

Рейтинговий звіт МКВУ 001-009 short про оновлення кредитного рейтингу

Об'єкт рейтингування	АТ «ПІРЕУС БАНК МКБ»
Тип рейтингу:	довгостроковий кредитний рейтинг за Національною рейтинговою шкалою
Рейтингова дія	оновлення
Дата визначення:	29.06.2007 р.
Дата оновлення:	21.06.2011 р.
Кредитний рейтинг:	uaA
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 «ПРЕУС БАНК МКБ» за 2009-2010 рр. та I квартал 2011 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 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 «uaA» характеризується ВИСОКОЮ кредитоспроможністю порівняно з іншими українськими позичальниками або борговими інструментами. Рівень кредитоспроможності чутливий до 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.

Рейтинг надійності банківських вкладів (депозитів) «5» – найвища надійність. Банк надійний, мінімально чутливий до впливу несприятливих комерційних, фінансових та економічних факторів. Ймовірність виникнення проблем із своєчасним поверненням вкладу дуже низька.

Рейтингова історія

Історію кредитного рейтингу АТ «ПРЕУС БАНК МКБ» наведено у таблиці нижче.

Дата	29.06.07	06.12.07	13.06.08	20.01.09 - 30.12.10	21.06.11
Рівень рейтингу	uaBBB+	uaBBB+	uaA	uaA	uaA
Прогноз	стабільний	стабільний	стабільний	стабільний	стабільний
Рейтингова дія	визначення	підтвердження	підвищення	підтвердження	підтвердження

Історія рейтингу надійності банківських вкладів (депозитів) АТ «ПРЕУС БАНК МКБ» наведено у таблиці нижче.

Дата	24.02.09	03.06.10	30.12.10	21.06.11
Рівень рейтингу	5	5	5	5
Рейтингова дія	визначення	підтвердження	підтвердження	підтвердження

Рівень кредитного рейтингу АТ «ПІРЕУС БАНК МКБ» підтримується:

- наявністю підтримки з боку основного акціонера – одного з найбільших грецьких банків PIRAEUS BANK S.A.;
- високими показниками ліквідності та збалансованістю активів та пасивів за строками до погашення;
- наявністю відносно дешевої ресурсної бази, що дає можливість підтримувати конкурентні позиції на фінансовому ринку.

Рівень кредитного рейтингу АТ «ПІРЕУС БАНК МКБ» обмежується:

- погіршенням якості активів (частка простроченої заборгованості в клієнтському кредитному портфелі станом на 01.04.2011 р. перевищила 21%);
- концентрацією кредитного портфеля за основними позичальниками, що обумовлює залежність від найбільших клієнтів та може негативно вплинути на ліквідність та капіталізацію Банку;
- схильністю Банку до валютного та кредитного ризиків, що чинить тиск на капітал;
- збитковою діяльністю та значними адміністративними витратами фінансової установи;
- 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 «ПІРЕУС БАНК МКБ»

Показник	01.01.06	01.01.07	01.01.08	01.01.09	01.01.10	01.04.10	01.07.10	01.10.10	01.01.11	01.04.11
Активи, млн. грн.	466,81	664,05	1454,43	2781,95	3180,40	3101,48	3542,42	3483,08	3588,41	4395,77
Кредитно-інвестиційний портфель, скоригований на суму резервів, млн. грн.	348,13	506,05	1112,98	2351,48	2086,42	2048,07	2265,23	2372,40	2242,47	2318,37
Кошти клієнтів, млн. грн.	377,72	532,87	652,44	488,78	710,77	742,31	1022,74	1226,66	1289,51	1421,13
Власний капітал, млн. грн.	61,36	66,72	115,51	469,46	293,18	311,02	291,92	417,87	293,14	384,68
Доходи, млн. грн.	76,93	106,35	156,76	292,67	372,05	79,69	155,40	234,51	308,97	74,46
Витрати, млн. грн.	74,13	100,73	151,71	276,09	657,51	110,89	205,60	392,53	595,33	103,00
Чистий операційний дохід, млн. грн.	33,35	45,93	65,77	163,87	224,96	38,82	69,32	94,31	117,36	29,31
Прибуток до сплати податку, млн. грн.	3,96	7,74	9,10	31,20	-285,19	-31,20	-50,21	-158,02	-296,32	-28,54
Чистий прибуток, млн. грн.	2,79	5,62	5,05	16,57	-285,46	-31,20	-50,21	-158,02	-286,36	-28,54
Доходність активів (ROA) ¹ , %	0,60	0,85	0,35	0,60	-	-	-	-	-	-
Доходність капіталу (ROE) ² , %	4,55	8,42	4,37	3,53	-	-	-	-	-	-

