



КРЕДИТНЫЙ АНАЛИЗ — ОБОСНОВАНИЕ



Дата присвоения рейтинга: 14.06.2010

АБ «Пивденний» (АБ "Південний") МФО 328209

КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК
УКРАИНА

ОБОСНОВАНИЕ ИЗМЕНЕНИЯ РЕЙТИНГА

Рейтинги	01.01.10	01.04.10
Индивидуальный	ua3+	Ua4+
Краткосрочный	UaST5+	UaST4-
Среднесрочный	UaMT5+	UaMT4-
Долгосрочный	UaLT5+	UaLT5+
Прогноз	Negative	Negative
Поддержка/ финпомощь	SR5+	SR5-
Надежность банков- ских вкладов	DR4ua-	DR5ua-

Общие сведения

* Банк создан 3 декабря 1993 года по решению Национального банка Украины в виде открытого акционерного общества.

* По состоянию на 31.12.2008 основными акционерами Банка являются шесть украинских и одна иностранная компания и девять физических лиц, которые владеют больше чем 38% и 60% акций. По состоянию на 31.12.2008 и 31.12.2007 бенефициарными собственниками Банка являются 2 гражданина Украины – Родин Ю.О. и Беккер М.И.

* По состоянию на 31.12.2008г. банк имеет 17 филиалов.

* АБ «Пивденний» является членом Фонда гарантирования вкладов физических лиц с 02.09.1999г. (№ 16 в реестре Фонда).

* Лицензия НБУ № 65 от 12.11.2009 г.

* Основные акционеры банка: Pontadel Limited - 49.2%, Rosstock U.K. Limited - 48.4% и Marfin Popular Bank - 2.2% (материнская компания).

* Адрес банка: 65059, Одесса, ул.Краснова, 6/1, МФО 328209

* Тел.: +38 (482) 30-70-30

* Бесплатная многоканальная телефонная линия 8(800) 30-707-30 (звонки бесплатно со всех стационарных телефонов по Украине)

* E-mail: 307030@pivdennyi.ua

* http:// www.bank.com.ua

Аналитики

Отдел финансового анализа информационно-аналитического портала «НБРА» - «IBRA»

E-mail: finans@ibra.com.ua

www.ibra.com.ua

ОБОСНОВАНИЕ СНИЖЕНИЯ РЕЙТИНГА

Показатели достаточности капитала

* Рейтинги последних двух кварталов отражают положительную прибыльность деятельности банка в основном за счет значительного роста процентного дохода по кредитам клиентам, а негативным моментом является опережение роста процентных расходов над процентными доходами. Коэффициент собственных средств к активам банка, рассчитанный в соответствии с национальными стандартами бухгалтерского учета, составил 14.0%, против 13.6% по состоянию на 01.01.2010, в основном за счет увеличения прибыли на 9.4 млн. грн.

Доходность уставного капитала (факт - 54%) – отношение общего дохода в годовом исчислении к уставному капиталу банка, ниже нормативного значения (60%), что может свидетельствовать о неэффективном использовании акционерного капитала, учитывая, что последнее увеличение уставного капитала было в III квартале 2009 года.

Показатели прибыльности (рентабельности)

* Банк является прибыльным на протяжении всего 2009 года и I кв. 2010 года, в основном за счет процентных доходов, которые составляют 78% в доходах банка и уменьшившись с начала года на 2%. По отношению к 01.04.09г. темпы роста расходов опережают доходы на 2%. Чистый процентный доход превышает чистый комиссионный доход в 1.3 раза. 86% в процентных доходах занимают доходы по кредитам корпоративным клиентам.

Эффективность банковских операций (8%) – отношение величины чистой прибыли банка к общему доходу, ниже нормативного значения (12%), что свидетельствует о достаточно высоком уровне процентных расходов по операциям с физическими лицами и корпоративными клиентами. По состоянию на 01.01.2010г. данный показатель равнялся 11%.

Уровень непроцентных доходов (62%) – отношение суммы комиссионного, торгового и прочего доходов к общему доходу до формирования резервов в годовом исчислении, выше нормативного значения (от 35 до 45%), что свидетельствует об эффективной диверсификации получаемых доходов банком и низкой зависимости от процентного результата. По состоянию на 01.01.2010г. данный показатель равнялся 52%.

Показатели уровня ликвидности

* Для обеспечения текущей платежеспособности банк имеет большой запас в нормативах ликвидности, при этом остатки в на корсчете в НБУ с начала года уменьшились на 36%, а остатки денежных средств сократились на 24.5%. В тоже время активы банка с начала года уменьшились 2.4%. С начала текущего года нормативы мгновенной, текущей и краткосрочной ликвидности увеличились на 5-54 пунктов, при этом банк в основном наращивает краткосрочную ликвидность.

