

## Рейтинговий звіт FTRB 001-006 short про оновлення кредитного рейтингу

Об'єкт рейтингування:	АБ «Факторіал–Банк»
Тип рейтингу:	довгостроковий кредитний рейтинг за Національною рейтинговою шкалою
Рейтингова дія:	оновлення
Дата визначення:	19.04.2007 р.
Дата оновлення:	23.01.2009 р.
Кредитний рейтинг:	<b>uaA</b>
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 АБ «Факторіал-Банк» за 2006-2007 роки та I–III квартали 2008 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 наявних передумов для зміни рейтингу протягом року.

## Рейтингова історія

Дата	19.04.2007	21.06.2007	11.12.2007	03.06.2008
Рівень рейтингу:	uaBBB-	uaBBB	uaA (попередній)	uaA
Прогноз:	стабільний	стабільний	стабільний	стабільний
Рейтингова дія:	визначення	підвищення	підвищення	підтвердження

### **Рівень кредитного рейтингу АБ «Факторіал–Банк» підтримується:**

- наявністю підтримки з боку основного акціонера Банку – АБ Skandinaviska Enskilda Banken, що входить до групи «SEB», яка є однією з провідних фінансових груп Північної Європи;
- диверсифікацією ресурсної бази Банку, що знижує ризик ліквідності.

### **Рівень кредитного рейтингу АБ «Факторіал–Банк» обмежується:**

- низькою якістю власного капіталу;
- незбалансованістю активів та пасивів за строками до погашення;
- погіршенням якості клієнтського кредитного портфеля на фоні низького рівня резервування та збиткової діяльності за результатами I–III кварталів поточного року;
- посиленням впливу зовнішніх чинників на фінансовий ринок та зниженням ділової активності в окремих секторах економіки, що може призвести до погіршення платоспроможності основних клієнтів банку та негативно вплинути на ліквідність та капіталізацію Банку.

## Основні фінансові показники<sup>1</sup>

Показник	01.01.03	01.01.04	01.01.05	01.01.06	01.01.07	01.04.07	01.07.07	01.10.07	01.01.08	01.04.08	01.07.08	01.10.08
Активи, млн. грн.	225,15	351,85	446,25	690,56	802,66	754,14	952,76	1100,17	1403,72	1241,62	1301,79	1459,64
Кредитно-інвестиційний портфель, скоригований на суму резервів, млн. грн.	151,36	219,14	341,28	547,09	634,13	607,64	769,98	875,80	1065,77	886,24	954,60	1070,82
Кошти клієнтів, млн. грн.	138,22	188,49	283,91	506,90	665,48	560,00	731,51	866,49	1010,96	810,48	725,71	618,40
Власний капітал, млн. грн.	61,16	63,00	88,31	89,52	97,53	98,10	99,09	139,57	223,51	222,62	221,62	215,79
Доходи, млн. грн.	25,60	47,21	72,87	78,90	101,41	27,91	64,91	105,00	155,68	44,92	92,85	145,66
Витрати, млн. грн.	24,70	45,38	69,88	77,69	98,37	27,37	63,66	103,27	153,84	44,74	92,53	148,25
Прибуток до сплати податку, млн. грн.	1,49	1,91	3,52	2,14	3,53	0,61	1,55	2,23	3,03	0,27	0,25	-2,70
Чистий прибуток, млн. грн.	0,90	1,84	2,99	1,21	3,04	0,55	1,25	1,73	1,84	0,18	0,32	-2,59
Доходність активів (ROA), %	0,40	0,52	0,67	0,17	0,38	-	-	-	0,13	-	-	-
Доходність капіталу (ROE), %	1,47	2,91	3,39	1,35	3,12	-	-	-	0,82	-	-	-

<sup>1</sup> ROA та ROE розраховано на звітну дату

## Резюме

Відкрите акціонерне товариство АБ «Факторіал-Банк» працює на банківському ринку з 1992 року. Станом на 1 жовтня 2008 року серед 181 банку України Банк за обсягом чистих активів посідає 61 місце.

АБ «Факторіал-Банк» є універсальним міжрегіональним банком, що надає широкий спектр банківських послуг та у своїй діяльності орієнтується на обслуговування фізичних осіб та корпоративних клієнтів. Станом на 1 жовтня 2008 року представлений 1 філією та 68 відділеннями у 14 областях України. Наразі триває реорганізація АБ «Факторіал-Банк» шляхом його приєднання до ВАТ «СЕБ Банк» на правах безбалансового відділення. За кількістю емітованих карток Банк значно поступається банкам-лідерам роздрібною ринку.

