

Рейтинговий звіт INRB 001-004

Звіт про оновлення кредитного рейтингу боргового зобов'язання

Емітент:	КБ «Інтербанк»
Тип боргового інструменту:	іменні процентні облігації
Серія	Б
Обсяг емісії:	5 000 000,00 грн.
Номінальна вартість:	1 000 грн.
Кількість:	5 000 штук
Процентний дохід:	ставка купона на 1 купонний період – 13% річних, на 2-12 купонні періоди – встановлюється залежно від кон'юнктури ринку
Термін обігу:	з 15.11.2006 р. по 10.11.2009 р.
Дата визначення:	20.07.2006 р.
Кредитний рейтинг:	uaBB+
Прогноз рейтингу:	стабільний
Дата оновлення:	31.07.2007 р.

Наданий у результаті рейтингового аналізу кредитний рейтинг боргового інструменту визначено за Національною шкалою кредитних рейтингів, на що вказують літери **ua** у позначці кредитного рейтингу. Національна шкала кредитних рейтингів дозволяє виміряти розподіл кредитного ризику в економіці України без урахування суверенного ризику та призначена для використання емітентами цінних паперів, позичальниками, фінансовими установами, посередниками та інвесторами на фінансовому ринку України.

Вихідна інформація

Для здійснення процедури оновлення кредитного рейтингу агентство «Кредит-Рейтинг» використовувало фінансову звітність ВАТ КБ «Інтербанк» за 2002-2006 роки та за I квартал 2007 р., а також внутрішню інформацію, надану банком у ході рейтингового процесу.

Кредитний рейтинг ґрунтується на інформації, наданій самим об'єктом рейтингової оцінки, а також на іншій інформації, що є у розпорядженні рейтингового агентства та вважається надійною. Було проаналізовано інформацію стосовно усіх істотних аспектів діяльності банку.

Визначення поточного рейтингу

Боргові зобов'язання з рейтингом «uaBB» **НАЙМЕНШОЮ МІРОЮ ПІДПАДАЮТЬ ПІД ВПЛИВ РИЗИКУ НЕПЛАТЕЖУ** за основною сумою боргу чи відсотками серед боргових зобов'язань спекулятивного рівня. Проте, у позичальника можуть виникнути труднощі із вчасним і повним виконанням в умовах українського фінансового ринку цього боргового зобов'язання у випадку несприятливих змін у комерційних, фінансових та економічних умовах, хоча найближчим часом імовірність невиконання цього боргового зобов'язання низька.

Знаки «+» та «-» означають проміжний рейтинговий рівень відносно основного рівня.

Стабільний прогноз вказує на відсутність наявних передумов для зміни рейтингу протягом року.

Рейтингова історія

Інформацію щодо рейтингу емісії облігацій ВАТ КБ «Інтербанк» наведено в таблиці нижче.

Дата	20.07.06	28.12.06	03.05.07	31.06.07
Рівень рейтингу	uaBB+	uaBB+	uaBB+	uaBB+
Прогноз	стабільний	стабільний	стабільний	стабільний

Основні показники

Основні фінансові показники

Показник	01.01.2006	01.04.2006	01.07.2006	01.10.2006	01.01.2007	01.04.2007
Актив, млн. грн.	229,84	223,39	227,21	234,82	249,08	248,33
Кредитно-інвестиційний портфель, скоригований на суму резервів, млн. грн.	145,76	156,21	156,92	162,01	184,84	182,75
Депозити, млн. грн.	146,31	139,46	133,49	140,71	141,71	132,33
Власний капітал, млн. грн.	43,36	44,13	45,31	48,82	59,18	59,86
Доходи, млн. грн.	35,54	12,17	21,36	30,58	43,78	9,49
Витрати, млн. грн.	32,21	11,42	19,40	26,97	34,00	8,82
Прибуток до сплати податку, млн. грн.	3,43	0,77	1,97	3,65	9,71	0,69
Чистий прибуток, млн. грн.	3,33	0,76	1,95	3,62	9,78	0,67
Доходність активів (ROA),%	1,45	–	–	–	3,93	–
Доходність капіталу (ROE),%	7,68	–	–	–	16,52	–

Резюме

Протягом першого кварталу банком не було розміщено прорейтинговану емісію облігацій.

