

**Рейтинговий звіт CNTR 001-007 short
про оновлення кредитного рейтингу та рейтингу надійності
банківських вкладів (депозитів)**

Об'єкт рейтингування	ПАТ КБ «Центр»
Тип рейтингу:	довгостроковий кредитний рейтинг за Національною рейтинговою шкалою
Рейтингова дія	оновлення
Дата визначення:	07.12.2012 р.
Дата оновлення	04.12.2015 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 та рейтингу надійності банківських вкладів (депозитів) агентство «Кредит-Рейтинг» використовувало фінансову звітність ПАТ КБ «Центр» за 2013–2014 рр. та I–III квартали 2015 року, а також внутрішню інформацію, надану Банком у ході рейтингового процесу.

Кредитний рейтинг ґрунтується на інформації, що надана самим об'єктом рейтингової оцінки, а також на іншій інформації, що є у розпорядженні рейтингового агентства та вважається надійною. Рівень кредитного рейтингу залежить від якості, однорідності та повноти інформації, що є у розпорядженні рейтингового агентства. Було проаналізовано інформацію стосовно усіх істотних аспектів діяльності банку. Дані балансу та звіту про фінансові результати наведено у Додатках до цього рейтингового звіту.

Рейтингове агентство не проводить аудиторську перевірку наданої клієнтом інформації.

Положення звіту щодо тенденцій розвитку ринків, на яких працює клієнт, та ризиків, притаманних цим ринкам, ґрунтуються на ринкових умовах і чинниках, що діяли на момент написання звіту.

Рейтинговий звіт не є рекомендацією щодо купівлі або продажу цінних паперів. ТОВ «Кредит-Рейтинг» не несе відповідальності за результати кредитних, інвестиційних або господарських рішень третіх осіб, прийнятих виключно на основі інформації звіту.

Деякі кількісні дані, які аналізуються у звіті, наведені після відповідного округлення. У зв'язку з цим, значення певних показників, що наводяться в звіті більше одного разу, можуть не збігатися, а підсумкові значення окремих показників можуть не відповідати арифметичній сумі їх складових.

Визначення поточного рейтингу

Позичальник або окремий 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.

Рейтинг надійності банківських вкладів (депозитів) «4» – висока надійність. Банк достатньо надійний, але більш чутливий до впливу несприятливих комерційних, фінансових та економічних чинників, ніж банк з рейтингом «5». Імовірність виникнення проблем із своєчасним поверненням вкладу невелика.

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

Рейтингова історія

Історія кредитного рейтингу ПАТ КБ «Центр»

Дата:	07.12.2012 р.	04.12.2015 р.
Рівень кредитного рейтингу:	uaBBB	uaBBB
Прогноз:	стабільний	стабільний
Рейтингова дія:	визначення	підтвердження

Історія рейтингу надійності банківських вкладів (депозитів) ПАТ КБ «Центр»

Дата	07.12.2012 р.	04.12.2015 р.
Рівень рейтингу	4	4
Рейтингова дія	визначення	підтвердження

Рівень кредитного рейтингу ПАТ КБ «Центр» підтримується:

- високими показниками капіталізації;
- високими показниками ліквідності;
- високою якістю портфеля цінних паперів;
- структурою клієнтського кредитного портфеля у розрізі валют.

Рівень кредитного рейтингу ПАТ КБ «Центр» обмежується:

- слабкими ринковими позиціями;
- концентрацією клієнтського кредитного портфеля за основними позичальниками та кредитного портфеля корпоративних клієнтів за видами економічної діяльності, що може негативно вплинути на ліквідність та капітал;
- зростанням обсягу адміністративних витрат, що чинить тиск на ефективність діяльності фінансової установи;
- впливом негативних чинників на фінансовий ринок і невисокою та нестабільною діловою активністю в окремих секторах економіки, що може призвести до погіршення показників діяльності Банку.

