

Рейтинговий звіт MSTO 001-019 short про оновлення кредитного рейтингу

Об'єкт рейтингування:	АТ «МІСТО БАНК»
Тип рейтингу:	довгостроковий кредитний рейтинг за Національною рейтинговою шкалою
Рейтингова дія:	оновлення
Дата визначення рейтингу:	09.08.2007 р.
Дата оновлення рейтингу:	16.08.2016 р.
Кредитний рейтинг:	uaBBB– (контрольний список)
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 оновлення кредитного рейтингу агентство «Кредит-Рейтинг» використовувало фінансову звітність АТ «МІСТО БАНК» за 2014–2015 рр. та I півріччя 2016 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 аудиторської перевірки 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, що аналізуються у звіті, наведені після відповідного округлення. У зв'язку з цим, значення певних показників, які 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 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.

Внесення рейтингу до Контрольного списку означає, що агентство розглядає питання про зміну рейтингу у зв'язку з подіями або тенденціями, що розвиваються, і які можуть істотно вплинути на кредитоспроможність власника цього рейтингу.

Рейтингова історія

Історія кредитного рейтингу АТ «МІСТО БАНК»

Дата:	09.08.07	30.12.08	07.04.09	01.04.10	19.10.10	28.04.11	28.04.12	25.09.12	22.03.16	16.08.16
Кредитний рейтинг:	uaBBB	uaBBB	uaBBB-	uaBB	uaBB	uaBBB-	uaBBB-	uaBBB	uaBBB	uaBBB-
Прогноз кредитного рейтингу:	стабільний	негативний	негативний	негативний	стабільний	стабільний	стабільний	стабільний	стабільний	негативний
Рейтингова дія:	визначення	підтвердження зі зміною прогнозу	зниження та внесення у Контрольний список	зниження та виведення з Контрольного списку	підтвердження зі зміною прогнозу	підвищення	підтвердження	підвищення	підтвердження	зниження та внесення у Контрольний список

Рівень кредитного рейтингу АТ «МІСТО БАНК» підтримується:

- очікуваним збільшенням обсягу статутного капіталу;
- задовільною валютною структурою кредитного портфеля
- прийнятною структурою забезпечення клієнтського кредитного портфеля;
- диверсифікацією коштів корпоративних клієнтів за видами економічної діяльності;
- прийнятними показниками ефективності діяльності.

Рівень кредитного рейтингу АТ «МІСТО БАНК» обмежується:

- суттєвим скороченням обсягу власних коштів;
- концентрацією кредитного портфеля за основними позичальниками, що зумовлює залежність Банку від їх фінансового стану та може негативно вплинути на показники ліквідності;
- концентрацією ресурсної бази за основними кредиторами, що обмежує фінансову гнучкість та підвищує чутливість до ризику ліквідності;
- концентрацією кредитного портфеля корпоративних клієнтів за видами економічної діяльності;
- 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

Показник	01.01.12	01.01.13	01.01.14	01.01.15	01.04.15	01.07.15	01.10.15	01.01.16	01.04.16	01.07.16
Активи, млн. грн.	1832,20	1598,10	1580,12	1882,41	2194,77	1920,55	1921,05	2206,59	2194,58	2096,52
Кредитно-інвестиційний портфель, скоригований на суму резервів, млн. грн.	1187,64	1208,15	1121,58	1524,96	1714,26	1497,87	1621,48	1808,24	1777,97	1682,78
Кошти клієнтів, млн. грн.	791,81	994,94	946,13	1238,70	1533,33	1232,43	1228,97	1352,56	1196,84	1138,19
Власний капітал, млн. грн.	297,44	310,27	320,14	337,13	328,17	319,64	304,68	305,31	317,57	299,45
Доходи, млн. грн.	184,31	220,21	243,50	225,69	52,37	94,76	133,68	188,46	72,84	111,37
Витрати, млн. грн.	202,26	207,51	233,65	208,82	61,33	112,25	166,12	209,21	60,57	117,24
Чистий операційний дохід, млн. грн.	107,06	132,67	124,03	87,83	9,47	-6,98	-7,03	9,36	29,41	31,56
Прибуток до сплати податку, млн. грн.	-17,95	12,76	10,37	19,13	-8,58	-17,11	-32,06	-27,02	12,26	-5,86
Чистий прибуток, млн. грн.	-17,95 ¹	12,70 ²	9,85 ³	16,87 ⁴	-8,96	-17,49	-32,45	-20,75 ⁵	12,26	-5,86
Доходність активів*, %	-	0,79	0,62	0,90	-	-	-	-	-	-
Доходність капіталу*, %	-	4,09	3,08	5,00	-	-	-	-	-	-

