

Рейтинговий звіт MSTO 001-004 short про оновлення кредитного рейтингу

Об'єкт рейтингування:	КБ ТОВ «Місто Банк»
Тип рейтингу:	довгостроковий кредитний рейтинг за Національною рейтинговою шкалою
Рейтингова дія:	оновлення
Дата визначення рейтингу:	09.08.2007 р.
Дата оновлення рейтингу:	07.04.2009 р.
Кредитний рейтинг:	uaBBB-
Прогноз рейтингу:	негативний

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 визначення кредитного рейтингу агентство «Кредит-Рейтинг» використовувало фінансову звітність КБ ТОВ «Місто Банк» за 2007-2008 рр., 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).

Негативний прогноз вказує на можливість зниження рейтингу протягом року при збереженні негативних тенденцій і реалізації поточних ризиків.

Історія кредитного рейтингу

Історію кредитного рейтингу КБ ТОВ «Місто Банк» наведено в таблиці нижче.

Дата:	09.08.2007	28.02.2008	04.09.2008	30.12.2008	07.04.2009
Кредитний рейтинг:	uaBBB	uaBBB	uaBBB	uaBBB	uaBBB-
Прогноз кредитного рейтингу:	стабільний	стабільний	стабільний	негативний	негативний
Рейтингова дія:	визначення	підтвердження	підтвердження	підтвердження зі зміною прогнозу	зниження

Рівень кредитного рейтингу КБ ТОВ «Місто Банк» підтримується:

- очікуваним покращенням показників капіталізації (наразі кошти в сумі 23,2 млн. грн. обліковуються, як незареєстровані внески акціонерів);
- прийнятними значеннями більшості фінансових показників, які характеризують основні аспекти діяльності Банку.

Рівень кредитного рейтингу КБ ТОВ «Місто Банк» обмежується:

- зростанням концентрації кредитного портфеля за основними позичальниками, що може негативно вплинути на ліквідність та капіталізацію Банку;
- низькими показниками капіталізації та погіршенням якості активів;
- незначною клієнтською базою, і як наслідок високою концентрацією залучених ресурсів за основними кредиторами, що зумовлює залежність Банку від фінансового стану невеликого числа його клієнтів та підвищує ризик ліквідності;
- погіршенням показників ліквідності та низькою питомою вагою вільного капіталу;
- посиленням впливу зовнішніх чинників на фінансовий ринок та зниженням ділової активності в окремих секторах економіки, а також значним обсягом кредитів, наданих в іноземній валюті, що за умови девальвації національної грошової одиниці може призвести до погіршення платоспроможності окремих позичальників та негативно вплинути на ліквідність та капіталізацію Банку.

Основні фінансові показники

Показник	01.01.06	01.01.07	01.01.08	01.04.08	01.07.08	01.10.08	01.01.09
Активи, млн. грн.	389,11	598,22	782,09	885,31	999,83	1 020,20	1 309,48
Кредитно-інвестиційний портфель, скоригований на суму резервів, млн. грн.	252,42	473,89	600,13	698,36	816,30	846,13	1 083,21
Кошти клієнтів, млн. грн.	212,23	338,02	502,39	510,63	613,04	679,44	844,82
Власний капітал, млн. грн.	64,50	85,16	123,41	115,86	115,60	120,48	148,86
Доходи, млн. грн.	45,86	56,66	104,99	30,07	60,86	99,90	145,67
Витрати, млн. грн.	42,43	52,63	100,92	29,13	60,18	94,34	140,79
Прибуток до сплати податку, млн. грн.	5,01	5,27	4,80	1,07	1,11	6,19	6,33
Чистий прибуток, млн. грн.	3,43	4,03	4,07	0,94	0,68	5,56	4,88
Доходність активів (ROA) ¹ , %	0,88	0,67	0,52	-	-	-	0,37
Доходність капіталу (ROE) ² , %	5,32	4,73	3,29	-	-	-	3,28

¹ Значення ROA на звітну дату

² Значення ROE на звітну дату

Резюме

КБ ТОВ «Місто Банк» є універсальним міжрегіональним банком, який станом на 1 січня 2009 року посідає 74 місце в рейтингу НБУ за розміром чистих активів. При цьому частка активів Банку у IV групі складає близько 1,8%.

