

Рейтинговий звіт ZLAT 001-002 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:	11.03.2011 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., 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
Рівень рейтингу:	uaBBB	uaBBB
Прогноз:	стабільний	стабільний
Рейтингова дія:	визначення	підтвердження

Рівень кредитного рейтингу АТ «ЗЛАТОБАНК» підтримується:

- достатніми показниками капіталізації та ефективності діяльності;
- низькою питомою вагою простроченої заборгованості в клієнтському кредитному портфелі – 0,87% станом на 01.01.2011 р.;
- прийнятними для банківської системи значеннями більшості фінансових показників, які характеризують основні аспекти діяльності Банку.

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;
- необхідністю удосконалення системи управління ризиками;
- 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
Активи, млн. грн.	871,69	1548,44	1352,64	1671,03	1781,31	2080,93
Кредитно-інвестиційний портфель, скоригований на суму резервів, млн. грн.	824,17	1285,74	1232,14	1451,33	1503,32	1819,73
Кошти клієнтів, млн. грн.	699,27	818,78	793,90	950,98	982,99	1123,46
Власний капітал, млн. грн.	163,33	197,11	197,99	199,07	237,16	237,25
Доходи, млн. грн.	59,25	224,15	58,67	109,20	170,90	246,01
Витрати, млн. грн.	58,41	220,38	57,78	107,24	170,85	245,87
Чистий операційний дохід, млн. грн.	34,56	110,99	26,64	43,09	70,89	103,53
Прибуток до сплати податку, млн. грн.	1,25	4,31	0,94	2,08	0,19	0,32
Чистий прибуток, млн. грн.	0,83	3,78	0,88	1,96	0,05	0,15
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 01.01.2011 р. за обсягом чистих активів займає 61 місце серед 175 фінансових установ та належить до IV групи банків, посідаючи у ній 1 місце. Регіональна мережа охоплює 16 регіонів України. Протягом II півріччя 2010 року відбулося поширення територіальної присутності Банку (Луганська, Хмельницька, Сумська, Львівська, Полтавська області та АР Крим) шляхом відкриття семи нових відділень. Наразі обслуговування клієнтів здійснюється у Головному офісі та 21 відокремлених територіальних підрозділах. До кінця 2011 року Банком заплановано подальший розвиток регіональної мережі, що передбачає відкриття восьми відділень в нових регіонах.

Клієнтами АТ «ЗЛАТОБАНК» є як фізичні особи, так і представники крупного, середнього та малого бізнесу. Станом на 01.01.2011 р. клієнтська база налічує близько 8 тис. осіб, з яких фізичних осіб – 89%.

За останнє півріччя у структурі основних акціонерів змін не відбулося: власниками істотної участі є ТОВ «Авангард-Експо» (97,9394% прямої участі) та Голова Правління Банку – Якіменко Олена Анатоліївна (100% опосередкованої участі).

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.

У IV кварталі 2010 року НБУ проведена комплексна перевірка діяльності АТ «ЗЛАТОБАНК», проте результати перевірки ще не оголошені. Банком проводиться претензійно-позовна робота з повернення проблемної заборгованості. Наразі за переважною частиною позовів судовими інстанціями були ухвалені рішення на користь АТ «ЗЛАТОБАНК», при цьому загальна сума невирішених позовних вимог склала 348,41 тис. грн. У якості відповідача Банк в судових процесах участі не бере.

Протягом I півріччя 2010 року обсяг власного капіталу практично не змінився, оскільки збільшувався лише за рахунок прибутку поточного року, а у II півріччі 2010 року – збільшився на 20% за рахунок внесків акціонерів і станом на 01.01.2011 р. складає 237,25 млн. грн. Якість власного капіталу залишається доброю. Основною складовою є статутний капітал (98%). Коефіцієнт фондової капіталізації станом на 01.01.2011 р. складає 59,5%, проте коефіцієнт захищеності капіталу залишається на низькому рівні – 3,63%, що свідчить про незначні обсяги інвестицій в основні фонди. За рахунок залучення субординованого боргу та

періодичного збільшення статутного капіталу Банк підтримує показники капіталізації на рівні, що забезпечує достатнє покриття кредитно-інвестиційних ризиків.

