

Рейтинговий звіт SPCB 001-003-short

Звіт про оновлення кредитного рейтингу боргового інструменту

Емітент:	Товариство з обмеженою відповідальністю «Східно-промисловий комерційний банк»
Тип боргового інструменту:	Іменні процентні облігації
Обсяг емісії:	5 000 000,00 грн.
Номінальна вартість:	1 000,00 грн.
Кількість:	5 000 штук
Серія:	D
Строк розміщення:	15.08.2007 – 20.02.2008 рр.
Термін обігу:	З дати реєстрації Державною комісією з цінних паперів та фондового ринку по 18.06.2012 р.
Дата погашення:	19.06.2012 р.
Процентний дохід:	1 - 4 процентні періоди – 15,0% річних; процентний дохід на кожні наступні чотири періоди встановлюється емітентом окремо
Дата визначення:	15.02.2007 р.
Дата оновлення:	18.09.2007 р.
Рівень кредитного рейтингу боргового інструменту:	uaBB+
Прогноз рейтингу:	стабільний

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

Вихідна інформація

Для проведення процедури оновлення рейтингу боргового інструменту агентство «Кредит-Рейтинг» використовувало фінансову звітність ТОВ «Східно-промисловий банк» за другий квартал 2007 року, 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 в розпорядженні рейтингового агентства та вважається надійною. Було проаналізовано інформацію стосовно усіх істотних аспектів діяльності банку. Дані балансу та звіту про фінансові результати наведено у додатках до цього рейтингового звіту.

Визначення поточного рейтингу

Борговий інструмент з рейтингом uaBB характеризується кредитоспроможністю НИЖЧОЮ НІЖ ДОСТАТНЯ порівняно з іншими українськими позичальниками або борговими інструментами. Висока залежність рівня кредитоспроможності від впливу несприятливих комерційних, фінансових та економічних умов.

Знаки «+» та «-» позначають проміжні категорії (рівні) рейтингу відносно основних категорій (рівнів).

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

Рейтингова історія

Дата	15.02.2007	21.06.2007	12.07.2007	18.09.2007
Рівень кредитного рейтингу	uaBB+	uaBB+	uaBB+	uaBB+
Прогноз	стабільний	стабільний	стабільний	стабільний

Основні фінансові показники

Основні фінансові показники, тис. грн.

Показник	01.01.2006	01.04.2006	01.07.2006	01.10.2006	01.01.2007	01.04.2007	01.07.2007
Актив, тис. грн.	90 116	88 707	104 605	109 122	108 900	125 326	131 015
Чистий кредитно-інвестиційний портфель, тис. грн.	71 859	74 002	86 283	92 494	88 581	102 495	107 483
Депозити, тис. грн.	49 339	49 243	63 170	60 587	63 249	77 594	79 922
Власний капітал, тис. грн.	31 797	32 295	33 249	35 846	36 697	37 441	38 034
Доходи, тис. грн.	15 086	4 096	8 281	13 161	18 162	4 895	10 368
Витрати, тис. грн.	13 164	3 573	7 164	11 190	15 571	4 170	9 132
Прибуток до сплати податку, тис. грн.	2 585	706	1 501	2 736	3 549	983	1 679
Чистий прибуток, тис. грн.	1 922	523	1 117	1 971	2 591	725	1 236
Доходність активів (ROA), %	2,13	-	-	-	2,58	-	-
Доходність капіталу (ROE), %	6,04	-	-	-	7,62	-	-

Резюме

ТОВ «Східно-промисловий банк» є регіональним універсальним банком, що здійснює діяльність на території Луганської області.

За даними Національного банку України, станом на 01.07.2007 р. за розміром чистих активів (131 млн. грн.) ТОВ «Східно-промисловий банк» перебував у четвертій групі та займав 158 місце серед 173 діючих банків.

Кінцевими бенефіціарами Банку є Леснічевська І.А. та Пекерман М.В., які є співзасновниками та топ-менеджерами ТОВ «Компанія «Транспеле».