¹ фінансовий результат, підтверджений аудиторським висновком за МСФЗ – (-)11,06 млн. грн.

² фінансовий результат, підтверджений аудиторським висновком за МСФЗ – 17,53 млн. грн.

³ фінансовий результат, підтверджений аудиторським висновком за МСФЗ – (1,44 млн. грн.)

⁴ фінансовий результат, підтверджений аудиторським висновком за МСФЗ – 9 млн. грн.

⁵ фінансовий результат, підтверджений аудиторським висновком за МСФЗ – (20,75 млн. грн.)

*значення на звітну дату

Резюме

АТ «МІСТО БАНК» працює на банківському ринку України з 1993 року. Банк представлено Головним офісом, який розташований у м. Одеса, 4 філіями та 7 відділеннями, що територіально охоплюють 6 областей України. Філії та відділення є повноправними представниками Банку в регіонах, провідниками єдиної банківської стратегії розвитку, засобом своєчасного оперативного обслуговування клієнтів, а також додаткового залучення фінансових ресурсів. АТ «МІСТО БАНК» надає клієнтам сучасні банківські послуги на основі широкого продуктового ряду та стандартизованих процедур.

Якість власних коштів АТ «МІСТО БАНК» задовільна. Істотну участь у статутному капіталі АТ «МІСТО БАНК» мають СП «ЮНІМАКС» (49,9551%) та ТОВ «РОЛВЕНДЕН СТАНДАРТ» (39,2597%). Кінцевим бенефіціаром Банку є громадянин України, пан Фурсін Іван Геннадійович.

Якість власних коштів АТ «МІСТО БАНК», на обсяг яких у минулому році чинила тиск низька ефективність діяльності фінансової установи, а в I півріччі поточного року – відрахування на формування резервів під активні операції, задовільна. Рівень капіталізації, що певною мірою підтримується коштами, залученими на умовах субординованого боргу, прийнятний. Разом з тим, економічна ситуація в країні залишається складною. Відповідно, існує ймовірність реалізації ризиків, на які наражається Банк. Зазначене може чинити тиск на капітал.

Активні операції фондуються власними та клієнтськими коштами, а також коштами банків. Останні представлені короткостроковими кредитами. Кошти залучалися за операціями РЕПО та під забезпечення майнових прав на грошові кошти. Операції здебільшого виконано в національній валюті. Обсяг коштів на ЛОРО рахунках незначний. Сальдо за міжбанківськими операціями активне.

У IV кварталі минулого року Банк розпочав залучення коштів, здебільшого короткострокових, шляхом розміщення ощадних (депозитних) сертифікатів, емітованих банком. Кошти залучалися виключно у ВКВ.

Основою ресурсної бази є клієнтські кошти, обсяг яких у 2014 році, з урахуванням девальвації національної валюти, скоротився більше ніж на 10%. При цьому, темпи скорочення коштів корпоративних клієнтів перевищували темпи скорочення коштів приватних осіб. У минулому році відтік клієнтських коштів сягнув майже 15%. При цьому, кошти населення частково заміщалися коштами суб'єктів господарювання. У I півріччі поточного року фактичне скорочення клієнтського портфеля становило майже 18%, а темпи скорочення коштів корпоративних клієнтів перевищували темпи скорочення коштів приватних осіб.

