

Рейтинговий звіт MTRB 001-010 про оновлення кредитного рейтингу

Об'єкт рейтингування	ПАТ «МАРФІН БАНК»
Тип рейтингу:	довгостроковий кредитний рейтинг за Національною рейтинговою шкалою
Рейтингова дія	оновлення
Дата визначення:	29.05.2007 р.
Дата оновлення:	07.06.2011 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 ПАТ «МАРФІН БАНК» 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 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 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 на поточний момент 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 ПАТ «МАРФІН БАНК»

Дата	29.05.2007	21.06.2007	15.11.2007	27.05.2008	02.12.2008	12.06.2009	27.11.2009	07.06.2011
Рівень рейтингу	uaBBB-	uaBBB+	uaBBB+	uaBBB+	uaBBB+	uaA	uaA	uaA
Прогноз	стабільний	стабільний	стабільний	позитивний	позитивний	стабільний	стабільний	стабільний
Рейтингова дія	визначення	підвищення	підтвердження	підтвердження зі зміною прогнозу	підтвердження	підвищення зі зміною прогнозу	підтвердження	підтвердження

Історію рейтингу надійності банківських вкладів (депозитів) ПАТ «МАРФІН БАНК»

Дата	24.02.2009	07.06.2011
Рівень рейтингу	5	5
Рейтингова дія	визначення	підтвердження

Рівень кредитного рейтингу ПАТ «МАРФІН БАНК» підтримується:

- наявністю підтримки з боку основного акціонера (великого кіпрського банку Marfin Popular Bank Public Co Ltd), що дає можливість Банку втримувати конкурентні позиції на фінансовому ринку;
- консервативною політикою резервування;
- покращенням диверсифікації кредитного портфеля за основними позичальниками;
- високими показниками ліквідності та збалансованістю активів і пасивів за строками до погашення.

Рівень кредитного рейтингу ПАТ «МАРФІН БАНК» обмежується:

- невисокими показниками капіталізації;
- вагомою часткою валютних кредитів, наданих позичальникам, які не мають валютних надходжень, що певною мірою збільшує ризик погіршення платіжної дисципліни позичальників через можливі ризики курсових коливань;
- зменшенням обсягу чистого операційного доходу на 26% за результатами 2010 року;
- 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 Банку

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.	1051,02	1219,30	1451,92	3779,03	5092,58	4787,61	5010,58	4373,50	4127,92	4235,91
Кредитно-інвестиційний портфель, скоригований на суму резервів, млн. грн.	817,53	1014,18	1163,19	3264,91	3125,01	2836,44	2787,86	2882,18	3000,56	3101,35
Кошти клієнтів, млн. грн.	672,54	898,29	1175,03	1274,50	1668,24	1751,21	1711,51	2169,53	2239,27	2363,80
Власний капітал, млн. грн.	136,38	134,07	137,41	518,38	511,47	511,38	515,81	513,89	509,52	512,74
Доходи, млн. грн.	121,85	156,47	201,82	521,31	578,03	120,32	243,31	359,13	484,85	121,72
Витрати, млн. грн.	104,04	151,12	199,72	494,84	577,30	120,25	240,36	358,10	478,80	121,60
Чистий операційний дохід, млн. грн.	71,44	90,53	117,08	382,72	354,82	69,48	138,58	197,82	262,30	58,68
Прибуток до сплати податку, млн. грн.	23,77	11,57	8,43	35,29	8,35	1,29	6,08	4,16	15,41	1,11
Чистий прибуток, млн. грн.	17,81	5,35	2,10	26,47	0,73	0,06	2,95	1,03	6,04	0,11
Доходність активів, %	1,69	0,44	0,14	0,70	0,01	-	-	-	0,15	-
Доходність капіталу, %	13,06	3,99	1,53	5,11	0,14	-	-	-	1,19	-

Резюме

ПАТ «МАРФІН БАНК» працює на банківському ринку з 1993 року. Станом на 1 квітня 2011 року за розміром чистих активів ПАТ «МАРФІН БАНК» належить до III групи банків та посідає 41 місце серед 176 банків України.

