

SNS

Standard and
Sensitive Ratings

КРЕДИТНЫЙ РЕЙТИНГ МИКРОКРЕДИТНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ



г. Ташкент, 100007
ул. Бузбозор 5



+99893 001 66 09
+99890 954 76 89



www.snsratings.uz
info@snsratings.uz

OOO "BIZNES FINANS MIKROMOLIYA TASHKILOTI"

Рейтинг: (uz) "A+"
Прогноз: Стабильный
Июль, 2022 год

Аналитики
Сунат Тагаев
Шахло Хакимова

Рейтингуемая микрофинансовая организация с рейтингом (uz) "A+" имеет **ОЧЕНЬ ВЫСОКИЙ** уровень кредитоспособности и надежности по сравнению с другими рейтингуемыми организациями, выпусками ценных бумаг или финансовыми обязательствами в Республике Узбекистан, однако присутствует некоторая чувствительность к воздействию неблагоприятных перемен в коммерческих, финансовых и экономических условиях в Республики Узбекистан.

Коротко о нашем агентстве

РА "SNS RATINGS" создано в апреле 2019 года, в рамках выполнения Правительственных решений, направленных на улучшение рейтинга Узбекистана и в целях оказывать рейтинговые услуги финансово-кредитным учреждениям страны.

В настоящее время присвоение рейтинга производится в рамках Методик разработанных РА "SNS RATINGS", в соответствии с критериями и стандартами международных рейтинговых агентств Fitch Ratings, Moody's и Standard & Poor's и с учетом рекомендуемых стандартов Basel II и Basel III.

Кроме того, РА "SNS RATINGS" имеет эксклюзивное партнерское соглашение о совместном сотрудничестве с крупнейшим Российским рейтинговым агентством "Эксперт РА".

Также, агентство сотрудничает в сфере аналитических услуг с такими крупными компаниями, как ООО "ЛУКОЙЛ Узбекистан Оперейтинг Компани", СП ООО "Uz-KorGas Chemical, Вестминстерский Университет, АО "Navoiyazot", АО "НГМК" и другими крупнейшими предприятиями страны.

На сегодняшний день агентством присвоен индивидуальный рейтинг платежеспособности и надежности 12 крупным страховым компаниям республики, кредитные рейтинги 5 эмитентам ценных бумаг, более чем 58 микрофинансовым и другим организациям, а также рейтинг привлекательности ценных бумаг более 100 эмитентам ценных бумаг.

ООО "BIZNES FINANS MIKROMOLIYA TASHKILOTI"

Оценка

Рейтинговое агентство "Standard and Sensetive Ratings" (далее по тексту РА "SNS RATINGS") присваивает кредитный рейтинг ООО "BIZNES FINANS MIKROMOLIYA TASHKILOTI" по национальной шкале на уровне (uz) "A+" с прогнозом "Стабильный" по результатам рейтинга за 2021 год.

Основные рейтинговые факторы: В результате проведенного анализа деятельности ООО "BIZNES FINANS MIKROMOLIYA TASHKILOTI" по итогам 2021 года, РА "SNS RATINGS" определены основные рейтинговые факторы, которые в основном и повлияли на уровень его рейтинговой оценки:

Позитивные факторы:

- ✓ *поддержка учредителей;*
- ✓ *высокий уровень доступности информации;*
- ✓ *достоверность предоставленных отчетов;*
- ✓ *высокая деловая активность;*
- ✓ *высокий уровень показателей рентабельности;*

Сдерживающие факторы:

- ✓ *снижение показателей достаточности капитала;*
- ✓ *снижение чистой процентной маржи;*

Вероятность получения поддержки. В случае возникновения трудностей ООО "BIZNES FINANS MIKROMOLIYA TASHKILOTI" в первую очередь обратится за поддержкой к своим учредителям. РА "SNS RATINGS" полагает, что с учетом того, как учредители поддерживают МФО в части повышения уровня капитализации в настоящее время, вероятнее всего он и в дальнейшем будет располагать достаточными средствами и желанием для предоставления такой поддержки и в будущем.

Перспективы. РА "SNS RATINGS" предполагает, что в дальнейшем будут стабильно увеличиться показатели прибыльности ООО "BIZNES FINANS MIKROMOLIYA TASHKILOTI" в основном за счет роста процентных доходов. По мнению аналитиков РА "SNS RATINGS", в дальнейшем масштабы бизнеса ООО "BIZNES FINANS MIKROMOLIYA TASHKILOTI" вероятнее всего увеличатся и одновременно сохранятся его рыночные позиции на рынке.

Согласно разработанной РА "SNS RATINGS" методике, при рейтинговании ООО "BIZNES FINANS MIKROMOLIYA TASHKILOTI" аналитиками рейтингового агентства были рассмотрены 137 показателя по нижеприведенной схеме:

1. Оценка макроэкономических параметров:

- ✓ *Макроэкономическая и операционная среда деятельности;*
- ✓ *Оценка состояния рынка микрофинансовых услуг;*

2. Оценка качественных параметров:

- ✓ *Рыночные позиции и перспективы роста МФО;*
- ✓ *Транспарентность деятельности и система контроля;*

3. Оценка финансовой деятельности:

- ✓ *Достаточность капитала;*
- ✓ *Управление рисками и качество активов;*
- ✓ *Ликвидность, финансовая стабильность и деловая активность;*
- ✓ *Прибыльность и эффективность;*
- ✓ *Индекс надежности.*

В результате, по вышеуказанным параметрам ООО "BIZNES FINANS MIKROMOLIYA TASHKILOTI" по итогам 2021 года в совокупности набрал **82,53** баллов и МФО присвоен кредитный рейтинг на уровне **(uz) "A+"** (**Очень высокий**).

