

Рейтинговый отчет

(версия для публикации)

(на основании Договора № 38/РА от 21.07.2010, редакция отчета от 15.09.2011)



Кредитный рейтинг банка по украинской национальной шкале	uaBBB
Интерпретация рейтинга по национальной шкале:	Банк характеризуется достаточной кредитоспособностью по сравнению с другими украинскими банками. Уровень кредитоспособности зависит от влияния неблагоприятных коммерческих финансовых и экономических условий (Оценка определена в соответствии с рейтинговой шкалой, утвержденной Постановлением Кабинета Министров Украины № 665 от 26 апреля 2007 г.)
Кредитный рейтинг банка по международной шкале РА «Эксперт-Рейтинг»:	B (удовлетворительный уровень устойчивости)
Дата обновления рейтингового отчета	15 сентября 2011 года
Дата присвоения рейтинга:	30 июля 2010 года



ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «ГЛОБУС»

(полное наименование банка)

Украина, 04073, г. Киев, пер. Куреневский, д.19 / 5
(юридический адрес банка)

Украина, 04073, г. Киев, пер. Куреневский, д.19 / 5
(фактический адрес банка)

Дата регистрации	29 ноября 2007 года
Код ЕГРПОУ	35591059
Аудиторы	ООО Аудиторская фирма «Объединенная аудиторская группа», ООО «Интер-Аудит», Аудиторская фирма «Финком-Аудит»
Регистратор	ЧАО «ВДЦБ»
Телефон	+38 (044) 585-70-91
Факс	+38 (044) 585-70-91
Председатель правления	Куриленко Сергей Борисович
Контактные лица	Алексеевко Виктория Юрьевна, Начальник управления анализа, планирования и рисков, тел. 585-70-84, VAlekseyenko@globusbank.com.ua
E-mail	info@globusbank.com.ua
Web-сайт	http://www.globusbank.com.ua

Перечень лицензий, которыми обладает банк: Лицензия НБУ №240, выданная 11.03.2011 года, на право осуществления банковских операций, Лицензии Государственной комиссии по ценным бумагам и фондовому рынку на право осуществления профессиональной деятельности на фондовом рынке: Серия АВ №581085 деятельность по торговле ценными бумагами дилерская деятельность (срок действия до 16.07.2013 г.); Серия АВ №581084 деятельность по торговле ценными бумагами брокерская деятельность (срок действия до 16.07.2013 г.); Серия АВ №581086 деятельность по торговле ценными бумагами андеррайтинг (срок действия до 16.07.2013 г.); Серия АВ №581087 - депозитарная деятельность хранителя ценных бумаг (срок действия до 30.07.2014 г.).

*Настоящий отчет является рейтинговым исследованием, выражающим мнение аналитиков РА «Эксперт-Рейтинг».
Отчет служит обоснованием присвоенного рейтинга, который также является мнением аналитиков РА «Эксперт-Рейтинг».
Ограничения на использование рейтингового отчета читайте на последней странице отчета*

1. Общая характеристика банка

ОАО КБ «Глобус» зарегистрирован Национальным банком Украины 29 ноября 2007 года, свидетельство о регистрации №320. Лицензия № 240 выдана Национальным банком Украины 29.01.2008 года. С первых месяцев работы Банк взялся за активное развитие расчетной инфраструктуры. Так, в декабре 2008 года ОАО КБ «Глобус» был принят в состав Ассоциации «Украинская Национальная Группа Членов и Пользователей SWIFT «УкрСВИФТ». В феврале 2009 года был активирован БИК-код Банка GLIBUA22 в международной платежной системе SWIFT.

03.01.2011 на общем собрании акционеров ОАО КБ «Глобус» было принято решение о переименовании ОАО КБ «Глобус» в ПАО «КБ «ГЛОБУС» (далее — Банк).

В целях расширения спектра услуг и оптимизации денежных расчетов, Банк установил партнерские отношения с Deutsche Bank Group. В результате, Банк открыл прямые корреспондентские счета в долларах США в Deutsche Bank Trust Company Americas (США) и в евро — в Deutsche Bank AG (Германия). С сентября 2009 года Банк начал осуществлять международные переводы в системах «Анелик» и Western Union, а также подключился к международной системе мгновенных денежных переводов AVERS.

ПАО «КБ «ГЛОБУС» также имеет Лицензии Национальной комиссии по ценным бумагам и фондовому рынку (ранее ГКЦБФР) на право осуществления профессиональной деятельности на фондовом рынке: по торговле ценными бумагами — дилерская и брокерская деятельность, андеррайтинг, а также депозитарная деятельность хранителя ценных бумаг. С 2010 года Банк стал официальным партнером Всеукраинского депозитария ценных бумаг (ВДЦП) по вопросам дематериализации ценных бумаг. А со второй половины 2010 года Банк выполняет функции агента по оформлению возмещения налога на добавленную стоимость (НДС) облигациями внутреннего государственного займа.

В настоящий момент Банк активно расширяет филиальную сеть в Украине. На 01.08.2011г. в Банке функционировало 11 отделений. В августе 2011 года в рамках программы стратегического развития сети отделений во всех регионах Украины Банк открыл 2 новых отделения: в Луганске и Николаеве. В планах Банка расширение региональной сети до национальных масштабов в течение ближайших нескольких лет. До конца 2011 года Банк планирует открыть еще несколько отделений. Все отделения являются безбалансовыми. Таким образом, управление ресурсами координируется в Головном офисе.

С 13.02.2008 Банк является участником Фонда гарантирования вкладов физических лиц (свидетельство № 193). Также, ПАО «КБ «ГЛОБУС» является:

- действующим членом Ассоциации Украинских банков (АУБ);
- членом Профессиональной ассоциации регистраторов и депозитариев;
- действующим членом Фондовой биржи «ПФТС»;
- действующим членом Фондовой биржи «Восточно-Европейская фондовая биржа»;
- членом Общества всемирных межбанковских финансовых телекоммуникаций S.W.I.F.T.;
- членом Ассоциации «Украинские Фондовые Торговцы»;
- участником ЧАО «Всеукраинский депозитарий ценных бумаг»;
- клиентом Национального депозитария Украины.

