

Рейтинговий звіт PLAT 001-002 short про оновлення кредитного рейтингу

Об'єкт рейтингування:



Тип рейтингу:

довгостроковий кредитний рейтинг
за Національною рейтинговою шкалою

Рейтингова дія:

оновлення

Дата визначення:

28.09.2010 р.

Дата оновлення:

03.06.2011 р.

Рівень кредитного рейтингу:

uaA

Прогноз:

позитивний

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 «ПтБ» за 2009–2010 роки та I квартал 2011 року, а також внутрішню інформацію, надану компанією у ході рейтингового процесу.

Кредитний рейтинг ґрунтується на інформації, наданій самим об'єктом рейтингової оцінки, а також на іншій інформації, що є у 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.

Позитивний прогноз вказує на можливість підвищення рейтингу протягом року при збереженні позитивних тенденцій і нівелюванні поточних ризиків.

Рейтингова історія ПАТ «ПтБ»

Дата	28.09.2010 р.	03.06.2011 р.
Рівень кредитного рейтингу	uaA	uaA
Прогноз	стабільний	позитивний
Рейтингова дія	визначення	підтвердження зі зміною прогнозу

Рейтингова історія боргового зобов'язання ПАТ «ПтБ» (облігацій серії «А»)

Дата	28.09.2010 р.	03.06.2011 р.
Рівень кредитного рейтингу	uaA	uaA
Прогноз	стабільний	позитивний
Рейтингова дія	визначення	підтвердження зі зміною прогнозу

Рейтингова історія боргового зобов'язання ПАТ «ПтБ» (облігацій серії «В»)

Дата	09.12.2010 р.	03.06.2011 р.
Рівень кредитного рейтингу	uaA	uaA
Прогноз	стабільний	позитивний
Рейтингова дія	визначення	підтвердження зі зміною прогнозу

Рівень кредитних рейтингів ПАТ «ПтБ» підтримується:

- покращенням ринкових позицій за рахунок розширення каналів продажів та збільшення клієнтської бази;
- покращенням диверсифікації ресурсної бази;
- диверсифікацією клієнтського кредитного портфеля за основними позичальниками;
- прийнятними показниками капіталізації та ліквідності;
- збалансованістю активів та пасивів за строками до погашення;
- відкритістю та прозорістю.

Рівень кредитних рейтингів ПАТ «ПтБ» обмежується:

- діяльністю в найбільш ризикованих сегментах ринку кредитування;
- значним обсягом чистого кредитного ризику на тлі значної частки кредитів, наданих у ВКВ позичальникам, переважна більшість яких не має валютних надходжень, що підвищує вразливість Банку до кредитного ризику та може негативно вплинути на ліквідність та капіталізацію;
- 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 ПАТ «ПтБ»

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.	88,01	374,38	878,95	1256,55	1216,67	1119,24	1094,31	1290,83	1630,78	2150,03
Кредитно-інвестиційний портфель, скоригований на суму резервів, млн. грн.	78,24	324,22	806,89	1181,93	1121,57	1016,57	976,31	1142,22	1414,63	1552,20
Кошти клієнтів, млн. грн.	25,06	133,32	106,27	76,39	68,23	82,83	110,69	275,00	566,78	826,35
Власний капітал, млн. грн.	26,72	17,46	361,17	361,92	362,69	368,50	365,18	382,39	372,10	374,79
Доходи, млн. грн.	3,75	44,03	93,90	170,01	290,71	66,43	131,26	224,75	347,67	144,71
Витрати, млн. грн.	14,20	53,29	93,59	169,26	289,94	60,61	128,76	205,04	338,26	142,02
Чистий операційний дохід, млн. грн.	0,28	13,70	61,65	92,03	137,55	47,89	95,85	169,10	245,01	95,36
Прибуток до сплати податку, млн. грн.	-10,52	-12,19	1,82	2,79	4,59	5,88	2,53	19,74	15,97	2,70
Чистий прибуток, млн. грн.	-10,45	-9,26	0,31	0,75	0,77	5,81	2,50	19,71	9,41	2,70
Доходність активів (ROA) ¹ , %	-	-	0,03	0,06	0,06	-	-	-	0,58	-
Доходність капіталу (ROE) ² , %	-	-	0,08	0,21	0,21	-	-	-	2,53	-