Макроэкономические тенденции

Несмотря на влияние пока еще продолжающейся пандемии, в 2021 году большинство макроэкономических показателей продемонстрировали положительный тренд и стабилизировались ключевые факторы. Уровень инфляции в течение 2021 года находился в пределах 10,0-11,6% (в 2020г.: в пределах 11,1-14,4%).

В 2021 году в стране наблюдалось увеличение объема ВВП на 7,4% (с учетом дефлятора ВВП – 13,56%) и в текущих ценах составил 734,6 трлн. сум. Наибольший вклад в прирост ВВП внесла отрасль промышленности, которая выросла на 8,7% и за счет такого роста обеспечен прирост ВВП на 2,2 п.п. В 2021 году предприятиями республики произведено промышленной продукции на 451,6 трлн. сум. Также, прирост объема строительных работ составил 6,8% и положительный вклад в прирост ВВП составил 0,4 п.п. При этом, за 2021 год был выполнен объем строительных работ в размере 107,4 трлн. сум. Из общего объема строительных работ 29,7 трлн. сум или 27,6% выполнены крупными предприятиями и организациями, малыми

предприятиями и микрофирмами 56,4 трлн. сум или 52,5% и субъектами неформального сектора 21,4 трлн. сум или 19,9%.

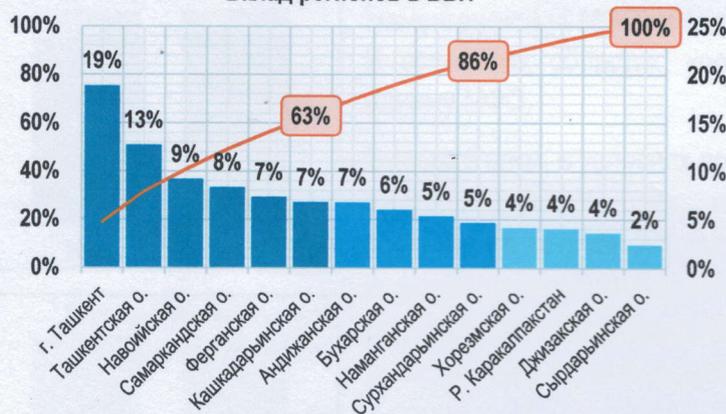
Кроме того, прирост сферы услуг составил 9,2%. В том числе, торговля, включая услуги по проживанию и питанию выросла на 13,0%, перевозка и хранение, информация и связь – на 17,2% и прочие отрасли услуг – на 5,9%. Положительный вклад в прирост ВВП со стороны сферы услуг оценивается на уровне 3,3 п.п. Прирост отраслей сельского, лесного



Структура ВВП в 2021 году



Вклад регионов в ВВП



и рыбного хозяйств составил 4,0% и положительный вклад в прирост ВВП оценивается на уровне 1,0 п.п.

По итогам 2021 года инвестиции в основной капитал за счет всех источников финансирования увеличились на 5,2% и составили 245,0 трлн. сум. Основные источники финансирования демонстрировали высокий темп роста инвестиций в основной капитал: средства Фонда развития систем водоснабжения и канализации – 32,7% к соответствующему периоду 2020 года, кредиты коммерческих банков и другие заемные средства – 10,9%, средства населения – 4,5%, прямые иностранные инвестиции и кредиты – 18,4%.

Внешнеторговый оборот республики за 2021 год составил 42,1 млрд долл. США и увеличился относительно соответствующего периода прошлого года на 5,8 млрд долларов США или на 16,0%. В том числе, объем экспорта в 2021 году

увеличился на 10,0% по сравнению с итогами 2020 года и составил 16,6 млрд. долларов США. В месте с тем, объем импорта за рассматриваемый период увеличился на 20,4% и на конец 2021 года составил 25,5 млрд. долларов США.

На конец 2021 года в Республике количество действующих предприятий и организаций (без дехканских и фермерских хозяйств) составило 528,9 тыс.ед. (из них, малые предприятия и микрофирмы 462,8 тыс.ед.). По сравнению с аналогичным периодом прошлого года рост количества действующих предприятий составил 11,3% (в том числе, малые предприятия и микрофирмы 12,6%).

