

Рейтинговий звіт INTR 001-003 short

Звіт про оновлення кредитного рейтингу контрагента

| | |
|--------------------------|---|
| Контрагент: | Акціонерний комерційний банк «Інтеграл» |
| Тип кредитного рейтингу: | кредитний рейтинг позичальника (рейтинг контрагента) за Національною рейтинговою шкалою |
| Дата визначення: | 27.06.2007 |
| Дата оновлення: | 18.12.2007 |
| Результат оновлення: | підтвердження |
| Кредитний рейтинг: | uaBB+ |
| Прогноз рейтингу: | стабільний |

Наданий у результаті рейтингового аналізу кредитний рейтинг позичальника (контрагента) визначено за Національною шкалою кредитних рейтингів, 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 кредитного рейтингу агентство «Кредит-Рейтинг» використовувало фінансову звітність АКБ «Інтеграл» за 2003–2006 роки та за III квартали 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

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

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

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

Рейтингова історія

| Дата: | 27.06.2007 | 24.07.2007 | 18.12.2007 |
|-----------------------------|------------|---------------|---------------|
| Рівень кредитного рейтингу: | uaBB+ | uaBB+ | uaBB+ |
| Прогноз: | стабільний | стабільний | стабільний |
| Рейтингова дія: | визначення | підтвердження | підтвердження |

Основні показники

| Показник | 01.01.03 | 01.01.04 | 01.01.05 | 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. | 133,06 | 173,80 | 198,39 | 237,86 | 211,32 | 236,50 | 291,99 | 347,92 | 370,78 | 418,10 | 444,31 |
| Кредитно-інвестиційний портфель, скоригований на суму резервів, млн. грн. | 110,75 | 160,11 | 165,69 | 202,16 | 174,63 | 205,03 | 221,40 | 296,51 | 312,83 | 358,87 | 393,21 |
| Кошти клієнтів, млн. грн. | 57,88 | 77,93 | 107,10 | 135,51 | 132,49 | 146,23 | 201,41 | 211,23 | 191,59 | 224,52 | 250,85 |
| Власний капітал, млн. грн. | 29,08 | 42,48 | 47,88 | 50,79 | 51,37 | 51,66 | 51,57 | 76,66 | 77,63 | 79,34 | 91,12 |
| Доходи, млн. грн. | 0,00 | 24,92 | 26,71 | 22,82 | 7,32 | 15,73 | 25,08 | 39,78 | 13,07 | 27,22 | 43,55 |
| Витрати, млн. грн. | 1,22 | 24,45 | 23,39 | 19,91 | 6,74 | 14,86 | 24,29 | 37,11 | 12,17 | 24,88 | 39,97 |
| Прибуток до сплати податку, млн. грн. | (1,06) | 1,16 | 4,65 | 3,58 | 0,58 | 0,99 | 1,01 | 3,10 | 0,90 | 2,80 | 4,27 |
| Чистий прибуток, млн. грн. | (1,21) | 0,48 | 3,32 | 2,90 | 0,58 | 0,87 | 0,79 | 2,68 | 0,90 | 2,33 | 3,58 |
| Доходність активів (ROA),% | (0,91) | 0,27 | 1,67 | 1,22 | - | - | - | 0,77 | - | - | - |
| Доходність капіталу (ROE),% | (4,17) | 1,12 | 6,93 | 5,72 | - | - | - | 3,49 | - | - | - |

Резюме

Основні балансові показники АКБ «Інтеграл» у поточному році продовжували зростати, а стратегія розвитку загалом виконується. На кінець III кварталу у Головному офісі та 2 територіальних підрозділах АКБ «Інтеграл» обслуговувалося понад 4 тисячі клієнтів, з яких 64 небанківські фінансові установи та 1 627 фізичних осіб.

У 2007 році податковими органами було завершено перевірку діяльності Банку, в ході якої були виявлені незначні порушення. Нараховані штрафні санкції було сплачено Банком. Судові позови, за якими АКБ «Інтеграл» виступав відповідачем, було вирішено на користь Банку, а обсяг позовів з повернення проблемної заборгованості є незначним. Операції з пов'язаними особами та інсайдерами здійснюються на загальних умовах, а їхній обсяг є незначним.

З початку року структура основних учасників АКБ «Інтеграл» змін не зазнала: істотною участю володіють 2 юридичні та 2 фізичні особи. Акціонери беруть участь в управлінні поточною діяльністю Банку безпосередньо та через колегіальні органи управління.

Протягом аналізованого періоду, АКБ «Інтеграл» не порушував нормативів, встановлених НБУ. Регулятивний капітал АКБ «Інтеграл» зріс, проте капіталізація залишається на невисокому рівні, що стримує розвиток Банку. Протягом року спостерігалось покращення нормативів ліквідності, проте значення нормативів інвестування залишаються вищими, ніж їх значення у середньому по банківській системі України.

