

Рейтинговий звіт PIVD 001-006-short

Звіт про оновлення рівня кредитного рейтингу контрагента

Емітент:	АБ «Південний»
Тип кредитного рейтингу:	кредитний рейтинг позичальника (контрагента) за українською національною шкалою кредитних рейтингів
Дата визначення:	28.03.2006 р.
Кредитний рейтинг:	uaA+
Прогноз рейтингу:	Стабільний
Дата оновлення:	17.07.2007 р.

Наданий у результаті рейтингового аналізу кредитний рейтинг позичальника (контрагента) визначено за Національною шкалою кредитних рейтингів, на що вказують літери **ua** у позначці кредитного рейтингу. Національна шкала кредитних рейтингів 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 квартал 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

Рейтинг позичальника «uaA» відображує ВИСОКУ СПРОМОЖНІСТЬ позичальника виконати в умовах українського фінансового ринку свої боргові зобов'язання, хоча такий позичальник більше чутливий до впливу несприятливих змін у комерційних, фінансових та економічних умовах, ніж позичальники з рейтингами «uaAAA» і «uaAA».

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.
Рівень кредитного рейтингу боргового інструменту	uaBBB+	uaBBB+	uaBBB+	uaBBB+	uaA	uaA+
Прогноз	стабільний	стабільний	стабільний	стабільний	стабільний	стабільний

Основні показники

Основні фінансові показники

Показник	01.01.2006	01.04.2006	01.07.2007	01.10.2006	01.01.2007	01.04.2007
Актив, млн. грн.	2 302,89	2 587,37	3 007,38	3 370,17	4 038,24	4 561,39
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
Депозити, млн. грн.	1 572,97	1 712,85	2 022,94	2 208,27	2 758,75	3 042,66
Власний капітал, млн. грн.	261,75	327,27	332,74	342,05	456,06	470,15
Доходи, млн. грн.	342,78	112,35	233,80	381,56	549,85	175,29
Витрати, млн. грн.	317,56	100,28	214,09	350,51	503,96	160,32
Прибуток до сплати податку, млн. грн.	35,07	13,88	23,68	39,09	59,44	18,98
Чистий прибуток, млн. грн.	25,22	12,08	19,71	31,05	45,89	14,98
Доходність активів (ROA) ¹ , %	1,10	-	-	-	1,14	-
Доходність капіталу (ROE) ² , %	9,64	-	-	-	10,06	-

¹ Значення ROA на звітну дату

² Значення ROE на звітну дату

Резюме

Протягом 2006 року та першого кварталу 2007 року статутний капітал Банку зріс в 1,77 рази та станом на 01.04.2007 р. склав 353,5 млн. грн. Найбільшими акціонерами АБ «Південний» є Родін Ю.О. (28,7620%), ТОВ «Теком» (24,5493), Родіна Т.М. (23,7251). Протягом 2007 року Банк планує збільшити статутний капітал на 110,0 млн. грн.

Регіональна мережа налічує на кінець першого кварталу 101 територіальних підрозділів. У першому кварталі 2007 року було відкрито 2 нових відділення у Дніпропетровській та Львівській областях. За підсумками роботи у першому кварталі Банк налічує 5 збиткових філій, збиток складає 2,08 млн. грн.

У своїй діяльності АБ «Південний» орієнтується як на корпоративних, так і на фізичних осіб. Так, протягом першого кварталу 2007 року кількість клієнтів Банку зросла в 1,003 рази та станом на 01.04.2007 р. склала 185,88 тис. осіб, з них 19,3 тис. суб'єктів господарювання та 166,59 тис. фізичних осіб.

Станом на 01.04.2007 р. Банк обслуговує два ФФБ: УПР ЗАО ПСМО «Одесстрой», ТОВ «Енергосистема», також ведуться переговори щодо обслуговування ще п'яти ФФБ.

АБ «Південний» помірно розвиває картковий бізнес. Протягом першого кварталу 2007 р. кількість емітованих карток зросла на 9 968 шт. та станом на 01.04.2007 р. склала 71,34 тис. шт. До кінця 2007 року Банк планує збільшити кількість емітованих карток до 91,85 тис. шт.

Банк має власну інфраструктуру обслуговування карткового бізнесу, яка на кінець першого кварталу 2007 року налічує 130 банкоматів, 764 торговельних терміналів. До кінця 2007 року АБ «Південний» планує збільшити кількість банкоматів до 150 шт., а мережу торговельних терміналів до 1 000 одиниць.

Зобов'язання АБ «Південний» з початку 2006 року зросли на 2,05 млрд. грн. та станом на 01.04.2007 р. склали 4,09 млрд. грн. Зобов'язання переважно складаються з клієнтських коштів.

Залежність Банку від основних кредиторів є помірною. Станом на 01.04.2007 р. кошти 20 найбільших кредиторів у зобов'язаннях банку складають 23,64%.

Диверсифікація ресурсної бази за видами економічної діяльності є значною. На три найбільші галузі економіки станом на 01.04.2007 р. припадає 71,41% залучених коштів суб'єктів господарювання.

Протягом першого кварталу 2007 р. Банк залучив вклади (депозити) місцевих бюджетів на суму 69,26 млн. грн.

Банк співпрацює з міжнародними організаціями, станом на 01.04.2007 р. залучення від міжнародних організацій складає 15,37 млн. грн.

Протягом аналізованого періоду чисті активи АБ «Південний» збільшились на 2,26 млрд. грн. та станом на 01.04.2007 р. склали 4,56 млрд. грн. У структурі чистих активів переважає клієнтський кредитний портфель. Портфель цінних паперів незначний, його обсяг на кінець першого кварталу 2007 року склав 49,83 млн. грн.