Оценка состояния микрофинансовых услуг



Количество рассматриваемых показателей

30

Показатели развития сектора МФО

Проведённые РА "SNS RATINGS" исследования показали, что в 2021 году на рынке микрофинансовых услуг наблюдалось укрепление основных показателей их деятельности и оживление бизнеса. В течение 2021 года Центральным банком Узбекистана были дополнительно выданы 7 лицензий для вновь созданных микрокредитных организаций, таких как ООО "MIKROKREDIT TASHKILOTI ELIT MIKROFINANS", ООО "BIZNES FINANS MIKROMOLIYA TASHKILOTI", ООО "PROFIT TREND MIKROKREDIT TASHKILOTI", ООО "ASR INVESTMENT FINANCE BUSINESS MIKROKREDIT TASHKILOTI", ООО "MIKROKREDIT TASHKILOTI ZAMONDOSH KREDIT",



ООО "CENTRAL CAPITAL CREDIT MIKROKREDIT TASHKILOTI", ООО "ON DINOR KREDIT MIKROKREDIT TASHKILOTI". При этом общее количество микрофинансовых организаций на конец 2021 года достигло до 70. Большая часть или 27 МФО функционируют в столичном регионе (в г. Ташкент 23 МФО и в Ташкентской области 4 МФО). Также необходимо отметить, что сравнительно активным регионом является и Ферганская область, где на сегодняшний день

функционируют 17 МФО. В Бухарской (7 МФО), Хорезмской (5 МФО), Наманганской (4 МФО) и Андижанской (4 МФО) областях работают 20 МФО. В остальных областях, кроме р. Каракалпакстан, зарегистрированы по одному МФО.

Вместе с этим, в условиях постоянно повышающейся конкуренции на рынке микрофинансовых услуг, из года в год адекватным образом также повышается потребность в наличии качественной и объективной рыночной информации, то есть, финансовой и другой качественной и гарантированно достоверной информации как о деятельности МКО, так и о деятельности рынка микрофинансовых услуг в целом по стране.

В течение 2021 года, активы МФО страны увеличились на 47,3% в сравнении с итогами 2020 года и по итогам 2021 года достигли 1,27 трлн.сумов. При этом, на конец 2021 года количество МФО имеющих более чем 10,0 млрд.сумов активов составило 25 (далее крупные МФО) и на их долю приходилось порядка 83,3% совокупных активов всех МФО. Чистый объем совокупных кредитов МФО по итогам 2021 года составил порядка 1,12 трлн.сум, увеличившись при этом по сравнению с итогами 2020 года на 50,8%. В том числе, на долю крупных ломбардов приходилось примерно 85,4% кредитов всех МФО страны.

Вместе с этим, по итогам 2021 года, совокупный капитал МФО увеличился относительно аналогичного периода прошлого года на 29,1% и составил порядка 686,4 млрд.сум. В заключение можно отметить, что согласно проведенным РА "SNS RATINGS" исследованиям, все МФО, участвующие в данном обзоре в течении анализируемого периода смогли выполнить установленные регулятором минимальные требования к уставному капиталу.



Основные сведения о МФО

ООО "BIZNES FINANS MIKROMOLIYA TASHKILOTI" является одним из динамичных МФО республики, начавший свою деятельность на рынке микрофинансовых услуг в 2017 году.

Услуги: Основным видом деятельности ООО "BIZNES FINANS MIKROMOLIYA TASHKILOTI" является: предоставление микрозаймов населению под залог. Стратегия МФО в основном направлена на быстрое и качественное обслуживание при предоставлении микрозаймов клиентам. Следует отметить, что, опираясь на опыт работы и высокий профессионализм сотрудников, ООО "BIZNES FINANS MIKROMOLIYA TASHKILOTI" старается постоянно наращивать масштабы бизнеса, поддерживая высокий уровень надежности и финансовой устойчивости.

Достижения хороших результатов на рынке микрофинансовых услуг ООО "BIZNES FINANS MIKROMOLIYA TASHKILOTI" стали реальными, благодаря повышающемуся доверию клиентов, количество которых увеличивается. А это в свою очередь, говорит о высоком качестве предоставляемых ООО "BIZNES FINANS MIKROMOLIYA TASHKILOTI" своим клиентам микрофинансовых услуг.

На сегодняшний день ООО "BIZNES FINANS MIKROMOLIYA TASHKILOTI" осуществляет свою деятельность через свой офис, расположенный по адресу: город Ташкент, М. Улугбекский р-н, ул. Боткина, дом 8а. По состоянию на 1 января 2021 года, количество сотрудников составило 45 специалиста, имеющих богатый опыт работы в микрофинансовой сфере.

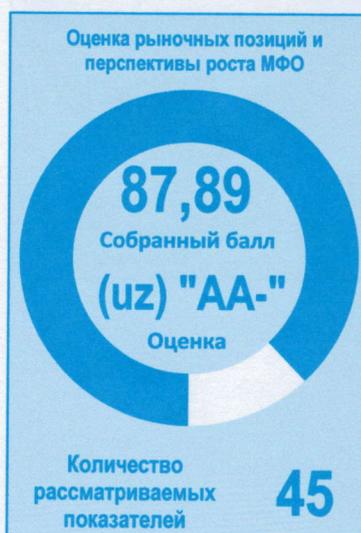
Транспарентность деятельности и система контроля

В рассматриваемом периоде показатели прозрачности оцениваются на приемлемом уровне, а именно, показатели МФО доступны для проведения различных анализов. Как было ранее отмечено, ООО "BIZNES FINANS MIKROMOLIYA TASHKILOTI" является организацией, имеющей хорошую перспективу. МФО ежегодно проводит проверку финансовой отчетности деятельности у ведущих аудиторских организаций страны, результаты которой освещаются в СМИ.