Протягом аналізованого періоду кількість територіальних підрозділів Банку не змінилася – п'ять відділень, що розташовані у м. Луганську. Всі відділення є прибутковими.

У другому кварталі 2007 року ТОВ «Східно-промисловий банк» розпочав випуск платіжних карток системи «MasterCard».

Упродовж квітня-червня 2007 року ТОВ «Східно-промисловий банк» дотримувався всіх економічних нормативів НБУ. ТОВ «Східно-промисловий банк» є добре капіталізованим.

Зростання зобов'язань Банку відбулося переважно за рахунок коштів фізичних осіб, обсяг яких складає 53,3% у зобов'язаннях. Концентрація ресурсної бази банку залишається значною.

Залучені кошти Банк розміщує переважно у корпоративний кредитний портфель.

Приріст чистих активів ТОВ «Східно-промисловий банк» протягом аналізованого періоду склав 4,5% та станом на 01.07.2007 р. становить 131,02 млн. грн. Активи збільшувались за рахунок зростання клієнтського кредитного портфеля.

Диверсифікація кредитного портфеля Банку як за позичальниками так і за видами економічної діяльності є незадовільною.

У структурі кредитного портфеля за категоріями ризику переважають кредити класифіковані як «стандартні» та «під контролем» (94,4%), тоді як питома вага «сумнівних» та «безнадійних» кредитів є незначною. Станом на 01.07.2007 р. обсяг простроченої та сумнівної заборгованості Банку складає 4,6 тис. грн., або 0,005% кредитного портфеля.

Прибуток ТОВ «Східно-промисловий банк» за перше півріччя 2007 року склав 1,24 млн. грн., що на 10,6% більше, ніж за аналогічний період минулого року.

Заплановані показники за прибутком та за основними статтями балансу у другому кварталі 2007 року були досягнуті.

Станом на 01.07.2007 р. в обігу перебуває 4 455 шт. облігацій емісії серії «С» на загальну суму 4,455 млн. грн. (обсяг емісії 5,0 млн. грн.). Зобов'язання Банку по облігаціям виконуються у повному обсязі, а процентний дохід сплачується своєчасно.

Загальна сума випуску іменних процентних облігацій серії «D» складає 5,0 млн. грн. Облігаційна позика у повному обсязі буде спрямована на кредитні програми Банку з метою задоволення потреб юридичних та фізичних осіб.

Висновок

Спираючись на проведений аналіз основних показників та аспектів діяльності, його кредитний рейтинг підтверджено на рівні uaBB+ зі стабільним прогнозом.

Генеральний директор

С. А. Дубко

Начальник відділу рейтингів фінансового сектора

А.М. Коноплястий

Старший фінансовий аналітик відділу рейтингів фінансового сектору

А.М. Мовчан

Додатки

Дані балансу ТОВ «Східно-промисловий банк», млн. грн.