¹ Значення (ROA) на звітну дату

² Значення (ROE) на звітну дату

Резюме

Публічне акціонерне товариство «ПІРЕУС БАНК МКБ» (далі за текстом – Банк) створено у відповідності до чинного законодавства України та зареєстровано НБУ в Державному реєстрі банків 31 січня 1994 року за реєстраційним №234. Банк має відповідні ліцензії та дозволи НБУ на здійснення банківських операцій. АТ «ПІРЕУС БАНК МКБ» знаходиться за адресою: 04070, Україна, м. Київ, Контрактова площа, 4.

Станом на 01.04.2011 р. у рейтингу НБУ за обсягом чистих активів АТ «ПІРЕУС БАНК МКБ» посідає 40 позицію серед 176 фінансових установ та належить до III групи банків.

За профілем діяльності АТ «ПІРЕУС БАНК МКБ» є універсальною кредитно-фінансовою установою, що надає широкий спектр послуг. Наразі регіональна мережа Банку територіально охоплює 13 областей України та АР Крим. Найбільшу кількість структурних підрозділів зосереджено в Київській області та Криму, де розташовано більше половини всіх відділень. У IV кварталі 2010 року відбулося відкриття відділення у Черкаській області, а у I кварталі 2011 року у зв'язку з невідповідністю до стандартів Piraеus Bank Group було закрито 9 відділень в АР Крим, Київській, Черкаській, Закарпатській та Дніпропетровській областях. Наразі обслуговування клієнтів здійснюється у Головному офісі та 45 відділеннях.

Банк обслуговує як фізичних осіб, так і представників крупного, середнього та малого бізнесу. Проте у своїй діяльності Банк орієнтується переважно на кредитування суб'єктів господарської діяльності, а в індивідуальному бізнесі основний акцент ставиться на залучення ресурсів. Протягом останнього півріччя 2010 року спостерігалось збільшення клієнтської бази на 34%, здебільшого за рахунок залучення фізичних осіб на обслуговування поточних рахунків. Станом на 01.01.2011 р. клієнтська база налічувала 40,5 тис. осіб, з яких фізичних осіб – майже 84%.

АТ «ПІРЕУС БАНК МКБ» є асоційованим членом міжнародної платіжної системи VISA. Масштаби карткового бізнесу Банку поступово збільшуються (зростає кількість емітованих карток, здебільшого за рахунок переходу на випуск карток Standard/Classic, впроваджуються зарплатні проекти).

Банк працює на процесинговому центрі ПАТ «Український процесинговий центр». Власна інфраструктура обслуговування карткового бізнесу Банку налічує значну кількість банкоматів та POS-терміналів. Партнерами з обслуговування БПК виступають банківські установи, які є членами мережі банкоматів «Атмосфера».

Банк має статус банку з іноземним капіталом. 99,9754% акцій Банку станом на 1 квітня 2011 року належать PIRAEUS BANK S.A. (Греція). АТ «ПІРЕУС БАНК МКБ» є частиною потужної міжнародної банківської групи Piraеus Bank Group.

Статутний капітал Банку протягом аналізованого періоду збільшувався та станом на 1 квітня 2011 року складає 842,79 млн. грн. Власний капітал, що переважно сформовано статутним капіталом та фондами Банку, складає 384,68 млн. грн. Обсяг коштів, інвестованих в основні засоби, є прийнятним. Погіршення якості активів та, відповідно, спрямування значного обсягу коштів на формування резервів для відшкодування можливих втрат від активних операцій у минулому році, а також зменшення обсягу чистого операційного доходу за одночасного збільшення обсягу загальних адміністративних витрат за результатами минулого та поточного років, негативно впливає на обсяг власних коштів.