Рыночные позиции и перспективы роста

Благодаря грамотно разработанной стратегии развития, с момента создания, ООО "BIZNES FINANS MIKROMOLIYA TASHKILOTI" сумело успешно проникнуть в бизнес. Необходимо учесть, что ООО "BIZNES FINANS MIKROMOLIYA TASHKILOTI" является одним из стремительно развивающихся микрофинансовых организаций республики.

По итогам рассматриваемого периода, ООО "BIZNES FINANS MIKROMOLIYA TASHKILOTI" занимает в среднем 2 позицию среди уже отрейтингованных РА "SNS RATINGS" 20 МФО по основным 15 параметрам.





Рыночная позиция ООО "BIZNES FINANS MIKROMOLIYA TASHKILOTI"

Показатели	2020г.			2021г.		
	в млн.сум	доля	ранг	в млн.сум	доля	ранг
Активы	16 173,4	11,95%	2	30 137,3	15,62%	2
Кредиты (остаток)	13 266,2	11,61%	2	26 397,9	15,61%	2
Кредиты (выданные)	27 974,7	14,65%	2	77 841,6	24,15%	1
Ликвидные активы	187,2	2,43%	8	256,7	3,19%	6
Основные средства	1 703,4	33,65%	1	1 687,7	36,00%	1
Обязательства	2 389,1	9,61%	5	13 302,6	28,57%	1
Уставной капитал	9 770,9	11,56%	2	11 000,0	10,03%	2
Собственный капитал	13 784,3	12,47%	2	16 834,6	11,50%	2
Чистый процентный доход	8 298,6	16,31%	2	12 659,7	17,34%	2
Чистая прибыль	5 399,4	20,16%	2	10 248,4	20,98%	2

на момент анализа в данном ранжировании были учтены показатели 20 МКО

укрепление / стабиль / ослабление

На фоне возрастающей конкуренции на рынке микрофинансовых услуг, руководству рекомендуется принять меры по укреплению рыночных позиций.

Анализ активов

Доходоприносящие активы: По итогам 2021 года всего активы увеличились на 86,34% по сравнению с итогами 2020 года и составили 30,1 млрд.сумов. Основная часть активов ООО "BIZNES FINANS MIKROMOLIYA TASHKILOTI" по итогам 2021 года приходится на долю выданных кредитов, которые составляют 87,59% активов. По итогам 2021 года оборачиваемость кредитного портфеля составляла 2,5 раз в год. Необходимо отметить, что в течение 2021 года остаток выданных кредитов клиентам увеличился на 86,01% по сравнению с итогами 2020 года и составили 27,3 млрд.сумов. Вместе с тем, благодаря грамотной работе менеджмента МФО, просроченные кредиты в рассматриваемом периоде снизились на 10,97% в сравнении с итогами 2020 года и по итогам 2021 года составили 227,2 млн. сумов. При этом, для покрытия существующих проблемных кредитов, МФО созданы резервы по кредитным убыткам, которые снизились на 33,87% и по итогам 2021 года составили 949,6 млн. сумов, что является достаточным для покрытия проблемных кредитов. В результате вышеуказанных изменений, по итогам 2021 года чистый кредитный портфель увеличился на 98,99% по сравнению с итогами 2020 года и составил 26,4 млрд.сумов.

Вместе с этим, показатель средства в банках вырос в 5 раз по сравнению с итогами 2020 года и по итогам 2021 года составил 257,9 млн.сумов. Одновременно, в течение рассматриваемого периода денежные средства и их эквиваленты увеличились на 49,26% по сравнению с итогами 2020 года и составили 210,7 млн.сумов. При этом, их доля в структуре активов снизилась с 0,87% по итогам 2020 года до 0,70% по итогам 2021 года. Таким образом, совокупный объем доходоприносящих активов по итогам 2021 года



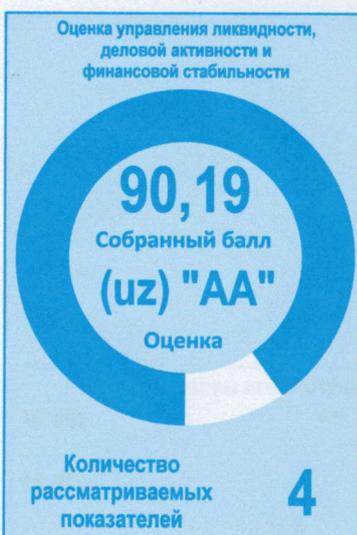
увеличился на 99,70% относительно показателя 2020 года и составил 26,7 млрд.сумов.

Сезонность кредитного портфеля: Анализ данных за последний год показывает, что у ООО "BIZNES FINANS MIKROMOLIYA TASHKILOTI" средний уровень коэффициента сезонности демонстрирует стабильность. Однако, следует отметить, что в течение деятельности МФО коэффициент сезонности укрепился в начале и в конце деятельности МФО.



Показатели концентрации: Как видно из приведенной диаграммы, в течение 2021 года по выдаче кредитов ООО "BIZNES FINANS MIKROMOLIYA TASHKILOTI" было активным 6 раз, а немного ослабленным 6 раз. С другой стороны, этот показатель тесно связан с показателями сезонности. При стабилизации коэффициентов сезонности, ожидается и стабилизация относительной концентрации.

