

Рейтинговий звіт PIVD 001-007 short

Звіт про оновлення рівня кредитного рейтингу контрагента

Емітент:	АБ «Південний»
Тип кредитного рейтингу:	кредитний рейтинг позичальника (контрагента) за Національною рейтинговою шкалою
Дата визначення:	28.03.2006 р.
Кредитний рейтинг:	uaA+
Прогноз рейтингу:	стабільний
Дата оновлення:	28.09.2007 р.

Наданий у результаті рейтингового аналізу кредитний рейтинг позичальника (контрагента) 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.

Вихідна інформація

Для проведення процедури оновлення кредитного рейтингу агентство «Кредит-Рейтинг» використовувало фінансову звітність АБ «Південний» за 2006 р. та I півріччя 2007 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 окремий 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 «-» означають проміжний рейтинговий рівень відносно основного рівня.

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

Рейтингова історія

Інформацію щодо рейтингу позичальника (контрагента) АБ «Південний» наведено в таблиці нижче.

Дата	28.03.06 р.	08.06.06 р.	20.09.06 р.	07.12.06 р.	22.03.07 р.	21.06.07 р.	17.07.2007 р.	28.09.2007 р.
Рівень рейтингу	uaBBB+	uaBBB+	uaBBB+	uaBBB+	uaA	uaA+	uaA+	uaA+
Прогноз	стабільний	стабільний	стабільний	стабільний	стабільний	стабільний	стабільний	стабільний
Рейтингова дія	визначення	підтвердження	підтвердження	підтвердження	підвищення	підвищення	підтвердження	підтвердження

Основні показники

Основні фінансові показники

Показник	01.01.2006	01.04.2006	01.07.2006	01.10.2006	01.01.2007	01.04.2007	01.07.2007
Актив, млн. грн.	2 302,89	2 587,37	3 007,38	3 370,17	4 038,24	4 561,39	5 138,22
Кредитно-інвестиційний портфель, скоригований на суму резервів, млн. грн.	1 752,77	2 007,77	2 348,07	2 687,04	3 120,72	3 585,69	3 896,52
Кошти клієнтів, млн. грн.	1 572,97	1 712,85	2 022,94	2 208,27	2 758,75	3 042,66	3 003,15
Власний капітал, млн. грн.	261,75	327,27	332,74	342,05	456,06	470,15	599,87
Доходи, млн. грн.	307,90	95,87	201,51	326,10	478,57	144,74	312,03
Витрати, млн. грн.	282,68	83,80	181,80	295,05	432,68	129,77	276,86
Прибуток до сплати податку, млн. грн.	35,07	13,88	23,68	39,09	59,44	18,98	41,47
Чистий прибуток, млн. грн.	25,22	12,08	19,71	31,05	45,89	14,98	35,17
Доходність активів (ROA),%	1,10	-	-	-	1,14	-	-
Доходність капіталу (ROE),%	9,64	-	-	-	10,06	-	-

Резюме

Протягом II кварталу 2007 р. чисті активи АБ «Південний» збільшились на 576,83 млн. грн. та станом на 01.07.2007 р. склали 5,14 млрд. грн., кредитно-інвестиційний портфель, скоригований на суму резервів збільшився на 310,83 млн. грн. – до 3,9 млрд. грн., кошти клієнтів – 3,0 млрд. грн., власний капітал – 0,6 млрд. грн.

Станом на 01.07.2007 р. Банк посідав 21 місце в ренкінгу НБУ за розміром чистих активів.

Протягом другого кварталу поточного року Банком було відкрите 6 відділень у Одеській, Київській, Дніпропетровській, Львівській та Кіровоградській областях та станом на 01.07.2007 р. регіональна мережа АБ «Південний» налічує 104 територіальних підрозділи. У зв'язку з розвитком регіональної мережі кількість клієнтів, які обслуговуються також зросла в 1,13 рази та станом на 01.07.2007 р. склала 210,6 тис. осіб.

АБ «Південний» протягом аналізованого періоду було емітовано 8,1 тис. карток та встановлено 5 банкоматів, 58 торговельних термінала та відкрито 13 пунктів видачі готівки.

У структурі залучених коштів переважають кошти суб'єктів господарювання, при цьому концентрація клієнтських коштів за основними кредиторами та видами економічної діяльності є помірною (27,69% та 32,55% відповідно), а на 10 найбільших вкладників припадає близько 7% клієнтського депозитного портфеля.

Кредитно-інвестиційний портфель банку сформовано, насамперед, із кредитів, наданих юридичним особам. На 20 найбільших позичальників припадає 18,89% клієнтського кредитного портфелю. Обсяг портфеля цінних паперів станом на 01.07.2007 р. склав 48,87 млн. грн. Обсяг простроченої заборгованості на кінець першого півріччя 2007 р. склав 1,65 млн. грн., або 0,04% клієнтського кредитного портфеля. Значна частка в кредитно-інвестиційному портфелі припадає на кредити класифіковані як «під контролем» та «субстандартні».

Ліквідність АБ «Південний» протягом усього аналізованого періоду залишається на прийнятному рівні. Питома вага високоліквідних активів у чистих активах банку на кінець першого півріччя 2007 р. складає 13,58%.

Показник ефективності діяльності станом на 01.07.2007 р. склав 149,12%, коефіцієнт податкового навантаження становить 2,02%.

Протягом аналізованого періоду АБ «Південний» дотримувався всіх нормативів, встановлених Національним банком України.