Таблица 1

Основные показатели деятельности ПАО «КБ «ГЛОБУС» (тыс. гривен на конец указанного года)

Показатели	01.07.2011	01.07.2010	2010 (01.01.2011)	2009 (01.01.2010)	2008 (01.01.2009)	Темп прироста 01.07.2010 - 01.07.2011	Темп прироста за 2009-2010 гг.	Темп прироста за 2008-2010 гг.
Активы, всего	1 694 460	766 905	1 179 855	635 816	636 391	120,95%	85,57%	85,40%
Чистые активы (Активы – Резерв по активным операциям)	1 609 059	714 032	1 113 409	597 583	629 576	125,35%	86,32%	76,85%
Кредиты и задолженность клиентов	409425	397617	345 714	412 091	372 396	2,97%	-16,11%	-7,17%
Доля проблемных кредитов	0,52%	0,76%	0,88%	0,75%	0			
Собственный капитал	189 966	181 417	184 646	177 173	165 930	4,71%	4,22%	11,28%
Уставный фонд	160 000	160 000	160 000	160 000	160 000	-	-	-
Средства физических лиц	271 602	164226	188 112	146 806	74 537	65,38%		152,37%
Средства юридических лиц	72 235	148 233	52 825	135 925	113 965	-51,27%	28,14%	-53,65%
Чистая прибыль	6 058	3 189	8 236	11 220	5 930	89,97%	-26,60%	38,89%
Уровень достаточности капитала (H2)	17,54%	27,28%	23,00%	32,96%	29,07%	-	-	-

Источник: Данные ПАО «КБ «ГЛОБУС», НБУ, расчеты РА «Эксперт-Рейтинг»

На 01.07.2011 в сравнении с 01.07.2010 активы Банка возросли в 2,2 раза. Банк показал очень серьезную динамику роста и это несмотря на затянувшийся посткризисный период и очень медленное восстановление экономики Украины.

Доля проблемных кредитов в кредитном портфеле уменьшилась за счет увеличения кредитного портфеля. По-прежнему, даже после нескольких лет работы доля проблемных кредитов в кредитном портфеле

банка оставалась на уровне 0,52%, это рекордно низкие объемы, указывающие на беспрецедентно высокое качество активов, которое не характерно для большинства украинских банков.

За счет увеличения объемов активных операций Банка, несколько уменьшился норматив адекватности регулятивного капитала. На 01.07.2011 года он составил 17,54%, а на 01.07.2010 — 27,28% при нормативном значении не меньше 10%.

С другой стороны, нельзя не отметить, что в период с 01.07.2010 по 01.07.2011 г. депозиты населения в Банке выросли на 65,38% и достигли отметки 271,6 млн. грн. Существенные темпы прироста депозитов населения стали возможными благодаря активной маркетинговой стратегии банка, росту числа отделений и повышению его транспарентности.

Агентство напоминает, что ПАО «КБ «ГЛОБУС» является эмитентом облигаций. Дебютный выпуск облигаций банка в сумме 75 млн. грн. был зарегистрирован 17 марта 2008 года. Срок обращения облигаций — до 23 марта 2013 года, вид размещения — частное. Вся эмиссия была размещена 24 апреля 2008 года. В феврале 2011 года Банк объявил, что процентная ставка по выпущенным облигациям на 7-ой и 8-ой процентные периоды составляет 15% годовых.

В целом, ПАО «КБ «ГЛОБУС» можно охарактеризовать как молодой, но очень динамично развивающийся банк, который на практике проводит умеренно консервативную финансовую политику, активно развивает региональную сеть и нацелен на индивидуальную работу с клиентами.

2. Рыночная доля и деловая активность

ПАО «КБ «ГЛОБУС» относится к четвертой группе банков по классификации НБУ. На начало третьего квартала 2011 года Банк занимал 75-ую позицию в рэнкинге НБУ по размеру активов, на начало второго квартала 2010 года 106-ую позицию в рэнкинге. Анализ доли ПАО «КБ «ГЛОБУС» на украинском рынке банковских услуг показал, что Банк не занимает существенную долю как на рынке в целом, так и на отдельных сегментах рынка банковских услуг и продуктов, однако за последние 12 месяцев его доля стремительно выросла (табл. 2).

Таблица 2

Анализ рыночной доли ПАО «КБ «ГЛОБУС» на украинском рынке (тыс. грн., %)

Показатели	01.07.2011	2010 (01.01.2011)	2009 (01.01.2010)	2008 (01.01.2009)	Изменение за 2008-2010 гг., тыс. грн., п.п.	Темп прироста за 2008-2010 гг., %
Активы (чистые)	1 609 059	1 113 409	597 583	629 576	483 833	76,85%
Кредиты физическим и юридическим лицам	409 425	345 714	412 091	372 396	-26 682	-7,17%
Средства физических и юридических лиц	343 837	240 937	282 731	188 502	52 435	27,82%
Доля ПАО «КБ «ГЛОБУС» в активах системы	0,1578%	0,1182%	0,0684%	0,0680%	0,0502 п.п.	-
Доля ПАО «КБ «ГЛОБУС» в кредитном портфеле системы	0,0519%	0,0461%	0,0567%	0,0502%	-0,0041 п.п.	-
Доля ПАО «КБ «ГЛОБУС» в средствах юр. и физ. лиц	0,0325%	0,0548%	0,0809%	0,0432%	0,0116 п.п.	-

Источники: данные НБУ, расчеты РА «Эксперт-Рейтинг»

По состоянию на 01.07.2011 года Банк занимал в активах системы всего 0,1578%, годом ранее 0,1182%, в кредитном портфеле системы — 0,0519%, годом ранее 0,0461%. И хотя в Украине уже доказано на практике, что большая доля рынка не является гарантией от дефолта, банкам четвертой группы сложнее получить доступ к ресурсам, сложнее рассчитывать на помощь правительства и проще быть ликвидированными через Фонд гарантирования вкладов физических лиц. Именно этот фактор повышает вероятность дефолта банков четвертой группы.

Основными конкурентами ПАО «КБ «ГЛОБУС» являются: АО «Астра Банк», Платинум Банк, АО «Дельта Банк», ПАО «Мегабанк». Банк «Глобус» создал для своих клиентов ряд продуктов, которые обладают особыми конкурентными характеристиками:

- расчетно-кассовое обслуживание (индивидуальные подходы к каждому клиенту);
- покупка-продажа валюты на межбанке;
- депозитные линии (конкурентоспособные депозитные ставки процентов);
- хранение ценных бумаг.