Прочие активы: По итогам 2021 года доля высоколиквидных активов в структуре



активов составила 1,56% (в 2020г.: 1,16%). По итогам 2021 года начисленные проценты к получению увеличились на 66,98% по сравнению с итогами 2020 года и составили 1,0 млрд.сумов или 3,54% всех активов ООО "BIZNES FINANS MIKROMOLIYA TASHKILOTI". Одновременно, по итогам 2021 года прочие активы МФО составили 516,5 млн. сумов.

Ликвидность, финансовая стабильность и деловая активность: По итогам 2021 года доля доходоприносящих активов в структуре активов составила 89,15% (в 2020г.: 83,18%). Показатель соотношения кредитов к доходоприносящим активам снизилось с 98,61% по итогам 2020 года до 98,26% по итогам 2021 года. Соотношение всех обязательств к доходоприносящим активам увеличилось с 1,16% по итогам 2020 года до 1,56% по итогам 2021 года.

Анализ обязательств и капитальной базы

Анализ обязательств: Привлеченные средства являются мощным стимулом в деятельности микрофинансовых организаций. По итогам 2021 года показатель кредиты к оплате увеличился на 431,89% в сравнении с итогами 2020 года и составил 11,9 млрд. сумов. Кроме того, по итогам 2021 года начисленные проценты к оплате увеличились на 272,54% в сравнении с итогами 2020 года и составили 125,8 млн. сумов. Одновременно, по итогам 2021 года начисленные налоги к оплате увеличились на 138,21% в



сравнении с итогами 2020 года и составили 247,0 млн.сумов. Также, по итогам 2021 года просроченные доходы увеличились на 68,77% по сравнению с итогами 2020 года и на конец рассматриваемого периода составили 5,9 млн.сумов. В течение рассматриваемого периода прочие обязательства составили 1.0 млрд.сумов. В результате, по итогам 2021 года всего обязательства увеличились на 456,80% и на конец рассматриваемого периода составили 13,3 млрд.сумов.

Также, организации рекомендуется для дальнейшего развития бизнеса, выпускать корпоративные облигации которые являются сравнительно дешевым ресурсом, чем банковские кредиты.

Анализ капитальной базы: По итогам 2021 года размер уставного капитала ООО "BIZNES FINANS MIKROMOLIYA TASHKILOTI" увеличился на 12,58% по сравнению с итогами 2020 года и составил 11,0 млрд.сумов. На конец рассматриваемого периода доля уставного капитала в структуре капитальной базы ООО "BIZNES FINANS MIKROMOLIYA TASHKILOTI" составляла 36,50% (в 2020г.: 60,41%). Одновременно, по итогам 2021 года резервный капитал увеличился на 83,32% в сравнении с итогами 2020 года и составил 407,0 млн. сумов. По итогам 2021 года чистая прибыль ООО "BIZNES FINANS MIKROMOLIYA TASHKILOTI" составила 5,3 млрд.сумов. В результате вышеуказанных изменений по итогам 2021 года совокупный капитал увеличился на 22,13% в сравнении с итогом 2020 года и на конец рассматриваемого периода составил 16,8 млрд.сумов. При этом, наблюдалось снижение коэффициента достаточности капитала. Так, по итогам 2021 года коэффициент достаточности капитала составил 42,80% (в 2020г.: 74,95%). Кроме того, коэффициент леввериджа также ослабился с 62,35% по итогам 2020 года до 38,15% по итогам 2021 года. Также, по итогам 2021 года снизился показатель соотношение совокупного капитала ко всем активам и составил 55,86% (в 2020г.: 85,23%).

Анализ показателей прибыльности

Анализ доходов: По итогам 2021 года чистые процентные доходы ООО "BIZNES FINANS MIKROMOLIYA TASHKILOTI" увеличились в сравнении с итогами 2020 года на 52,55% и составили 12,6 млрд.сумов. Показатель чистая процентная маржа снизился с 31,37% по итогам 2020 года до 24,95%



по итогам 2021 года. По итогам 2021 года реальная доходность кредитного портфеля ООО "BIZNES FINANS MIKROMOLIYA TASHKILOTI" составила 16,53% (в 2020г.: 30,12%). Прочие беспроцентные доходы, по итогам рассматриваемого периода выросли в 5 раз и составили 2,3 млрд.сумов.

Анализ расходов: По итогам рассматриваемого периода расходы по посредническим услугам увеличились на 134,63% и составили 496,7 млн.сумов.



Операционные расходы на конец рассматриваемого периода увеличились на 109,12% и составили 2,2 млрд.сумов. Из них, 59,86% приходится на долю расходов по заработной плате сотрудников. Так, по итогам 2021 года расходы по заработной плате увеличились на 165,61% и составили 1.3 млрд.сумов. Кроме того, по итогам 2021 года прочие операционные расходы увеличились на 58,77% и составили 898,3 млн.сумов. При этом, в течение рассматриваемого периода прибыль до отчисления на обесценившиеся кредиты и



активы увеличилась на 67,28% и составила 12,7 млрд.сумов. При этом, в течение рассматриваемого периода чистая прибыль до уплаты налога и других поправок увеличилась на 89,80% и составила 12,0 млрд.сумов. Налоговые расходы по итогам 2021 года увеличились на 89,75% и составили 1,8 млрд.сумов.

