

## Рейтинговий звіт AKRB 001-002

### Звіт про оновлення кредитного рейтингу контрагента

Тип рейтингу:	кредитний рейтинг (рейтинг контрагента) за Національною рейтинговою шкалою
Контрагент:	ВАТ АКБ «АВТОКРАЗБАНК»
Дата визначення:	29.06.2007 р.
Дата оновлення:	11.12.2007 р.
Результат оновлення:	рейтинг підтверджено
Кредитний рейтинг:	<b>uaBBB-</b>
Прогноз кредитного рейтингу:	стабільний

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 ВАТ АКБ «АВТОКРАЗБАНК» за 2006 рік та 3 квартали 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 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.

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

## Рейтингова історія

Дата	29.06.2007 р.
Рівень кредитного рейтингу банку	uaBBB-
Прогноз	стабільний
Рейтингова дія	визначення

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

Показники	01.01.2003	01.01.2004	01.01.2005	01.01.2006	01.04.2006	01.07.2006	01.10.2007	01.01.2007	01.04.2007	01.07.2007	01.10.2007
Актив, млн. грн.	88,08	119,88	145,91	225,84	235,95	272,28	291,89	314,84	371,85	389,55	462,81
Кредитно-інвестиційний портфель, скоригований на суму резервів, млн. грн.	67,75	94,80	121,37	197,66	202,16	215,27	233,76	271,38	340,64	340,62	398,60
Депозити, млн. грн.	46,26	50,95	84,61	162,53	159,36	166,98	182,39	229,57	243,93	263,59	336,16
Власний капітал, млн. грн.	30,69	45,79	57,16	58,51	59,91	60,42	61,10	61,89	67,80	68,20	68,47
Доходи, млн. грн.	13,56	18,35	27,18	35,75	11,29	22,26	34,44	46,68	12,43	27,30	42,91
Витрати, млн. грн.	11,21	15,55	24,60	34,16	10,87	21,33	32,83	44,27	11,57	26,03	41,38
Прибуток до сплати податку, млн. грн.	2,57	3,44	3,11	1,76	0,42	0,94	1,63	2,42	0,86	1,50	1,96
Чистий прибуток, млн. грн.	2,35	2,80	2,59	1,59	0,42	0,93	1,61	2,40	0,86	1,27	1,53
Доходність активів (ROA),%	2,67	2,34	1,77	0,70	-	-	-	0,76	-	-	-
Доходність капіталу (ROE),%	7,65	6,12	4,52	2,72	-	-	-	3,88	-	-	-

<sup>1</sup> Деякі кількісні дані цього звіту наведено після округлень. У зв'язку з цим підсумкові значення окремих показників можуть не представляти собою точну арифметичну суму їх складових.

## Резюме

Акціонерами Банку є корпоративні власники та фізичні особи. Істотна участь у статутному капіталі Банку станом на 1 жовтня поточного року належить 2 фізичним особам, а загальна частка, що їм належить, зросла (48,5910% станом на 01.10.2007 р., проти 24,2414% станом на 01.07.2007 р.).

Протягом II та III кварталів поточного року змін у складі регіональної мережі не відбулося, кількість клієнтів незначно зросла, а спектр банківських продуктів розширився. Банк спільно з ТОВ «Соціальна ініціатива Москва-Севастополь» створив Фонд фінансування будівництва.

Власні кошти Банку зросли на 0,99%, а зобов'язання – на 29,70%. У структурі зобов'язань відбулися незначні зміни. Станом на 01.10.2007 р., порівняно з I кварталом поточного року, частка коштів фізичних осіб знизилась і становить 40,73%, коштів суб'єктів господарювання, навпаки, зросла та складає 44,52%, частка залучених коштів банків у чистих зобов'язаннях складає 13,31%, переважно це довгострокові кредити та депозити. Сума коштів бюджету та позабюджетних фондів значно знизилась.

За строками до погашення продовжують домінувати строкові кошти, частка яких протягом останнього півріччя знизилась та склала 78,46%.

За інформацією, наданою Банком, протягом II та III кварталів поточного року середньозважені залишки коштів на поточних рахунках фізичних осіб були сталими, а на рахунках суб'єктів господарювання – незначно зростали.

