

Рейтинговий звіт KUIV 001-002 short

Звіт про оновлення кредитного рейтингу контрагента

Контрагент:	АКБ «Київ»
Тип кредитного рейтингу:	кредитний рейтинг позичальника (рейтинг контрагента) за Національною рейтинговою шкалою
Дата визначення:	24.05.07 р.
Дата оновлення:	29.11.07 р.
Результат оновлення:	підтвердження
Кредитний рейтинг:	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 оновлення кредитного рейтингу агентство «Кредит-Рейтинг» використовувало фінансову звітність АКБ «Київ» за 2002-2006 роки та дев'ять місяців 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 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

Дата:	24.05.07 р.	21.06.07 р.	29.11.07 р.
Рівень кредитного рейтингу:	uaBBB	uaBBB+	uaBBB+
Прогноз:	стабільний	стабільний	стабільний
Рейтингова дія:	визначення	підвищення	підтвердження

Основні показники

Показник	01.01.03	01.01.04	01.01.05	01.01.06	01.04.06	01.07.06	01.10.06	01.01.07	01.04.07	01.07.07	01.10.07
Актив, млн. грн.	344,65	578,55	852,50	1 441,49	1 526,72	1 654,07	1 697,99	1 660,52	1 970,34	2 239,02	2 481,37
Кредитно-інвестиційний портфель, скоригований на суму резервів, млн. грн.	246,47	465,89	666,37	1 182,47	1 269,31	362,51	1 397,25	1 379,50	1 567,73	1 793,85	1 979,82
Кошти клієнтів, млн. грн.	219,09	448,57	707,79	1 221,57	1 170,34	1 305,28	1 377,83	1 392,91	1 485,66	1 810,83	2 039,51
Власний капітал, млн. грн.	61,72	70,97	114,73	139,79	156,03	161,48	179,29	182,16	197,44	225,27	230,62
Доходи, млн. грн.	51,48	82,56	138,16	205,31	64,06	130,00	204,45	278,45	80,62	170,20	293,07
Витрати, млн. грн.	46,28	73,56	118,85	189,96	58,73	119,22	190,92	262,04	69,93	155,39	279,55
Прибуток до сплати податку, млн. грн.	8,41	16,38	22,89	21,92	7,56	13,39	16,39	23,23	13,70	20,01	20,27
Чистий прибуток, млн. грн.	5,20	9,00	19,31	15,35	5,33	10,78	13,53	16,40	10,69	14,81	13,52
Доходність активів (ROA),%	1,51	1,56	2,27	1,06	-	-	-	0,99	-	-	-
Доходність капіталу (ROE),%	8,42	12,69	16,83	10,98	-	-	-	9,01	-	-	-

Резюме

У 2007 році основні фінансові показники діяльності АКБ «Київ» продовжували зростати, хоча й спостерігалися незначні відхилення від запланованих показників.

У I – III кварталах відбулися значні кадрові перегрупування у Банку, а також удосконалення його внутрішньої нормативної бази, що мало певний вплив на фінансові показники та на розвиток Банку в цілому.

Клієнтська база Банку продовжувала зростати, проте регіональну мережу Банк розвивав повільнішими темпами, ніж у минулих періодах, на що значною мірою вплинуло зростання цін на нерухомість.

АКБ «Київ» є учасником ряду судових позовів як позивач та відповідач. Обсяг судових позовів до Банку є незначним, проте значним є обсяг позовів нематеріального характеру Банку до своїх позичальників, що свідчить про наявність певного обсягу потенційно проблемної заборгованості у кредитному портфелі, а також про роботу з проблемною заборгованістю.

Протягом аналізованого періоду контролюючими органами, здійснювалися планові та позапланові перевірки діяльності Банку та його територіальних підрозділів. У ході окремих з них було виявлено незначні порушення, а нараховані штрафні санкції банком було сплачено. Операції з пов'язаними особами здійснюються Банком на загальних умовах, а їх обсяг незначний.