¹ Значення (ROA) на звітну дату

² Значення (ROE) на звітну дату

Резюме

ПАТ «ПтБ» (далі – Банк) зареєстровано НБУ 16 грудня 2004 року за реєстраційним №296. Діяльність Банку ґрунтується на чинному законодавстві, ліцензіях і дозволах. Місцезнаходження Банку: Україна, 03680, м. Київ, вул. Амосова, буд. 12.

Станом на 1 квітня 2011 року за розміром чистих активів ПАТ «ПтБ» належить до IV групи банків та посідає 64 місце серед 176 фінансових установ. Банк є членом АУБ, Української Національної Іпотечної Асоціації, Американської Торгівельної Палати в Україні, Європейської Бізнес Асоціації, УКБС, Першого Всеукраїнського Бюро Кредитних Історій, Української Національної Іпотечної Асоціації, саморегульованої організації професійних учасників ринку цінних паперів – Асоціації «Українські Фондові Торговці», МПС VISA та SWIFT.

Регіональна мережа Банку, що почала активно розбудовуватися у минулому році, станом на 01.04.2011 р. налічує 37 відділень та охоплює 10 областей України. На поточний рік планом розвитку регіональної мережі передбачено збільшення кількості відділень до 70 одиниць.

ПАТ «ПтБ» позиціонує себе на ринку банківських послуг як роздрібна фінансова установа. Споживче кредитування є основним видом активних операцій Банку. Разом з тим, Банк є активним учасником міжбанківського кредитування. Останнім часом було активізовано проведення пасивних операцій та розпочато виконання активних операцій з корпоративними клієнтами. Кількість клієнтів, що мають відкриті поточні та депозитні рахунки в Банку є незначною, проте має тенденцію до збільшення.

Статутний капітал Банку наразі складає 380,57 млн. грн. 100% акцій Банку належать PT PLATINUM PUBLIC LIMITED (Кіпр). Власний капітал ПАТ «ПтБ» складає 374,79 млн. грн. Якість власного капіталу добра, проте зважаючи на ризики які приймає Банк погіршення якості активів може чинити тиск на капітал.

Активні операції фіндуються коштами, залученими від міжнародних фінансових організацій (довгострокові цільові кошти, що залучені для фінансування іпотечних кредитів), власними та клієнтськими коштами, обсяг яких протягом останнього часу стрімко зростає. Диверсифікуючи ресурсну базу, протягом останнього півріччя Банк емітував боргові цінні папери серій А та В загальним обсягом 200 млн. грн. Станом на 1 квітня 2011 року обсяг розміщених облігацій складав 50 млн. грн.

Активне залучення коштів приватних клієнтів сприяло покращенню диверсифікації ресурсної бази за основними кредиторами. Якість ресурсної бази ПАТ «ПтБ» добра.

Управління ризиками є пріоритетною задачею ПАТ «ПтБ». Основними завданнями Департаменту ризиків ПАТ «ПтБ» є участь в організації та впровадженні інтегрованої системи менеджменту кредитних, операційних та юридичних ризиків. Головою Кредитного комітету є член Правління Банку – Ризик-Менеджер. Разом з

тим, Банк має історію втрат від активних операцій. Частка активів, списаних у збиток за рахунок резерву станом на 1 квітня 2011 року відповідає 3,15%³ обсягу статутного капіталу Банку. Певний обсяг проблемної заборгованості було продано з дисконтом.