ПАО «КБ «ГЛОБУС» тяжело конкурировать с крупными банками, ему еще только предстоит сформировать региональную сеть национального масштаба, создать постоянную корпоративную и клиентскую базу. Тот факт, что ТОП-менеджмент Банка имеет богатый опыт работы в банковской сфере, в т.ч. и в НБУ, дает им доступ к привлекательным корпоративным клиентам, однако это не гарантирует 100% успеха в области увеличения продаж банковских продуктов.

Несмотря на незначительные масштабы бизнеса, по состоянию на 01.07.2011 г. Банк демонстрировал относительно неплохие показатели диверсификации клиентской базы. Так, всего около 4,2% составляли

депозиты трех крупнейших юридических лиц в портфеле депозитов юрлиц Банка. Такой уровень диверсификации можно считать очень высоким.

В итоге, малый масштаб работы и незначительный срок существования все еще оказывают негативное влияние на кредитный рейтинг Банка. В то же время данные факторы несут в себе гипотетическое влияние и их применение обусловлено только вероятностной природой рейтинга. То есть при высокой достаточности капитала, избыточной ликвидности, хорошем качестве активов отрицательное влияние масштаба работы может быть нивелировано. Напомним, что в первой половине 2011 года РА «Эксперт-Рейтинг» учитывая динамичный рост ПАО «КБ «ГЛОБУС» повысил его кредитный рейтинг по национальной шкале с uaBVB- до uaBVB. Рост доли рынка, доходности операций, при неизменно высоком качестве активов и умеренной достаточности капитала открывает перспективы для дальнейшего повышения кредитного рейтинга Банка.

3. Адекватность капитала и внешняя поддержка

За три с половиной года собственный капитал ПАО «КБ «ГЛОБУС» вырос на 14,54%. По состоянию на 01.07.2011 года, собственный капитал Банка был сформирован на 84% за счет уставного фонда. Также Агентство отмечает снижение норматива адекватности регулятивного капитала Н2 с 29 до 17,54%. Несмотря на то, что собственный капитал Банка за последние 2 года рос меньшими темпами, чем активы, и Н2 у Банка поступательно снижался, его уровень оставался достаточно высоким. По состоянию на 01.07.2011 года, значение Н2 у Банка было на 7,54 п.п. выше, чем предельное значение норматива, установленное НБУ, но уже на 1,66 п.п. ниже, чем в среднем по системе (табл. 3).

Таблица 3

Анализ адекватности собственного капитала ПАО «КБ «ГЛОБУС» (тыс. грн, %)

Показатели	01.07.2011	2010 (01.01.2011)	2009 (01.01.2010)	2008 (01.01.2009)	Изменение за 2008-2010 гг., тыс. грн.	Темп прироста за 2008-2010 гг., %
Активы (чистые)	1 609 059	1 113 409	597 583	629 576	483 833	76,85%
Собственный капитал	189 966	184 646	177 173	165 930	18 716	11,28%
Уставный фонд	160 000	160 000	160 000	160 000	-	-
Соотношение между уставным фондом и собственным капиталом	84,23%	86,65%	90,31%	96,43%	-9,78 п.п.	-
Соотношение между собственным капиталом и активами	11,81%	16,58%	29,65%	26,36%	-9,78 п.п.	-
Норматив адекватности регулятивного капитала, Н2	17,54%	23,00%	32,96%	29,07%	-	-
Среднее значение по системе Н2	19,20%	19,97%	15,41%	13,49%	6,48 п.п.	-
Нормативное значение Н2	>10%	>10%	>10%	>10%	-	-
Н3, соотношение регулятивного капитала к совокупным активам	12,3%	16,06%	28,00%	26,00%	-9,94%	-
Среднее значение по системе Н3	14,65%	14,32%	13,06%	11,83%	2,49 п.п.	-
Нормативное значение Н3	>9%	>9%	>9%	>9%	-	-

Источники: НБУ, ПАО «КБ «ГЛОБУС», расчеты РА «Эксперт-Рейтинг»

Аналогичную тенденцию мы наблюдали и по нормативу соотношения регулятивного капитала к совокупным активам (Н3). ПАО «КБ «ГЛОБУС» с избытком соблюдал данный норматив как в отношении требований НБУ, но уже был меньше чем в среднем по системе. По мнению Агентства, избыточное значение Н2 и Н3 сигнализировало о консервативной финансовой политике Банка в области использования привлеченных средств. С другой стороны, следует учитывать, что Банк начал свою деятельность только в 2008 году, а для небольших новых банков (со сроком работы до 5 лет) часто характерна избыточная адекватность капитала. Постепенно «проблема» избыточной капитализации банка исчезает вместе с динамичным ростом активов.

По мнению аналитической службы Агентства, в ближайшие полгода-год менеджмент Банка вполне может безболезненно удерживать значения нормативов Н2 и Н3 на уровне средних значений по рынку, конечно при условии неизменно высокого качества активов и хорошей ликвидности.

Анализ структуры собственного капитала ПАО «КБ «ГЛОБУС» показал, что по состоянию на 01.07.2010 его собственный капитал на 88,2% был сформирован за счет уставного фонда и на 6,9% из прибыли прошлых лет. Анализ, проведенный Агентством, не выявил следов операций по обмену пакетами акций с другими банками или схем, предназначенных для искусственного увеличения уставного фонда с участием компаний нефинансового сектора. Также у ПАО «КБ «ГЛОБУС» не было субординированных долгов (табл. 4).

Таблица 4

Структура собственного капитала ПАО «КБ «ГЛОБУС» в 2009-2011 гг. (тыс. грн., %)

Показатель	01.07.2011		2010 (01.01.2011)		2009 (01.01.2010)		2008 (01.01.2009)		Изменение структуры за 2008- 2010 гг., п.п.	Темп прироста за 2008- 2010 гг., %
	тыс. грн.	%	тыс. грн.	%	тыс. грн.	%	тыс. грн.	%		
Уставный фонд	160 000	84,23%	160 000	86,65%	160 000	90,31%	160 000	96,43%	-9,78 п.п.	0,00%
Эмиссионные разницы	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	-	-
Резерв переоценки основных средств	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	-	-
Прибыль прошлых лет	20 463	10,77%	12 524	6,78%	2 942	1,66%	0	0,00%	6,78 п.п.	-
Другое	9 503	5,00%	12 122	6,57%	14 231	8,03%	5930	3,57%	3,00 п.п.	104,42%
Собственный капитал	189 966	100,00%	184 646	100,00%	177 173	100,00%	165 930	100,00%	-	11,28%

Источники: НБУ, ПАО «КБ «ГЛОБУС», расчеты РА «Эксперт-Рейтинг»

В рамках рейтингового отчета ПАО «КБ «ГЛОБУС»» раскрывает конечных бенефициаров, то есть лиц, которым фактически и принадлежит Банк. Бенефициары Банка — физическое лицо-резидент Украины, а также кипрская компания (рис. 1).