Основні фінансові показники ПАТ КБ «Центр»

Показник	01.01.2011	01.01.2012	01.01.13	01.01.14	01.01.15	01.04.15	01.07.15	01.10.15
Активи, млн. грн.	170,88	293,37	151,47	151,52	174,79	181,22	168,01	183,65
Кредитно-інвестиційний портфель, скоригований на суму резервів, млн. грн.	165,87	194,93	87,00	131,62	128,45	127,12	99,43	117,34
Кошти клієнтів, млн. грн.	30,46	32,49	21,27	20,12	32,70	32,53	15,89	28,76
Власний капітал, млн. грн.	120,20	120,67	127,30	130,14	130,31	132,34	130,92	130,16
Доходи, млн. грн.	13,44	20,42	24,72	25,01	30,08	8,85	27,01	45,44
Витрати, млн. грн.	13,24	19,92	17,94	19,17	29,64	6,69	25,97	45,15
Чистий операційний дохід, млн. грн.	11,08	7,43	19,49	22,01	25,90	6,91	13,24	19,91
Прибуток до сплати податку, млн. грн.	0,21	0,50	8,57	7,31	0,68	2,62	1,50	0,36
Чистий прибуток, млн. грн.	0,20	0,50 ¹	6,78 ²	5,84 ³	0,45 ⁴	2,17	1,05	0,29
Доходність активів (ROA) [*] , %	0,12	0,17	4,47	3,86	0,26	-	-	-
Доходність капіталу (ROE) [*] , %	0,17	0,42	5,32	4,49	0,34	-	-	-

¹ фінансовий результат за МСФЗ підтверджений аудиторським висновком 0,36 млн. грн.

² фінансовий результат за МСФЗ підтверджений аудиторським висновком 6,77 млн. грн.

³ фінансовий результат за МСФЗ підтверджений аудиторським висновком 5,57 млн. грн.

⁴ фінансовий результат за МСФЗ підтверджений аудиторським висновком 0,32 млн. грн.

^{*} значення на звітну дату

Резюме

Публічне акціонерне товариство «Комерційний Банк «Центр» (далі за текстом ПАТ КБ «Центр» або Банк) працює на банківському ринку з 2010 року. За розміром чистих активів станом на 1 жовтня 2015 року Банк посідає 120 місце серед 123 платоспроможних фінансових установ та належить до IV групи банків.

Діяльність Банку ґрунтується на чинному законодавстві та ліцензіях. Юридична адреса Банку: 03039, м. Київ, проспект Науки, 54 б, фактичне місцезнаходження – 02002, м. Київ, вул. Раїси Окіпної, 8 а.

ПАТ КБ «Центр» функціонує як універсальний банк, що здійснює комплексне обслуговування клієнтів та надає послуги високого рівня якості. Надаючи досить широкий спектр послуг як юридичним, так і фізичним особам Банк має індивідуальний підхід до кожного з клієнтів. Діяльність Банку направлена на розширення партнерських відносин з підприємствами різних форм власності, на удосконалення існуючих банківських продуктів та впровадження нових. Ключовими компонентами бізнесу Банку є операційна та кредитна діяльність.

Обслуговування клієнтів здійснюється в Головному офісі та у відділенні, що було відкрито в II кварталі поточного року. Таким чином відбулося поширення присутності Банку на Одеський регіон.

Статутний капітал ПАТ КБ «Центр» становить 120 млн. грн. ТОВ «Промислові ініціативи» володіє 100% акцій Банку. Кінцевим бенефіціаром є фізична особа, громадянин Франції, Хамед Аліхані.

Активні операції здебільшого фінансуються власними коштами (майже 71% пасивів), якість яких добра. Рівень капіталізації високий.

Зобов'язання Банку сформовано коштами клієнтів та запозиченнями від банків. Останні, що є виключно короткостроковими, залучено в національній валюті.

Незначна клієнтська база зумовлювала коливання обсягу клієнтських коштів та перегрупування в їх структурі як за джерелами залучення, так і за строками користування. Кошти залучено переважно на короткостроковій основі, за типом валют превалює ВКВ.

Якість ресурсної бази ПАТ КБ «Центр» задовільна. Валютна складова ресурсної бази в умовах девальвації національної валюти підвищує боргове навантаження на Банк, а концентрація зобов'язань за основними кредиторами та значний обсяг коштів клієнтів на поточних рахунках підвищує чутливість Банку до ризику ліквідності.

Основним доходним активом є клієнтський кредитний портфель. Вагомими складовими є також високоліквідні активи та необоротні активи, утримувані для продажу. Міжбанківські активні операції представлено короткостроковим депозитом у національній валюті.

Банк орієнтований на кредитування суб'єктів господарювання. За строками користування кредитними коштами переважають довгострокові кредити, за цільовим призначенням портфель сформовано кредитами, що надані в поточну діяльність. Валюта кредитування – виключно національна.