Якість ресурсної бази задовільна. Основними складовими ресурсної бази АТ «ПІРЕУС БАНК МКБ» виступають кошти, що залучені від основного акціонера (майже 42% обсягу зобов'язань) та кошти клієнтів. Кошти, залучені від PIRAEUS BANK S.A. є диверсифікованими за строками до погашення, пасивне сальдо за міжбанківськими операціями залишається значним – 23,4% обсягу зобов'язань станом на 01.04.2011 р. Операції на вітчизняному міжбанківському ринку Банк проводить на короткостроковій основі виключно на умовах SWAP.

Концентрація ресурсної бази Банку за основними кредиторами залишається значною, що зумовлено суттєвим обсягом міжбанківських запозичень: станом на 01.04.2011 р. кошти 20 найбільших кредиторів формують 71,89% обсягу зобов'язань.

Клієнтський портфель переважно сформовано коштами фізичних осіб, обсяг яких має тенденцію до зростання (станом на 01.04.2011 р. їх обсяг відповідає 184,9% обсягу регулятивного капіталу). Депозитний портфель добре диверсифікований за основними вкладниками. Клієнтські кошти залучені переважно на короткостроковій основі та в національній валюті.

В свою чергу, портфель коштів корпоративних клієнтів є концентрованим за видами економічної діяльності: станом на 01.04.2011 р. залишки коштів на рахунках підприємств, які займаються торгівлею та посередництвом у цій сфері, формують 43,5% обсягу коштів суб'єктів господарювання.

Клієнтський кредитний портфель та високоліквідні активи (переважно кошти на НОСТРО рахунках) є основними складовими активів. Якість портфеля МБКІД висока. Операції є виключно короткостроковими, кошти надано на умовах SWAP.

У структурі клієнтського кредитного портфеля переважають кредити, надані суб'єктам господарювання. За строками користування кредитними коштами переважають довгострокові кредити, а за цільовим використанням – кредити, надані у поточну діяльність. Обсяг іпотечних кредитів залишається незначним, але в портфелі кредитів, наданих фізичним особам, питома вага іпотечних кредитів складає понад 30%. Більшість кредитів надано в іноземній валюті (72,7% клієнтського кредитного портфеля). Разом з тим, майже 3/4 обсягу кредитів в іноземній валюті надано юридичним особам. Девальвація національної валюти збільшила боргове навантаження на позичальників та негативно вплинула на їх платоспроможність.

Кредитний портфель суб'єктів господарювання диверсифікований за видами економічної діяльності. 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 квітня 2011 року формують 47,8% заборгованості за кредитами клієнтів, або 474% капіталу I рівня.

Погіршення платоспроможності окремих позичальників зумовило зростання обсягу простроченої заборгованості, частка якої у клієнтському кредитному портфелі Банку станом на 01.04.2011 р. сягнула 21%. 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. Прострочена заборгованість покривається сформованими резервами лише на 68%. Банком проводиться робота щодо реструктуризації кредитної заборгованості позичальників.

Працівниками юридичної та інших служб проводиться робота щодо примусового стягнення проблемної заборгованості. АТ «ПРЕУС БАНК МКБ» у судових інстанціях різних рівнів виступає позивачем та відповідачем. Переважна більшість позовів подана Банком до контрагентів з питань врегулювання договірних відносин з кредитування. Разом з тим, певний обсяг безнадійної до повернення заборгованості було списано.

Основними видами забезпечення є гарантії банків з рейтингом інвестиційного класу, рухоме майно та майнові права на депозити, а чистий кредитний ризик складає 13,8%.

Маючи відповідні ліцензії, Банк є учасником ринку цінних паперів. Станом на 1 квітня 2011 року портфель цінних паперів Банку сформовано депозитними сертифікатами НБУ³ та ОВДП⁴, а також акціями установ з управління фінансовими ринками та акціями автотранспортного підприємства. Ліквідність акцій автотранспортного підприємства є низькою, проте їх обсяг є незначним, а резерви під знецінення сформовано в повному обсязі.