Показатели прибыльности и эффективности: Таким образом, в течение рассматриваемого периода всего доходы увеличились на 71,07% по сравнению с итогами 2020 года и составили 17,0 млрд.сумов. Вместе с тем, всего расходы на момент рассмотрения также увеличились на 48,94% по сравнению с итогами 2020 года и составили 6,8 млрд.сумов. В результате, чистая прибыль увеличилась на 89,81% и составила 10,2 млрд. сумов. При этом, по итогам 2021 года коэффициент дееспособности (соотношение всех расходов ко всем доходам) составил 39,92% (в 2020г.: 45,86%). В результате вышеуказанных изменений активов и чистой прибыли, рентабельность средних активов укрепилась с 32,44% по итогам 2020 года до 44,26% по итогам 2021 года. Также, рентабельность среднего собственного капитала укрепилась с 39,17% по итогам 2020 года до 66,94% по итогам 2021 года. Кроме того, по итогам 2021 года соотношение начисленных процентов к получению на чистую прибыль составило 10,41% (в 2020г.: 11,83%).



Надежность: В течение рассматриваемого периода индекс надежности снизился в сравнении с итогами 2020 года и по итогам 2021 года составил 70,20%. Необходимо отметить, что по итогам 2021 года показатель: "Генеральный коэффициент надежности" несмотря на снижение, находился выше рекомендуемой нормы. При этом, по итогам 2021 года "Коэффициент мгновенной ликвидности", "Генеральный коэффициент ликвидности", "Коэффициент защищенности капитала" также демонстрировали снижение, что в свою очередь и повлияло на снижение индекса надежности. Одновременно, по итогам 2021 года "Кросс коэффициент", "Коэффициент фондовой капитализации прибыли" и "Коэффициент компетентности" демонстрируют динамику роста.

По мнению РА "SNS RATINGS", в целях улучшения индекса надежности, в дальнейшем, ООО "BIZNES FINANS MIKROMOLIYA TASHKILOTI" необходимо принять меры по улучшению показателей надежности, а также приложить усилия и сохранить их на стабильном уровне.

С учетом изложенного, РА "SNS RATINGS" ожидает, что в перспективе показатели надежности ООО "BIZNES FINANS MIKROMOLIYA TASHKILOTI" продолжат укрепляться.

Собранный балл		ВНУТРЕННИЕ ФАКТОРЫ																						
82,53		97-100	94-97	91-94	88-91	85-88	82-85	79-82	76-79	73-76	70-73	67-70	64-67	61-64	58-61	55-58	52-55	49-52	46-49	43-46	40-43	37-40		
прогноз: "стабильный"		AAA	AAA-	AA+	AA	AA-	A+	A	A-	BBB+	BBB	BBB-	BB+	BB	BB-	B+	B	B-	CCC	CC	C	D		
ВНЕШНИЕ ФАКТОРЫ	97-100	AAA																						
	94-97	AAA-																						
	91-94	AA+																						
	88-91	AA																						
	85-88	AA-																						
	82-85	A+																						
	79-82	A																						
	76-79	A-																						
	73-76	BBB+																						
	70-73	BBB																						
	67-70	BBB-																						
	64-67	BB+																						
	61-64	BB																						
	58-61	BB-																						
55-58	B+																							
52-55	B																							
49-52	B-																							
46-49	CCC																							
43-46	CC																							
40-43	C																							
37-40	D																							

Приложение №1

Анализ балансового отчета ООО "BIZNES FINANS MIKROMOLIYA TASHKILOTI"	2020 г.		2021 г.		Изменение, В%
	в тыс. сумах	в %	в тыс. сумах	в %	
А. Кредиты					
1. Остаток выданных кредитов	14 702 165	90,90%	27 347 604	90,74%	86,01%
3. Микролизинг	-	0,00%	-	0,00%	-
4. Просроченные кредиты	255 280	1,58%	227 288	0,75%	-10,97%
5. Резерв на обесценение кредитов	1 435 944	8,88%	949 654	3,15%	-33,87%
Всего А	13 266 221	82,02%	26 397 950	87,59%	98,99%
В. Прочие активы, приносящие доход					
1. Средства в банках	45 972	0,28%	257 902	0,86%	461,00%
2. Денежные средства и их эквиваленты	141 205	0,87%	210 766	0,70%	49,26%
3. Активы, приобретенные при ссудных расчетах	-	0,00%	-	0,00%	-
Всего В	187 176	1,16%	468 667	1,56%	150,39%
С. Всего активов, приносящие доход (А+В)	13 453 397	83,18%	26 866 617	89,15%	99,70%
Д. Основные средства и нематериальные активы	1 703 393	10,53%	1 687 740,2	5,60%	-0,92%
Е. Активы, не приносящие доход					
1. Начисленные проценты к получению	638 639	3,95%	1 066 402	3,54%	66,98%
2. Прочие активы	377 989	2,34%	516 494	1,71%	36,64%
Всего Е	1 016 628	6,29%	1 582 895	5,25%	55,70%
Ф. Всего активов	16 173 418	100,00%	30 137 253	100,00%	86,34%
Г. Обязательства					
1. Кредиты к оплате	2 241 044	13,86%	11 919 802,4	39,55%	431,89%
2. Обязательства по лизингу	-	0,00%	-	0,00%	-
3. Начисленные проценты к оплате	33 774	0,21%	125 821	0,42%	272,54%
4. Начисленные налоги к оплате	103 731	0,64%	247 097	0,82%	138,21%
5. Просроченные доходы	3 498	0,02%	5 903,5	0,02%	68,77%
6. Другие обязательства	7 075	0,04%	1 003 979,1	3,33%	14090,79%
Всего Г	2 389 122	14,77%	13 302 603	44,14%	456,80%
Н. Собственные средства					
1. Уставной капитал	9 770 889	60,41%	11 000 000	36,50%	12,58%
2. Резервной фонд	222 061	1,37%	407 082	1,35%	83,32%
3. Нераспределенная прибыль	90 940,4	0,56%	90 940	0,30%	0,00%
4. Чистая прибыль (убыток) за текущий год	3 700 405	22,88%	5 336 627	17,71%	44,22%
Всего Н	13 784 296	85,23%	16 834 649	55,86%	22,13%
И. Всего обязательств и собственных средств	16 173 418	100,00%	30 137 253	100,00%	86,34%