АКБ «Київ» не порушував економічних нормативів у поточному році. Не зважаючи на зростання обсягу регулятивного капіталу, капіталізація Банку залишається на низькому рівні (значення нормативу Н2 протягом усього аналізованого періоду наближається до граничного рівня). У результаті запланованого збільшення статутного фонду Банку, рівень капіталізації може незначно покращитися, а структура капіталу поліпшиться. Нормативи ліквідності Банку перебували в межах допустимих значень, проте значення нормативів кредитних ризиків свідчать про схильність Банку до кредитування у великих обсягах, що несе в собі ризик для його вкладників. За рештою економічних нормативів АКБ «Київ» мав значний запас відхилень.

Банком було проведено додаткову емісію акцій, проте структура основних акціонерів не зазнала значних змін. На кінець III кварталу основними акціонерами АКБ «Київ» залишаються 2 фізичні особи, які мають відповідні дозволи на володіння істотною участю. Інші акціонери є міноритарними та не мають вирішального впливу на діяльність Банку.

АКБ «Київ» має сталу клієнтську базу за юридичними та фізичними особами. Банк працює з різними категоріями клієнтів, зокрема, суб'єктами господарювання, фізичними особами, бюджетними установами та фінансовими організаціями. Впровадження нових програм для клієнтів дало можливість значно наростити ресурсну базу банку та його кредитний портфель, у тому числі за рахунок нових клієнтів. Регіональна мережа Банку має достатній ступінь розвитку, та станом на

01.10.07 р. налічує 11 філій та 80 безбалансових відділень, проте більшість регіональних підрозділів сконцентровано у м. Києві та Київській області. Деякі територіальні підрозділи Банку на кінець III кварталу поточного року було виявлено збитковими, а діяльність окремих з них призупинено. До кінця року заплановано подальше розширення регіональної мережі.

Ресурсна база АКБ «Київ» у поточному році продовжувала інтенсивно зростати, насамперед, за рахунок залучених ресурсів. Акціонери збільшили статутний фонд Банку, а за рахунок прибутку було поповнено резервний фонд банку. При цьому, темп зростання власного капіталу АКБ «Київ» суттєво поступався темпу зростання залучених ресурсів від клієнтів.

Якість ресурсної бази АКБ «Київ» є прийнятною, а її основу формують кошти клієнтів. У залучених ресурсів банку відсутня значна залежність від окремих кредиторів та підприємств окремих видів економічної діяльності, проте зберігаються дисбаланси у структурі залучених та розміщених коштів за типами контрагентів.

Чисті активи АКБ «Київ» продовжували зростати, а основними складовими їх зростання були портфель кредитів клієнтів, цінні папери та капітальні інвестиції за одночасного зменшення частки високоліквідних активів.

Питома вага робочих активів у чистих активах залишається на прийнятному рівні, проте у III кварталі зросла питома вага негативно класифікованих активів, що було зумовлено зміною вимог до формування резервів та значним зростанням кредитного портфеля АКБ «Київ».

Окремі показники, які характеризують якість активів, поліпшилися у 2007 році, зокрема, зріс рівень резервування за кредитними операціями за одночасного зниження обсягу прострочених позик (значну частину простроченої заборгованості погашено позичальниками), зменшилася питома вага прострочених понад 31 день та сумнівних відсотків у нарахованих відсотках, а також незначно поліпшилася диверсифікація кредитного портфеля. Попри це, слід відмітити схильність АКБ «Київ» до великих ризиків за низького рівня капіталізації Банку.

Ліквідність АКБ «Київ» перебуває на прийнятному рівні: активи та пасиви збалансовані за строками до погашення, а значення нормативів ліквідності значно перевищують мінімальні граничні їх значення. При цьому, ліквідність Банку обмежується стабільно низькою питоною вагою високоліквідних активів в активах, наявністю дисбалансів залучених та розміщених коштів за типами контрагентів, а також значним обсягом сумнівної заборгованості за низького рівня капіталізації Банку, що може негативно вплинути на здатність Банку розраховуватися за зобов'язаннями в майбутньому.