Високоліквідні активи АТ «ПРЕУС БАНК МКБ», обсяг яких протягом останнього року є значним, переважно сформовано коштами на НОСТРО рахунках. На кореспондентському рахунку в НБУ підтримуються кошти в обсязі, необхідному для поточного обслуговування клієнтів. Вкладення коштів в ОВДП та депозитні сертифікати НБУ забезпечує прийнятний рівень доходності за відсутності кредитних ризиків. Сальдо за міжбанківськими операціями є пасивним.

Значення показника швидкої ліквідності, який характеризує здатність розраховуватись за поточними зобов'язаннями, є високим. Показники ліквідності перевищують нормативні значення встановлені НБУ. Активи та пасиви АТ «ПРЕУС БАНК МКБ» збалансовані за строками до погашення.

³ В таблиці 3.5. враховуються у рядку високоліквідні активи

⁴ В таблиці 3.5. враховуються у рядку високоліквідні активи

Протягом аналізованого періоду АТ «ПІРЕУС БАНК МКБ» дотримувалось нормативів, встановлених НБУ. Значення економічних нормативів Банку є прийнятними.

За результатами перевірок контролюючими органами порушень не виявлено.

За підсумками I кварталу 2010 року збиток склав 28,54 млн. грн., проти 31,2 млн. грн. за аналогічний період минулого року.

Коефіцієнт ефективності діяльності має тенденцію до зниження та перебуває на низькому рівні, що зумовлено зменшенням обсягу чистого операційного доходу за одночасного збільшення обсягу загальних адміністративних витрат (відповідають 59,38% обсягу отриманого валового доходу) порівняно з аналогічним періодом минулого року. Зростання обсягу простроченої заборгованості за кредитами призвело до необхідності збільшення обсягу сформованих резервів, але їх формування обмежується збитковою діяльністю фінансової установи.

Одним із пріоритетних напрямів для Банку є робота з малим і середнім бізнесом. Кредитна політика Банку є консервативною і спрямована, насамперед, на обслуговування клієнтів з мінімальними кредитними ризиками. Також планується впровадження нових систем аналізу якісних показників роботи Банку та подальше вдосконалення системи ризик-менеджменту.

Висновок

За результатом аналізу кредитний рейтинг АТ «ПРЕУС БАНК МКБ» підтверджено на рівні uaA, прогноз «стабільний». Рейтинг надійності банківських вкладів (депозитів) підтверджено на рівні «5».

Додатки

Дані балансу АТ «ПІРЕУС БАНК МКБ», млн. грн.