ПАТ «МАРФІН БАНК» позиціонує себе як універсальний банк, що надає широкий спектр банківських послуг. Регіональна мережа представлена в 7 областях України й АР Крим 5 філіями та 60 відділеннями. Протягом аналізованого періоду, з метою оптимізації діяльності підрозділів та зменшення адміністративних витрат відбувалася реорганізація регіональної мережі, а саме: окремі філії реорганізовано у відділення, деякі відділення було закрито. Разом з тим, у поточному році Банком заплановано відкриття 8 відділень (по 1 у Дніпропетровській, Запорізькій, Львівській, Харківській та по 2 в Донецькій і Київській областях). Суттєва концентрація структурних підрозділів спостерігається в Одеській області.

Клієнтами Банку є великі, середні й малі підприємства різних галузей економіки, а також значна кількість фізичних осіб. Банк обслуговує значну кількість рахунків, здебільшого поточні рахунки в національній валюті.

Картковий бізнес ПАТ «МАРФІН БАНК» ґрунтується на співпраці з МПС Visa та MasterCard на правах асоційованого членства. В обігу перебуває близько 93 тисяч карток, переважно БПК MasterCard. Близько 80% карток у обігу емітовано під зарплатні проекти 1131 підприємства.

Власна інфраструктура обслуговування карткового бізнесу Банку налічує 122 банкомати та 373 POS-термінали. Крім того, клієнти мають можливість на пільгових умовах користуватись широкою мережею банкоматів банків-партнерів (більше ніж 30 банківських установ).

Істотну участь у статутному капіталі Банку має Marfin Popular Bank Public Co Ltd, якому станом на 1 квітня 2011 року належить 99,8813% акцій. Статутний капітал Банку складає 330 млн. грн., внески за незареєстрованим статутним капіталом – 109,53 млн. грн. Власний капітал, що переважно сформовано статутним капіталом та фондами Банку, складає 512,74 млн. грн. Обсяг коштів, інвестованих в основні засоби є прийнятним. Якість власного капіталу добра.

Основними складовими ресурсної бази є кошти клієнтів та кошти, залучені від інших банків (переважно кошти основного акціонера). Клієнтський портфель переважно сформовано коштами на поточних рахунках. Починаючи з II півріччя минулого року спостерігається збільшення обсягу коштів клієнтів, здебільшого за рахунок коштів, залучених від фізичних осіб. Станом на 1 квітня поточного року вони формують третину обсягу зобов'язань та більше ніж удвічі перевищують регулятивний капітал Банку.

Диверсифікація залучених коштів суб'єктів господарювання за видами економічної діяльності задовільна.

Більше половини обсягу клієнтських коштів залучено іноземній валюті. Обсяг коштів на поточних рахунках є значним – коефіцієнт клієнтської бази перевищує 33%. Банк контролює ризик ліквідності, пов'язаний з відтоком цих потенційно волатильних коштів, підтримуючи достатній обсяг високоліквідних активів. Концентрація ресурсної бази, зважаючи на значний обсяг коштів, залучених від основного акціонера, та його готовність надалі підтримати ліквідність ПАТ «МАРФІН БАНК», є помірною, а якість – задовільною.

Клієнтський кредитний портфель та високоліквідні активи є основними складовими активів. Якість портфеля МКІД висока. На міжбанківському ринку Банк укладає переважно угоди на умовах SWAP.

У клієнтському кредитному портфелі за строками кредитування переважають довгострокові кредити, за цільовим спрямуванням – кредити, надані у поточну діяльність. Іпотечні кредити формують близько 12% обсягу портфеля. Зважаючи на значний обсяг коштів, залучених від основного акціонера та валютну структуру клієнтських коштів, кредити, надані в іноземній валюті, формують близько 65% обсягу клієнтського кредитного портфеля, у т. ч. 28% – кредити, що надано фізичним особам. Відсутність валютних надходжень у окремих позичальників підвищує чутливість Банку до валютного та кредитного ризиків. Незважаючи на те, що Банк кредитує переважно корпоративних клієнтів клієнтський кредитний портфель диверсифікований за основними позичальниками.

Система управління ризиками, створена у ПАТ «МАРФІН БАНК», забезпечує виявлення, оцінку, моніторинг та контроль всіх видів ризиків на відповідних організаційних рівнях, проте збереження складної ситуації на фінансовому ринку та у реальному секторі економіки призвело до погіршення платоспроможності окремих позичальників та негативно вплинуло на якість активів Банку.