Статутний капітал Банку складає 102,11 млн. грн., істотну участь у ньому має АБ Skandinaviska Enskilda Banken, якому станом на 1 жовтня 2008 року належить 99,5044% акцій. Власний капітал Банку складає 215,79 млн. грн. Зменшення власного капіталу на 6,83 млн. грн. протягом останнього півріччя відбулося внаслідок переоцінки цінних паперів у портфелі банку на продаж (4,03 млн. грн.) та внаслідок збиткової діяльності (2,77 млн. грн.). Згідно з рішенням Загальних Зборів акціонерів, що відбулися 15 квітня 2008 року прибуток минулого року спрямовано до резервного фонду Банку, проте загалом статутний капітал та резервний фонд формують 53,34% власного капіталу. Якість власного капіталу низька.

Протягом аналізованого періоду Банк дотримувався нормативів, встановлених НБУ.

Зобов'язання Банку протягом останнього півріччя збільшилися виключно за рахунок залучення коштів основного акціонера, частка яких перевищила 37% зобов'язань. Кошти клієнтів переважно є строковими, а у їхній структурі домінують кошти фізичних осіб. Міжбанківські кошти, що є короткостроковими, залучено переважно на умовах SWAP. Диверсифікуючи ресурсну базу, Банк емітував цінні папери власного боргу в обсязі 100,00 млн. грн., з яких станом на 1 жовтня 2008 року розміщено 0,6 млн. грн. Обсяг коштів бюджету та позабюджетних фондів незначний. Диверсифікація ресурсної бази Банку за основними кредиторами задовільна. Клієнтський депозитний портфель Банку достатньо диверсифікований за основними вкладниками, а кошти, залучені від суб'єктів господарювання – за видами економічної діяльності. Достатність диверсифікації бази фондування сприяє підтриманню ліквідності.

Залучені кошти Банк розміщує, насамперед, у кредитний портфель, що переважно сформований кредитами, наданими фізичним особам, частка яких продовжила зростати. Фізичним особам переважно надавалися довгострокові кредити в поточну діяльність. Кредити, що надані суб'єктам господарювання, за строками користування кредитними коштами розподілилися майже порівну на короткострокові та довгострокові. Метою використання кредитних коштів є поточна діяльність підприємств. Якість клієнтського кредитного портфеля

протягом останнього півріччя погіршилася. Частка простроченої та сумнівної заборгованості за кредитами клієнтів станом на 1 жовтня 2008 року перевищує 5,6% клієнтського кредитного портфеля. Протягом останнього півріччя зріс обсяг заборгованості, що за категоріями ризику класифіковано як «субстандартна», що свідчить про наявність потенційно проблемної заборгованості. Значну суму коштів Банк спрямував на формування резервів для відшкодування можливих втрат від активних операцій, проте рівень резервування залишається низьким (сформовані резерви не покривають прострочену та сумнівну заборгованість). Разом із погіршенням якості кредитного портфеля зростають концентрації за основними позичальниками, а забезпеченням переважно є рухоме майно (понад 75%). Чистий кредитний ризик складає близько 16%. Низький рівень резервування на фоні погіршення якості кредитного портфеля та якості нарахованих доходів за кредитними операціями, та зростання концентрацій може негативно вплинути на ліквідність та капіталізацію Банку.

Міжбанківські кредити, що розміщено переважно на умовах SWAP, формують близько 6% активів.

Високоліквідні активи підтримуються в необхідному обсязі. Портфель цінних паперів формує менше ніж 1% активів.

Неробочими є близько чверті активів (переважно основні засоби та проблемна заборгованість за кредитами та відсотками за користування кредитними коштами).

Близько десятої частини активів відносяться до негативно класифікованих. Резерви, що сформовано під активні операції, покривають чверть негативно класифікованих активів. Протягом останнього півріччя за рахунок сформованих резервів списано 4,6 млн. грн. Частка активів, списаних у збиток за рахунок резервів, складає 1,77% статутного капіталу Банку.

Активи та пасиви не збалансовані за строками до погашення. Високоліквідні активи підтримуються в необхідному обсязі. Залежності від міжбанківського ринку Банк не має. Наявність підтримки основного акціонера та диверсифікація ресурсної бази сприяють підтриманню ліквідності.