Актуальною для Банку протягом аналізованого періоду є висока концентрація клієнтського кредитного портфеля за основними позичальниками, що підвищує залежність Банку від їх фінансового стану. Реалізація кредитного ризику в минулому році зумовила підвищення питомої ваги простроченої заборгованості. В поточному році обсяг останньої суттєвих змін не зазнав. Станом на початок IV кварталу частка простроченої заборгованості становила 17,39%, що відповідало обсягу заборгованості V категорії якості. Сума фактично сформованого резерву відповідає розрахунковому значенню, проте, прострочена заборгованість покривається сформованими резервами менше ніж на 80%. Зважаючи на ризики, які приймає Банк, обсяг резервів може виявитися недостатнім для покриття ймовірних втрат. Разом з тим, високий рівень капіталізації нівелює чутливість Банку до ризиків.

Обсяг та частка високоліквідних активів протягом аналізованого періоду є значними. В III кварталі поточного року Банк інвестував кошти в ощадні депозитні сертифікати НБУ. Останні та кошти на НОСТРО рахунках, здебільшого в банках-резидентах, наразі є основними складовими високоліквідних активів. Кошти в НБУ підтримуються в обсязі, необхідному для поточного обслуговування клієнтів. Активи та пасиви не збалансовані за строками до погашення, проте невідповідність має позитивне значення та ризику ліквідності не несе.

Якість активів ПАТ КБ «Центр» задовільна, проте ймовірність їх різкого погіршення, зважаючи на ризики, які приймає Банк, залишається високою.

Обсяг адміністративних витрат до валового доходу протягом аналізованого періоду мав тенденцію до зниження, проте є значним. Ефективність діяльності, зважаючи на структуру пасивів (майже 3/4 формували власні кошти), протягом 2013–2014 рр. була прийнятною.

В поточному році питома вага власних коштів у пасивах дещо зменшилася (станом на кінець III кварталу формували менше 71%). Останнє разом із перевищенням темпів приросту загальних адміністративних витрат над темпами приросту чистого операційного доходу від основної діяльності в поточному році у порівнянні з аналогічним періодом минулого року зумовило зниження ефективності діяльності.

Фінансовий результат Банку протягом аналізованого періоду був позитивним, проте диверсифікація джерел доходів низька, а обсяг загальних адміністративних витрат відносно валового доходу – значний, що чинить тиск на кінцевий фінансовий результат діяльності Банку.

Рейтинг надійності банківських вкладів (депозитів) ПАТ КБ «Центр» враховує показники капіталізації, структуру та якість ресурсної бази, якість активів та показники ліквідності й ефективності діяльності установи.

Основні показники, що характеризують власну платоспроможність установи наразі перебувають на задовільному рівні, обсяг ринкового фондування (залучені ресурси, не пов'язані з власниками установи) є незначним. На своєчасність повернення депозитних вкладів надалі впливатиме політика Банку щодо проведення активних та пасивних операцій, загальний стан фінансового ринку, операційне середовище, правове поле, а також загальна ситуація в економіці. Наразі операційне середовище залишається складним.

Банк має суттєвий запас міцності за всіма економічними нормативами НБУ. Ризик порушення регуляторних вимог, що могло б мати негативні наслідки для діяльності установи, є несуттєвим. Разом з тим, враховуючи збереження складної економічної ситуації та часті зміни вимог банківського законодавства, контроль за пруденційними ризиками й надалі залишатиметься актуальним для Банку.

ПАТ КБ «Центр» притаманні спільні ризики для банківської системи. Разом з тим, уразливість банківської установи до окремих ризиків розцінюється на індивідуальній основі, виходячи із моделі внутрішньої організації, активності Банку на окремих ринках, управління активними та пасивними операціями, а також якості вкладень і стабільності пасивної бази. Наразі Банк має підвищену чутливість до кредитного ризику, чутливість до інших індивідуальних ризиків є помірною або низькою.

Висновок

За результатами аналізу кредитний рейтинг ПАТ КБ «Центр» підтверджено на рівні uaBBB, прогноз «стабільний».

Рейтинг надійності банківських вкладів (депозитів) ПАТ КБ «Центр» підтверджено на рівні «4».