Напомним, что по данным НБУ, 100% акций ПАО «КБ «ГЛОБУС»» принадлежит ООО «Украинские медиа технологии». Агентство позитивно оценивает текущий состав основных бенефициаров Банка. С другой стороны, Агентство не может определить или опровергнуть наличие внешней поддержки у Банка со стороны бенефициаров. По информации самого ПАО «КБ «ГЛОБУС»», его акционеры готовы к увеличению уставного капитала Банка при необходимости. Однако такая готовность определяется имущественным состоянием бенефициаров, а также их желанием совместно вести бизнес и отношениями между ними. Поскольку речь идет о физических лицах, то рассчитать уровень внешней поддержки не представляется возможным.



Рис. 1. Структура акционеров ПАО «КБ «ГЛОБУС»» на 01.09.2011 г.

В итоге, Агентство оценивает адекватность капитала ПАО «КБ «ГЛОБУС»» как избыточную, а уровень внешней поддержки со стороны акционеров как все еще неопределенный. Пока что уровень внешней поддержки не оказывает существенного влияния на рейтинговую оценку, поскольку в условиях избыточной адекватности капитала помощь Банку со стороны акционеров не нужна.

4. Качество активов

В ПАО «КБ «ГЛОБУС»» построена иерархическая система управления активами: в зависимости от вида актива его управление ведется соответствующими подразделениями. Например, казначейство занимается управлением портфелем межбанковских кредитов, управление кредитования ведет портфель юридических и физических лиц, отдел ценных бумаг — портфель ценных бумаг и т.д. Определенный контроль за качеством активов дополнительно осуществляется службой безопасности Банка. В частности, СБ Банка участвует в кредитном процессе как на этапе проверки документов и репутации клиента до выдачи кредита, так и в случае возникновения просроченной задолженности по действующим кредитным договорам как по процентам, так и по телу кредита.

К позитиву следует отнести отсутствие у Банка утвержденных программ (регламентов) по скоринговой системе выдачи кредитов.

Основной формой размещения активов для Банка остается кредитование юридических лиц, которые занимают 97% кредитного портфеля Банка. В значительной степени это снижает кредитные риски, которые несет на себе Банк, и удешевляет сам кредитный процесс (табл. 5).

Таблица 5

Кредиты и задолженность клиентов в ПАО «КБ «ГЛОБУС»» в 2009–2011 гг. (тыс. грн.)

Показатели	01.07.2011		2010 (01.01.2011)		2009 (01.01.2010)		2008 (01.01.2009)		Изменение за 2008-2010 гг., тыс. грн.	Темп прироста за 2008- 2010 гг., %
	тыс. грн.	%	тыс. грн.	%	тыс. грн.	%	тыс. грн.	%		
Кредиты юридическим лицам	396 767	96,9%	336 954	97,47%	409 916	99,47%	376 067	99,69%	-39 113	-2,22%
Кредиты физическим лицам-предпринимателям	416	0,1%	-	-	-	-	-	-	-	-
Ипотечные кредиты физических лиц	488	0,12%	-	-	-	-	-	-	-	-
Другие кредиты физическим лицам	11 755	2,87%	8 760	2,53%	2 175	0,53%	1 176	0,31%	7 584	2,22%
Резерв под обесценение кредитов	(71 899)	17,56%	(62 809)	(18,17%)	(37 752)	(9,16%)	(6 690)	(1,77%)	56 119	16,4%
Всего кредитов за минусом резервов	337 527	82,44%	282 905	81,83%	374 339	90,84%	370 553	98,23%	-87 648	-16,4%
Кредиты, всего (с учетом резервов)	409 426	100%	345 714	100%	412 091	100%	377 243	100%	-31 529	

Источник: ПАО «КБ «ГЛОБУС»», НБУ, расчеты РА «Эксперт-Рейтинг»

Анализ отраслевой диверсификации выявил ряд тревожных тенденций в кредитном портфеле. Так, по состоянию на 01.07.2011 года 28,75% кредитного портфеля был оформлен кредитами небанковским компаниям финансового сектора. Явный перекос портфеля на кредитование одной отрасли нивелировался только тем, что Банк не выдает долгосрочных кредитов и отраслевая структура его портфеля динамична, а концентрация одной отрасли постоянно снижается. К примеру, по состоянию на 01.01.2010 г., кредиты небанковским финансовым

компаниям составляли 64% от выданных кредитов, т.е. за полтора года их доля сократилась, в частности, за счет появления у Банка заемщиков в секторе недвижимости и розничной торговли (табл. 6).

Таблица 6

Структура кредитного портфеля ПАО «КБ «ГЛОБУС» по видам экономической деятельности в 2009–2011 гг. (тыс. грн., %)

Показатели	01.07.2011		2010 (01.01.2011)		2009 (01.01.2010)		2008 (01.01.2009)		Изменение отраслевой структуры за 2008-2010 гг., п.п.	Темп прироста за 2008- 2010 гг., %
	тыс. грн.	%	тыс. грн.	%	тыс. грн.	%	тыс. грн.	%		
Торговля нефтепродуктами	11 115	2,77%	0	0	16000,00	3,9%	0,00	0,0%	-16 000	-3,9%
Недвижимость	23 597	5,89%	18 358	5,49%	36000,00	8,9%	25 330,00	6,8%	-6 972	-1,31%
Розничная торговля	38 157	9,52%	38 172	11,42%	-	-	-	-	38 172	11,42%
Кредиты небанковским финансовым институтам (торговцы ЦБ, страховщики и т.д.)	115 225	28,75%	86 456	25,87%	262105,00	64,6%	216 504,0	58,2%	-130 048	-32,33%
Кредиты физическим лицам	11 930	2,98%	8 565	2,56%	2 152,00	0,5%	1 162,00	0,3%	7 403	2,26%
Другие отрасли	200 725	50,09%	182 677	54,66%	89 611,00	22,1%	129 220,0	34,7%	-53 457	-19,96%
Всего	400 749	100,0%	334 228	100,00%	405868,00	100,00%	372 216,0	100,00%	-37 988	0

Источник: ПАО «КБ «ГЛОБУС», расчеты РА «Эксперт-Рейтинг»

Следует осознавать, что большая часть кредитов, выдаваемых Банком, идет на обслуживание краткосрочных сделок, торговых операций, часть из которых носит спекулятивный характер. Это придает определенный риск портфелю в целом, однако портфель остается динамичным по своим характеристикам, а незначительный временной горизонт портфеля обеспечивает банку хороший уровень ликвидности.