Основні кількісні показники діяльності банку, зокрема обсяг активів, зобов'язань та капіталу залишалися на сталому рівні, проте у їхній структурі відбулися незначні перегрупування.

За квартал відбулося незначне зростання клієнтської бази ВАТ КБ «Інтербанк» за фізичними особами, що було підкріплено впровадженням нових та просуванням діючих кредитних та депозитних програм. Банк продовжує співпрацювати з міжнародними платіжними системами, проте все більша увага приділяється співпраці з НСМЕП, що дозволить ВАТ КБ «Інтербанк» знизити витрати на підтримання власної інфраструктури обслуговування карткового бізнесу.

Протягом аналізованого періоду банк не допускав невиконання економічних нормативів, встановлених НБУ. Обсяг регулятивного капіталу ВАТ КБ «Інтербанк» протягом першого кварталу 2007 року майже не змінився, та на початок квітня 2007 року перевищував встановлений НБУ розмір (для регіонального банку) та складає 58,35 млн. грн. Банк має високі значення нормативів інвестування, що обумовлено структурою його портфеля цінних паперів.

Банком було залучено кошти на умовах субординованого боргу, що спричинило зміну структури зобов'язань. Протягом кварталу було погашено значний обсяг міжбанківських кредитів, а вивільнені кошти перерозміщено у кредити юридичним та фізичним особам.

Незважаючи на те, що у структурі ресурсів переважають кошти фізичних осіб, питома вага яких зростає, концентрація ресурсної бази ВАТ КБ «Інтербанк» за основними кредиторами залишається значною. Значною залишається також концентрація кредитного портфеля ВАТ КБ «Інтербанк», а у його структурі переважають кредити, надані корпоративним клієнтам.

Діяльність ВАТ КБ «Інтербанк» є прибутковою. У доходах переважають процентні, зокрема, доходи від кредитування суб'єктів господарювання та фізичних осіб, у витратах – процентні та загальні адміністративні витрати. Прибуток, отриманий у першому кварталі 2007 року, є незначним.

Заплановані фінансові показники у першому кварталі 2007 року було досягнуто, а окремі з них – перевиконано.

Висновок

Спираючись на проведений аналіз основних показників та аспектів діяльності ВАТ КБ «Інтербанк» його кредитний рейтинг боргового інструменту підтверджено на рівні «uaBB+» зі стабільним прогнозом.