Основу ресурсної бази формують кошти клієнтів. Клієнтський депозитний портфель на 65% формується коштами, залученими від фізичних осіб. Обсяг коштів, залучених від інших банків, є вагомим, проте операції виконано переважно на умовах SWAP. Станом на 1 січня 2011 року кошти НБУ, що залучались шляхом рефінансування, формують близько 5% обсягу зобов'язань та відповідають 21,73% обсягу регулятивного капіталу. Погашення короткострокового кредиту від НБУ відбувалось відповідно до встановленого графіка. Наразі залучені кошти від НБУ Банком повернуто у повному обсязі і раніше визначеного терміну. Пасивне сальдо за міжбанківськими операціями станом на 01.01.2011 р. складає 4,17% зобов'язань.

Диверсифікація ресурсної бази Банку за основними кредиторами залишається не високою, що зумовлено, насамперед, суттєвим обсягом міжбанківських запозичень, здійснених на умовах SWAP.

Протягом аналізованого періоду спостерігалось поступове збільшення залишків на депозитних рахунках приватних клієнтів, що сприяло зниженню концентрації ресурсної бази Банку: станом на 01.01.2011 р. питома вага депозитів 10 найбільших клієнтів у портфелі склала 39,78%, проти 70,75% станом на 01.07.2010 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 01.01.2011 р. залишки коштів на рахунках торгових підприємств формують 53,14% обсягу коштів суб'єктів господарювання.

Станом на 01.01.2011 р. чисті активи АТ «ЗЛАТОБАНК» склали 2 080,93 млн. грн. Питома вага неробочих активів є незначною (2,22% станом на 01.01.2011 р.).

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. Іпотечні кредити формують менше 1% портфеля. Основна валюта кредитування – національна, проте кредитами, наданими в іноземній валюті, сформовано 32% клієнтського кредитного портфеля. Разом з тим, обсяг простроченої заборгованості за кредитами, наданими у ВКВ, є незначним.

Диверсифікація кредитного портфеля суб'єктів господарювання за видами економічної діяльності задовільна. 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 січня 2011 року формують більше ніж 65% заборгованості за кредитами клієнтів, або 467% капіталу I рівня.

Погіршення платоспроможності окремих позичальників зумовило зростання обсягу простроченої заборгованості, проте її частка у клієнтському кредитному портфелі Банку залишається незначною (0,87% станом на 01.01.2011 р.). Разом з тим, значний обсяг заборгованості, що за категорією ризику класифіковано як «субстандартна», «сумнівна» та «безнадійна», 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 III – IV кварталів 2010 року кредити окремих позичальників на суму 17,46 тис. дол. США та 61,95 тис. грн. було погашено позичальниками та/або поручителями, що зумовило погашення проблемної заборгованості за кредитами фізичних осіб у повному обсязі.

Основними видами забезпечення є рухоме майно, майнові права на депозити та нерухоме майно, що покривають 48,5% клієнтського кредитного портфеля.

Частка високоліквідних активів у загальних активах Банку станом на 01.01.2011 р. складає 11%. Показник швидкої ліквідності, який характеризує здатність розраховуватись за поточними зобов'язаннями суттєво покращився (99,5% станом на 01.01.2011 р., проти 60,1% станом на 01.07.2010 р.). Показники ліквідності Банку перевищують установлені значення НБУ та підтримуються на доброму рівні. Разом з тим, значний обсяг коштів, розміщених в інших банках, виконано на короткостроковій основі виключно на умовах SWAP. Активи та пасиви не збалансовані за строками до погашення, проте їх незбалансованість ризику ліквідності не несе.