Доходи Банку зростали протягом III кварталів поточного року, та на 43% перевищили чисті доходи, отримані Банком за аналогічний період минулого року. Основними складовими доходів залишаються процентні доходи від кредитування фізичних осіб. Структура комісійних доходів значних змін не зазнала – вони складаються переважно із доходів, отриманих від розрахунково-касового та

кредитного обслуговування клієнтів. При цьому, у поточному році Банком було отримано значний обсяг доходів, не пов'язаних із банківською діяльністю, зокрема, від реалізації основних фондів та заставного майна.

На структуру витрат Банку значною мірою вплинули зміна законодавчого регулювання (посилення вимог до формування резервів за активними операціями) та зміна структури активів Банку (зростання дебіторської заборгованості), що зумовило формування значного обсягу резервів, та отримання збитку у III кварталі 2007 року (1,29 млн. грн.). Переважну частину витрат АКБ «Київ» формують процентні витрати за коштами фізичних осіб.

Загалом, діяльність АКБ «Київ» є прибутковою, а основні показники, які характеризують ефективність діяльності Банку перебували на прийнятному рівні.

Основних планових фінансових показників АКБ «Київ» було досягнуто. Відхилення за окремими показниками було зумовлено понадплановим формуванням резервів за активними операціями, а також вкладенням коштів у основні засоби. Коригувань у стратегії розвитку АКБ «Київ» не було.

Висновок

Спираючись на проведений аналіз основних показників та аспектів діяльності АКБ «Київ», його кредитний рейтинг підтверджено на рівні «aaBBB+» зі стабільним прогнозом.

Генеральний директор

С. А. Дубко

Начальник відділу рейтингів фінансового сектора

А.М. Коноплястий

Відповідальний аналітик

В.О. Шулик

Додатки

Дані балансу АКБ «Київ», млн. грн.

	01.01.03	01.01.04	01.01.05	01.01.06	01.04.06	01.07.06	01.10.06	01.01.07	01.04.07	01.07.07	01.10.07
Готівкові кошти, банківські метали та залишки в НБУ	22,08	39,47	49,14	117,91	91,04	134,26	69,72	70,74	102,51	122,55	126,92
Казначейські цінні папери	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Кошти в інших банках	35,67	41,62	50,90	61,42	70,63	53,59	166,22	102,66	122,23	129,70	70,76
Кредити клієнтам	236,32	433,46	643,09	1 165,12	1 253,20	1 342,55	1 303,67	1 332,51	1 520,96	1 731,54	1 922,18
Цінні папери	2,46	4,42	5,88	11,24	13,03	13,03	14,54	12,88	67,23	71,01	103,83
Довгострокові вкладення	33,57	45,99	84,06	103,02	106,71	120,77	137,27	158,74	167,72	166,17	264,58
Нараховані доходи	17,44	17,27	24,37	19,28	20,21	20,10	21,70	17,55	26,80	38,31	51,06
Резерви	-9,03	-11,89	-21,08	-48,96	-47,45	-50,51	-64,79	-73,19	-82,13	-89,39	-131,01
Інші активи	6,14	8,23	16,14	12,47	19,35	20,28	49,66	38,62	45,03	69,12	73,03
Разом активів	344,65	578,55	852,50	1 441,49	1 526,72	1 654,07	1 697,99	1 660,52	1 970,34	2 239,02	2 481,37
Заборгованість перед НБУ	9,00	21,41	0,00	25,40	16,10	57,20	31,70	0,00	21,00	21,00	21,00
Кошти банків	50,17	25,45	4,11	28,08	154,30	87,55	70,78	52,65	211,59	122,44	77,92
Кошти бюджету та позабюджетних фондів	3,96	0,00	10,02	24,34	28,45	28,07	42,52	36,20	38,06	65,01	131,41
Кошти суб'єктів господарювання	165,75	298,06	328,81	497,80	413,99	446,47	502,48	509,75	567,00	681,86	680,70
Кошти фізичних осіб	49,38	150,51	368,96	699,43	727,91	830,75	832,83	846,96	880,60	1 063,95	1 227,39
Кредити, МФО	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
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	1,36	3,21	6,46	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Нараховані витрати	3,30	8,94	19,41	9,93	11,54	13,73	16,00	19,30	21,60	26,54	28,43
Інші зобов'язання	282,92	507,58	737,76	16,73	18,41	28,83	22,39	13,49	33,05	32,95	83,91
Разом зобов'язань	0,00	0,00	0,00	1 301,71	1 370,69	1 492,59	1 518,70	1 478,36	1 772,91	2 013,75	2 250,75
Сплачений статутний капітал	41,62	45,94	43,18	59,23	70,00	70,00	85,40	85,40	90,10	113,84	120,00
Загальні резерви, емісійні різниці та інші фонди банку	8,01	9,14	18,14	37,90	38,30	53,65	53,25	53,25	53,25	69,86	70,26
Результат минулих років	0,00	0,00	0,00	0,00	15,56	0,21	0,21	0,21	16,62	0,00	0,00
Результати переоцінки	6,89	6,89	34,10	27,31	26,84	26,84	26,90	26,89	26,78	26,75	26,84
Фінансовий результат поточного року	5,20	9,00	19,31	15,35	5,33	10,78	13,53	16,40	10,69	14,81	13,52
Всього власний капітал	61,72	70,97	114,73	139,79	156,03	161,48	179,29	182,16	197,44	225,27	230,62