Кредитний портфель клієнтів є основною складовою активів. Оскільки ПАТ «ПтБ» є роздрібною фінансовою установою, клієнтський кредитний портфель добре диверсифікований за основними позичальниками, проте чутливість Банку до кредитного ризику зумовлює валютна структура клієнтського кредитного портфеля (кредитами, наданими у ВКВ сформовано більше ніж 47% обсягу портфеля), строковість користування кредитними коштами (довгостроковими кредитами сформовано більше ніж 88% обсягу портфеля), значний обсяг чистого кредитного ризику (більше ніж 3/4 обсягу кредитного портфеля Банку).

Працівниками юридичної служби проводиться робота щодо примусового стягнення проблемної заборгованості. Банк використовує юридичні процедури як привентивні методи. Станом на 1 квітня 2011 року невирішеними залишалися більше ніж 600 позовів, за якими Банк виступав Позивачем. Загальний обсяг позовних вимог Банку складав 17,2 млн. грн.

Політика Банку щодо оцінки платоспроможності банків-контрагентів є консервативною. Бланкові активні операції є виключно короткостроковими.

Ліквідність портфеля цінних паперів є високою. Обсяг коштів, інвестованих Банком в основні засоби є прийнятним.

Високоліквідні активи, обсяг яких значно зріс у I кварталі поточного року, переважно сформовано коштами на НОСТРО рахунках та ОВДП. На коррахунку в НБУ підтримуються кошти в обсязі, необхідному для поточного обслуговування клієнтів. Активи та пасиви збалансовано за строками до погашення. Схильність Банку до кредитного ризику підвищує чутливість до ризику ліквідності.

Втрати від продажу проблемних активів призвели до від'ємного фінансового результату за підсумком IV кварталу минулого року. Фінансовий результат за підсумком 2010 року є позитивним. Разом з тим, ефективність діяльності фінансової установи за підсумком минулого року та I кварталу поточного року є низькою, що певною мірою зумовлено стрімким розширенням регіональної мережі. У поточному році за підсумком I кварталу обсяг загальних адміністративних витрат відповідає 47,68% обсягу доходів.

Значення економічних нормативів ПАТ «ПтБ» є прийнятними.

Стратегія розвитку ПАТ «ПтБ» на 2011 рік передбачає: розширення регіональної мережі, розвиток карткового бізнесу, впровадження нових банківських продуктів, нарощення обсягу клієнтських коштів та диверсифікацію ресурсної бази за контрагентами, нарощення обсягу клієнтського кредитного портфеля та підтримання його якості на належному рівні, підтримання позитивної доходності, швидкий та зручний сервіс та інноваційний підхід до обслуговування клієнтів.

³ Заборгованість, що враховується на рахунках 9 класу з урахуванням переоцінки

Висновок

За результатами аналізу кредитні рейтинги випусків іменних відсоткових облігацій серій «А» та «В» ПАТ «ПтБ» підтверджено на рівні uaA, прогноз змінено на «позитивний», кредитний рейтинг ПАТ «ПтБ» підтверджено на рівні uaA, прогноз змінено на «позитивний».