По состоянию на 01.04.2010г. привлеченные кредиты от НБУ составляют 402 млн. грн., сократившись с начала года на 12%.

Показатели риск-менеджмента

* Согласно отчетности по состоянию на 01.01.2010г. проблемные кредиты составляли 180.2 млн. грн. экв. или 2.2% в судах клиентам и на 01.04.2010г. они незначительно увеличились до 181.2 млн. грн. экв. или 2.2%.

Резервы под задолженность по кредитам увеличились с начала года на 10 млн. грн. или 1.8%, а КИП уменьшился на 5.7%.

Использование депозитов (174%) – отношение ссудной задолженности к депозитному портфелю банка (юридических и физических лиц), ниже нормативного значения (225%), что свидетельствует о низком покрытии ссудными счетами привлеченных срочных ресурсов. Основным источников выданных ссуд является привлеченные срочные средства клиентов и средства банков. По состоянию на 01.01.2010г. показатель составлял 205%.

ОБОСНОВАНИЕ РЕЙТИНГОВ

Обеспеченность рисков (6.7%) – отношение суммы отчислений в резервы на возможные потери по кредитам, ценным бумагам и прочим активам к общей сумме кредитно-инвестиционного портфеля банка, выше нормативного значения (5%), что свидетельствует о возникающей рискованности размещения денежных средств в активные операции и ухудшении качестве заемщиков.

Показатели качества активов

* По сравнению с 01.01.2010г. доля ссуд корпоративным клиентам в кредитном портфеле клиентов выросла на 0.5% и составила 86.5%, что является положительным фактором в условиях мирового финансового кризиса.

Эффективность активных операций (2.5%) – отношение чистого процентного дохода в годовом исчислении к КИП банка, ниже расчетного нормативного значения (4.5%), что свидетельствует о недостаточном уровне доходности активных операций и оптимальном соотношении с КИП банка, а также свидетельствует о том, насколько профессионально проводятся активные банковские операции с целью получения прибыли.

Рентабельность чистых активов (0.4%) – отношение чистой прибыли к чистым активам банка, ниже расчетного нормативного значения (0.5%), что свидетельствует о снижении доходности.

Показатели качества обязательств

* Основную часть фондирования банка составляют привлеченные срочные средства клиентов (44% фондирования активов по состоянию на 01.04.2010г.), которые в абсолютном выражении увеличились с 01.01.2010г. на 13% или 520 млн. грн. В привлеченных средствах клиентов 55% приходятся на средства физических лиц (по состоянию на 01.01.2010г. - 54%), из которых 83% составляют депозиты. С начала года остатки корпоративных клиентов увеличились на 140 млн. грн. или 5%, в том числе депозиты увеличились на 258 млн. грн. (+18%), а текущие остатки уменьшились на 118 млн. грн. (-9%).

По состоянию на 01.04.2010г. банк имеет задолженности перед МФИ в сумме 286 млн. грн.

Доверие физических лиц (33%) – отношение величины привлеченных средств физических лиц к чистым активам банка, находится выше установленных расчетных пределов (от 20 до 30%) и может в дальнейшем привести к повышению риска ликвидности и увеличению процентных расходов. По состоянию на 01.01.2010г. показатель составлял 30%.

Срочные депозиты (44%) – отношение суммы срочных вкладов населения к чистым активам банка, находятся выше установленных пределов (от 25 до 35%), что свидетельствует о повышенном риске устойчивости в банке в период негативных тенденций в экономике страны и политической нестабильности, а также о высоком уровне процентных расходов в банке. По состоянию на 01.01.2010г. показатель составлял 38%.

Межбанковские риски (13%) – отношение суммы привлеченных межбанковских кредитов и депозитов к чистым активам банка, находится значительно ниже установленных пределов (от 20 до 25%), что свидетельствует о наличии у банка иных дешевых свободных ресурсов. По состоянию на 01.01.2010г. показатель составлял 18%.

Итоговые негативные факторы повлекшие снижение рейтинга:

- снижение прибыльности банковских операций;
- значительный рост депозитной базы в сравнении с уменьшением ссудной задолженности;
- рост резервов по кредитам, при снижении ссудной задолженности.

* Согласно методике оценки финансовой надежности и платежеспособности коммерческого банка информационно-аналитического портала «Независимого банковского рейтингового агентства» - «Independent bank rating agency» АБ «Пивденний» по состоянию на 01.04.2010г. набрал 33.9 балла и относится к четвертой категории надежности.

