

## Рейтинговий звіт МКВУ 001-002 short

### Звіт про оновлення кредитного рейтингу контрагента

Контрагент:	ВАТ «Міжнародний комерційний банк»
Тип кредитного рейтингу:	кредитний рейтинг позичальника (рейтинг контрагента) за Національною рейтинговою шкалою
Дата визначення:	29.06.2007
Кредитний рейтинг:	<b>uaBBB+</b>
Прогноз рейтингу:	стабільний
Дата оновлення:	06.12.2007

Наданий у результаті рейтингового аналізу кредитний рейтинг позичальника (рейтинг контрагента) 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.

Для проведення процедури оновлення кредитного рейтингу агентство «Кредит-Рейтинг» використовувало фінансову звітність ВАТ «Міжнародний комерційний банк» за 2006 рік та III квартали 2007 року, а також внутрішню інформацію, надану Банком у ході рейтингового процесу.

Кредитний рейтинг ґрунтується на інформації, наданій самим Банком, а також на іншій інформації, що є у розпорядженні рейтингового агентства та вважається надійною. Рівень кредитного рейтингу залежить від якості, однорідності та повноти інформації, що є у розпорядженні рейтингового агентства.

### Історія кредитного рейтингу

Дата	29.06.07	06.12.07
Рівень рейтингу	uaBBB+	uaBBB+
Прогноз	Стабільний	стабільний
Рейтингова дія	визначення	підтвердження

Позичальник або окремий борговий інструмент з рейтингом «uaBBB» характеризується ДОСТАТНЬОЮ кредитоспроможністю порівняно з іншими українськими позичальниками або борговими інструментами. Рівень кредитоспроможності залежить від впливу несприятливих комерційних, фінансових та економічних умов.

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

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

## Основні показники

### Основні фінансові показники

Показник	01.01.06	01.04.06	01.07.06	01.10.06	01.01.07	01.04.07	01.07.07	01.10.07
Актив, млн. грн.	466,81	490,58	528,19	599,54	664,05	724,89	773,84	959,51
Кредитно-інвестиційний портфель, скоригований на суму резервів, млн. грн.	348,13	391,98	411,59	463,20	506,05	583,67	636,32	694,61
Кошти клієнтів, млн. грн.	377,72	390,38	427,85	482,32	532,87	597,96	638,41	726,11
Власний капітал, млн. грн.	61,36	62,04	63,21	64,93	66,72	76,70	78,61	80,96
Доходи, млн. грн.	76,93	23,18	48,09	75,63	106,35	31,15	66,61	109,75
Витрати, млн. грн.	74,13	22,24	45,99	71,80	100,73	29,43	62,98	103,77
Прибуток до сплати податку, млн. грн.	3,96	1,15	2,75	5,17	7,74	2,11	4,69	9,89
Чистий прибуток, млн. грн.	2,79	0,94	2,11	3,83	5,62	1,71	3,63	5,98
Доходність активів (ROA) <sup>1</sup> , %	0,60	-	-	-	0,85	-	-	-
Доходність капіталу (ROE) <sup>2</sup> , %	4,55	-	-	-	8,42	-	-	-

<sup>1</sup> Значення ROA на звітну дату

<sup>2</sup> Значення ROE на звітну дату

## Резюме

Протягом III кварталів 2007 року чисті активи ВАТ «Міжнародний комерційний банк» збільшились на 295,47 млн. грн. та станом на 01.10.2007 р. склали 959,5 млн. грн., кредитно-інвестиційний портфель, скоригований на суму резервів, збільшився на 188,56 млн. грн. – до 694,61 млн. грн., кошти клієнтів – 726,11 млн. грн., власний капітал – 80,96 млн. грн.

Станом на 1 жовтня 2007 року за розміром чистих активів Банк належить до IV групи банків та займає 69 місце серед 173 банківських установ.

ВАТ «Міжнародний комерційний банк» є членом Асоціації українських банків (АУБ), Асоціації «Український Кредитно-Банківський Союз», саморегулювальної організації Професійна асоціація реєстраторів та депозитаріїв (ПАРД).

Банк є учасником Фонду гарантування вкладів фізичних осіб, АТ «Київська міжнародна біржа» та ЗАТ «Кримська фондова біржа».

З 12 грудня 2001 року Банк учасником та засновником ВАТ «Міжрегіональний фондовий союз», а також виступає в ролі зберігача.