Банк с избытком исполнял все нормативы НБУ, предъявляемые к кредитным рискам (табл. 7).

Таблица 7

Основные нормативы риска, характеризующие кредитный портфель ПАО «КБ «ГЛОБУС» в 2009–2011 гг.

Норматив	Значение норматива	01.07.2011	2010	2009	2008	Изменение за 2008- 2010 гг., п.п.
Н7 в среднем по системе		22,25%	22,22%	22,10%	22,29%	-0,07 п.п.
Н7, Максимальный размер кредитного риска на одного контрагента	< 25%	21,24%	24,42%	22,35%	23,59%	0,83 п.п.
Н8 в среднем по системе		148,37%	158,28%	172,71%	158,34%	-0,06 п.п.
Н8, Норматив больших кредитных рисков	< 800%	586,01%	437,22%	270,35%	270,43%	166,79 п.п.
Н9 в среднем по системе		0,77%	0,86%	1,34%	1,94%	-1,08 п.п.
Н9, Норматив максимального размера кредитов, гарантий и поручительств, выданных одному инсайдеру	< 5%	0,18%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00
Н10 в среднем по системе		2,36%	2,82%	4,73%	6,60%	-3,78 п.п.
Н10, Норматив максимального размера кредитов, гарантий и поручительств, выданных инсайдером	< 30%	0,26%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00

Источник: ПАО «КБ «ГЛОБУС», расчеты РА «Эксперт-Рейтинг»

В то же время, изучение клиентского кредитного портфеля Банка позволило сделать вывод об удовлетворительном уровне диверсификации такого портфеля. В частности, по состоянию на 01.07.2011 г. задолженность перед Банком самого крупного заемщика составляла примерно 10% от объема всего кредитного портфеля. На трех крупнейших заемщиков приходилось 28% портфеля. При высоком качестве портфеля, которое продемонстрировал Банк, существующий уровень концентрации можно считать допустимым.

Так как безнадежная задолженность по кредитам составляет около 1% от общего кредитного портфеля Банка, а резервы, начисленные по кредитным операциям, покрывают 17,6% портфеля, в целом Агентство оценивает качество активов Банка как хорошее, и при этом акцентирует внимание на удовлетворительном уровне отраслевой и клиентской диверсификации кредитного портфеля.

Отдельно следует акцентировать внимание на том, что у ПАО «КБ «ГЛОБУС» существует система управления процентным и валютным риском. Казначейство отвечает за текущее управление валютной позицией Банка:

- обеспечение достаточного объема ресурсов для проведения активных операций и соблюдения нормативов и лимитов валютной позиции, путем проведения операций на денежном рынке;
- расчет нормативов валютной позиции, установленных НБУ.

При решении задач текущего управления для обеспечения своевременного и адекватного принятия необходимых мер по минимизации потерь от операций с иностранной валютой осуществляется оценка и мониторинг валютного риска в соответствии с внутренней методологией. Эта функция возложена на Управление анализа, планирования и отчетности, которое использует такие методы, как коэффициентный метод, VaR, стресс-тестирование, бэк-тестирование, GAP-анализ и другое.

Практически все кредиты ПАО «КБ «ГЛОБУС» выданы в гривне, при этом, на 01.07.2011, около 55% клиентских вкладов Банком было привлечено в национальной валюте. Валютная позиция Банка сбалансирована за счет проведения межбанковских ресурсных свопов.

5. Ликвидность

За состояние ликвидности в ПАО «КБ «ГЛОБУС» отвечает Правление банка и Комитет по управлению активами и пассивами (КУАП). Решение о проведении операций, которые существенно повлияют на кратко-, средне- и долгосрочную ликвидность, принимается решением КУАП. Управление мгновенной и краткосрочной ликвидностью осуществляется Казначейством банка. Управление среднесрочной и долгосрочной ликвидностью – управлением анализа, планирования и отчетности.

Управление активами и пассивами осуществляется с целью:

- Ценовых ограничений внешнего рынка ресурсов;
- Организации движения потоков денежных средств;
- Определении и минимизации финального риска, если по условиям контракта или при действиях клиента может произойти стратегическое изменение в части конкретного актива или обязательства (досрочного погашения долга, более раннего изъятия депозита или перевода средств клиента в другой банк).

Взаимодействие КУАП со структурными подразделениями Банка регламентируется на основании заявок на покупку или размещение ресурсов. Решение относительно ограничений процентной маржи принимает КУАП.

План размещения ресурсов согласуется с КУАП на предмет наличия ресурсов для такого размещения и сроков их привлечения. При необходимости, план проведения активных операций при наличии финального риска, а также уровень процентных ставок при целевом привлечении ресурсов под конкретную программу размещения пересматривается.

РА «Эксперт-Рейтинг» провело анализ ликвидности ПАО «КБ «ГЛОБУС» по нормативам ликвидности, которые установлены НБУ для обязательного соблюдения всеми украинскими банками (табл. 8).

Таблица 8

Основные нормативы ликвидности, характеризующие кредитный портфель ПАО «КБ «ГЛОБУС» в 2009–2011 гг.

Норматив	Нормативное ограничение	01.07.2011	2010	2009	2008	Изменение за 2008-2010 гг., п.п.
Н4 в среднем по системе	> 20%	54,30%	63,38%	65,17%	53,79%	9,59 п.п.
Н4 (Норматив моментальной ликвидности банка)		36,67%	66,12%	42,53%	65,30%	23,59 п.п.
Н5 в среднем по системе	> 40%	73,02%	76,73%	73,11%	74,61%	2,12 п.п.
Н5 (Норматив текущей ликвидности банка)		67,87%	68,07%	87,58%	62,42%	-5,65 п.п.
Н6 в среднем по системе*	> 60% (с 01.03.2010)	89,34%	87,22%	32,31%	37,02%	50,20 п.п.
Н6 (Норматив краткосрочной ликвидности банка)		81,86%	140,47%	39,00%	40,95%	

Источник: ПАО «КБ «ГЛОБУС», НБУ, расчеты РА «Эксперт-Рейтинг».