Діяльність банківської установи є прибутковою. За підсумками 2010 року АТ «ЗЛАТОБАНК» отримав чистий прибуток у сумі 0,15 млн. грн., проти 3,78 млн. грн. за 2009 рік. Протягом 2010 року спостерігалось зменшення обсягу чистого операційного доходу з одночасним збільшенням обсягу загальних адміністративних витрат (спрямовуються на розвиток регіональної мережі Банку). Значну частку витрат складають витрати на формування резервів за активними операціями. За наданою інформацією, рентабельність активів станом на 01.01.2011 р. складає 0,01%, рентабельність балансового капіталу – 0,32%, чиста процентна маржа – 2,91%.

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» підтверджено на рівні uaBBB, прогноз «стабільний».

Голова рейтингового комітету

О.К. Самойлова

Начальник відділу рейтингів фінансових установ

А.М. Коноплястий

Старший фінансовий аналітик

О.П. Пугачова

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
Активи						
Готівкові кошти, банківські метали та залишки в НБУ	37,39	56,46	58,86	85,00	65,08	95,21
Казначейські та інші цінні папери (НБУ)	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
Кредити клієнтам	756,66	1 284,88	1301,16	1431,39	1449,30	1669,89
Цінні папери	0,00	0,00	0,00	0,00	0,06	0,06
Довгострокові вкладення	1,46	3,14	4,82	6,85	13,08	16,56
Нараховані доходи	2,70	10,94	8,77	12,30	17,93	12,69
Резерви	-30,79	-120,29	-140,23	-146,96	-170,69	-192,91
Інші активи	0,20	1,36	2,35	2,76	3,44	2,52
Разом активів	871,69	1548,44	1352,64	1671,03	1781,31	2080,93
Зобов'язання						
Заборгованість перед НБУ	0,00	135,00	125,00	125,00	115,00	85,00
Кошти банків	0,00	288,23	124,76	284,99	267,76	468,74
Кошти бюджету та позабюджетних фондів	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Кошти суб'єктів господарювання	630,48	649,79	593,69	643,59	516,76	478,96
Кошти фізичних осіб	68,80	169,00	200,21	307,39	466,23	644,50
Кредити, що отримані від міжнародних та інших фінансових організацій	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
Субординований борг	0,00	95,85	95,13	94,91	94,99	149,57
Нараховані витрати	5,61	9,20	11,33	9,38	8,85	11,75
Інші зобов'язання	3,47	4,27	4,54	6,69	74,56	5,16
Разом зобов'язань	708,35	1351,33	1154,65	1471,95	1544,16	1843,67
Власний капітал						
Сплачений статутний капітал	162,50	192,50	192,50	192,50	232,50	232,50
Загальні резерви, емісійні різниці та інші фонди банку	0,00	0,42	0,42	2,30	2,30	2,30
Результат минулих років	0,00	0,42	4,19	2,30	2,30	2,30
Результати переоцінки	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
Всього власний капітал	163,33	197,11	197,99	199,07	237,16	237,25

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
Доходи						
Процентні доходи	52,09	192,63	56,10	108,15	165,62	233,61
Комісійні доходи	2,81	19,95	2,60	5,93	10,61	16,53
Результат від торговельних операцій	4,31	11,43	-0,07	-4,94	-5,43	-4,31
Інші операційні доходи	0,04	0,15	0,04	0,06	0,10	0,19
Інші доходи	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Повернення списаних активів	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
Витрати						
Процентні витрати	24,09	108,33	30,10	61,32	92,47	130,65
Комісійні витрати	0,06	2,00	0,43	0,83	1,27	2,18
Інші операційні витрати	0,54	2,84	1,49	3,95	6,27	9,65
Загальні адміністративні витрати	4,76	14,96	5,68	12,09	20,29	30,59
Відрахування в резерви	28,56	91,73	20,02	28,93	50,41	72,62
Податок на прибуток	0,42	0,53	0,06	0,12	0,15	0,18
Разом витрат	58,41	220,38	57,78	107,24	170,85	245,87
Фінансовий результат	0,83	3,78	0,88	1,96	0,05	0,15