

Висновок про визначення рейтингової оцінки №AVANT-КРП-002-ОН

згідно договору №11/08/08-КРП-01 від 08 серпня 2011 року

Об'єкт рейтингування: Публічне акціонерне товариство «АВАНТ-БАНК»

Тип рейтингу	довгостроковий кредитний рейтинг позичальника за Національною рейтинговою шкалою
Рейтингова дія	підвищення рівня рейтингу зі зміною прогнозу
Дата присвоєння	23 серпня 2011 року
Дата оновлення	28 жовтня 2011 року
Рівень кредитного рейтингу	uaBBB
Прогноз рейтингу	в розвитку

Інформація про об'єкт рейтингування:

Повне найменування	Публічне акціонерне товариство «АВАНТ-БАНК»
Юридична адреса	Україна, 03110, м. Київ, вул. Івана Клименка, 23
Свідоцтво про державну реєстрацію	A01 №531997
Дата державної реєстрації	02.03.2009 р.
Свідоцтво реєстрації НБУ	Банк зареєстровано Національним банком України 03 березня 2009 року за реєстраційним номером 329 в Державному реєстрі банків
Банківська ліцензія	№252 від 11 червня 2009 р.
Код за ЄДРПОУ	36406512
МФО	380708
Керівник (Посада)	Савченко Олексій Юрійович, (Голова Правління ПАТ «АВАНТ-БАНК»)
Тел. / Факс	+38 (044) 393-93-10, +38 (044) 499-86-90
Офіційний сайт	http://avantbank.com.ua/
Електронна поштова адреса	info@avantbank.com.ua

Кредитні рейтинги інвестиційної категорії	uaAAA +		
	uaAA +		
	uaA +		
	uaBBB +	AVANT	AVANT
Кредитні рейтинги спекулятивної категорії	uaBB +		
	uaB +		
	uaCCC +		
	uaCC +		
	uaC +		
		3-й кв. 2011 р.	28 жовтня 2011 р.

Національне рейтингове агентство «Рюрік» підвищило довгостроковий кредитний рейтинг ПАТ «АВАНТ-БАНК» до рівня **uaBBB** та змінило прогноз на «**в розвитку**».

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 р., 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.

Прогноз «**в розвитку**» вказує на підвищену вірогідність зміни кредитного рейтингу за можливості реалізації як позитивних, так і негативних тенденцій та поточних

ризиків.

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».

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 відповідальності за жодними борговими зобов'язаннями об'єкта рейтингування.

Для визначення рейтингової оцінки НРА «Рюрік» використовувало надану ПАТ «АВАНТ-БАНК» внутрішню інформацію і квартальну фінансову звітність за 01.10.2009 р. – 01.10.2011 р. включно, а також публічну інформацію та власні бази даних. Основні економічні показники фінансово-господарської діяльності ПАТ «АВАНТ-БАНК» наведено в табл. 1.