За результатом діяльності I–III кварталів поточного року діяльність Банку є збитковою, насамперед, внаслідок спрямування значного обсягу коштів на формування резервів для відшкодування можливих втрат від активних операцій.

Бізнес-план АБ «Факторіал–Банк» на 2008 рік передбачає: зростання чистих активів та власного капіталу, нарощення обсягів кредитування, зокрема, збільшення обсягу клієнтського кредитного портфеля та його диверсифікацію за позичальниками та видами економічної діяльності, а також підтримання його якості на належному рівні, диверсифікацію ресурсної бази, розміщення цінних паперів власного боргу, здійснення діяльності на принципах клієнтської та маркетингової позиції, забезпечуючи клієнтам широкий спектр високоякісних банківських послуг, мінімізацію ризиків під час здійснення операцій, забезпечення фінансової стійкості, ліквідності та платоспроможності Банку.

## **Висновок**

За результатами аналізу кредитний рейтинг АБ «Факторіал-Банк» підтверджено на рівні uaA, прогноз «стабільний».

**Генеральний директор**

*С. А. Дубко*

**Начальник відділу рейтингів фінансових установ**

*А. М. Коноплястий*

**Відповідальний аналітик**

*Г. П. Винник*

## **Додатки**



## Дані балансу АБ «Факторіал-Банк», млн. грн.

Показник	01.01.03	01.01.04	01.01.05	01.01.06	01.01.07	01.04.07	01.07.07	01.10.07	01.01.08	01.04.08	01.07.08	01.10.08
Готівкові кошти, банківські метали та залишки в НБУ	11,29	13,94	13,26	41,06	49,86	27,51	37,07	53,08	36,25	52,77	53,13	83,29
Казначейські папери	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Кошти в інших банках	20,76	36,04	58,64	66,20	58,39	70,30	93,47	140,67	287,18	145,02	51,33	112,88
Кредити клієнтам	99,09	156,41	217,46	370,77	448,83	515,17	603,95	687,56	712,15	771,21	923,14	994,76
Цінні папери	39,03	42,81	89,59	138,46	152,52	44,53	96,79	75,96	107,26	15,30	13,17	8,00
Довгострокові вкладення	49,21	58,59	48,87	50,89	77,22	95,40	96,26	116,16	251,14	256,98	257,66	258,58
Нараховані доходи	0,50	2,14	2,96	7,11	9,99	12,62	15,74	12,52	12,19	14,36	17,09	17,58
Резерви	-6,19	-7,10	-15,29	-16,89	-18,31	-17,90	-20,26	-21,97	-24,08	-26,06	-29,83	-34,56
Інші активи	11,47	49,02	30,77	32,95	24,15	6,50	29,74	36,20	21,62	12,03	16,10	19,11
<b>Разом активів</b>	<b>225,15</b>	<b>351,85</b>	<b>446,25</b>	<b>690,56</b>	<b>802,66</b>	<b>754,14</b>	<b>952,76</b>	<b>1100,17</b>	<b>1403,72</b>	<b>1241,62</b>	<b>1301,79</b>	<b>1459,64</b>
Заборгованість перед НБУ	0,00	0,00	4,40	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Кошти банків	14,91	58,25	59,43	77,14	20,20	75,55	62,59	73,63	113,31	150,13	294,23	565,60
Кошти бюджету та позабюджетних фондів	0,00	0,00	0,00	0,05	0,15	18,05	49,97	48,88	21,98	5,10	2,12	3,64
Кошти суб'єктів господарювання	59,14	48,76	132,49	260,92	363,43	236,12	341,47	383,22	493,04	348,97	298,23	264,87
Кошти фізичних осіб	79,08	139,72	151,42	245,93	301,89	305,83	340,07	434,39	495,94	456,41	425,36	349,89
Кредити МФО	0,00	0,00	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	0,33	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,60	0,60	0,60
Субординований борг	0,00	0,00	0,00	0,00	5,00	5,00	5,00	5,00	5,00	5,00	5,00	5,00
Нараховані витрати	3,80	3,77	6,33	8,34	8,38	10,17	10,43	10,89	13,83	16,37	17,49	18,85
Інші зобов'язання	7,06	38,02	3,87	8,66	6,07	5,31	44,14	4,59	37,11	36,42	37,13	35,40
<b>Разом зобов'язань</b>	<b>163,99</b>	<b>288,85</b>	<b>357,94</b>	<b>601,04</b>	<b>705,13</b>	<b>656,04</b>	<b>853,68</b>	<b>960,60</b>	<b>1180,20</b>	<b>1019,00</b>	<b>1080,16</b>	<b>1243,85</b>
Сплачений статутний капітал	27,11	27,11	57,11	57,11	62,11	62,11	62,11	102,11	102,11	102,11	102,11	102,11
Загальні резерви, емісійні різниці та інші фонди банку	1,14	2,04	3,87	6,96	8,12	8,12	11,15	11,15	11,15	11,15	12,98	12,99
Результат минулих років	0,09	0,09	0,09	0,00	0,00	3,03	0,00	0,00	0,00	1,84	0,00	0,00
Результати переоцінки	31,92	31,92	24,24	24,24	24,27	24,29	24,58	24,58	108,42	107,34	106,21	103,29
Прибуток поточного року	0,90	1,84	2,99	1,21	3,04	0,55	1,25	1,73	1,84	0,18	0,32	-2,59
<b>Всього власний капітал</b>	<b>61,16</b>	<b>63,00</b>	<b>88,31</b>	<b>89,52</b>	<b>97,53</b>	<b>98,10</b>	<b>99,09</b>	<b>139,57</b>	<b>223,51</b>	<b>222,62</b>	<b>221,62</b>	<b>215,79</b>