Незважаючи на зазначене, кошти приватних осіб станом на початок II півріччя поточного року формували майже 2/3 портфеля та/або близько 36% пасивів. Кошти корпоративних клієнтів достатньо диверсифіковані за видами економічної діяльності.

За строками користування залученими коштами клієнтський портфель переважно є короткостроковим, за типом валют превалюють кошти у ВКВ (формують майже 2/3 портфеля).

Якість ресурсної бази АТ «МІСТО БАНК» задовільна. Превалювання клієнтських коштів у ВКВ підвищує чутливість Банку до валютно-курскових коливань. Концентрація ресурсної бази за основними кредиторами обмежує фінансову гнучкість установи та підвищує чутливість до ризику ліквідності. Високою також залишається залежність Банку від великих вкладників, проте певною мірою вона зумовлена депозитами, які виступають забезпеченням за кредитами з метою уникнення кредитних ризиків.

Якість активів АТ «МІСТО БАНК» задовільна. Основним доходним активом Банку є клієнтський кредитний портфель, фактичний обсяг якого у 2014 році зріс майже на 4%, а у минулому році – більше ніж на 13%. Натомість, у I півріччі поточного року клієнтський кредитний портфель фактично скоротився більше ніж на 10%. У його структурі переважають кредити, надані суб'єктам господарювання, за цільовим використанням – кредити в поточну діяльність, за строками кредитування – короткострокові. Кредитами, наданими у ВКВ, сформовано більше третини обсягу портфеля та/або понад 23% кредитного портфеля фізичних осіб, що посилює ризик погіршення платіжної дисципліни позичальників через ризики курсових коливань, оскільки переважна більшість позичальників не має валютних надходжень.

Оскільки Банк кредитує переважно корпоративних клієнтів, характерною рисою є концентрація клієнтського кредитного портфеля за основними позичальниками, що обумовлює залежність Банку від фінансового стану найбільших його клієнтів та підвищує чутливість до кредитного ризику.

Фінансова криза призвела до погіршення платоспроможності окремих позичальників та негативно вплинула на якість активів Банку. Юридична служба Банку на постійній основі проводить роботу щодо примусового стягнення проблемної заборгованості. Кредити окремих позичальників було погашено позичальниками та/або поручителями, певну суму заборгованості було відшкодовано шляхом реалізації забезпечення та/або прийняття останнього на баланс Банку. Разом з тим, мало місце списання за рахунок резервів, сформованих під безнадійну заборгованість.

Якість клієнтського кредитного портфеля АТ «МІСТО БАНК» задовільна. Разом з тим, обсяг простроченої заборгованості у I півріччі поточного року зріс більше ніж утричі, а її частка перевищила 5%. Заборгованість V категорії якості формувала 0,69% портфеля. При цьому, заборгованість IV категорії якості перевищує 12%, що свідчить про наявність потенційно проблемної заборгованості.

Частково кредитний ризик нівелюється покриттям клієнтського кредитного портфеля сформованими резервами для відшкодування можливих втрат від активних операцій. Рівень покриття резервами клієнтського кредитного портфеля невисокий, прострочена заборгованість не покривається сформованими резервами в повному обсязі. Враховуючи значну концентрацію кредитного портфеля за основними позичальниками, не виключено, що обсяг сформованих резервів може

виявитися недостатнім для покриття ймовірних втрат у разі різкого погіршення фінансового стану одного або кількох позичальників. Окремо слід зазначити, що забезпечення найвищої групи ліквідності покриває близько чверті портфеля. Окремі кредити та/або транші кредитів найбільших позичальників є бланковими, проте їх обсяг незначний.

Питома вага високоліквідних активів у чистих активах перебуває в межах 9%. При цьому, більше 6% високоліквідних активів розміщено на НОСТРО рахунках в банках, що ліквідуються. Обсяг інвестицій в ОВДП, що забезпечують прийнятний рівень доходності за відсутності кредитних ризиків, незначний. Активи та пасиви не збалансовані за строками до погашення належним чином – в окремих періодах розрив перевищував 10%. Невідповідність активів та пасивів до року має позитивне значення.