Генеральний директор

С. А. Дубко

Начальник відділу рейтингів фінансового сектора

А.М. Коноплястий

Відповідальний аналітик

О.С. Бойко

Додатки

Дані балансу ВАТ КБ «Інтербанк», млн. грн

Показник	01.01.2006	01.04.2006	01.07.2006	01.10.2006	01.01.2007	01.04.2007
Активи						
Готівкові кошти, банківські метали та залишки в НБУ	16,80	11,48	23,73	20,30	17,85	19,60
Казначейські та інші цінні папери (НБУ)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Кошти в інших банках	32,35	43,68	30,96	40,09	45,14	34,67
Кредити клієнтам	91,17	89,73	103,28	104,01	115,57	122,81
Цінні папери	34,62	35,10	32,44	32,40	32,20	32,11
Довгострокові вкладення	39,20	39,09	39,34	39,08	38,77	38,58
Нараховані доходи	0,85	1,10	1,81	2,56	0,68	1,47
Резерви	-2,85	-4,97	-4,80	-4,22	-2,01	-1,71
Інші активи	17,69	8,19	0,45	0,60	0,86	0,79
Разом активів	229,84	223,39	227,21	234,82	249,08	248,33
Зобов'язання						
Заборгованість перед НБУ	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Кошти банків	35,11	35,73	43,88	42,94	45,74	42,90
Кошти суб'єктів господарювання	53,83	55,22	53,31	57,57	49,06	37,23
Кошти фізичних осіб	92,48	84,22	80,18	83,13	92,65	95,11
Інші кошти	0,00	0,03	0,00	0,00	0,00	0,00
Боргові цінні папери	1,98	0,97	0,00	0,00	0,00	0,00
Субординований борг	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	10,00
Нараховані витрати	2,59	2,61	2,11	1,90	2,10	2,79
Інші зобов'язання	0,49	0,49	2,42	0,44	0,34	0,46
Разом зобов'язань	186,48	179,26	181,90	186,00	189,89	188,47
Власний капітал						
Сплачений статутний капітал	30,00	30,00	30,00	31,84	36,05	36,05
Загальні резерви, емісійні різниці та інші фонди банку	0,65	0,65	13,05	13,05	13,05	22,83
Результат минулих років	9,07	12,41	0,00	0,00	0,01	0,00
Результати переоцінки	0,32	0,32	0,31	0,31	0,30	0,31
Фінансовий результат поточного року	3,33	0,76	1,95	3,62	9,78	0,67
Всього власний капітал	43,36	44,13	45,31	48,82	59,18	59,86

Дані звіту про фінансові результати ВАТ КБ «Інтербанк», тис. грн.

Показник	01.01.2006	01.04.2006	01.07.2006	01.10.2006	01.01.2007	01.04.2007
<i>Доходи</i>						
Процентні доходи	18 156,05	4 429,52	9 434,69	14 397,84	19 436,46	5 165,71
Комісійні доходи	3 714,74	1 667,56	3 568,40	7 151,25	10 424,20	3 869,26
Торговельний дохід	7 836,39	6 038,45	8 278,73	8 922,54	10 754,57	399,19
Інші банківські операційні доходи	5 829,77	37,78	74,53	108,24	3 161,90	53,71
Інші небанківські операційні доходи	7,81	0,38	0,87	2,02	2,43	1,46
Зменшення резервів	0,11	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Непередбачені доходи	0,06	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Всього доходи	35 544,94	12 173,69	21 357,23	30 581,88	43 779,56	9 489,33
<i>Витрати</i>						
Процентні витрати	19 424,39	5 074,47	9 753,89	14 210,64	18 893,37	4 627,47
Комісійні витрати	994,61	1 116,17	1 557,18	2 307,46	3 447,95	743,36
Інші банківські операційні витрати	1 278,68	482,52	839,44	1 027,92	1 383,29	387,77
Інші небанківські операційні витрати	8 692,48	2 612,10	5 282,39	7 993,91	11 163,29	3 328,11
Відрахування до резервів	1 723,32	2 122,87	1 959,10	1 390,44	-814,99	-284,94
Інші витрати	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Податки на прибуток	101,19	9,37	10,27	35,76	-70,65	14,28
Всього витрати	32 214,67	11 417,50	19 402,26	26 966,13	34 002,26	8 816,06
Чистий прибуток	3 330,27	756,19	1 954,97	3 615,75	9 777,30	673,28

Плановий бюджет ВАТ КБ «Інтербанк» на 2007 рік

Показник	Сума в грн.	Питома вага, %
Процентні доходи	20 601 900	51,5
Комісійні доходи	15 636 300	39,1
Результат за торговельними операціями	3 549 000	8,9
Інші операційні доходи	210 000	0,5
Інші доходи	6 000	0,0
Всього доходів	40 003 200	100,0
Процентні витрати	19 649 000	53,8
Комісійні витрати	2 999 000	8,2
інші операційні витрати	1 396 800	3,8
Загальні адміністративні витрати	12 493 400	34,2
Відрахування в резерви	-105 000	-0,3
Податок на прибуток	70 000	0,2
Всього витрат	36 503 200	100,0
Чистий прибуток	3 500 000	-