Диверсифікація коштів суб'єктів господарювання за видами економічної діяльності станом на 1 жовтня поточного року погіршилась та є незадовільною, а саме: у зобов'язаннях за коштами, залученими на рахунки суб'єктів господарювання, найбільшу питому вагу становлять кошти підприємств, що ведуть фінансову діяльність – 70,36%, проти 52,04% станом на 1 квітня 2007 року.

Концентрація ресурсної бази за основними контрагентами протягом II та III кварталів поточного року незначно зросла, та станом на 1 жовтня поточного року кошти 20 найбільших кредиторів формують 51,80% зобов'язань Банку, а частка депозитів 10 найбільших вкладників формує 41,26% клієнтського депозитного портфеля. Залежність Банку від МБКІД майже не змінилася, станом на 1 жовтня 2007 року пасивне сальдо за міжбанківськими операціями складає 10,40%, проти 10,15% станом на 01.04.2007 р. В той же час, Банк не має доступу до коштів міжнародних фінансових організацій.

Протягом II-III кварталів поточного року структура активів Банку майже не змінилася. Частка неробочих активів у чистих активах станом на 1 жовтня 2007 року складає 7,16%, проти 7,46% станом на 1 квітня 2007 року.

Обсяг портфеля цінних паперів протягом останнього півріччя не змінився, а його частка у активах, через зростання їх обсягу, дещо знизилась та станом на 01.10.2007 р. складає 7,24%, проти 9,07% станом на 01.04.2007 р.

Частка високоліквідних активів за рахунок зростання залишків коштів на кореспондентському рахунку в НБУ та на кореспондентських рахунках в інших банках зросла більше ніж удвічі та станом на 01.10.2007 р. складає 9,24%. Протягом останнього півріччя поточного року дещо покращився показник нормативу короткострокової ліквідності, а значення показників миттєвої та поточної ліквідності хоча і знизилась, але підтримуються на рівні значно вищому за нормативні значення, встановлені НБУ.

Основною складовою активів залишається кредитний портфель.

Банк залишається орієнтованим на кредитування переважно корпоративного сектора, а частка кредитів, наданих фізичним особам, протягом останнього півріччя зменшилась та станом на 1 жовтня 2007 року складає 12,24% кредитного портфеля клієнтів. Кредитний портфель Банку залишається добре диверсифікованим за видами економічної діяльності, а його якість хоча і дещо погіршилась, все ж залишається прийнятною.

Частка простроченої та сумнівної заборгованості за кредитами суб'єктів господарювання та фізичних осіб станом на 1 жовтня 2007 року складає 1,46% кредитного портфеля клієнтів, проти 1,68% станом на 1 квітня 2007 року. Зниження питомої ваги відбулося за рахунок зростання обсягу клієнтського кредитного портфеля. Крім того, Банк має прострочену заборгованість за кредитом, що надано іншому банку у сумі 4,00 млн. грн. Станом на 01.10.2007 р. частка «стандартної» заборгованості та кредитів «під контролем» складає 83,25% кредитного портфеля, частка «сумнівних» та «безнадійних» кредитів – 3,09%, проти 82,31% та 2,82% відповідно станом на 01.04.2007 р. Резерви на відшкодування можливих втрат за активними операціями сформовано в повному обсязі. Протягом кварталу за рахунок резерву заборгованість не списувалась.

Протягом останнього півріччя темпи росту активів Банку значно перевищили темпи росту власних коштів (активи зросли на 24,46%, а власні кошти – на 0,99%). Зросла також концентрація кредитного портфеля клієнтів за основними контрагентами. Так, станом на 1 жовтня поточного року кредити 20 найбільших позичальників формують 61,71% клієнтського кредитного портфеля, або 357,33% капіталу І рівня. У клієнтському кредитному портфелі з'явилися концентрації за окремими позичальниками, значення нормативу Н8 перевищило 400%. Серед забезпечення зобов'язань за кредитами переважають майнові права на грошові депозити – 37,35% та нерухоме майно – 33,85%. Чистий кредитний ризик складає близько 24%. Хоча частка простроченої та сумнівної заборгованості у кредитному портфелі на звітну дату є прийнятною, однак, неплатоспроможність хоча б одного позичальника може негативно вплинути на ліквідність Банку. Ризики, на які наражається Банк, мають тенденцію до зростання. Також, слід зазначити, що система управління ризиками залишається у стадії становлення.

Активи та пасиви Банку залишаються добре збалансованими за строками до погашення.