Працівниками юридичної служби проводиться робота щодо примусового стягнення проблемної заборгованості. Кредити окремих позичальників було погашено позичальниками та/або поручителями, або шляхом прийняття Банком у власність майна, що виступало забезпеченням за кредитом.

Станом на 1 квітня поточного року частка простроченої заборгованості у клієнтському кредитному портфелі не перевищує 8%, проте значний обсяг заборгованості, що за категорією ризику класифіковано як «субстандартна» свідчить про наявність потенційно проблемної заборгованості. Банком у повному обсязі сформовано резерви на відшкодування можливих втрат за кредитними операціями. Рівень резервування відповідає якості кредитного портфеля. Прострочена заборгованість покривається сформованими резервами більше ніж удвічі.

Структура забезпечення за наданими кредитами задовільна, проте чистий кредитний ризик перевищує 26%.

Портфель цінних паперів ризику ліквідності не несе.

Високоліквідні активи здебільшого сформовано ОВДП, що забезпечує прийнятний рівень доходності за відсутності кредитних ризиків та коштами на НОСТРО

рахунках, більше ніж 90% обсягу яких розміщено в банку, що входить в групу банку-акціонера. На кореспондентському рахунку в НБУ підтримуються кошти в обсязі, необхідному для поточного обслуговування клієнтів. Сальдо за міжбанківськими операціями є пасивним, що зумовлено коштами, залученими від основного акціонера. Значення показника швидкої ліквідності, який характеризує здатність розраховуватись за поточними зобов'язаннями, є високим. Показники ліквідності перевищують нормативні значення встановлені НБУ. Активи та пасиви ПАТ «МАРФІН БАНК» збалансовані за строками до погашення.

Протягом аналізованого періоду ПАТ «МАРФІН БАНК» дотримувалось нормативів, встановлених НБУ. Значення економічних нормативів Банку є прийнятними.

За результатами перевірок контролюючими органами виявлено окремі порушення, що призвели до сплати штрафних санкцій, проте їх обсяг є незначним.

Обсяг чистого операційного доходу від основної діяльності протягом аналізованого періоду має тенденцію до зниження, насамперед за рахунок зменшення обсягу чистого процентного доходу, а обсяг загальних адміністративних витрат – до збільшення. Коефіцієнт ефективності діяльності має тенденцію до зниження, проте наразі перебуває на прийнятному рівні. Діяльність ПАТ «МАРФІН БАНК» є прибутковою, проте фінансова установа належить до низькорентабельних.

Стратегія ПАТ «МАРФІН БАНК» передбачає системний розвиток банку як універсальної фінансової установи. Наявність в акціонера Банку значного досвіду діяльності на міжнародному фінансовому ринку дає змогу впроваджувати складні й ефективні бізнес-процеси та отримувати фінансову підтримку.

Висновок

За результатами аналізу кредитний рейтинг ПАТ «МАРФІН БАНК» підтверджено на рівні uaA, прогноз «стабільний». Рейтинг надійності банківських вкладів (депозитів) підтверджено на рівні «5».