Категория "4" - "депрессивный" или ua4+ или uaССС
СОМНИТЕЛЬНАЯ СПОСОБНОСТЬ выполнить финансовые обязательства. Денежные потоки и ликвидность, вероятнее всего, недостаточны для предотвращения предсказуемых рисков. Существует достаточно высокая вероятность невыполнения коммерческим банком возникающих в ходе его деятельности финансовых обязательств. Коммерческие банки данной категории можно классифицировать, как банки, испытывающие временные трудности. Ua4+ с позитивными перспективами, высокий кредитный риск.

К данному классу могут принадлежать банки-контрагенты (нерезиденты), которые имеют кредитный рейтинг не ниже чем показатель "Г", подтвержденный в бюллетене одного из ведущих мировых рейтинговых агентств (Fitch IBCA, Standard&Poor's, Moody's).

На основании Положения НБУ "О порядке формирования и использования резерва для покрытия возможных убытков по кредитным операциям", утвержденным постановлением Правления НБУ №279 от 06.07.2000 года с изменениями и дополнениями, кредитные операции с данным банком-контрагентом стоит отнести к категории "сомнительные" с коэффициентом резервирования (по степени риска) под 50% (класс Г).

© 2010г. Владелец авторских прав: Информационно-аналитический портал «Независимого банковского рейтингового агентства» - «Independent bank rating agency» (далее - НБРА-IBRA).

Телефон: +38-095-318-34-85. Любое воспроизведение данного материала, полностью или частично, без разрешения владельца запрещено. Все права защищены. Вся приведенная здесь информация основывается на данных, полученных от коммерческих банков, Национального банка Украины, Ассоциации украинских банков и из иных источников, которые НБРА-IBRA считает надежными. НБРА-IBRA не проводит аудита и не проверяет правильность или точность таких данных. Соответственно, информация, содержащаяся в настоящем отчете, публикуется на условиях «как есть», без каких-либо заверений и гарантий.

Рейтинги НБРА-IBRA представляют собой мнение относительно кредитоспособности и надежности коммерческого банка. Рейтинги не являются мнением относительно риска убытков вследствие каких-либо факторов, кроме кредитных рисков, за исключением случаев, когда это оговорено отдельно. Отчет с обоснованием рейтингов НБРА-IBRA не является проспектом эмиссии и не может рассматриваться в качестве информации, которая была подобрана и проверена банком-эмитентом или его агентами и представлена инвесторам в связи с продажей ценных бумаг. Рейтинги могут быть изменены или отозваны, временно или окончательно, в любое время и по любой причине по усмотрению НБРА-IBRA. ИАП НБРА-IBRA не предоставляет каких-либо консультаций по вопросам инвестиций. Рейтинги не являются рекомендацией «вкладывать», «размещать» или «забирать» депозиты и иные финансовые вложения, а также «отзывать», «покупать», «продавать» или «держат» какую-либо ценную бумагу.

Любое воспроизведение данного заключения или любой его части на любом языке без предварительного письменного разрешения информационно-аналитического портала «НБРА» - «IBRA» ЗАПРЕЩЕНО!