Приложение №2

Анализ отчета о прибылях и убытках ООО "BIZNES FINANS MIKROMOLIYA TASHKILOTI"	2020 г.		2021 г.		Изменение, В%
	в тыс. сумах	% от общих доходных активов	в тыс. сумах	% от общих доходных активов	
1. Процентные доходы	9 368 581	69,64%	14 234 987	52,98%	51,94%
2. Процентные расходы	1 069 973	7,95%	1 575 257	5,86%	47,22%
3. Чистый процентный доход	8 298 609	61,68%	12 659 730	47,12%	52,55%
4. Чистые доходы от других посреднических и услуг	- 211 676	-1,57%	- 496 743	-1,85%	134,67%
5. Другие беспроцентные доходы	591 470	4,40%	2 802 043	10,43%	373,74%
6. Заработная плата и выплаты сотрудников	504 399	3,75%	1 339 719	4,99%	165,61%
7. Прочие операционные расходы	565 816	4,21%	898 343	3,34%	58,77%
8. Прибыль до отчисления на обесценивания кредитов	7 608 189	56,55%	12 726 969	47,37%	67,28%
9. Отчисления на обесценившиеся кредитов	1 248 728	9,28%	656 818	2,44%	-47,40%
10. Отчисления на обесценившиеся активов	-	0,00%	-	0,00%	-
11. Прибыль до налогообложения и поправок	6 359 461	47,27%	12 070 151	44,93%	89,80%
12. Налоги	960 108	7,14%	1 821 792	6,78%	89,75%
13. Непредвиденные доходы или убытки, чистые	-	0,00%	-	0,00%	-
14. Опубликованная чистая прибыль	5 399 353	40,13%	10 248 359	38,15%	89,81%

Анализ относительных показателей ООО "BIZNES FINANS MIKROMOLIYA TASHKILOTI"	2020 г.	2021 г.	Абсолютное изменение
I. Показатели прибыльности			
1. Чистая процентная маржа	31,37%	24,95%	-6,42%
2. Процентный спрэд	23,34%	19,22%	-4,13%
3. Номинальная доходность кредитного портфеля	33,46%	18,23%	-15,23%
4. Реальная доходность кредитного портфеля	30,12%	16,53%	-13,59%
5. Чистый процентный доход / Операционные доходы	95,62%	84,60%	-11,03%
6. Затраты / Средние активы	12,20%	17,53%	+5,33%
7. Затраты / Операционные доходы	23,40%	27,13%	+3,73%
8. Всего расходы / Всего доходы	45,86%	39,92%	-5,93%
9. ROAA	32,44%	44,26%	+11,81%
10. ROAE	39,17%	66,94%	+27,77%
11. Операционная доходность на средние активы	38,21%	52,13%	+13,91%
12. Операционная доходность на средний капитал	46,14%	78,84%	+32,7%
II. Достаточность капитала			
1. Коэффициент достаточности капитала	74,95%	42,80%	-32,16%
2. Коэффициент левераджа	62,35%	38,15%	-24,20%
3. Нераспределенная прибыль / Собственный капитал	0,66%	0,54%	-0,12%
4. Уставной капитал / Собственный капитал	70,88%	65,34%	-5,54%
5. Собственные средства / Доходоприносящие активы, чистые	102,46%	62,66%	-39,80%
6. Собственные средства / Активы	85,23%	55,86%	-29,37%
III. Деловая активность			
1. Доходоприносящие активы / Чистые активы	83,18%	89,15%	+5,96%
2. Ссуды и лизинг, чистые / Доходоприносящие активы, чистые	98,61%	98,26%	-0,35%
IV. Финансовая стабильность			
1. Высоколиквидные активы / Чистые активы	1,16%	1,56%	+0,39%
2. Всего обязательства / Доходоприносящие активы, чистые	17,76%	49,51%	+31,75%
3. Резерв на потери по кредитам / Совокупные кредиты	9,77%	3,47%	-6,29%
4. Просроченные кредиты / Совокупные кредиты	1,74%	0,83%	-0,91%
5. Списанные кредиты / Совокупные кредиты	0,00%	0,00%	+0%
6. Резервы на потери по кредитам / Просроченные кредиты	562,50%	417,82%	-144,68%
V. Эффективность			
1. Операционные расходы / Средняя величина кредитного портфеля	7,76%	11,10%	+3,34%
2. Расходы на оплату труда / Средняя величина кредитного портфеля	3,66%	6,65%	+2,98%
3. Чистая прибыль на одного работника, в млн. сум	158,8	227,7	+68,93
4. Возвратность на один сум сделанного расхода, в сум	2,18	2,50	+0,32
5. EBTDА, в млн. сум	6 459,6	12 191,5	+5731,89
6. Оборачиваемость портфеля займов, раз в год	1,92	2,52	+0,59
7. Начисленные проценты к получению / Чистая прибыль	11,83%	10,41%	-1,42%
VI. Надежность			
1. Генеральный коэффициент надежности	102,46%	62,66%	-39,80%
2. Коэффициент мгновенной ликвидности	102,69%	56,52%	-46,17%
3. Кросс коэффициент	17,76%	49,51%	+31,75%
4. Генеральный коэффициент ликвидности	88,43%	19,27%	-69,16%
5. Коэффициент защищенности капитала	12,36%	10,03%	-2,33%
6. Коэффициент фондовой капитализации прибыли	141,08%	153,04%	+11,96%
7. Коэффициент компетентности	34,54%	40,83%	+6,28%
8. Индекс надежности	81,47%	70,20%	-11,27%