Показник	01.01.2003	01.01.2004	01.01.2005	01.01.2006	01.04.2006	01.07.2006	01.10.2006	01.01.2007	01.04.2007	01.07.2007
Готівкові кошти, банківські метали та залишки в НБУ	2,87	5,79	8,84	9,18	6,82	9,66	6,31	10,87	10,80	9,64
Казначейські та інші цінні папери (НБУ)	0,00	0,00	0,37	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Кошти в інших банках	2,53	7,89	7,71	5,49	9,35	8,73	9,47	4,66	6,36	12,97
Кредити клієнтам	21,70	39,05	53,14	66,17	62,56	76,50	83,64	84,21	91,59	100,02
Цінні папери	0,00	3,39	3,24	6,15	5,83	5,27	5,02	4,23	9,41	0,70
Довгострокові вкладення	0,68	1,60	2,76	3,05	3,53	3,57	3,55	4,99	5,65	5,94
Нараховані доходи	0,00	0,06	0,54	0,24	0,20	0,29	0,29	0,30	0,42	0,25
Резерви	-1,57	-1,99	-0,23	-0,45	-0,62	-0,75	-0,81	-0,86	-0,53	-0,76
Інші активи	0,02	0,28	0,16	0,30	1,04	1,34	1,66	0,51	1,61	2,25
Усього активів	26,23	56,05	76,52	90,12	88,71	104,60	109,12	108,90	125,33	131,02
Заборгованість перед НБУ	0,00	0,00	0,37	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Кошти банків	1,60	1,00	2,00	2,70	0,00	0,00	0,00	1,00	1,00	3,51
Кошти суб'єктів господарювання	4,97	11,30	14,28	15,97	15,66	28,17	23,13	20,84	30,87	30,34
Кошти фізичних осіб	2,31	14,32	29,14	33,37	33,58	35,00	37,45	42,41	46,72	49,58
Боргові цінні папери	0,00	4,04	2,00	4,03	3,05	4,46	5,00	5,00	4,46	4,46
Субординований борг	2,00	3,30	3,30	1,30	1,30	1,30	1,30	1,30	1,30	1,30
Нараховані витрати	0,00	0,32	0,30	0,65	0,70	0,80	1,02	1,22	1,28	1,49
Інші зобов'язання	0,05	0,88	0,49	0,31	2,11	1,63	5,37	0,44	2,25	2,30
Усього зобов'язань	10,92	35,16	51,88	58,32	56,41	71,36	73,28	72,20	87,88	92,98
Сплачений статутний капітал	13,05	18,60	21,68	29,05	29,05	31,11	32,99	33,20	33,20	35,66
Загальні резерви, емісійні різниці та інші фонди банку	0,54	0,63	0,71	0,83	0,83	0,92	0,92	0,92	0,92	1,05
Результат минулих років	0,00	0,00	0,00	0,00	1,92	0,00	0,00	0,00	2,59	0,00
Результати переоцінки	0,00	0,00	0,00	0,00	-0,02	0,10	-0,03	-0,01	0,00	0,09
Фінансовий результат поточного року	1,71	1,66	2,26	1,92	0,52	1,12	1,97	2,59	0,73	1,24
Усього власного капіталу	15,30	20,89	24,65	31,80	32,30	33,25	35,85	36,70	37,44	38,03

Дані звіту за фінансовими результатами ТОВ «Східно-промисловий банк», млн. грн.

Показники	01.01.2003	01.01.2004	01.01.2005	01.01.2006	01.04.2006	01.07.2006	01.10.2006	01.01.2007	01.04.2007	01.07.2007
Процентні доходи	3,96	7,04	10,74	12,31	3,31	6,75	10,67	14,58	4,00	8,29
Комісійні доходи	0,81	1,07	1,74	2,27	0,60	1,25	2,09	3,03	0,82	1,91
Результат від торговельних операцій	0,05	0,11	0,43	0,34	0,12	0,19	0,31	0,41	0,08	0,17
Інші операційні доходи	0,00	0,00	0,22	0,16	0,08	0,09	0,10	0,12	0,00	0,00
Інші доходи	0,00	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00
Усього доходів	4,83	8,21	13,13	15,09	4,10	8,28	13,16	18,16	4,89	10,37
Процентні витрати	0,33	2,40	5,42	6,49	1,61	3,24	5,13	7,01	2,30	4,65
Комісійні витрати	0,02	0,02	0,06	0,08	0,02	0,04	0,06	0,08	0,02	0,04
Інші операційні витрати	0,14	0,31	0,66	0,96	0,23	0,47	0,72	0,99	0,33	0,72
Загальні адміністративні витрати	2,00	2,62	4,25	4,74	1,36	2,73	4,16	6,11	1,59	3,39
Відрахування в резерви	-0,09	0,43	-0,26	0,23	0,16	0,29	0,36	0,42	-0,32	-0,11
Податок на прибуток	0,72	0,77	0,75	0,66	0,18	0,38	0,77	0,96	0,26	0,44
Усього витрат	3,12	6,55	10,88	13,16	3,57	7,16	11,19	15,57	4,17	9,13
Фінансовий результат поточного року	1,71	1,66	2,26	1,92	0,52	1,12	1,97	2,59	0,73	1,24