Голова рейтингового комітету

А.М.Коноплястий

Відповідальний аналітик

Г.П.Винник

Додатки

Дані балансу ПАТ «МАРФІН БАНК», 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	134,10	119,95	120,45	213,05	250,37	333,97	401,92	282,24	244,96	303,26
Казначейські та інші цінні папери (НБУ)	0,02	2,45	2,46	115,00	275,00	418,55	407,96	408,17	491,37	507,61
Кошти в інших банках	240,55	189,34	236,02	255,47	1908,88	1451,75	1640,44	1119,22	740,39	635,64
Кредити клієнтам	666,23	918,43	1104,54	3381,02	2946,21	2882,67	2842,52	2789,51	2845,33	3001,12
Цінні папери	22,87	15,83	13,96	10,84	4,25	4,50	4,95	4,74	4,83	4,84
Довгострокові вкладення	53,64	63,65	68,95	88,08	126,92	132,54	137,12	140,35	149,28	151,48
Нараховані доходи	5,68	3,13	2,15	17,08	79,16	91,16	106,51	106,11	112,60	121,99
Резерви	-78,19	-100,50	-108,10	-321,46	-520,24	-550,97	-575,34	-595,80	-596,72	-611,16
Інші активи	6,12	7,01	11,50	19,95	22,03	23,44	44,50	118,96	135,86	121,12
Разом активів	1051,02	1219,30	1451,92	3779,03	5092,58	4787,61	5010,58	4373,50	4127,92	4235,91
Зобов'язання										
Заборгованість перед НБУ	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Кошти банків	206,72	156,97	100,04	1879,76	2821,60	2444,10	2700,23	1614,43	1314,98	1187,50
Кошти бюджету та позабюджетних фондів	1,50	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Кошти суб'єктів господарювання	443,54	568,03	680,60	727,86	1 027,02	995,37	889,28	1168,59	1103,15	1130,57
Кошти фізичних осіб	227,50	330,26	494,43	546,64	641,22	755,85	822,22	1000,94	1136,12	1233,23
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	9,09	9,09	9,09	13,86	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Нараховані витрати	3,03	6,39	8,62	53,14	33,55	39,47	29,06	30,95	28,04	33,69
Інші зобов'язання	23,27	14,48	21,73	39,39	57,73	41,44	53,98	44,70	36,10	138,18
Разом зобов'язань	914,64	1085,23	1314,51	3260,65	4581,11	4276,23	4494,77	3859,61	3618,40	3723,17
Власний капітал										
Сплачений статутний капітал	50,00	50,00	50,00	330,00	330,00	330,00	330,00	330,00	330,00	330,00
Загальні резерви, емісійні різниці та інші фонди банку	41,87	59,68	57,37	126,07	152,54	152,54	153,27	153,27	153,27	153,27
Результат минулих років	0,04	0,41	0,41	0,00	0,00	0,73	0,00	0,00	0,00	6,05
Результати переоцінки	26,66	18,63	27,53	35,84	28,19	28,04	29,58	29,59	20,20	23,30
Фінансовий результат поточного року	17,81	5,35	2,10	26,47	0,73	0,06	2,95	1,03	6,04	0,11
Разом власного капіталу	136,38	134,07	137,41	518,38	511,47	511,38	515,81	513,89	509,52	512,74

Дані звіту про фінансові результати ПАТ «МАРФІН БАНК», млн. грн.

Показник	01.01.06	01.01.07	01.01.2008	01.01.09	01.01.10	01.04.10	01.07.10	01.10.10	01.01.11	01.04.11
Доходи										
Процентні доходи	73,52	106,51	137,39	282,67	457,63	98,61	198,26	289,49	389,17	97,29
Комісійні доходи	35,43	41,98	52,83	83,19	98,84	18,97	38,85	60,74	82,95	19,31
Результат від торговельних операцій	3,01	6,42	10,07	153,33	18,74	2,16	4,57	6,48	9,54	1,37
Інші операційні доходи	9,48	0,97	1,44	1,86	2,48	0,26	1,25	2,00	2,61	1,15
Інші доходи	0,40	0,59	0,10	0,15	0,33	0,31	0,38	0,41	0,57	2,50
Повернення списаних активів	0,00	0,00	0,00	0,12	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,10
Всього доходи	121,85	156,47	201,82	521,31	578,03	120,32	243,31	359,13	484,85	121,72
Витрати										
Процентні витрати	27,74	41,19	57,40	97,54	160,81	38,85	79,76	125,56	173,06	43,84
Комісійні витрати	1,76	2,42	4,00	10,58	14,88	2,67	4,78	7,69	10,38	2,39
Інші операційні витрати	20,50	21,73	23,25	30,22	47,18	9,01	19,81	27,64	38,53	14,21
Загальні адміністративні витрати	44,74	65,53	90,91	128,44	148,44	39,81	80,01	119,58	162,81	43,54
Відрахування в резерви	3,34	14,03	17,84	219,25	198,37	28,70	52,88	74,49	84,66	16,62
Податок на прибуток	5,95	6,21	6,32	8,82	7,61	1,22	3,12	3,14	9,36	1,00
Всього витрати	104,04	151,12	199,72	494,84	577,30	120,25	240,36	358,10	478,80	121,60
Фінансовий результат	17,81	5,35	2,10	26,47	0,73	0,06	2,95	1,03	6,04	0,11