## Дані звіту про фінансові результати АБ «Факторіал-Банк», млн. грн.

Показник	01.01.03	01.01.04	01.01.05	01.01.06	01.01.07	01.04.07	01.07.07	01.10.07	01.01.08	01.04.08	01.07.08	01.10.08
Процентні доходи	19,57	33,88	43,53	55,62	70,83	19,51	42,97	70,72	103,61	32,32	64,04	98,95
Комісійні доходи	4,37	8,39	13,84	12,25	19,56	6,57	14,94	24,34	36,66	9,86	22,33	34,34
Результат від торговельних операцій	1,00	4,74	2,88	3,43	4,17	1,24	3,08	5,09	7,40	2,13	5,12	9,21
Інші операційні доходи	0,64	0,11	12,19	7,47	6,05	0,57	3,87	4,78	7,79	0,59	1,24	3,00
Інші доходи	0,02	0,09	0,42	0,11	0,80	0,03	0,05	0,07	0,21	0,02	0,10	0,15
Повернення списаних активів	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,01	0,01	0,01
Непередбачені доходи	0,00	0,01	0,01	0,02	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Всього доходів</b>	<b>25,60</b>	<b>47,21</b>	<b>72,87</b>	<b>78,90</b>	<b>101,41</b>	<b>27,91</b>	<b>64,91</b>	<b>105,00</b>	<b>155,68</b>	<b>44,92</b>	<b>92,85</b>	<b>145,66</b>
Процентні витрати	12,00	25,39	36,40	47,03	56,48	15,27	33,01	53,99	79,62	25,24	48,87	72,38
Комісійні витрати	0,97	2,34	4,05	0,70	1,06	0,37	0,94	1,71	2,74	0,60	1,57	2,19
Інші операційні витрати	0,92	1,67	2,15	2,37	3,51	1,64	3,49	5,03	7,62	0,83	2,39	4,84
Загальні адміністративні витрати	9,02	14,95	18,68	24,53	34,75	10,21	23,65	37,80	56,33	16,01	33,81	56,42
Відрахування в резерви	1,20	0,95	8,08	2,13	2,08	-0,17	2,27	4,23	6,33	1,97	5,95	12,52
Непередбачені витрати	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Податок на прибуток	0,59	0,08	0,52	0,93	0,49	0,06	0,30	0,49	1,19	0,09	-0,06	-0,11
<b>Всього витрат</b>	<b>24,70</b>	<b>45,38</b>	<b>69,88</b>	<b>77,69</b>	<b>98,37</b>	<b>27,37</b>	<b>63,66</b>	<b>103,27</b>	<b>153,84</b>	<b>44,74</b>	<b>92,53</b>	<b>148,25</b>
<b>Чистий прибуток</b>	<b>0,90</b>	<b>1,84</b>	<b>2,99</b>	<b>1,21</b>	<b>3,04</b>	<b>0,55</b>	<b>1,25</b>	<b>1,73</b>	<b>1,84</b>	<b>0,18</b>	<b>0,32</b>	<b>-2,59</b>