Протягом 2014 року ефективність діяльності та співвідношення загальних адміністративних витрат до валового доходу були прийнятними. Суттєвий негативний вплив на фінансовий результат Банку мав результат від торговельних операцій з іноземною валютою, а суттєвий позитивний вплив – результат від торговельних операцій з іншими фінансовими інструментами. Витрати на формування резервів під активні операції в структурі витрат становили 13,73%, діяльність Банку була прибутковою.

В минулому році ситуація з результатом від торговельних операцій була аналогічною ситуації попереднього року. До того ж, переуступка проблемної заборгованості з дисконтом третій особі, незважаючи на зменшення обсягу резервів під активні операції, чинила тиск на фінансовий результат.

У I півріччі поточного року тиск на показники ефективності діяльності чинили як валютно-курсові коливання, так і результат від торговельних операцій з іншими фінансовими інструментами. Натомість, позитивний вплив мало нарощення чистого процентного доходу. Обсяг чистого операційного доходу, отриманого за підсумками 6 місяців поточного року перевищив аналогічний показник минулого року більше ніж удвічі. Одночасно, загальні адміністративні витрати скоротилися більше ніж на чверть. Зазначене сприяло підвищенню ефективності діяльності, проте відрахування коштів на формування резервів під активні операції (у структурі витрат перевищили 22%) зумовило від'ємне значення фінансового результату.

Доформування резервів під активні операції у липні поточного року посилило тиск на фінансовий результат та, відповідно, на показники капіталізації. Обсяг власних коштів станом на 1 серпня поточного року скоротився до 78,56 млн. грн.

АТ «МІСТО БАНК» дотримувався економічних нормативів, встановлених НБУ. Разом з тим, доформування резервів під активні операції у III кварталі поточного року негативно позначилося на капіталізації Банку та призвело до порушення низки нормативів. З метою виправлення ситуації акціонерами Банку прийнято рішення про нарощення статутного капіталу за рахунок коштів, що залучалися на умовах субординованого боргу.

Висновок

За результатами аналізу кредитний рейтинг АТ «МІСТО БАНК» знижено до рівня «uaBBB–», прогноз змінено на «негативний» та внесено до Контрольного списку.

Голова рейтингового комітету

О. В. Шубіна

**Начальник відділу рейтингів банківських
установ**

Г. П. Винник

Додатки

Дані балансу АТ «МІСТО БАНК», млн. грн.