Голова рейтингового комітету

А.М.Коноплястий

Відповідальний аналітик

Г.П.Винник

Додатки

Дані балансу ПАТ «ПтБ», 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	3,49	15,91	19,65	7,61	10,77	10,53	11,89	21,14	48,68	52,15
Казначейські та інші цінні папери (НБУ)	0,00	0,00	10,00	0,00	7,45	0,00	133,69	79,76	0,00	141,37
Кошти в інших банках	29,88	41,57	227,47	139,41	276,25	225,99	57,96	177,88	436,11	592,66
Кредити клієнтам	49,88	324,58	643,50	1138,79	1003,40	980,54	995,03	1086,89	1206,20	1354,26
Цінні папери	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,35	0,35	1,08	1,08
Довгострокові вкладення	4,38	5,41	18,03	43,80	52,25	57,82	71,02	86,50	116,12	197,54
Нараховані доходи	0,27	2,69	5,00	8,54	9,46	9,95	11,17	15,69	17,19	25,46
Резерви	-0,32	-20,25	-49,15	-94,06	-154,59	-175,07	-200,16	-195,81	-205,35	-228,66
Інші активи	0,18	4,22	4,21	12,22	11,43	9,23	13,37	18,43	10,76	14,16
Разом активів	88,01	374,38	878,95	1256,55	1216,67	1119,24	1094,31	1290,83	1630,78	2150,03
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	20,67	53,29	125,75	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	299,12
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	6,22	92,98	80,87	51,26	15,45	17,36	18,60	110,73	178,61	155,44
Кошти фізичних осіб	18,84	40,34	25,40	25,13	52,79	65,47	92,08	164,27	388,17	670,90
Кредити, що отримані від міжнародних та інших фінансових організацій	0,00	49,26	136,00	582,83	543,06	534,30	487,02	482,50	432,47	427,16
Боргові цінні папери	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	99,59	49,76
Субординований борг	15,15	40,40	140,39	214,06	221,98	109,37	109,12	109,21	109,87	109,85
Нараховані витрати	0,14	2,23	4,24	10,44	4,68	7,97	3,25	9,25	12,43	19,83
Інші зобов'язання	0,26	78,42	5,14	10,91	16,03	16,27	19,06	32,48	37,54	43,18
Разом зобов'язань	61,29	356,92	517,79	894,64	853,98	750,73	729,13	908,44	1258,68	1775,24
Власний капітал										
Сплачений статутний капітал	37,17	37,17	380,57	380,57	380,57	380,57	380,57	380,57	380,57	380,57
Загальні резерви, емісійні різниці та інші фонди банку	0,00	0,00	0,00	0,02	0,39	0,39	0,43	0,43	0,43	0,43
Результат минулих років	0,00	-10,45	-19,71	-19,42	-19,04	-18,27	-18,31	-18,31	-18,31	-8,90
Результати переоцінки	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Фінансовий результат поточного року	-10,45	-9,26	0,31	0,75	0,77	5,81	2,50	19,71	9,41	2,70
Разом власного капіталу	26,72	17,46	361,17	361,92	362,69	368,50	365,18	382,39	372,10	374,79

Дані звіту про фінансові результати ПАТ «ПтБ», 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
Доходи										
Процентні доходи	3,01	30,79	77,01	101,61	146,78	64,68	127,42	201,58	296,65	119,77
Комісійні доходи	0,62	2,73	14,05	65,55	123,74	0,06	0,12	0,20	0,35	0,13
Результат від торговельних операцій	0,11	0,21	1,01	0,09	7,55	0,74	1,26	1,80	0,21	0,49
Інші операційні доходи	0,00	0,20	1,80	2,77	12,64	0,94	2,44	21,14	50,43	24,32
Інші доходи	0,00	10,10	0,03	0,00	0,00	0,01	0,01	0,02	0,03	0,01
Повернення списаних активів	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Всього доходи	3,75	44,03	93,90	170,01	290,71	66,43	131,26	224,75	347,67	144,71
Витрати										
Процентні витрати	0,78	11,10	20,86	39,22	68,18	15,35	28,45	44,79	68,88	38,11
Комісійні витрати	0,11	0,73	0,99	3,37	0,66	0,45	0,71	1,01	1,24	0,26
Інші операційні витрати	2,58	8,40	10,37	35,39	84,32	2,72	6,23	9,82	32,50	10,97
Загальні адміністративні витрати	10,49	16,04	30,76	52,99	66,94	20,00	45,34	103,77	169,89	69,01
Відрахування в резерви	0,32	19,94	29,09	36,26	66,03	22,02	47,99	45,61	59,18	23,67
Податок на прибуток	-0,08	-2,92	1,52	2,04	3,81	0,06	0,04	0,04	6,56	0,00
Всього витрати	14,20	53,29	93,59	169,26	289,94	60,61	128,76	205,04	338,26	142,02
Фінансовий результат	-10,45	-9,26	0,31	0,75	0,77	5,81	2,50	19,71	9,41	2,70