Концентрація кредитного портфеля АБ «Південний» за позичальниками незначна, питома вага 20 найбільших кредитів у кредитному портфелі банку станом на 01.04.2007 р. склала 21,62% кредитного портфеля.

Концентрація кредитного портфеля за видами економічної діяльності є значною. Питома вага наданих кредитів у три основні галузі економіки становить 92,86% кредитного портфеля суб'єктів господарювання.

Обсяг простроченої та сумнівної заборгованості на кінець першого кварталу 2007 р. склав 6,17 млн. грн., або 0,17% клієнтського кредитного портфеля.

В структурі кредитно-інвестиційного портфеля за категоріями ризику значна питома вага припадає на кредити класифіковані як «під контролем» та «субстандартні».

Структура доходів та витрат протягом аналізованого періоду не зазнала значних змін. Доходи Банку складаються переважно з процентних доходів (76,61%). Витрати, в свою чергу, також складаються переважно з процентних (питома вага яких зростає, що є результатом збільшення обсягів залучення депозитів та певну зорієнтованість на ці ресурси) та загальних адміністративних витрат.

Рентабельність активів та власного капіталу Банку станом на 01.01.2007 р. склали 1,14% та 10,06% відповідно.

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 оновлено на рівні «uaA+» зі стабільним прогнозом.

Генеральний директор

С. А. Дубко

Начальник відділу рейтингів фінансового сектора

А.М. Коноплястий

Старший фінансовий аналітик відділу рейтингів фінансового сектору

Г.С. Апостолова

Додатки

Дані балансу АБ «Південний », млн. грн.

	01.01.2006	01.04.2006	01.07.2007	01.10.2006	01.01.2007	01.04.2007
Активи						
Готівкові кошти, банківські метали та залишки в НБУ	246,70	211,43	230,30	234,31	313,62	308,78
Казначейські та інші цінні папери (НБУ)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Кошти в інших банках	141,26	218,44	275,02	328,53	343,95	273,45
Кредити клієнтам	1 761,61	1 927,91	2 331,96	2 669,86	3 001,99	3 591,02
Цінні папери	80,66	138,13	77,90	54,68	61,15	49,83
Довгострокові вкладення	169,52	195,64	205,64	215,32	428,19	464,75
Нараховані доходи	11,41	11,00	11,66	5,34	5,36	6,85
Резерви	-118,73	-129,53	-138,77	-152,26	-153,91	-161,01
Інші активи	10,47	14,36	13,69	14,39	37,89	27,72
Разом активів	2 302,89	2 587,37	3 007,38	3 370,17	4 038,24	4 561,39
Зобов'язання						
Заборгованість перед НБУ	0,00	0,00	0,00	82,00	82,00	82,00
Кошти банків	293,86	333,33	337,86	466,11	434,35	463,73
Кошти суб'єктів господарювання	793,86	805,17	1 155,45	1 164,68	1 400,69	1 533,70
Кошти фізичних осіб	778,68	907,41	867,45	1 043,59	1 358,06	1 439,73
Інші кошти	0,43	0,27	0,05	2,00	15,71	84,60
Боргові цінні папери	27,07	14,50	11,11	34,31	133,18	126,95
Субординований борг	7,68	7,75	7,87	7,92	8,04	8,08
Нараховані витрати	24,84	23,54	22,47	27,82	30,03	39,28
Інші зобов'язання	114,72	168,13	272,40	199,70	120,13	313,17
Разом зобов'язань	2 041,14	2 260,10	2 674,64	3 028,12	3 582,19	4 091,24
Власний капітал						
Сплачений статутний капітал	200,00	250,00	273,50	273,50	353,50	353,50
Загальні резерви, емісійні різниці та інші фонди банку	5,38	5,38	11,59	11,59	11,59	11,59
Результат минулих років	3,87	29,70	0,00	0,00	0,00	45,89
Результати переоцінки	27,28	30,10	27,94	25,91	45,08	44,20
Фінансовий результат поточного року	25,22	12,08	19,71	31,05	45,89	14,98
Всього власний капітал	261,75	327,27	332,74	342,05	456,06	470,15

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
Процентні доходи	256,15	85,26	181,20	297,69	421,22	139,36
Комісійні доходи	60,48	17,32	37,35	61,46	94,59	32,17
Результат від торговельних операцій	19,47	3,72	8,47	13,55	17,33	2,22
Інші операційні доходи	6,54	6,04	6,73	8,62	15,88	1,42
Інші доходи	0,14	0,01	0,04	0,23	0,40	0,05
Повернення списаних активів	0,00	0,00	0,00	0,00	0,43	0,07
Непередбачені доходи	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
ВСЬОГО ДОХОДИ	342,78	112,35	233,80	381,56	549,85	175,29

Показники	01.01.2006	01.04.2006	01.07.2006	01.10.2006	01.01.2007	01.04.2007
Процентні витрати	168,79	53,72	112,31	182,95	257,63	99,73
Комісійні витрати	5,05	1,72	3,81	6,25	10,69	3,14
Інші операційні витрати	19,64	3,53	9,85	13,50	22,93	3,83
Загальні адміністративні витрати	94,97	26,82	60,54	99,48	147,54	42,78
Відрахування в резерви	19,25	12,69	23,61	40,29	51,62	6,83
Податок на прибуток	9,85	1,80	3,97	8,04	13,55	4,00
ВСЬОГО ВИТРАТ	317,56	100,28	214,09	350,51	503,96	160,32

Фінансовий результат	2005	3 міс. 2006	6 міс. 2006	9 міс. 2006	2006	3 міс. 2007
Фінансовий результат поточного року	25,22	12,08	19,71	31,05	45,89	14,98