Показник	01.01.12	01.01.13	01.01.14	01.01.15	01.04.15	01.07.15	01.10.15	01.01.16	01.04.16	01.07.16
Активи										
Готівкові кошти, банківські метали та залишки в НБУ	41,25	52,86	110,00	97,12	99,62	77,08	37,89	101,42	85,74	88,60
Казначейські та інші цінні папери (НБУ)	25,36	25,06	0,00	60,84	4,42	27,53	24,42	25,10	21,93	22,55
Кошти в інших банках	580,53	149,76	235,61	133,91	161,81	113,21	56,74	107,83	106,96	104,66
Кредити клієнтам	1002,36	1202,81	1129,75	1365,01	1617,78	1417,75	1531,83	1739,55	1690,73	1581,87
Цінні папери	0,00	0,34	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Довгострокові вкладення	126,71	127,01	124,46	121,54	120,63	119,88	119,06	123,78	124,17	123,41
Нараховані доходи	161,06	172,26	146,58	164,64	189,46	133,77	127,52	113,25	138,64	161,85
Резерви	-171,76	-215,96	-184,82	-107,99	-112,75	-80,81	-82,13	-91,82	-108,66	-118,30
Інші активи	66,69	83,94	18,55	47,33	113,80	112,15	105,72	87,47	135,07	131,87
Разом активів	1832,20	1598,10	1580,12	1882,41	2194,77	1920,55	1921,05	2206,59	2194,58	2096,52
Зобов'язання										
Заборгованість перед НБУ	0,00	0,00	0,00	45,85	0,00	0,00	24,00	0,00	0,00	0,00
Кошти банків	716,04	270,31	181,16	29,65	3,96	3,96	22,06	3,96	62,04	72,72
Кошти бюджету та позабюджетних фондів	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Кошти суб'єктів господарювання	529,00	631,26	387,26	375,56	482,78	405,86	410,75	512,47	359,07	390,99
Кошти фізичних осіб	262,82	363,68	558,87	863,14	1050,55	826,57	818,22	840,09	837,77	747,20
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	1,11	0,00	0,00	0,00	0,00	191,53	217,05	216,45
Субординований борг	0,00	0,00	90,32	178,18	264,90	237,47	243,26	271,21	296,26	280,85
Нараховані витрати	6,46	5,48	10,67	11,49	15,37	15,18	13,45	17,54	24,21	23,77
Інші зобов'язання	20,44	17,09	30,58	41,40	49,04	111,87	84,63	64,49	80,60	65,10
Разом зобов'язань	1534,77	1287,83	1259,97	1545,28	1866,60	1600,91	1616,37	1901,28	1877,01	1797,07
Власний капітал										
Сплачений статутний капітал	299,98	299,98	299,98	299,98	299,98	299,98	299,98	299,98	299,98	299,98
Загальні резерви, емісійні різниці та інші фонди банку	19,41	19,41	32,11	41,97	41,97	50,97	50,97	50,97	50,97	50,97
Результат минулих років	-67,47	-85,42	-85,42	-85,42	-68,55	-77,55	-77,55	-92,53	-113,28	-113,28
Результати переоцінки	63,47	63,60	63,62	63,73	63,73	63,73	63,73	67,64	67,64	67,64
Фінансовий результат поточного року	-17,95	12,70	9,85	16,87	-8,96	-17,49	-32,45	-20,75	12,26	-5,86
Разом власного капіталу	297,44	310,27	320,14	337,13	328,17	319,64	304,68	305,31	317,57	299,45

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

Показник	01.01.12	01.01.13	01.01.14	01.01.15	01.04.15	01.07.15	01.10.15	01.01.16	01.04.16	01.07.16
Доходи										
Процентні доходи	164,78	205,41	226,87	235,66	70,19	138,70	208,36	280,05	74,50	141,26
Комісійні доходи	7,93	8,36	15,65	16,22	7,77	11,88	16,27	21,55	6,56	13,38
Результат від торговельних операцій	-0,20	4,22	-3,50	-41,71	-25,78	-57,02	-92,69	-116,93	-17,09	-52,56
Інші операційні доходи	11,68	1,73	0,02	3,66	-0,09	0,36	0,72	2,37	0,34	0,70
Інші доходи	0,13	0,17	0,20	0,49	0,25	0,30	0,34	0,40	0,12	0,18
Повернення списаних активів	0,00	0,32	4,26	11,37	0,03	0,53	0,68	1,01	8,40	8,41
Всього доходи	184,31	220,21	243,50	225,69	52,37	94,76	133,68	188,46	72,84	111,37
Витрати										
Процентні витрати	67,78	80,10	105,39	119,94	40,39	79,04	115,68	151,27	32,81	67,68
Комісійні витрати	1,06	0,97	1,21	1,70	0,41	0,79	1,16	1,76	0,35	0,89
Інші операційні витрати	8,28	5,99	8,41	4,36	1,81	21,09	22,86	24,66	1,74	2,66
Загальні адміністративні витрати	42,49	39,09	42,49	51,88	13,07	27,42	41,15	58,24	9,79	19,92
Відрахування в резерви	82,65	81,31	75,63	28,68	5,26	-16,47	-15,10	-20,44	15,88	26,09
Податок на прибуток	0,00	0,06	0,52	2,27	0,38	0,38	0,38	-6,27	0,00	0,00
Всього витрати	202,26	207,51	233,65	208,82	61,33	112,25	166,12	209,21	60,57	117,24
Фінансовий результат	-17,95	12,70	9,85	16,87	-8,96	-17,49	-32,45	-20,75	12,26	-5,86