За підсумком діяльності ВАТ АКБ «АВТОКРАЗБАНК» у I – III кварталах 2007 року одержано 42,91 млн. грн. доходів, що на 24,59% більше за обсяг доходів аналогічного періоду 2006 року. Основними складовими доходів є процентні та комісійні доходи.

За підсумком діяльності Банк у I – III кварталах 2007 року витрати становили 41,38 млн. грн., що на 26,04% більше обсягу витрат за аналогічний період 2006 року. У структурі витрат Банку процентні витрати склали 59,57%, загально-адміністративні витрати – 25,98%.

Банк виконав бюджетні плани за основними фінансовими показниками, зокрема, за обсягом чистого прибутку – на 106,3%. Однак, фінансовий результат станом на 1 жовтня поточного року на 4,97% нижче порівняно з аналогічним періодом минулого року. Коефіцієнт ефективності станом на 01.10.2007 р. складає 123,96%, проти 186,47%, станом на 01.10.2006 р. Знизилось, порівняно з аналогічним періодом минулого року, значення чистої процентної маржі та станом на 1 жовтня 2007 року складає менше, ніж 3%.

Стратегію розвитку ВАТ АКБ «АВТОКРАЗБАНК» на 2008-2013 роки планується розробити у наступному році. За результатами діяльності 9 місяців поточного року переглянуто Бізнес-план на 2007 рік, який передбачає зростання чистих активів до 471,01 млн. грн., а власного капіталу – до 73,45 млн. грн., у т.ч. за рахунок залучення субординованого боргу на 30 млн. грн.; нарощення обсягів кредитування, зокрема, збільшення обсягу кредитного портфеля клієнтів до 363,37 млн. грн., підтримання його якості на належному рівні, а також диверсифікацію кредитів суб'єктів господарювання за видами економічної діяльності; орієнтацію на малий та середній бізнес, а також на фізичних осіб, зокрема, подальший розвиток програм іпотечного кредитування та автокредитування, зарплатні проекти, а також впровадження нових продуктів та послуг; збільшення обсягу залучених коштів клієнтів до 313,04 млн. грн., у т.ч. збільшення залишків коштів фізичних осіб до 174,66 млн. грн.; розвиток регіональної мережі, здійснення діяльності на принципах клієнтської та маркетингової позиції, забезпечуючи клієнтам широкий спектр високоякісних банківських послуг, мінімізацію ризиків при здійсненні операцій, забезпечення фінансової стійкості, ліквідності та платоспроможності Банку, створення ефективної організаційної структури, яка максимально відповідає напрямам діяльності та стратегічним цілям Банку.

## **Висновок**

Спираючись на проведений аналіз основних показників та аспектів діяльності ВАТ АКБ «АВТОКРАЗБАНК», рейтингове агентство підтверджує довгостроковий кредитний рейтинг контрагента на рівні «uaBBB-» зі стабільним прогнозом.