За інформацією Банку, протягом III кварталу 2008 року передбачалося збільшення опосередкованої участі АТ «TRASTA KOMERCBANKA» в капіталі КБ ТОВ «Місто Банк» до 50,3%, проте дозвіл на придбання істотної участі іноземному учаснику було надано лише на початку 2009 року. Наразі, за даними Банку станом на 01.03.2009 р., на балансовому рахунку №3630 обліковується внесок АТ «TRASTA KOMERCBANKA» за незареєстрованим статутним капіталом у сумі 23,2 млн. грн. (еквівалент 3 млн. дол. США).

У II півріччі 2008 року КБ ТОВ «Місто Банк» проходив планові перевірки Управлінням Пенсійного Фонду України та Одеським міським центром зайнятості. В результаті перевірок порушень встановлено не було.

Згідно з наданою Банком інформацією протягом аналізованого періоду у судових інстанціях розглядалось п'ять справ, за якими КБ ТОВ «Місто Банк» виступав відповідачем (2 майнового характеру). Сума позовних вимог до Банку станом на початок 2009 року є незначною.

Інформацію щодо обсягів операцій КБ ТОВ «Місто Банк» із пов'язаними сторонами за результатами 2008 року Банком не надано.

Станом на 1 січня 2009 року регіональна мережа представлена 5 філіями та 12 відділеннями у п'яти областях. У II півріччі минулого року планувалось відкриття нових відділень, проте план щодо розвитку регіональної мережі було скориговано з метою зменшення витрат у період фінансової кризи. Із запланованих до відкриття відділень було відкрито тільки відділення в Луганській області. За даними управлінського обліку, загальний збиток трьох філій станом на 01.01.2009 р. склав 22,1 млн. грн., з яких 12 млн. грн. – збиток Одеської філії. Основними причинами збитків територіальних підрозділів є: погіршення якості клієнтського кредитного портфеля та збільшення витрат за користування міжфілійними ресурсами. Наразі розглядається питання щодо припинення діяльності збиткових територіальних підрозділів, зокрема Одеської філії.

Протягом IV кварталу 2008 року спостерігалось зменшення кількості як вкладників, так і позичальників серед клієнтів-фізичних осіб. Кількість позичальників серед суб'єктів господарської діяльності, навпаки, дещо зросла. Розвиток власної інфраструктури обслуговування карткового бізнесу залишається слабким, проте це значною мірою компенсується розгалуженою мережею банкоматів банків-партнерів.

Регулятивний капітал Банку станом на 1 січня 2009 року склав 111,5 млн. грн., у тому числі капітал I рівня 84,9 млн. грн. (або 76,1%). Нормативи миттєвої та короткострокової ліквідності перебували на рівні нижчому, ніж середні по

банківській системі. Слід зазначити, що згідно зі звітністю КБ ТОВ «Місто Банк» за лютий 2009 року, Банком тричі було порушено норматив короткострокової ліквідності (Н6).

Значення нормативу максимального розміру кредитного ризику на одного контрагента наблизилось до свого граничного значення (24,95% станом на 01.01.2009 р.). Норматив великих кредитних ризиків збільшився та також є високим – 691,5%, що наражає Банк на значні кредитні ризики. Значення інших нормативів перебувають на прийнятному рівні.

За II півріччя минулого року власний капітал КБ ТОВ «Місто Банк» збільшився з 115,6 млн. грн. до 148,9 млн. грн. Наприкінці минулого року Банком було проведено переоцінку основних засобів. В результаті чого вартість основних засобів перевищила регулятивний капітал: коефіцієнт захищеності капіталу на початок року склав 121,6% (проти 90,1% станом на 01.07.2008 р.).

Коефіцієнт фондової капіталізації Банку дещо знизився, проте перебуває на прийнятному рівні – 68%. Рівень забезпечення активних операцій та кредитно-інвестиційних ризиків власним капіталом дедалі знижується та станом на 1 січня 2009 року відповідно складає 11,4% та 13,7%.

