валюті після падіння курсу євро). За результатами року витрати банку становили 20,44 млн. грн. Співвідношення витрати/доходи (99,77%) та витрати/активи (5,47%) залишаються на рівні значно вищому, ніж у середньому по українських банках (86,63% та 10,57%), тому, щоб забезпечити більш прибутковий розвиток установи в подальшому, необхідно намагатися знижувати це співвідношення. Показник чистої процентної маржі (4,32%) перебуває на близькому до системного рівня (4,75%). Показники рентабельності активів (0,012%) та капіталу (0,053%) характерні для фінансової установи, яка тільки розпочинає діяльність та можуть порівнюватися із банківською системою загалом (1,22% та 9,74%, відповідно), але слід відмітити.

За інформацією, наданою банком, перший рік своєї діяльності ТОВ «БМ Банк» закінчив з фінансовим результатом у розмірі 9,2 тис. дол. США. Слід зауважити, що при реєстрації Банку виникли від'ємні курсові різниці за рахунок конвертації євро у гривню у розмірі 454 тис. дол. США. Без урахування курсової різниці, одержаної до початку своєї фінансової діяльності (і за результатами перевірки зовнішнього аудиту за міжнародними стандартами обліку), фінансовий результат складе 400 тис. дол. США.

Банк виконав як балансові, так і бюджетні плани за основними фінансовими показниками: за обсягом активів перевиконав план на 22,1%, за зобов'язаннями – на 27,9%, за обсягом чистого прибутку – на 45,2%

Банком розроблено стратегію на 2007-2009 фінансові роки, згідно якої протягом 2007 року банк розвиватиме основний напрямок діяльності – кредитування, та підвищить питому вагу наданих кредитів на 6,8 в. п. - до 75,4% в активах, зменшить питому вагу власного капіталу до 13,4% та, відповідно, знизить показники покриття активних операцій та кредитно інвестиційних ризиків власним капіталом, диверсифікує ресурсну базу за використанням фінансування від материнського Банку Москви (до 28% у пасивах) та емісією власних боргових зобов'язань (облігацій) (до 9,8% у пасивах).

Висновок

За результатами проведеного аналізу основних показників та аспектів діяльності ТОВ «БМ Банк», рейтинговим агентством визначено довгостроковий кредитний рейтинг банку контрагента на рівні «uBBB» із прогнозом «стабільний».

Генеральний директор

С.А. Дубко

В. о. начальника відділу рейтингів фінансового сектора

О.В. Шубіна

Провідний фінансовий аналітик відділу рейтингів фінансового сектора

І.Ю. Козловська

Додатки

Додаток 1
Дані балансу ТОВ «БМ Банк», грн.

	01.04.2006	01.07.2006	01.10.2006	01.01.2007
Активи				
Грошові кошти та ЦП НБУ	4 070 447,25	10 811 346,59	12 778 538,95	20 638 144,04
Кошти в інших банках	43 173 864,55	51 765 775,37	86 515 120,10	118 605 230,09
Кредити клієнтам	29 001 187,48	81 975 019,49	135 003 490,48	211 507 716,87
Цінні папери	499 510,00	5 296 100,41	16 561 617,01	18 902 969,57
Основні засоби та нематеріальні активи	826 503,40	1 079 175,04	1 153 734,53	1 847 416,39
Нараховані доходи	353 565,55	260 373,56	823 915,16	1 150 061,01
Резерви	-372 496,74	-96 290,35	-222 643,43	-365 875,86
Інші активи	248 869,64	222 770,60	1 593 274,83	1 523 813,69
Разом активи:	77 801 451,13	151 314 270,71	254 207 047,63	373 809 475,80
Зобов'язання				
Заборгованість перед НБУ	0,00	0,00	0,00	0,00
Кошти комерційних банків	9 251 676,36	55 943 269,59	89 232 655,87	112 903 809,45
Депозити юридичних осіб	6 720 254,57	30 098 104,79	86 216 045,53	157 177 190,05
Депозити фізичних осіб	3 119 319,91	4 993 401,88	8 848 455,65	11 819 397,06
Кошти державних органів, виборчих фондів тощо	0,00	0,00	7 500 000,00	0,00
Боргові ЦП	0,00	0,00	0,00	0,00
Інші зобов'язання	126 406,96	391 897,35	957 565,53	3 732 252,26
Всього зобов'язань	19 217 657,80	91 426 673,61	192 754 722,58	285 632 648,82
Власний капітал				
Статутний капітал	62 907 850,00	62 907 850,00	62 907 850,00	62 907 850,00
Резерви	0,00	0,00	0,00	0,00
Накопичений профіцит	-4 323 566,67	-3 010 732,90	-1 561 714,26	46 540,32
Інший власний капітал	-490,00	-9 520,00	106 189,31	25 222 436,66
Всього власного капіталу	58 583 793,33	59 887 597,10	61 452 325,05	88 176 826,98
Дані звіту про фінансові результати ТОВ «БМ Банк», грн.				
	01.04.2006	01.07.2006	01.10.2006	01.01.2007
Доходи				
Процентні доходи	1 313 652,79	4 139 735,18	9 370 686,59	17 961 795,35
Комісійні доходи	61 747,36	509 141,66	1 180 201,32	3 488 112,78
Торговельний дохід	-2 827 578,88	-2 407 351,40	-2 058 516,66	-1 452 224,62
Інші доходи	6,84	36,98	197,24	486 189,55
Разом доходів	-1 452 171,89	2 241 562,42	8 492 568,49	20 483 873,06
Витрати				
Процентні витрати	62 009,24	771 210,03	2 941 964,17	8 197 834,48
Комісійні витрати	231 766,91	491 918,98	891 270,28	2 600 241,60
Інші банківські операційні витрати	288 973,78	470 182,88	624 437,28	873 843,28
Інші небанківські операційні витрати	1 916 148,11	3 422 693,06	5 361 578,50	7 596 906,31
Непередбачені витрати	0,00	0,00	0,00	0,00
Відрахування до резервів	372 496,74	96 290,37	235 032,52	366 490,88
Сплата податків	0,00	0,00	0,00	802 016,19
Всього витрати	2 871 394,78	5 252 295,32	10 054 282,75	20 437 332,74
	01.04.2006	01.07.2006	01.10.2006	01.01.2007
Фінансовий результат	-4 323 567	-3 010 733	-1 561 714	46 540