Дані звіту про фінансові результати АКБ «Київ», млн. грн.

Показники	01.01.03	01.01.04	01.01.05	01.01.06	01.04.06	01.07.06	01.10.06	01.01.07	01.04.07	01.07.07	01.10.07
Процентні доходи	36,52	61,27	97,75	162,69	56,64	114,25	175,17	234,61	64,14	141,27	226,96
Комісійні доходи	9,05	12,24	17,09	23,32	4,95	11,15	18,02	26,62	6,71	16,15	31,10
Результат від торговельних операцій	3,25	1,64	2,81	5,16	0,52	1,35	2,48	3,48	0,86	1,89	3,10
Інші операційні доходи	2,47	6,56	13,26	6,65	1,88	3,15	8,64	13,40	1,52	2,66	3,45
Інші доходи	0,06	0,77	0,05	6,83	0,08	0,09	0,14	0,34	7,38	8,24	28,47
Повернення списаних активів	0,01	0,00	7,20	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Непередбачені доходи	0,12	0,09	0,00	0,65	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Всього доходів	51,48	82,56	138,16	205,31	64,06	130,00	204,45	278,45	80,62	170,20	293,07
Процентні витрати	20,37	37,44	64,08	95,32	33,04	69,07	107,90	145,39	38,60	86,33	143,78
Комісійні витрати	0,67	0,72	1,18	1,17	0,28	0,74	1,07	1,46	0,39	0,81	1,19
Інші операційні витрати	2,20	2,81	4,31	4,80	0,90	1,93	3,74	5,02	1,13	2,67	4,53
Загальні адміністративні витрати	13,90	17,65	31,55	52,13	12,68	27,35	43,55	63,23	17,92	37,65	58,90
Відрахування в резерви	5,38	6,37	13,90	29,96	9,61	17,51	31,79	40,11	8,88	22,73	64,39
Непередбачені витрати	0,55	1,19	0,26	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Податок на прибуток	3,21	7,38	3,58	6,58	2,23	2,62	2,86	6,83	3,01	5,20	6,76
Всього витрат	46,28	73,56	118,85	189,96	58,73	119,22	190,92	262,04	69,93	155,39	279,55
Чистий прибуток	20,37	37,44	64,08	15,35	5,33	10,78	13,53	16,40	10,69	14,81	13,52