Рейтинговое агентство "Standard And Sensitive Ratings" ООО

✉ 100007, г. Ташкент, Мирзо-Улугбекский район, ул. Бузбозор, дом 5

☎ +998 71 268 34 31, +998 90 954 76 89

Р/с: 2020 8000 8050 4971 7001
в ОПЕРУ АКБ "АЛОКАБАНК"

📄 МФО: 00401
ИНН: 306 298 843
ОКЭД: 70220

@ Электронная почта: info@snsratings.uz
Вэб-сайт: www.snsratings.uz



ООО "Standard And Sensitive Ratings" (далее по тексту ПА "SNS Ratings") - рейтинговое агентство созданное, в рамках выполнения Правительственных решений, направленных на улучшение рейтинга Узбекистана, в целях оказывать рейтинговые услуги финансово-кредитным учреждениям Республики.

Присвоение кредитного рейтинга производится в рамках Методики разработанной ПА "SNS Ratings", в соответствии с критериями и стандартами международных рейтинговых агентств Fitch Ratings, Moody's и Standard & Poor's и с учетом методических рекомендаций Базельского комитета по банковскому надзору в области банковского регулирования Basel II и Basel III.

ПА "SNS Ratings" регулярно публикует в средствах массовой информации и на электронно-информационных порталах анализ состояния финансовых рынков (банковского, страхового, фондового, лизингового и др.), а также оказывает широкий спектр информационно-аналитических услуг по различным сегментам финансового (долговые обязательства, денежный и валютный рынок) и нефинансового (аналитические обзоры и отчеты о различных сферах реального сектора) рынка Узбекистана.

ПА "SNS Ratings" в своей деятельности использует лучшую практику рейтинговых оценок рекомендуемых международными финансовыми комитетами и рейтинговыми агентствами. Деятельность ПА "SNS Ratings" осуществляется в полном соответствии с утвержденным Постановлением МФ №104, ЦБ РУ №297-В и ЦККФРЦБ при ГКИ № 2007-13, зарегистрированным МЮ 13.02.2008г. № 1766 "Положением о требованиях к деятельности рейтинговых агентств на финансовых рынках", а также принятым "Кодексом профессиональной этики рейтингового агентства ПА "SNS Ratings". Данный Кодекс устанавливает высокие стандарты поведения ПА "SNS Ratings" и его аналитиков при осуществлении рейтинговой деятельности с целью дальнейшего повышения качества предоставляемых ПА "SNS Ratings" рейтинговых услуг, повышения степени защищенности потенциальных инвесторов, повышения уровня прозрачности деятельности банковско-финансового сектора, соблюдения всех норм и правил, принятых в международной практике по соблюдению здоровой конкуренции и добросовестности при оказании рейтинговых услуг.

Настоящий отчет подготовлен ПА "SNS Ratings" и основывается на информации, предоставленной микрокредитной организацией и полученной из других официальных и достоверных источников. Рейтинг ПА "SNS Ratings" представляет собой мнение Рейтингового агентства относительно кредитоспособности и надежности микрокредитной организации. Рейтинг не является рекомендацией по приобретению или продаже каких-либо ценных бумаг или гарантий кредитоспособности и надежности микрокредитной организации. Все интеллектуальные права защищены в соответствии с действующим законодательством. Ни одна часть этого отчета не может продаваться, воспроизводиться и распространяться без письменного согласия ПА "SNS Ratings".