**Генеральний директор**

*Дубко С. А.*

**Начальника відділу рейтингів фінансового сектора**

*Коноплястий А.М.*

**Провідний фінансовий аналітик відділу рейтингів фінансового сектора**

*Винник Г.П.*

## **Додатки**



## Дані балансу ВАТ АКБ «АВТОКРАЗБАНК», млн. грн.

Показник	01.01.2006	01.04.2006	01.07.2006	01.10.2006	01.01.2007	01.04.2007	01.07.2007	01.10.2007
<b>Активи</b>								
Готівкові кошти, банківські метали та залишки в НБУ	11,71	14,74	40,16	39,65	24,47	13,49	24,89	35,24
Казначейські та інші цінні папери (НБУ)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Кошти в інших банках	10,66	5,89	7,39	9,24	20,79	14,25	15,81	11,50
Кредити клієнтам	162,77	174,16	184,30	203,73	220,79	311,07	315,29	379,42
Цінні папери	40,81	40,58	44,75	43,45	51,00	33,72	33,71	33,49
Довгострокові вкладення	11,79	12,13	12,59	12,47	12,71	12,65	13,12	13,91
Нараховані доходи	4,48	4,63	3,83	4,50	4,23	4,45	5,23	3,70
Резерви	-17,41	-19,96	-21,98	-24,45	-20,65	-19,36	-20,16	-20,78
Інші активи	1,03	3,79	1,25	3,30	1,49	1,57	1,66	6,32
<b>Разом активів</b>	<b>225,84</b>	<b>235,95</b>	<b>272,28</b>	<b>291,89</b>	<b>314,84</b>	<b>371,85</b>	<b>389,55</b>	<b>462,81</b>
<b>Зобов'язання</b>								
Заборгованість перед НБУ	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Кошти банків	1,13	13,46	11,50	15,78	16,93	45,12	49,86	52,50
Кошти бюджету та позабюджетних фондів	0,00	0,00	2,01	2,01	2,03	2,07	2,07	0,02
Кошти суб'єктів господарювання	93,35	85,59	80,68	86,61	113,42	102,97	122,02	175,54
Кошти фізичних осіб	69,18	73,77	84,29	93,78	114,13	138,89	139,49	160,60
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
Боргові цінні папери	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Нараховані витрати	0,28	0,28	0,28	0,28	0,28	0,28	0,28	0,28
Інші зобов'язання	1,39	1,40	1,71	2,02	1,77	2,67	3,11	3,27
<b>Разом зобов'язань</b>	<b>2,01</b>	<b>1,52</b>	<b>31,39</b>	<b>30,32</b>	<b>4,39</b>	<b>12,06</b>	<b>4,50</b>	<b>2,13</b>
<b>Власний капітал</b>								
Сплачений статутний капітал	45,00	45,00	45,00	45,00	45,00	50,00	50,00	50,00
Загальні резерви, емісійні різниці та інші фонди банку	2,59	2,59	2,75	2,75	2,75	15,97	15,97	15,97
Результат минулих років	8,36	10,93	10,77	10,77	10,77	0,00	0,00	0,00
Результати переоцінки	0,97	0,97	0,96	0,96	0,96	0,97	0,97	0,97
Фінансовий результат поточного року	1,59	0,42	0,93	1,61	2,40	0,86	1,27	1,53
<b>Всього власний капітал</b>	<b>58,51</b>	<b>59,91</b>	<b>60,42</b>	<b>61,10</b>	<b>61,89</b>	<b>67,80</b>	<b>68,20</b>	<b>68,47</b>

## Дані звіту про фінансові результати ВАТ АКБ «АВТОКРАЗБАНК», млн. грн.

Показник	01.01.2006	01.04.2006	01.07.2006	01.08.2006	01.01.2007	01.04.2007	01.07.2007	01.10.2007
<b>Доходи</b>								
Процентні доходи	22,94	6,67	14,29	22,45	30,81	9,52	21,90	34,78
Комісійні доходи	5,14	2,66	5,35	9,06	12,82	2,67	5,00	7,34
Результат від торговельних операцій	0,40	1,90	2,48	2,75	2,84	0,21	0,31	0,67
Інші операційні доходи	7,03	0,03	0,07	0,09	0,10	0,02	0,07	0,10
Інші доходи	0,23	0,03	0,09	0,10	0,11	0,01	0,02	0,03
Повернення списаних активів	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Непередбачені доходи	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>ВСЬОГО ДОХОДИ</b>	<b>35,75</b>	<b>11,29</b>	<b>22,26</b>	<b>34,44</b>	<b>46,68</b>	<b>12,43</b>	<b>27,30</b>	<b>42,91</b>
<b>Витрати</b>								
Процентні витрати	14,75	4,31	9,11	14,29	20,05	7,15	15,63	24,65
Комісійні витрати	0,70	0,21	0,42	0,63	0,92	0,35	0,82	1,33
Інші операційні витрати	1,71	0,90	1,63	2,36	3,17	0,78	1,85	2,96
Загальні адміністративні витрати	9,09	2,62	5,25	8,16	11,10	3,48	6,88	10,75
Відрахування в резерви	7,75	2,83	4,90	7,37	9,02	-0,19	0,62	1,26
Податок на прибуток	0,17	0,00	0,00	0,01	0,02	0,00	0,23	0,43
<b>ВСЬОГО ВИТРАТ</b>	<b>34,16</b>	<b>10,87</b>	<b>21,33</b>	<b>32,83</b>	<b>44,27</b>	<b>11,57</b>	<b>26,03</b>	<b>41,38</b>
<b>Фінансовий результат</b>	<b>1,59</b>	<b>0,42</b>	<b>0,93</b>	<b>1,61</b>	<b>2,40</b>	<b>0,86</b>	<b>1,27</b>	<b>1,53</b>