За липень-грудень 2008 року загальні зобов'язання КБ ТОВ «Місто Банк» збільшились на 276,4 млн. грн., або на 31,3% – до 1 160,6 млн. грн. станом на 01.01.2009 р. Основною складовою зобов'язань Банку є клієнтські кошти. Станом на початок 2009 року їх частка збільшилась до 72,8% всіх зобов'язань. Через зростання запозичень від інших банків коефіцієнт клієнтської бази Банку скоротився з 16,4% до 9,1% зобов'язань станом на 1 січня 2009 року. Банком залучено кошти від НБУ на умовах рефінансування в сумі 49,6 млн. грн.

Концентрація ресурсної бази Банку за основними кредиторами зростає (зокрема через збільшення міжбанківського фондування) та є значною, що підвищує ризики ліквідності. Зокрема, на кошти 20 найбільших кредиторів станом на початок 2009 року припадає понад 68% загальних зобов'язань. Кошти підприємств, що займаються операціями з нерухомим майном, орендою тощо, за останнє півріччя скоротились більше ніж удвічі, що зменшило їх частку в коштах юридичних осіб з 42,6% до 20,2%. В свою чергу частка коштів підприємств будівництва зросла з 6,3% до 26,5% відповідно.

Портфель коштів клієнтів КБ ТОВ «Місто Банк» за II півріччя 2008 року збільшився на 37,8% – до 844,8 млн. грн. Кошти клієнтів на 87,4% представлені строковими коштами. В свою чергу 82,6% строкових коштів залучені на довгостроковій основі. Спостерігається скорочення залишків коштів на поточних рахунках корпоративних клієнтів.

Концентрація клієнтського депозитного портфеля за основними вкладниками залишається значною: станом на 1 січня 2009 року питома вага депозитів 10 найбільших вкладників в портфелі склала 66,6%.

За II півріччя 2008 року чисті активи КБ ТОВ «Місто Банк» зросли майже на 31% – до 1 309,5 млн. грн. Збільшенню загальних активів Банку, зокрема, сприяла

переоцінка залишків коштів в іноземній валюті. Клієнтський кредитний портфель за останнє півріччя минулого року зріс майже на 50%, а його частка в загальних активах збільшилась до 74% (проти 65,2% на 01.07.2008 р.).

У свою чергу частка наданих кредитів іншим банкам скоротилась майже вдвічі – до 8,7% загальних активів. Питома вага інвестицій КБ ТОВ «Місто Банк» у цінні папери майже не змінилась та станом на 1 січня 2009 року складає 3% активів. Портфель цінних паперів повністю сформовано цінними паперами в торговому портфелі Банку.

Частка простроченої та сумнівної заборгованості за нарахованими доходами за останнє півріччя зросла до 25% всіх нарахованих доходів (15% станом на 01.07.2008 р.). Сформовані резерви на 73,8% покривають прострочену та сумнівну заборгованість за нарахованими доходами.

Частка неробочих активів у чистих активах, порівняно з даними на 01.07.2008 р., дещо зросла та станом на початок 2009 року склала 16,9%. Питома вага негативно класифікованих активів (з урахуванням кредитів, класифікованих як «субстандартні»), навпаки скоротилась – 19,3% активів станом на 01.01.2009 р. (проти 28,3% станом на 01.07.2008 р.).

Клієнтський кредитний портфель КБ ТОВ «Місто Банк» станом на 1 січня 2009 року склав 969,1 млн. грн. Обсяг кредитів, що надані фізичним особам, збільшився майже вдвічі. Протягом II півріччя минулого року сума короткострокових кредитів фізичним особам зросла більше ніж у 5 разів – до 98,1 млн. грн. Іпотечні кредити формують майже 11% кредитного портфеля фізичних осіб. Слід зазначити, що значну частку кредитів населенню видано в іноземній валюті (88,5%), що, в умовах девальвації національної валюти та відсутності валютних надходжень у позичальників, суттєво збільшує ризик неповернення таких кредитів.