Регіональна мережа ВАТ «Міжнародний комерційний банк» добре розвинена. Протягом III кварталів поточного року Банком було відкрито 10 відділень та закрито 110 сезонних відділень у АР Крим. Станом на 01.10.2007 р. Банк представлений 118 територіальними підрозділами, з яких 15 філій та 103 відділення у 13 регіонах України.

Картковий бізнес Банку та інфраструктура його обслуговування поступово розвивається. Протягом III кварталів 2007 року кількість емітованих карток збільшилась майже на 4 тис. шт., та станом на 01.10.2007 р. їх кількість в обігу склала понад 9 тис. шт., також Банк встановив 4 банкомати та відкрив 15 пунктів видачі готівки. Банком-спонсором з обслуговування платіжних карток виступає ТОВ «Фінанси та кредит».

Власний капітал Банку протягом аналізованого періоду збільшився на 14,24 млн. грн., насамперед, за рахунок збільшення прибутку поточного року та резервних фондів Банку.

Диверсифікація ресурсної бази перебуває на прийнятному рівні, що притаманно для ощадного Банку. Але залежність Банку від фізичних осіб може негативно вплинути на ліквідність Банку за наявності негативної інформації. Кошти 10 найбільших вкладників у депозитному портфелі станом на 1 жовтня поточного року складають 12,68%, кошти 20 найбільших кредиторів Банку в зобов'язаннях – 36,89%.

Якість кредитного портфеля перебуває на прийнятному рівні, про що свідчить незначний обсяг простроченої та сумнівної заборгованості. Але незважаючи на це, кредитний ризик підвищує значний обсяг наданих гарантій клієнтам (48,13% регулятивного капіталу).

Спостерігається концентрація кредитного портфеля за позичальниками, тобто, кредити надані 20 найбільших позичальникам (клієнтам) станом на 1 жовтня 2007 року складають 215,6 млн. грн., або 320,51% капіталу I рівня, що свідчить про значний кредитний ризик та обумовлює залежність Банку від фінансового стану його найбільших клієнтів.

Ліквідність ВАТ «Міжнародний комерційний банк» протягом усього аналізованого періоду залишається на прийнятному рівні. Спостерігається достатня збалансованість активів та пасивів за строками до погашення, але не зважаючи на це Банк має значну залежність від міжбанківського ринку, насамперед, за рахунок залучення коштів у акціонерів Банку.

Протягом усього аналізованого періоду діяльність ВАТ «Міжнародний комерційний банк» була прибутковою. Протягом III кварталів поточного року Банком було отримано 5,98 млн. грн. прибутку.

Показник ефективності діяльності знаходиться на високому рівні (станом на 01.10.2007 р. – 131,15%), коефіцієнт податкового навантаження – 3,56%.

## **Висновок**

Спираючись на проведений аналіз основних показників та аспектів діяльності ВАТ «Міжнародний комерційний банк», його кредитний рейтинг (рейтинг контрагента) підтверджено на рівні «uaBBB+» зі стабільним прогнозом.