Показник	01.01.06	01.01.07	01.01.08	01.01.09	01.01.10	01.04.10	01.07.10	01.10.10	01.01.11	01.04.11
Активи										
Готівкові кошти, банківські метали та залишки в НБУ	59,21	72,31	156,45	108,80	155,57	130,66	238,53	183,74	187,40	242,66
Казначейські та інші цінні папери (НБУ)	15,84	20,76	250,93	6,95	5,32	28,13	263,51	485,46	361,87	314,26
Кошти в інших банках	10,82	21,01	55,88	134,62	427,47	307,79	384,43	320,43	561,21	1214,33
Кредити клієнтам	329,42	484,60	875,31	2292,53	2436,12	2427,46	2430,81	2372,94	2417,14	2552,79
Цінні папери	0,16	0,03	0,03	1,51	1,51	1,51	1,51	1,51	1,51	1,51
Довгострокові вкладення	47,13	61,39	113,52	161,44	236,01	287,18	289,08	250,71	271,28	254,63
Нараховані доходи	5,16	5,94	9,12	56,47	226,13	260,21	287,48	326,78	359,00	370,51
Резерви	-4,84	-7,76	-14,39	-63,75	-421,05	-453,07	-462,15	-553,04	-660,87	-674,67
Інші активи	3,92	5,76	7,57	83,38	113,34	111,62	109,21	94,54	89,87	119,74
Разом активів	466,81	664,05	1454,43	2781,95	3180,40	3101,48	3542,42	3483,08	3588,41	4395,77
Зобов'язання										
Заборгованість перед НБУ	8,07	9,00	3,23	2,35	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Кошти банків	12,47	28,38	307,93	1786,40	1748,84	1626,30	1569,73	1403,32	1472,14	2152,96
Кошти бюджету та позабюджетних фондів	1,12	0,56	0,70	0,02	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,01
Кошти суб'єктів господарювання	120,81	181,71	205,54	178,86	225,41	199,29	280,91	384,44	367,53	469,19
Кошти фізичних осіб	255,79	350,59	446,20	309,91	485,37	543,02	741,82	842,22	921,99	951,93
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	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
Субординований борг	0,00	0,00	0,00	0,00	399,25	396,25	395,35	395,67	398,08	398,00
Нараховані витрати	5,03	7,75	10,88	18,97	11,24	11,87	17,40	20,52	25,91	27,77
Інші зобов'язання	2,15	19,33	364,45	15,99	17,12	13,73	245,29	19,04	109,63	11,23
Разом зобов'язань	405,45	597,33	1338,92	2312,49	2887,23	2790,46	3250,50	3065,21	3295,28	4011,08
Власний капітал										
Сплачений статутний капітал	44,10	44,10	52,60	400,00	510,00	510,00	510,00	742,09	742,09	842,79
Загальні резерви, емісійні різниці та інші фонди банку	7,20	9,74	20,40	25,36	41,24	41,24	41,24	41,24	41,24	41,24
Результат минулих років	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-237,05	-237,05	-237,05	-237,05	-497,11
Результати переоцінки	7,26	7,26	37,47	27,53	27,39	28,02	27,93	29,60	33,21	26,29
Фінансовий результат поточного року	2,79	5,62	5,05	16,57	-285,46	-31,20	-50,21	-158,02	-286,36	-28,54
Разом власного капіталу	61,36	66,72	115,51	469,46	293,18	311,02	291,92	417,87	293,14	384,68

Дані звіту про фінансові результати АТ «ПІРЕУС БАНК МКБ», млн. грн.

Показник	01.01.06	01.01.07	01.01.08	01.01.09	01.01.10	01.04.10	01.07.10	01.10.10	01.01.11	01.04.11
Доходи										
Процентні доходи	54,99	75,05	111,69	237,73	329,79	75,25	146,03	215,97	282,66	66,70
Комісійні доходи	16,04	23,15	34,94	43,97	20,47	3,64	7,92	13,83	20,04	5,50
Результат від торговельних операцій	5,13	7,20	7,99	10,33	20,07	0,48	0,59	3,10	4,37	1,65
Інші операційні доходи	0,62	0,77	1,30	0,20	1,29	0,23	0,66	1,23	1,50	0,22
Інші доходи	0,14	0,17	0,85	0,44	0,43	0,09	0,19	0,38	0,39	0,38
Повернення списаних активів	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Всього доходи	76,93	106,35	156,76	292,67	372,05	79,69	155,40	234,51	308,97	74,46
Витрати										
Процентні витрати	38,62	53,40	78,70	98,68	108,72	32,98	68,76	112,33	152,69	35,08
Комісійні витрати	1,22	2,14	4,25	6,14	3,50	0,74	2,22	3,52	4,67	1,30
Інші операційні витрати	3,59	4,70	7,20	23,54	34,44	7,06	14,90	23,96	33,86	8,38
Загальні адміністративні витрати	28,68	35,29	49,51	93,98	143,48	37,10	77,63	119,39	171,17	44,21
Відрахування в резерви	0,86	3,07	8,00	39,12	367,10	33,01	42,09	133,32	242,90	14,02
Податок на прибуток	1,16	2,12	4,05	14,63	0,27	0,00	0,00	0,00	-9,96	0,00
Всього витрати	74,13	100,73	151,71	276,09	657,51	110,89	205,60	392,53	595,33	103,00
Фінансовий результат	2,79	5,62	5,05	16,57	-285,46	-31,20	-50,21	-158,02	-286,36	-28,54