Основною валютою кредитування суб'єктів господарської діяльності, навпаки, є гривня (55,4%). Кредити юридичних осіб є, здебільшого, короткостроковими. Банк не надає кредити за врахованими вексями та операціями РЕПО. Обсяг наданих гарантій залишається незначним – 2,5% регулятивного капіталу.

Диверсифікація кредитного портфеля корпоративних клієнтів за видами економічної діяльності залишається задовільною. Так, найбільша питома вага припадає на кредити підприємствам торгівлі (31% станом на 01.01.09 р.), будівництва (22,4%) та підприємства переробної промисловості (17,9%).

Концентрація клієнтського кредитного портфеля за основними позичальниками є високою та дедалі зростає: станом на початок 2009 року на 20 найбільших позичальників припадає 58,5% кредитного портфеля, або 668,5% капіталу I рівня (проти 446,5% станом на 01.07.2008 р.).

Рівень покриття резервами клієнтського кредитного портфеля за аналізований період майже не змінився та станом на початок 2009 року склав 4%. Якість кредитного портфеля за II півріччя минулого року погіршилась: питома вага простроченої та сумнівної заборгованості у клієнтському портфелі зросла вдвічі – з

2,7% станом на 01.07.2008 р. до 5,4% кредитного портфеля станом на початок 2009 року.

Структура забезпечення за кредитними операціями значних змін не зазнала: переважають майнові права на грошові депозити (56,1%) та нерухоме майно (24,5%). Надалі через зменшення ринкової вартості нерухомого майна слід очікувати збільшення питомої ваги незабезпеченої частки (чистого кредитного ризику) вимог за кредитами. Станом на 01.01.2009 р. чистий кредитний ризик складає 21,1% (проти 17,1% станом на 01.07.2008 р.).

Частка заборгованості, що класифікована як «стандартна» та «під контролем», у структурі кредитного портфеля за категоріями ризику зростає з 63,6% до 74% за останнє півріччя. Питома вага «субстандартних» кредитів скоротилась з 33,5% до 23% відповідно.

За аналізований період частка високоліквідних активів КБ ТОВ «Місто Банк» дещо скоротилась та перебуває на низькому рівні – 4,8% станом на 01.01.2009 р. Ліквідність Банку поступово погіршується. Зростає залежність від міжбанківського фондування: станом на початок поточного року пасивне сальдо за міжбанківськими операціями склало 12,7% зобов'язань, що зокрема обумовлено отриманням кредиту від НБУ шляхом рефінансування.

Протягом аналізованого періоду спостерігалась невідповідність активів та пасивів Банку в окремих періодах. Також ліквідність КБ ТОВ «Місто Банк» обмежується високою концентрацією кредитного портфеля, що може суттєво обмежити грошові надходження за умови погіршення фінансового стану окремих клієнтів.

Через доформування резервів під активні операції фінансовий результат Банку за IV квартал минулого року був від'ємним. Чистий прибуток КБ ТОВ «Місто Банк» за результатами діяльності в 2008 році склав 4,9 млн. грн., та на 20% перевищив результат 2007 року.

Коефіцієнт ефективності банківської установи за результатом минулого року склав 145,1%, чому переважно сприяло різке збільшення результату від торговельних операцій. За даними КБ ТОВ «Місто Банк», чиста процентна маржа станом на 01.01.2009 р. склала 3,06%, рентабельність активів та капіталу за результатами минулого року відповідно склали 0,49% та 4,2%. Коефіцієнт податкового навантаження станом на кінець 2008 року склав 1%.

Приймаючи до уваги складну економічну ситуацію в країні, було переглянуто стратегію розвитку КБ ТОВ «Місто Банк». Наразі плануються та проводяться такі заходи: обмеження проведення кредитних операцій; скорочення адміністративних витрат Банку; реструктуризація кредитної заборгованості позичальників Банку.

Висновок

За результатами аналізу кредитний рейтинг КБ ТОВ «Місто Банк» знижено до рівня «uaBBB-», прогноз «негативний».

Генеральний директор

Дубко С. А.

Начальник відділу рейтингів фінансових установ

Коноплястий А. М.

Старший фінансовий аналітик відділу рейтингів фінансових установ

Калашников О. В.

Додатки

Дані балансу КБ ТОВ «Місто Банк», млн. грн.

