

Висновок про визначення рейтингової оцінки №АКТАВ-КРП-004-ОН

Кредитні рейтинги інвестиційної категорії	+	uaAAA			
	-				
	+	uaAA			
	-				
	+	uaA			
Кредитні рейтинги спекулятивної категорії	-				
	+	uaBBB	АКТАВ	АКТАВ	АКТАВ
	-				
	+	uaBB			
	-				
	+	uaB			
	-				
	+	uaCCC			
	-				
	+	uaCC			
-					
+	uaC				
-					
		2-й кв. 2010	3-й кв. 2010	4-й кв. 2010	23 березня 2011

Національне рейтингове агентство «Рюрік» підтвердило довгостроковий кредитний рейтинг ПАТ «АКТАБАНК» на рівні **uaBBB+** з прогнозом «стабільний».

Рейтинг Банку 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 країни та призначена для використання на внутрішньому фінансовому ринку України.

Відповідно до Національної рейтингової шкали, затвердженої постановою Кабміну №665 від 26.04.2007, 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.

Знак „+” вказує на проміжну категорію рейтингу відносно основних категорій. Прогноз «стабільний» вказує на відсутність передумов для зміни рейтингу в найближчій перспективі.

Кредитний рейтинг може бути змінений, призупинений чи відкликаний в випадку появи нової суттєвої інформації, недостатності необхідної інформації для

оновлення рейтингу або з інших причин, які агентство вважатиме достатніми для здійснення таких заходів.

Рейтингова оцінка є не абсолютною мірою кредитного ризику, а лише думкою рейтингового агентства щодо надійності (кредитоспроможності) об'єкту рейтингування відносно інших об'єктів. Для визначення рейтингової оцінки окремі якісні та кількісні показники Банку порівнювалися з середніми показниками по банківській системі України та з відповідними показниками банків-аналогів з бази даних НРА «Рюрік».

Для планового оновлення кредитного рейтингу НРА «Рюрік» використовувало фінансову звітність і внутрішню інформацію, надану ПАТ «АКТАБАНК», за останні сім звітних періодів (01.04.2009–01.01.2011), а також публічну інформацію та власні бази даних. Основні економічні показники фінансово-господарської діяльності ПАТ «АКТАБАНК» наведено в табл. 1.

Таблиця 1. Основні економічні показники фінансово-господарської діяльності ПАТ «АКТАБАНК»

№	Показник	01.01.2010		01.01.2011		У % до попереднього року
		млн. грн.	%	млн. грн.	%	
I. Абсолютні показники						
		млн. грн.	%	млн. грн.	%	
1.	Активи усього	852,2	100,00%	1623,7	100,00%	190,53%
2.	Грошові кошти та їх еквіваленти	252,6	29,64%	496,0	30,55%	196,36%
3.	Кредитно-інвестиційний портфель	288,9	33,90%	664,7	40,94%	230,08%
3.1.	Міжбанківські кредити	29,2	3,43%	64,0	3,94%	219,18%
3.2.	Кредити клієнтам	257,9	30,26%	588,6	36,25%	228,23%
3.2.1.	Кредити юр. особам	259,0	30,39%	577,8	35,59%	223,09%
3.2.2.	Кредити фіз. особам	18,6	2,18%	46,7	2,88%	251,08%
3.3.	Цінні папери	1,8	0,21%	12,0	0,74%	666,67%
4.	Основні засоби та нематеріальні активи	300,5	35,26%	315,9	19,46%	105,12%
5.	Інші активи	10,1	1,19%	146,9	9,05%	1454,46%
6.	Зобов'язання усього	552,3	64,81%	1321,5	81,39%	239,27%
7.	Кошти банків	0,0	0,00%	97,0	5,97%	-
8.	Кошти клієнтів	547,6	64,26%	1088,4	67,03%	198,76%
8.1.	Кошти юр. осіб	324,1	38,03%	443,0	27,28%	136,69%
8.2.	Кошти фіз. осіб	223,4	26,21%	645,3	39,74%	288,85%
9.	Інші зобов'язання	4,7	0,55%	134,4	8,28%	2859,57%
10.	Власний капітал	299,9	35,19%	302,1	18,61%	100,73%
11.	Статутний капітал	297,0	34,85%	297,0	18,29%	100,00%
12.	Чистий прибуток	2,047	-	2,268	-	110,80%
II. Відносні показники						
13.	Питома вага дохідних активів у сукупних активах	0,64		0,71		110,94%
14.	Коефіцієнт забезпечення резервами кредитних вкладень, %	7,11%		5,77%		81,15%
15.	Строкові вклади клієнтів / вклади клієнтів всього	0,54		0,74		137,04%
16.	Коефіцієнт захищеності залучених депозитів власним капіталом	1,83		3,6		196,72%
17.	Захищеність виданих кредитів власним капіталом	0,86		1,95		226,74%
18.	Коефіцієнт співвідношення комісійного та процентного доходу, %	107,69%		81,11%		75,32%

Визначення рівня кредитного рейтингу здійснюється на основі спеціально розробленої авторської методології з урахуванням вимог чинного українського законодавства та міжнародних стандартів. В жодному разі присвоєний кредитний рейтинг не є рекомендацією щодо будь-яких форм кредитування об'єкту рейтингування чи купівлі або продажу його цінних паперів. НРА «Рюрік» не виступає гарантом та не несе відповідальність за жодними борговими зобов'язаннями об'єкта рейтингування.

НРА «Рюрік» особисто не проводить аудиту чи інших перевірок інформації і може в разі потреби покладатися на неперевірені фінансові дані, надані замовником. Рівень кредитного рейтингу залежить від якості, однорідності та повноти інформації, що є у розпорядженні Агентства.