* — в 2009 году НБУ изменил нормативное ограничение по нормативу Н6, подняв его с 20 до 60%

ПАО «КБ «ГЛОБУС» исполнял нормативы моментальной, текущей и краткосрочной ликвидности. По состоянию на 01.07.2011 все нормативы исполнялись с избытком, причем Н4, Н5 и Н6 были меньше, чем в среднем по системе, Н6 — больше, чем в среднем по системе. Отклонение Н4 и Н5 от средних значений по системе можно считать позитивом, т.к. лето 2011 года характеризовалось избыточной ликвидностью для банковской системы Украины.

В целом, Агентство позитивно оценивает показатели ликвидности ПАО «КБ «ГЛОБУС» и характеризует текущий уровень его ликвидности как умеренно избыточный.

6. Прочие факторы, учитываемые при рейтинговой оценке

Взаимодействие с государственными органами власти.

За последние 2 года деятельности в ПАО «КБ «ГЛОБУС» прошли три проверки из НБУ, пять проверок со стороны Пенсионного фонда, и по одной проверке со стороны ГНАУ, Фонда гарантирования вкладов физических лиц, и Фонда социального страхования. За последние 12 месяцев Банку было начислено штрафных санкций со стороны НБУ и ГНАУ в размере 92 559,16 грн. В 2009 году Банк выиграл судебный процесс против одного из проблемных заемщиков. Неурегулированных претензий со стороны клиентов Банка на протяжении последних 12 месяцев не было.

Менеджмент.

РА «Эксперт-Рейтинг» позитивно оценивает команду управленцев ПАО «КБ «ГЛОБУС». Значительный стаж работы основных руководящих сотрудников в банковской сфере обеспечивает Банку должный уровень безопасности и понимание акционерами и ключевыми менеджерами основных бизнес-процессов в Банке и банковских рисков.

Куриленко Сергей Борисович, Председатель Правления с 2011 года, в период с 2008 г. по 2011 г. – заместитель Председателя Правления, член Правления Банка. Более 15 лет опыта работы в банковской системе, включая Национальный банк Украины, из них более 5 лет в составе органов управления банков. Образование: Московский физико-технический институт (специальность — прикладная математика и физика, степень магистра экономических и вычислительных наук). Высшее учебное заведение «Университет современных знаний» (специальность — финансы).

Диденко Виктор Викторович, Заместитель Председателя Правления, член Правления с 2011 года, в период с 2009 г. по 2011 г. — советник Председателя Правления по правовым вопросам. Более 14 лет опыта правовой работы в корпорациях, коммерческих банках, судебной системе, из них 9 лет на руководящих должностях. Образование: Черновецкий государственный университет им. Ю.Федьковича (специальность — правоведение).

Коцупатрый Сергей Михайлович, Заместитель Председателя Правления, член Правления с 2011 года. Более 8 лет опыта работы в банковской сфере на руководящих должностях, в том числе и в АБ «Укргазбанк», АТ «ПИРЕУС БАНК МКБ» и банке «ТАВРИКА». Образование: Киевский национальный экономический университет. Специальность — международная экономика.

Персонал.

Кадровая стратегия ПАО «КБ «ГЛОБУС» предусматривает эффективное использование персонала и, одновременно, недопущение чрезмерного роста его численности. Сохранение незначительного количества персонала на начальном этапе развития Банка позволило обеспечить динамичное развитие Банка в настоящее время. Одновременно реализация стратегии автоматизации бизнес-процессов позволила обеспечить нормальный уровень нагрузки при относительно небольшой численности персонала. Материальная мотивация персонала достигается достаточным уровнем оплаты труда. Кроме материального поощрения используются нематериальные методы мотивации: привлечение внешних преподавателей для проведения корпоративных тренингов, оплата посещаемых работниками семинаров, проведение корпоративных мероприятий, медицинское страхование.

По состоянию на 01.07.2011 года в банке было занято — 125 штатных сотрудников, из них 90 человек с высшим образованием.

7. Обобщение результатов оценки и визуализация рейтинга

В период с 01 по 12 сентября 2011 года РА «Эксперт-Рейтинг» проводило плановое обновление рейтингового отчета ПАО «КБ «ГЛОБУС» (код ЕГРПОУ 35591059). Рейтинговый комитет РА «Эксперт-Рейтинг» 12 сентября 2011 года принял решение утвердить новую редакцию рейтингового отчета, который подтверждает рейтинговую оценку на уровне **uaBBB** (Банк характеризуется достаточной кредитоспособностью в сравнении с другими украинскими банками. Уровень кредитоспособности зависит от влияния неблагоприятных коммерческих финансовых и экономических условий. Оценка определена в соответствии с национальной шкалой, утвержденной Постановлением Кабинета Министров Украины № 665 от 26 апреля 2007 г.).

Полное обоснование рейтинговой оценки РА «Эксперт-Рейтинг» содержится в рейтинговом отчете. Присваивая инвестиционный уровень рейтинговой оценки, Рейтинговый комитет руководствовался следующим:

1. Агентство высоко оценило качество активов и ликвидность ПАО «КБ «ГЛОБУС», по данным параметрам Банк получил наивысшую оценку из возможных. Тем не менее, кредитный портфель Банка несет в себе ряд потенциальных рисков, имеет все еще ослабленный уровень отраслевой и клиентской диверсификации. Если Банк удержит качество кредитов на нынешнем уровне до конца 2011 года, то это может послужить прецедентом для повышения его кредитного рейтинга.

2. ПАО «КБ «ГЛОБУС» придерживался избыточной достаточности капитала. И хотя в динамике достаточность капитала постепенно снижалась, ее текущий уровень был далек от предельных значений нормативов. Избыточная адекватность регулятивного капитала (H2) на уровне 17,54% при нормативе 10% придавала Банку определенный запас прочности, который выглядел еще более внушительно на фоне высокого качества активов и умеренно избыточной ликвидности.