Голова рейтингового комітету

О.В. Шубіна

Начальник відділу рейтингів банківських установ

Г.П. Винник

Додатки

Дані балансу ПАТ КБ «Центр», млн. грн.

Показник	01.01.11	01.01.12	01.01.13	01.01.14	01.01.15	01.04.15	01.07.15	01.10.15
Активи								
Готівкові кошти, банківські метали та залишки в НБУ	2,20	18,83	22,03	11,82	12,48	13,56	16,58	14,48
Казначейські та інші цінні папери (НБУ)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	13,00
Кошти в інших банках	44,38	266,63	43,31	3,94	26,68	28,51	7,45	10,73
Кредити клієнтам	72,96	8,96	84,80	131,91	127,63	126,71	109,67	113,83
Цінні папери	55,05	0,00	0,00	0,00	0,99	0,00	0,00	0,00
Довгострокові вкладення	1,04	2,38	1,98	1,71	1,66	1,95	6,88	6,85
Нараховані доходи	1,25	0,21	0,84	2,66	4,03	5,04	7,77	7,05
Резерви	-6,07	-3,85	-2,09	-3,89	-14,10	-14,51	-15,80	-16,79
Інші активи	0,07	0,22	0,61	3,38	15,41	19,97	35,46	34,52
Разом активів	170,88	293,37	151,47	151,52	174,79	181,22	168,01	183,65
Зобов'язання								
Заборгованість перед НБУ	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Кошти банків	19,83	139,82	0,00	0,00	9,90	9,90	1,00	2,00
Кошти бюджету та позабюджетних фондів	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Кошти суб'єктів господарювання	24,31	20,10	15,53	13,37	19,84	13,93	8,72	21,19
Кошти фізичних осіб	6,15	12,39	5,73	6,74	12,85	18,60	7,17	7,56
Кредити, що отримані від міжнародних та інших фінансових організацій	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
Субординований борг	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Нараховані витрати	0,36	0,28	0,27	0,30	0,56	0,47	3,04	3,95
Інші зобов'язання	0,03	0,11	2,63	0,98	1,32	5,98	17,15	18,78
Разом зобов'язань	50,68	172,70	24,17	21,39	44,48	48,88	37,09	53,49
Власний капітал								
Сплачений статутний капітал	120,00	120,00	120,00	120,00	120,00	120,00	120,00	120,00
Загальні резерви, емісійні різниці та інші фонди банку	0,00	0,16	0,52	0,87	5,89	5,89	5,90	5,90
Результат минулих років	0,00	0,00	0,00	3,42	3,97	4,29	3,97	3,97
Результати переоцінки	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Фінансовий результат поточного року	0,20	0,50	6,78	5,84	0,45	2,17	1,05	0,29
Разом власного капіталу	120,20	120,67	127,30	130,14	130,31	132,34	130,92	130,16

Дані звіту про фінансові результати ПАТ КБ «Центр», млн. грн.

Показник	01.01.12	01.01.13	01.01.14	01.01.15	01.04.15	01.07.15	01.10.15
Доходи							
Процентні доходи	30,38	22,35	22,59	25,82	7,70	13,97	20,51
Комісійні доходи	3,53	0,99	1,21	1,34	0,33	11,80	23,47
Результат від торговельних операцій	0,67	1,34	0,98	2,69	0,37	0,55	0,65
Інші операційні доходи	-14,17	0,03	0,19	0,22	0,41	0,65	0,76
Інші доходи	0,02	0,01	0,03	0,02	0,04	0,04	0,05
Повернення списаних активів	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Всього доходи	20,42	24,72	25,01	30,08	8,85	27,01	45,44
Витрати							
Процентні витрати	9,55	2,95	0,86	1,70	1,25	2,12	2,81
Комісійні витрати	0,14	0,18	0,11	0,11	0,03	10,03	20,10
Інші операційні витрати	3,28	2,08	2,01	2,36	0,62	1,59	2,57
Загальні адміністративні витрати	9,17	12,69	12,93	13,75	4,08	10,24	17,03
Відрахування в резерви	-2,22	-1,76	1,80	11,49	0,24	1,53	2,57
Податок на прибуток	0,00	1,79	1,47	0,23	0,45	0,45	0,07
Всього витрати	19,92	17,94	19,17	29,64	6,69	25,97	45,15
Фінансовий результат	0,50	6,78	5,84	0,45	2,17	1,05	0,29