	01.01.06	01.01.07	01.01.08	01.04.08	01.07.08	01.10.08	01.01.09
Готівкові кошти, банківські метали та залишки в НБУ	18,25	28,69	34,22	24,98	36,27	31,75	41,51
Казначейські та інші цінні папери (НБУ)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Кошти в інших банках	75,60	118,05	82,35	111,48	181,74	105,56	135,08
Кредити клієнтам	248,47	368,24	531,72	630,87	651,75	734,83	969,15
Цінні папери	9,06	38,79	52,70	31,29	34,01	51,73	39,50
Довгострокові вкладення	49,17	55,05	98,82	100,53	101,47	100,80	139,04
Нараховані доходи	7,79	8,84	11,48	17,07	22,54	25,32	25,24
Резерви	-21,76	-23,01	-31,95	-33,88	-32,55	-34,10	-44,50
Інші активи	2,55	3,57	2,76	2,96	4,59	4,32	4,46
Разом активів	389,11	598,22	782,09	885,31	999,83	1 020,20	1 309,48
Заборгованість перед НБУ	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	49,55
Кошти банків	105,67	172,63	146,64	215,86	246,47	190,66	232,34
Кошти бюджету та позабюджетних фондів	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Кошти суб'єктів господарювання	154,78	225,75	255,74	270,93	342,19	374,37	474,02
Кошти фізичних осіб	57,45	112,28	246,65	239,69	270,85	305,08	370,81
Кредити, що отримані від міжнародних та інших фінансових організацій	0,00	0,00	4,90	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
Субординований борг	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Нараховані витрати	0,83	1,27	3,63	7,24	11,23	14,81	13,74
Інші зобов'язання	5,89	1,13	1,12	35,72	13,49	14,80	20,17
Разом зобов'язань	324,61	513,06	658,68	769,44	884,23	899,72	1 160,62
Сплачений статутний капітал	55,92	75,80	75,80	75,80	75,80	75,80	75,80
Загальні резерви, емісійні різниці та інші фонди банку	5,16	5,33	9,36	9,36	13,48	13,48	13,48
Результат минулих років	0,00	0,00	0,00	4,11	0,00	0,00	0,00
Результати переоцінки	0,00	0,00	34,18	25,65	25,65	25,65	54,70
Фінансовий результат поточного року	3,43	4,03	4,07	0,94	0,68	5,56	4,88
Всього власний капітал	64,50	85,16	123,41	115,86	115,60	120,48	148,86

Дані звіту про фінансові результати КБ ТОВ «Місто Банк», млн. грн.

Показник	01.01.06	01.01.07	01.01.08	01.04.08	01.07.08	01.10.08	01.01.09
Процентні доходи	40,50	54,38	85,28	25,71	53,93	83,57	120,18
Комісійні доходи	7,42	7,39	12,04	3,61	6,35	9,58	13,40
Результат від торговельних операцій	1,72	1,74	6,83	0,61	0,29	6,29	10,59
Інші операційні доходи	6,88	15,53	0,74	0,13	0,29	0,42	1,42
Інші доходи	0,18	0,16	0,11	0,00	0,00	0,04	0,09
Повернення списаних активів	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
ВСЬОГО ДОХОДИ	56,70	79,21	104,99	30,07	60,86	99,90	145,67
Процентні витрати	19,64	31,61	53,01	17,58	39,93	61,77	85,65
Комісійні витрати	0,51	0,53	1,31	0,29	0,60	0,97	1,35
Інші операційні витрати	10,09	17,29	4,13	1,06	2,01	2,83	3,97
Загальні адміністративні витрати	19,48	23,23	32,55	8,12	16,54	25,90	35,55
Відрахування в резерви	1,98	1,27	9,19	1,94	0,67	2,24	12,83
Податок на прибуток	1,58	1,24	0,73	0,13	0,43	0,63	1,45
ВСЬОГО ВИТРАТ	53,27	75,18	100,92	29,13	60,18	94,34	140,79
ЧИСТИЙ ПРИБУТОК	3,43	4,03	4,07	0,94	0,68	5,56	4,88