3. Диверсификация деятельности ПАО «КБ «ГЛОБУС» признана нами на удовлетворительном уровне. При относительно неплохой диверсификации ресурсной базы, клиентская и отраслевая диверсификация кредитного портфеля оставляла желать лучшего. Агентство ожидает, что по мере расширения деятельности Банка, в т.ч. и за счет роста региональной сети, уровень концентрации крупных клиентов в кредитном портфеле Банка будет снижен до оптимального значения.

4. ПАО «КБ «ГЛОБУС» не обладает достаточной долей рынка и не ведет масштабной деятельности. Его доля в банковской системе Украины оценивалась на 01.07.2010 г. менее чем 1%, при этом в рейтинге НБУ Банк занимал на начало третьего квартала 2011 года 75-ое место по размеру активов. По мнению Агентства, небольшой размер Банка и его принадлежность к четвертой группе по классификации НБУ ограничивала доступ Банка к некоторым сегментам денежного рынка и рынка банковских услуг. По наблюдению Агентства, к примеру, отсутствие развитой региональной сети Банку приходилось компенсировать более гибкой тарифной политикой.

5. Агентство акцентирует внимание на высоком уровне прозрачности ПАО «КБ «ГЛОБУС», его готовности раскрывать информацию о бенефициарах, наличии в открытом доступе значительного объема информации о деятельности Банка, в том числе и его агрегированной финансовой отчетности.

Рис. 2 Визуализация рейтинговой оценки ПАО «КБ «ГЛОБУС» на 01.07.2011

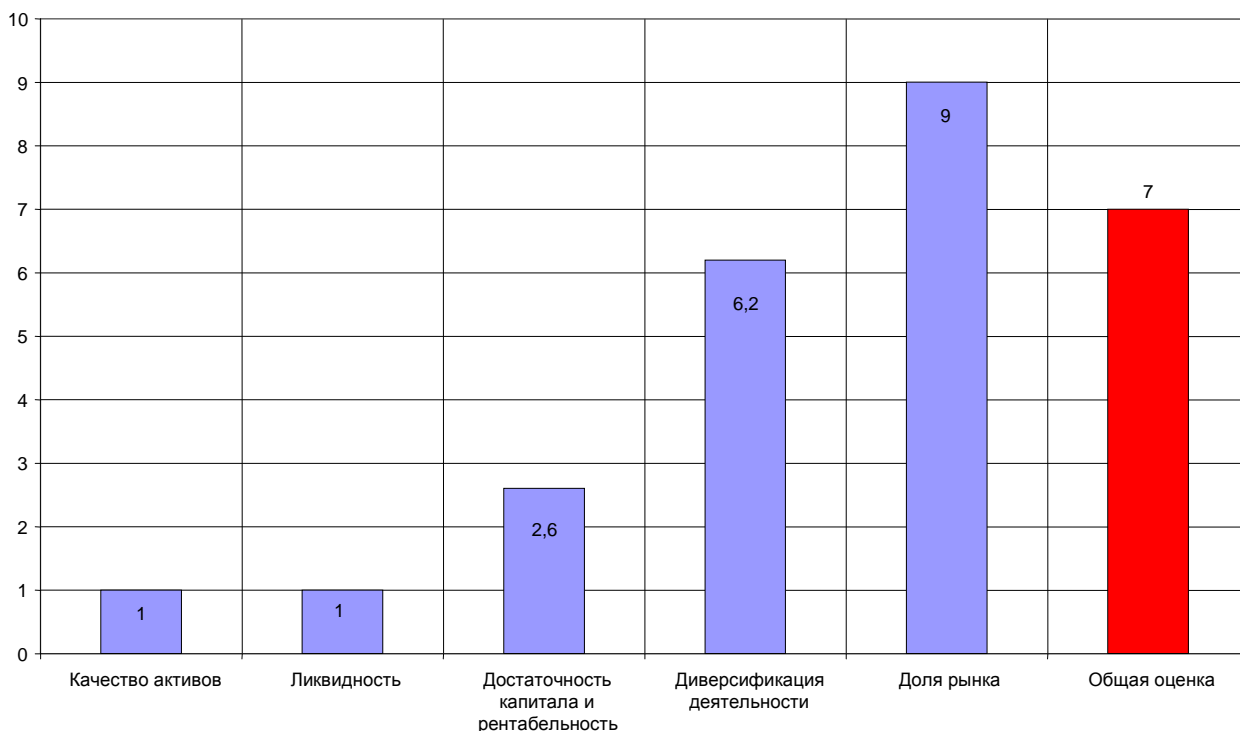


Таблица 9

Оценка показателей, которые учитываются при рейтинговании

Название показателя	aa	a	bbb	bb	b
	1	3	6	9	12
Срок фактической работы банка	Более 60 мес.	Более 36 мес.	Более 24 мес.	Более 12 мес.	До 12 мес.
Соотношение между суммой урегулированных и неурегулированных претензий со стороны клиентов банка и регуляторов к его регулятивному капиталу	0%	10%	15%	20%	25%
Уровень текучести кадров (Количество сотрудников, уволенных из банка /Среднегодовое количество сотрудников)	До 5%	До 10%	До 20%	До 30%	Более 30%
Набор факторов (1 К)	Отсутствие конфликтов с миноритарными акционерами, наличие всего комплекса отчетности в системе раскрытия информации	Отсутствие конфликтов с миноритарными акционерами, частичное наличие комплекса отчетности в системе раскрытия информации	Отсутствие конфликтов с миноритарными акционерами, отсутствие отчетности в системе раскрытия, в т.ч. точной информации об акционерах	Наличие конфликтов с миноритариями в прошлом, отсутствие отчетности в системе раскрытия	Конфликты между акционерами, отсутствие четкой информации о структуре акционеров, отсутствие регулярной информации в АРИФРУ за прошлые годы
Норматив максимального размера кредитов, гарантий и поручительств, предоставленных одному инсайдеру (Н9)	Не более 1%	Не более 2%	Не более 3%	Не более 4%	Не более 5%
Норматив максимального совокупного размера кредитов, гарантий и поручительств, предоставленных инсайдерам	Не более 5%	Не более 10%	Не более 15%	Не более 20%	Не более 30%