Висновок

Спираючись на проведений аналіз основних показників та аспектів діяльності АБ «Південний», його кредитний рейтинг позичальника (рейтинг контрагента) підтверджено на рівні «aaA+» зі стабільним прогнозом.

Генеральний директор

С. А. Дубко

Начальник відділу рейтингів фінансового сектора

А.М. Коноплястий

Провідний фінансовий аналітик відділу рейтингів фінансового сектору

Г.С. Апостолова

Додатки

Дані балансу АБ «Південний», млн. грн.

Показники	01.01.2006	01.04.2006	01.07.2006	01.10.2006	01.01.2007	01.04.2007	01.07.2007
Активи							
Готівкові кошти, банківські метали та залишки в НБУ	246,70	211,43	230,30	234,31	313,62	308,78	314,35
Кошти в інших банках	141,26	218,44	275,02	328,53	343,95	273,45	532,99
Кредити клієнтам	1 761,61	1 927,91	2 331,96	2 669,86	3 001,99	3 591,02	3 860,58
Цінні папери	80,66	138,13	77,90	54,68	61,15	49,83	48,87
Довгострокові вкладення	169,52	195,64	205,64	215,32	428,19	464,75	510,01
Нараховані доходи	11,41	11,00	11,66	5,34	5,36	6,85	8,94
Резерви	-118,73	-129,53	-138,77	-152,26	-153,91	-161,01	-165,23
Інші активи	10,47	14,36	13,69	14,39	37,89	27,72	27,71
Разом активів	2 302,89	2 587,37	3 007,38	3 370,17	4 038,24	4 561,39	5 138,22
Зобов'язання							
Заборгованість перед НБУ	0,00	0,00	0,00	82,00	82,00	82,00	0,00
Кошти банків	293,86	333,33	337,86	466,11	434,35	463,73	831,75
Кошти бюджету та позабюджетних фондів	0,43	0,27	0,05	0,00	0,00	69,23	69,28
Кошти суб'єктів господарювання	793,86	805,17	1 155,45	1 164,68	1 400,69	1 533,70	1 458,10
Кошти фізичних осіб	778,68	907,41	867,45	1 043,59	1 358,06	1 439,73	1 475,77
Кредити, що отримані від міжнародних та інших фінансових організацій	0,00	0,00	0,00	2,00	15,71	15,37	15,37
Боргові цінні папери	27,07	14,50	11,11	34,31	133,18	126,95	121,96
Субординований борг	7,68	7,75	7,87	7,92	8,04	8,08	0,00
Нараховані витрати	24,84	23,54	22,47	27,82	30,03	39,28	45,59
Інші зобов'язання	114,72	168,13	272,40	199,70	120,13	313,17	520,53
Разом зобов'язань	2 041,14	2 260,10	2 674,64	3 028,12	3 582,19	4 091,24	4 538,36
Власний капітал							
Сплачений статутний капітал	200,00	250,00	273,50	273,50	353,50	353,50	463,50
Загальні резерви, емісійні різниці та інші фонди банку	5,38	5,38	11,59	11,59	11,59	11,59	13,97
Результат минулих років	3,87	29,70	0,00	0,00	0,00	45,89	43,50
Результати переоцінки	27,28	30,10	27,94	25,91	45,08	44,20	43,73
Фінансовий результат поточного року	25,22	12,08	19,71	31,05	45,89	14,98	35,17
Всього власний капітал	261,75	327,27	332,74	342,05	456,06	470,15	599,87

Дані звіту про фінансові результати АБ «Південний», млн. грн.

Показники	01.01.2006	01.04.2006	01.07.2006	01.10.2006	01.01.2007	01.04.2007	01.07.2007
Процентні доходи	221,89	68,95	149,25	242,75	350,65	109,00	236,03
Комісійні доходи	60,31	17,27	37,24	61,28	94,33	32,09	61,59
Результат від торговельних операцій	19,47	3,72	8,47	13,55	17,33	2,22	12,44
Інші операційні доходи	6,09	5,92	6,51	8,28	15,43	1,32	1,78
Інші доходи	0,14	0,01	0,04	0,23	0,40	0,05	0,12
Повернення списаних активів	0,00	0,00	0,00	0,00	0,43	0,07	0,07
Непередбачені доходи	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Всього доходів	307,90	95,87	201,51	326,10	478,57	144,74	312,03
Показники	01.01.2006	01.04.2006	01.07.2006	01.10.2006	01.01.2007	01.04.2007	01.07.2007
Процентні витрати	134,53	37,41	80,35	128,00	187,07	69,38	145,67
Комісійні витрати	4,88	1,67	3,70	6,08	10,43	3,05	6,37
Інші операційні витрати	19,19	3,42	9,62	13,16	22,48	3,73	16,21
Загальні адміністративні витрати	94,97	26,82	60,54	99,48	147,54	42,78	91,13
Відрахування в резерви	19,25	12,69	23,61	40,29	51,62	6,83	11,18
Непередбачені витрати	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Податок на прибуток	9,85	1,80	3,97	8,04	13,55	4,00	6,31
Всього витрат	282,68	83,80	181,80	295,05	432,68	129,77	276,86
Показники	01.01.2006	01.04.2006	01.07.2006	01.10.2006	01.01.2007	01.04.2007	01.07.2007
Фінансовий результат поточного року	25,22	12,08	19,71	31,05	45,89	14,98	35,17