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

№	II. Абсолютні показники	01.07.11		01.10.11		Абсолютне відхилення	Темп приросту	Зміна частки
		тис. грн.	%	тис. грн.	%			
1	Усього активів	134 765	100,00%	1 018 013	100,00%	883 248	655,4%	-
1.1	Грошові кошти та їх еквіваленти	33 445	24,82%	151 547	14,89%	118 102	353,1%	-9,93%
1.2	Кредитно-інвестиційний портфель	106 677	79,16%	864 011	84,87%	757 334	709,9%	5,71%
1.2.1	Кошти в інших банках	22 904	17,00%	622 767	61,17%	599 863	2619,0%	44,18%
1.2.2	Кредити та заборгованість клієнтів	83 773	62,16%	241 244	23,70%	157 471	188,0%	-38,46%
1.2.2.1	Кредити та заборгованість юридичних осіб	2 853	2,12%	213 347	20,96%	210 494	7378,0%	18,84%
1.2.2.2	Кредити та заборгованість фізичних осіб	80 921	60,05%	27 897	2,74%	-53 024	-65,5%	-57,31%
1.2.3	Цінні папери	0	0,00%	0	0,00%	0	-	0,00%
1.3	Основні засоби та нематеріальні активи	2 250	1,67%	2 404	0,24%	154	6,8%	-1,43%
1.4	Інвестиційна нерухомість	0	0,00%	0	0,00%	0	-	0,00%
2	Усього зобов'язань	53 247	100,00%	936 420	100,00%	883 173	1658,6%	-
2.1	Кошти банків	35 003	65,74%	648 840	69,29%	613 837	1753,7%	3,55%
2.2	Кошти юридичних осіб	17 757	33,35%	91 356	9,76%	73 599	414,5%	-23,59%
2.3	Кошти фізичних осіб	356	0,67%	111 566	11,91%	111 210	31238,8%	11,25%
2.4	Боргові цінні папери, емітовані банком	0	0,00%	0	0,00%	0	-	0,00%
2.5	Субординований борг	0	0,00%	77 008	8,22%	77 008	-	8,22%
3	Власний капітал	81 518	100,00%	81 593	100,00%	75	0,1%	-
3.1	Статутний капітал	80 000	98,14%	80 000	98,05%	0	0,0%	-0,09%
3.2	Резерви, капіталізовані дивіденди та інші фонди банку	980	1,20%	980	1,20%	0	0,0%	0,00%
3.3	Резерви переоцінки необоротних активів	0	0,00%	0	0,00%	0	-	0,00%
3.4	Прибуток/Збиток минулих років	0	0,00%	0	0,00%	0	-	0,00%
3.5	Прибуток/Збиток поточного року	539	0,66%	613	0,75%	74	13,7%	0,09%
№	III. Відносні показники	01.07.11		01.10.11		Абсолютне відхилення	Темп приросту	
1	Питома вага дохідних активів у сукупних активах, %	73,48%		84,07%		10,58%	14,4%	
2	Коефіцієнт забезпечення резервами кредитних вкладень, %	2,95%		2,85%		-0,10%	-3,5%	
3	Строкові вклади клієнтів / вклади клієнтів всього, %	20,53%		67,52%		46,99%	228,9%	
4	Коефіцієнт захищеності виданих кредитів власним капіталом	1,00		2,87		1,88	188,0%	
5	Коефіцієнт захищеності залучених депозитів власним капіталом	0,22		2,49		2,26	1019,3%	
6	Коефіцієнт фінансової стійкості, %	60,49%		8,01%		-52,47%	-86,7%	
7	Коефіцієнт мультиплікатора акціонерного капіталу	1,68		12,73		11,04	655,4%	
№	IV. Відносні показники фінансових результатів	2010 рік		01.10.10-01.10.11		Абсолютне відхилення	Темп приросту	
8	Рентабельність активів, ROA	0,73%		0,15%		-0,59%	-80,2%	
9	Рентабельність власного капіталу, ROE	0,93%		1,03%		0,10%	10,3%	
10	Рентабельність акціонерного капіталу	0,94%		1,04%		0,10%	11,1%	
11	Рентабельність витрат	5,96%		4,63%		-1,33%	-22,4%	
12	Коефіцієнт співвідношення комісійного та процентного доходу	3,69%		12,72%		9,03%	245,1%	
13	Коефіцієнт безризикового покриття витрат	4,89%		13,87%		8,98%	183,9%	
14	Коефіцієнт ефективності використання залучених коштів	61,21%		3,68%		-57,53%	-94,0%	
15	Чиста процентна маржа	11,67%		1,76%		-9,91%	-84,9%	

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:

- Суттєве підвищення ділової активності Банку. Стрімке зростання всіх основних статей балансу (розмір активів зріс за III квартал 2011 року у 7,5 разу до 1 018 млн. грн.) зумовило підвищення позицій Банку у банківській системі.
- Збільшення обсягу залучених коштів клієнтів Банку за III квартал 2011 року у 11,2 разу до 202,9 млн. грн. при доволі високій частці строкових коштів, що станом на 01.10.2011 року становила 67,52%, та збереженні високої захищеності залучених коштів клієнтів власним капіталом (співвідношення «кошти клієнтів / власний капітал» станом на 01.10.2011 р. становило 2,49 при максимальному рекомендованому значенні 9,0).
- Зростання обсягу кредитів та заборгованості клієнтів протягом III кварталу 2011 року у 2,9 разу за збереження високої якості останнього. Так, кредити, класифіковані як «безнадійні», у портфелі Банку відсутні протягом усього періоду діяльності. Коефіцієнт забезпечення резервами кредитних вкладень станом на кінець III кварталу 2011 року становив 2,85% (2,95% станом на 01.07.2011 р.).
- Абсолютно беззбиткова діяльність Банку протягом усього періоду діяльності. За 9 місяців 2011 року Банком отримано прибуток у розмірі 613 тис. грн.
- Співвідношення «процентні доходи / процентні витрати», що за результатами останніх чотирьох звітних кварталів становило 2,68, протягом усього періоду діяльності Банку було значно вищим, ніж середнє значення у банків IV групи та банківської системи в цілому.
- Зростання розміру регулятивного капіталу Банку до 158,43 млн. грн. (при законодавчо встановленому мінімумі 120 млн. грн.) станом на 01.10.2011 р. Більшість економічних нормативів, встановлених НБУ, зокрема нормативи ліквідності, виконуються Банком зі значним запасом.

Негативні фактори:

- Невисокий рівень співвідношення чистих кредитних вкладень до сукупних активів Банку (коефіцієнт використання потужностей станом на 01.10.2011 р. становив 0,23) та висока питома вага міжбанківських операцій (кошти банків становлять 69,29% сукупних зобов'язань, а кошти в інших банках – 72,61% від сукупного кредитно-інвестиційного портфелю) свідчать про недостатньо активну діяльність Банку з кредитування юридичних та фізичних осіб.
- На кінець III кварталу 2011 року Банк продовжує мати порівняно невеликий розмір власного капіталу (81,6 млн. грн. станом на 01.10.2011 р.). Так, за III квартал 2011 року співвідношення «власний капітал / сукупні активи» знизилось з 60,49% до 8,01%, співвідношення «власний капітал / сукупні зобов'язання» – з 153,09% до 8,71%, що вказує на суттєве зниження фінансової стійкості Банку. У зв'язку з суттєвим зростанням сукупної вартості активів, незважаючи на зростання обсягів отриманого доходу, відбулось зменшення показників рентабельності. Низький рівень прибутковості стримує можливості нарощення капіталу Банку за рахунок реінвестування нерозподіленого прибутку.
- Станом на 01.10.2011 р. значення нормативів миттєвої, поточної та короткострокової ліквідності перевищують граничні значення, встановлені НБУ, у 3–11 разів, що вказує на надлишкову ліквідність Банку, а отже, на недостатньо ефективне використання потужностей та зниження потенціалу генерування доходів.
- Висока концентрація активно-пасивних операцій Банку. Станом на 01.10.2011 р. на частку 10 найбільших кредитів припадає 87,43% сукупного обсягу виданих клієнтам кредитів, а на частку 10 найбільших депозитів – 85,74% сукупного обсягу депозитів клієнтів Банку. Низька диверсифікація кредитного та депозитного портфелів є потенційним джерелом ризиків його фінансової стійкості.
- Відсутність філіальної мережі для ефективного надання повного спектру банківських послуг та низький розвиток клієнтської бази Банку. Відносно короткий строк існування Банку ускладнює прогнозування його майбутнього фінансово-господарського стану. Як і інші банки без стратегічних іноземних інвестицій, Банк має підвищену чутливість до впливу загальнополітичних та регіональних джерел ризику, притаманних Україні.

Таким чином, здійснивши комплексний рейтинговий аналіз діяльності ПАТ «АВАНТ-БАНК»,

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» підвищило банківській установі ПАТ «АВАНТ-БАНК» довгостроковий кредитний рейтинг позичальника до рівня «aaBBB» та змінило прогноз на «в розвитку».

Відповідальний аналітик

Голова Рейтингового комітету,
кандидат економічних наук



Ніколаєнко К.С.

Долінський Л. Б.

«28» жовтня 2011 року