**Генеральний директор**

*С. А. Дубко*

**Начальник відділу рейтингів фінансового сектора**

*А.М. Коноплястий*

**Провідний фінансовий аналітик відділу рейтингів фінансового сектора**

*Г.С. Апостолова*

## **Додатки**

## Дані балансу ВАТ «Міжнародний комерційний банк», млн. грн.

Показники	01.01.06	01.04.06	01.07.06	01.10.06	01.01.07	01.04.07	01.07.07	01.10.07
<b>Активи</b>								
Готівкові кошти, банківські метали та залишки в НБУ	59,21	34,32	44,01	63,29	72,31	57,64	51,56	165,99
Казначейські та інші цінні папери (НБУ)	15,84	15,82	15,74	19,81	20,76	20,73	20,73	20,95
Кошти в інших банках	10,82	6,97	12,83	16,45	21,01	16,98	12,68	30,23
Кредити клієнтам	329,42	378,27	395,50	435,63	484,60	558,04	614,25	675,28
Цінні папери	0,16	0,11	0,07	0,03	0,03	0,03	0,03	0,03
Довгострокові вкладення	47,13	48,05	53,31	58,85	61,39	65,54	66,71	61,99
Нараховані доходи	5,16	5,91	5,82	6,63	5,94	7,56	9,96	8,63
Резерви	-4,84	-5,39	-5,90	-6,69	-7,76	-6,91	-6,87	-8,49
Інші активи	3,92	6,53	6,81	5,53	5,76	5,28	4,79	4,90
<b>Разом активів</b>	<b>466,81</b>	<b>490,58</b>	<b>528,19</b>	<b>599,54</b>	<b>664,05</b>	<b>724,89</b>	<b>773,84</b>	<b>959,51</b>
<b>Зобов'язання</b>								
Заборгованість перед НБУ	8,07	8,07	10,98	11,38	9,00	5,73	4,48	4,48
Кошти банків	12,47	19,58	15,57	30,14	28,38	30,23	36,83	125,25
Кошти бюджету та позабюджетних фондів	1,12	3,20	2,13	2,35	0,56	0,57	0,59	0,63
Кошти суб'єктів господарювання	120,81	125,39	144,44	163,31	181,71	189,42	205,53	267,61
Кошти фізичних осіб	255,79	261,79	281,29	316,65	350,59	407,97	432,29	457,88
Нараховані витрати	5,03	6,46	6,07	6,71	7,75	9,95	9,71	11,10
Інші зобов'язання	2,15	4,05	4,51	4,06	19,33	4,32	5,80	11,60
<b>Разом зобов'язань</b>	<b>405,45</b>	<b>428,54</b>	<b>464,98</b>	<b>534,61</b>	<b>597,33</b>	<b>648,19</b>	<b>695,22</b>	<b>878,55</b>
<b>Власний капітал</b>								
Сплачений статутний капітал	44,10	44,10	44,10	44,10	44,10	52,60	52,60	52,60
Загальні резерви, емісійні різниці та інші фонди банку	7,20	7,20	9,74	9,74	9,74	9,74	15,12	15,12
Результат минулих років	0,00	2,54	0,00	0,00	0,00	5,38	0,00	5,27
Результати переоцінки	7,26	7,26	7,26	7,26	7,26	7,26	7,26	1,99
Фінансовий результат поточного року	2,79	0,94	2,11	3,83	5,62	1,71	3,63	5,98
<b>Всього власний капітал</b>	<b>61,36</b>	<b>62,04</b>	<b>63,21</b>	<b>64,93</b>	<b>66,72</b>	<b>76,70</b>	<b>78,61</b>	<b>80,96</b>



## Дані звіту про фінансові результати ВАТ «Міжнародний комерційний банк», млн. грн.

Показники	01.01.06	01.04.06	01.07.06	01.10.06	01.01.07	01.04.07	01.07.07	01.10.07
Процентні доходи	54,99	16,94	34,93	53,74	75,05	23,48	50,08	79,26
Комісійні доходи	16,04	4,61	9,64	15,83	23,15	6,11	13,05	23,27
Результат від торговельних операцій	5,13	1,42	3,09	5,38	7,20	1,41	3,03	5,65
Інші операційні доходи	0,62	0,18	0,36	0,59	0,77	0,11	0,25	0,85
Інші доходи	0,14	0,02	0,07	0,09	0,17	0,04	0,19	0,72
Повернення списаних активів	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Всього доходів</b>	<b>76,93</b>	<b>23,18</b>	<b>48,09</b>	<b>75,63</b>	<b>106,35</b>	<b>31,15</b>	<b>66,61</b>	<b>109,75</b>
<b>Показники</b>	<b>01.01.06</b>	<b>01.04.06</b>	<b>01.07.06</b>	<b>01.10.06</b>	<b>01.01.07</b>	<b>01.04.07</b>	<b>01.07.07</b>	<b>01.10.07</b>
Процентні витрати	38,62	11,98	24,50	38,07	53,40	17,30	36,52	57,23
Комісійні витрати	1,22	0,38	0,83	1,34	2,14	0,46	1,17	2,48
Інші операційні витрати	3,59	1,04	2,44	3,59	4,70	0,96	2,50	4,03
Загальні адміністративні витрати	28,68	7,98	16,34	25,43	35,29	10,15	21,61	34,03
Відрахування в резерви	0,86	0,66	1,23	2,01	3,07	0,17	0,13	2,10
Податок на прибуток	1,16	0,21	0,64	1,34	2,12	0,40	1,05	3,91
<b>Всього витрат</b>	<b>74,13</b>	<b>22,24</b>	<b>45,99</b>	<b>71,80</b>	<b>100,73</b>	<b>29,43</b>	<b>62,98</b>	<b>103,77</b>
<b>Показники</b>	<b>01.01.06</b>	<b>01.04.06</b>	<b>01.07.06</b>	<b>01.10.06</b>	<b>01.01.07</b>	<b>01.04.07</b>	<b>01.07.07</b>	<b>01.10.07</b>
Фінансовий результат поточного року	2,79	0,94	2,11	3,83	5,62	1,71	3,63	5,98