ОБОСНОВАНИЕ РЕЙТИНГОВ

"ТЕРМОМЕТР ЗДОРОВЬЯ БАНКА"				Дата оценки: 01.04.2010	
Наименование банка-контрагента:		Акционерный банк "Південний"		328209	
"Термометр здоровья банка" свидетельствует об уровне текущего состояния надежности коммерческого банка Украины. В ниже приведенной карте финансового состояния коммерческого банка перечисляются шесть базовых критериев надежности, которые рассчитываются только на основании 45 финансовых коэффициентов.					
ДОСТАТОЧНОСТЬ КАПИТАЛА (8)		Значение, %	Норматив, %	Баллы	
Коэффициент общей капитализации (КОК)		2043	>300	7.4	65
Коэффициент адекватности регулятивного капитала (КАРК)		19	>20	0.6	64
Коэффициент доходности уставного капитала (КДК)		54	>60	1.5	63
Коэффициент надежности активных операций (КНАО)		10	>15	0.0	62
Коэффициент фондовой капитализации (КФК)		57	>65	1.0	61
Коэффициент покрытия депозитов физических лиц (КПДФ)		196	<115	0.0	60
Коэффициент капитализации банка (ККБ)		8	>15	0.0	59
Коэффициент стоимости банка (КСБ)		73	>50	1.8	58
СУММА НАБРАННЫХ БАЛЛОВ			>10	12.2	57
ПОКАЗАТЕЛИ ПРИБЫЛЬНОСТИ (8)		Значение, %	Норматив, %	Баллы	
Коэффициент эффективности банковских операций (КЭБО)		8	>12	0.0	56
Коэффициент непроцентных доходов (КНПД)		63	35<*>45	0.0	55
Коэффициент минимальной доходной маржи (КМДМ)		69	<35	0.0	54
Коэффициент стоимости платных ресурсов (КСПР)		81	<50	0.0	53
Коэффициент рентабельности капитала (КРК)		2	>6	0.0	52
Коэффициент уровня резервирования (КУР)		8	<15	1.5	51
Коэффициент эффективности инвестиций в персонал (КЭИП)		36	<25	0.0	50
Коэффициент покрытия операционных расходов (КПОР)		65	>125	0.0	49
СУММА НАБРАННЫХ БАЛЛОВ			>10	1.5	48
УРОВЕНЬ ЛИКВИДНОСТИ (8)		Значение, %	Норматив, %	Баллы	
Коэффициент мгновенной ликвидности (КМЛ)		79	>70	2.2	47
Коэффициент текущей ликвидности (КТЛ)		101	>90	1.5	46
Коэффициент краткосрочной ликвидности (ККЛ)		95	>50	1.8	45
Коэффициент покрытия кризисного оттока ресурсов (КПКО)		150	>300	0.0	44
Коэффициент фондирования ресурсов (КФР)		115	<125	4.4	43
Коэффициент запаса вторичной ликвидности (КЗВЛ)		0	4.5<*>6	0.0	42
Коэффициент валютной позиции (КВП)		19	<7	0.0	41
Коэффициент закрытия разрывов ликвидности (КЗРЛ)		4	<5	0.6	40
СУММА НАБРАННЫХ БАЛЛОВ			>10	10.5	39
ПОКАЗАТЕЛИ РИСК - МЕНЕДЖМЕНТА (7)		Значение, %	Норматив, %	Баллы	
Коэффициент риск-менеджмента (КРМ)		6	>18	0.0	38
Коэффициент операционного риска (КОПР)		10	<10	0.9	37
Коэффициент использования депозитов (КИД)		174	>225	0.5	36
Коэффициент рискованности кредитной политики (КРКП)		516	<300	0.0	35
Коэффициент потеранных кредитов (КПК)		2	<2	1.2	34
Коэффициент обеспеченности рисков (КОР)		7	<5	0.0	33
Коэффициент залогового обеспечения кредитов (КЗОК)		161	>200	0.3	32
СУММА НАБРАННЫХ БАЛЛОВ			>10	2.9	31
КАЧЕСТВО АКТИВОВ (7)		Значение, %	Норматив, %	Баллы	
Коэффициент уровня ссудной задолженности (КУСЗ)		72	>60	3.1	30
Коэффициент кредитов физическим лицам (ККФЛ)		13	30<*>40	0.0	29
Коэффициент эффективности активных операций (КЭАО)		2	>4.5	0.0	28
Коэффициент межбанковских кредитов (КМК)		6	4.5<*>5.5	0.6	27
Коэффициент рентабельности чистых активов (КРЧА)		0	>0.5	0.3	26
Коэффициент стабилизации ценных бумаг (КСЦБ)		0	1.5<*>2.5	0.0	25
Коэффициент операционного леввериджа (КОЛ)		4	<6	0.6	24
СУММА НАБРАННЫХ БАЛЛОВ			>5	4.5	23
КАЧЕСТВО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ (7)		Значение, %	Норматив, %	Баллы	
Коэффициент клиентской базы (ККБ)		17	20<*>30	0.0	22
Коэффициент доверия физических лиц (КДФЛ)		33	20<*>30	0.4	21
Коэффициент срочных депозитов (КСД)		44	25<*>35	0.3	20
Коэффициент доверия корпоративных клиентов (КДКК)		28	25<*>35	0.8	19
Коэффициент общей безубыточности (КОБ)		11	<10	0.3	18
Коэффициент межбанковских рисков (КМБР)		13	20<*>25	0.0	17
Коэффициент кредиторской задолженности (ККЗ)		1	<2	0.6	16
СУММА НАБРАННЫХ БАЛЛОВ			>5	2.3	15
ОБЩАЯ БАЛЬНАЯ ОЦЕНКА БАНКА		4	+	≥50	33.8
<p>Категория "4" - "депрессивный" или ua4+ или uaССС. СОМНИТЕЛЬНАЯ СПОСОБНОСТЬ выполнить финансовые обязательства. Денежные потоки и ликвидность, вероятнее всего, недостаточны для предотвращения предсказуемых рисков. Существует достаточно высокая вероятность невыполнения коммерческим банком возникающих в ходе его деятельности финансовых обязательств. Коммерческие банки данной категории можно классифицировать, как банки, испытывающие временные трудности. ua4+ с позитивными перспективами, высокий кредитный риск.</p>					