Під час визначення рейтингової оцінки було узагальнено найбільш суттєві фактори, які впливають на рівень кредитного рейтингу банківської установи.

Позитивні фактори:

- Банк є фінансовим центром потужної багатoproфільної вітчизняної торговельно-промислової корпорації «АЛЕФ», обслуговування якої надає йому лояльну клієнтську та стабільну ресурсну бази. Разом з тим, Банк поступово нарощує частку клієнтів, які не належать до групи «АЛЕФ», що підвищує диверсифікованість його кредитного та депозитного портфелів.
- Доволі сильні конкурентні позиції Банку на регіональному рівні (м. Дніпропетровськ) та наявність деталізованої середньострокової стратегії розвитку, основні показники якої є досить реалістичними. Банк продовжує демонструвати спроможність до розвитку роздрібної мережі, посилюючи власну конкурентну позицію (протягом січня – першої половини березня 2011 р. було відкрито 4 нових відділення).

- Банк демонструє випереджаючі темпи зростання основних абсолютних показників (розміри активів, кредитів, зобов'язань) порівняно із системою. Зокрема, за результатами 2010 р. Банк був переведений з 4-ї групи банків (невеликі банки) до 3-ї групи (середні банки) за класифікацією НБУ.
- У четвертому кварталі 2010 р. продовжилось зростання обсягів наданих кредитів за одночасного збереження на відносно низькому рівні відсотка резервів під проблемні кредити (5,77%). Рівень забезпеченості кредитних операцій власним капіталом залишається високим. При цьому по банківській системі у четвертому кварталі 2010 р. збереглась тенденція до зростання частки сформованих резервів у відсотках до виданих кредитів.
- На досить високому рівні залишається забезпеченість Банку власними основними фондами (їх частка у активах станом на 01.01.2011 р. становить 19,5%, при тому, що середній показник по банківській системі на цю саму дату складає 4,2%). Капіталовкладення в основні фонди відповідають задекларованій стратегії розвитку Банку, спрямованій на підвищення ефективності технологічного здійснення банківських послуг, а також забезпечують високу захищеність кредитно-депозитних операцій.
- Показники фінансової стійкості та незалежності Банку протягом 4-го кварталу 2010 р. збільшились на 72,7% та 76,9% відповідно і перевищили середні значення в цілому по банківській системі. Захищеність власним капіталом кредитно-депозитних операцій залишається на досить високому рівні.
- Позитивна динаміка показників фінансово-економічних результатів. За підсумками 2010 р. чистий прибуток Банку збільшився на 10,8% (або на 221 тис. грн.) порівняно з 2009 р. Частка безризикових (комісійних) доходів у структурі валових доходів продовжує збільшуватись і більше ніж вдвічі перевищує середні значення в цілому по банківській системі.

Негативні фактори:

- Залежність Банку від фінансового стану торговельно-промислової корпорації «АЛЕФ» робить банк вразливим у разі погіршення ситуації на ринках, на яких представлена корпорація. Як і інші банки без стратегічних іноземних інвестицій, Банк має підвищену чутливість до впливу загальнополітичних та регіональних джерел ризику, притаманних Україні.
- Відносно короткий строк існування Банку (Свідоцтво реєстрації НБУ №322 від 23.04.2008) значно ускладнює й знижує точність прогнозування тенденцій розвитку Банку та підвищує рівень невизначеності щодо майбутньої динаміки його основних показників діяльності.
- Концентрація найбільших депозитів залишається високою: станом на 01.01.2011 р. частки 10 найбільших депозитів юридичних та 10 найбільших депозитів фізичних осіб дорівнювали 35,6% та 58,5% відповідно. Низька диверсифікація депозитного портфелю є джерелом ризику та свідчить про значний рівень залежності Банку від ключових вкладників.
- Незважаючи на поступове збільшення питомої ваги дохідних активів у сукупних активах на 22 п.п. протягом четвертого кварталу 2010 р., станом на 01.01.2011 р. їх частка дорівнює 71%, що на 20 п.п. менше, ніж по банківській системі в цілому. Співвідношення чистих кредитних вкладень до сукупних активів Банку на останню звітну дату залишається на низькому рівні (коефіцієнт використання потужностей становив лише 0,36 при середньому значенні по банках четвертої групи на рівні 0,56).
- Зростання витратності діяльності Банку у зв'язку з його динамічним розвитком спричиняє низькі значення показників рентабельності активів і власного капіталу. Так, станом на 01.01.2011 р. показники рентабельності активів та капіталу дорівнювали 0,14% та 0,75% відповідно. Низький рівень прибутковості стримує нарощення капіталу Банку за рахунок реінвестування нерозподіленого прибутку.

Таким чином, здійснивши комплексний рейтинговий аналіз діяльності ПАТ «АКТАБАНК»,

зважаючи на всі суттєві фактори впливу на рейтингову оцінку,

керуючись принципами об'єктивності, незалежності та неупередженості,

дотримуючись встановлених українським законодавством норм щодо процедури рейтингування,

Уповноважене національне рейтингове агентство «Рюрік» підтвердило банківській установі ПАТ «АКТАБАНК» довгостроковий кредитний рейтинг позичальника на рівні «aaBBB+» з прогнозом «стабільний».

Відповідальний аналітик



Іванов О. С.

Голова Рейтингового комітету,
кандидат економічних наук



Долінський Л. Б.

Генеральний директор НРА «Рюрік»,
кандидат економічних наук



Копилов О. В.

«23» березня 2011 року