(Н10)					
Доля участия на рынке (Чистые активы банка / Совокупные чистые активы по банковской системе)	Более 5%	3-5%	2-3%	1-2%	Менее 1%
Коэффициент участия на рынке (Депозиты клиентов (исключая межбанк) / Средний объем депозитов по банковской системе (исключая межбанк))	Более чем в 2 раза	2,-1,5	1,5-1	1-0,8	0,8-0,5
Набор факторов 2 (Д)	Наличие внешних займов, поддержки МФО и иностранных акционеров из не оффшорных юрисдикций, или государственной поддержки	Наличие внешних займов, поддержки МФО, государственной поддержки	Наличие внешних займов или поддержки МФО	Наличие внешних займов или поддержки МФО в прошлом	Отсутствие внешних займов или поддержки МФО в прошлом
Н 7	Не более 17%	Не более 20%	Не более 23%	Не более 24%	Не более 25%
Н 8	Не более 1,5 X РК	Не более 2,0 X РК	Не более 4,0 X РК	Не более 6,0 X РК	Не более 8 X РК
Н 11	Не более 1,0%	Не более 1,5%	Не более 2,5%	Не более 5%	Не более 15%
Доля депозитов крупных клиентов ((Сумма депозитов клиентов, депозиты которых превышают 5% от размера депозитов клиентов) / (Сумма депозитов клиентов))	Не более 17%	Не более 20%	Не более 23%	Не более 24%	Более 25%
Доля чистого процентного дохода в операционных доходах (ЧПД / Операционный доход)	Не более 60%	60-70%	70-80%	80-90%	Более 90%
Н 2	Более 14%	12-14%	10-12%	8-10%	6-8%
Н 3	Более 8%	6-8%	4-6%	3-4%	2-3%
ROE (Соотношение между Чистой прибылью и собственным капиталом)	Более 20%	15-20%	10-15%	5-10%	0-5%
Н 4	Более 35%	30-35%	25-30%	20-25%	Менее 20%
Н 5	Более 55%	50-55%	45-50%	40-45%	Менее 40%
Н 6	Более 35%	30-35%	25-30%	20-25%	Менее 20%
Уровень качества активов ((Негативно классифицированные активы) / Активы банка всего)	Менее 5%	5-8%	8-10%	10-20%	20-30%
Н13	До 5%	До 10%	До 20%	До 30%	Более 30%
Индекс GAP (отклонение от 100%, Активы, чувствительные к изменению процентных ставок / Обязательства, чувствительные к изменению процентных ставок)	0-5%	До 10%	До 20%	До 30%	Более 30%

Приложение А

Ограничения на использование рейтингового отчета

Настоящий отчет является интеллектуальной собственностью ООО «РА «Эксперт-Рейтинг». Все интеллектуальные права ООО «РА «Эксперт-Рейтинг» охраняются в соответствии законодательством Украины. Ни одна часть этого отчета не может продаваться, воспроизводиться или распространяться без письменного согласия ООО «РА «Эксперт-Рейтинг» третьими лицами. Вся информация, содержащаяся в настоящем отчете, получена ООО «РА «Эксперт-Рейтинг» из источников, которые в ООО «РА «Эксперт-Рейтинг» считают достоверными. В связи с возможностью человеческой или технической ошибки, а также других факторов, ООО «РА «Эксперт-Рейтинг» не гарантирует абсолютной надежности представленной информации. Кредитный рейтинг Банка, а также любая часть информации, содержащейся в отчете, должны рассматриваться исключительно как мнение о степени сопротивляемости финансового института неблагоприятным факторам воздействия, а не как рекомендация по покупке или продаже ценных бумаг или рекомендация по использованию услуг банка. ООО «РА «Эксперт-Рейтинг» не несет ответственности за результаты кредитных, инвестиционных или хозяйственных решений третьих лиц, принятых исключительно с учетом информации о рейтингах, присвоенных ООО «РА «Эксперт-Рейтинг».

Вкладчики, страхователи, инвесторы, используя данный рейтинговый отчет, автоматически соглашаются с тем, что содержание данного рейтингового отчета является мнением аналитиков Рейтингового агентства «Эксперт-Рейтинг» о кредитоспособности финансового института.

Воспринимая результаты оценки уровня кредитного рейтинга банка, следует понимать:

1. При оценке во внимание принимаются факторы, которые позитивно или негативно могут повлиять на устойчивость банка. Таким образом, ООО «РА «Эксперт-Рейтинг» оценивает уровень сопротивляемости банка неблагоприятным факторам воздействия. Для банков оценка производится в соответствии с международной шкалой ООО «РА «Эксперт-Рейтинг» (таблица А) и национальной шкалой Агентства, которая определена в соответствии со шкалой, утвержденной Постановлением Кабинета Министров Украины от 26 апреля 2007 р. № 665. Соотношение между международной шкалой и национальной шкалой Агентство определяет самостоятельно.

2. Информация, приведенная в рейтинговом отчете, источником которой является сам банк и Национальный банк Украины, может незначительно отличаться из-за различий в системе учета или методологии подсчета показателей.

3. Информация, приведенная в данном отчете об иностранных акционерах финансового института, приводится в той валюте, в которой составлен официальный годовой отчет компании-акционера. Сопоставляя такую финансовую информацию с данными Банка или аналогичных иностранных компаний нужно обязательно учитывать разницу в системах учета и учетной политики.

Таблица А

Международная рейтинговая шкала кредитных рейтингов РА «Эксперт-Рейтинг»

Рейтинг	Уровень устойчивости	Значение уровня устойчивости
aaa	Наивысший	Наивысшая вероятность того, что компания устоит под воздействием неблагоприятных факторов. Компания соответствует уровню aa , но дополнительно ее обязательства гарантированы иностранными акционерами или государством.
aa	Очень высокий	Очень высокая вероятность того, что компания устоит под воздействием неблагоприятных факторов.
a	Высокий	Высокая вероятность того, что компания устоит под воздействием неблагоприятных факторов.
bbb	Хороший	Нормальная вероятности того, что компания устоит под воздействием неблагоприятных факторов.
bb	Приемлемый	Приемлемая вероятность того, что компания устоит под воздействием неблагоприятных факторов.
b	Удовлетворительный	Удовлетворительная вероятность того, что компания устоит под воздействием неблагоприятных факторов.
ccc	Сигнальный	Сигнальная вероятность того, что компания устоит под воздействием неблагоприятных факторов
cc	Низкий	Низкая вероятность того, что компания устоит под воздействием неблагоприятных факторов. Как правило, снимается с рейтингования

Каждой буквенной категории соответствует три вида прогноза:

Позитивный (+)

Нейтральный ()

Негативный (-)

Данное приложение является неотъемлемой частью любого рейтингового отчета.