У поточному році АКБ «Інтеграл» було проведено переоцінку цінних паперів, що спричинило зростання власного капіталу Банку та зміну його структури. При цьому, основними складовими капіталу залишаються статутний фонд, який було збільшено у 2006 році до 62,7 млн. грн., а також резервний фонд, який у 2007 році було поповнено за рахунок нерозподіленого прибутку.

Зобов'язання Банку зростали, насамперед, за рахунок коштів фізичних осіб, при цьому, у I кварталі поточного року відбулося зниження обсягу коштів суб'єктів господарювання. У III кварталі дещо поліпшилася диверсифікація ресурсної бази за окремими вкладниками, проте наразі зберігаються дисбаланси у структурі залучених та розміщених клієнтських коштів за типами контрагентів та валютами.

Поліпшення якості залучених ресурсів в подальшому можливе за рахунок зростання кількості вкладників та диверсифікації ресурсів за окремими клієнтами, а також за рахунок використання інших джерел фінансування.

Ліквідність АКБ «Інтеграл» перебуває на прийнятному рівні. Нормативи ліквідності перебувають на значно вищому рівні, ніж мінімально встановлені значення НБУ для цих нормативів, проте їхні коливання є значними, а «GAR-розриви» перебувають у межах допустимих значень. Негативно на ліквідність може

вплинути подальше погіршення якості наданих кредитів за умови збереження значної концентрації кредитів та залучених ресурсів за окремими контрагентами.

Операції на міжбанківському ринку здійснюються Банком у межах встановлених лімітів, та є, насамперед, операціями спекулятивного характеру.

Зростання кредитного портфеля Банку відбулося, насамперед, за рахунок іпотечного кредитування фізичних осіб. Незважаючи на значне зростання простроченої заборгованості за кредитами суб'єктів господарювання, рівень резервування за кредитними операціями майже не змінився. У структурі забезпечення переважає нерухомість, проте значною залишається питома вага незабезпеченої заборгованості. Протягом аналізованого періоду спостерігалось зростання питомої ваги резервів під нараховані доходи, що свідчить про погіршення якості наданих кредитів. Значною залишається концентрація кредитів за окремими клієнтами, а також галузями економіки, що може негативно вплинути на ліквідність Банку за умови подальшого погіршення якості кредитів.

Протягом III кварталів 2007 року Банк проводив комерційні та комісійні операції на ринку цінних паперів. Діяльність Банку на ринку цінних паперів є прибутковою. У поточному році АКБ «Інтеграл» незначно змінив структуру портфеля цінних паперів, а також провів переоцінку цінних паперів у портфелі на продаж.

Динаміка доходів та витрат АКБ «Інтеграл» є стабільною, при цьому спостерігається чітка тенденція до їх зростання, порівняно з аналогічними періодами минулих років. Діяльність Банку є прибутковою, проте спостерігалось незначне зниження окремих показників, які характеризують ефективність діяльності Банку.

Основними чинниками, які обмежують рівень кредитного рейтингу Банку, є обмежені можливості формування ресурсної бази, схильність до великих кредитних ризиків за умови низької якості та значної концентрації кредитного портфеля Банку і його ресурсної бази за окремими контрагентами; слабкий розвиток територіальної мережі, що обмежує можливості залучення клієнтів. Це наражає Банк на кредитний, галузевий та регіональний ризик в умовах зростаючої конкуренції на ринку банківських послуг України.

Висновок

Спираючись на проведений аналіз основних показників та аспектів діяльності АКБ «Інтеграл», його кредитний рейтинг підтверджено на рівні «aaBB+» зі стабільним прогнозом.

Генеральний директор

С. А. Дубко

Начальник відділу рейтингів фінансового сектора

А.М. Коноплястий

Провідний фінансовий аналітик відділу рейтингів фінансового сектора

В.О.Шулик

Додатки

Дані балансу АКБ «Інтеграл» , млн. грн.

| Показник | 01.01.03 | 01.01.04 | 01.01.05 | 01.01.06 | 01.04.06 | 01.07.06 | 01.10.06 | 01.01.07 | 01.04.07 | 01.07.07 | 01.10.07 |
|--|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Готівкові кошти, банківські метали та залишки в НБУ | 5,81 | 6,39 | 14,39 | 18,12 | 12,88 | 11,68 | 53,55 | 28,28 | 20,74 | 25,54 | 39,25 |
| Казначейські та інші цінні папери (НБУ) | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Кошти в інших банках | 59,25 | 70,36 | 66,52 | 45,90 | 33,89 | 44,14 | 33,42 | 67,70 | 83,41 | 108,85 | 120,29 |
| Кредити клієнтам | 81,41 | 102,81 | 127,73 | 147,42 | 137,77 | 163,90 | 188,76 | 235,86 | 252,98 | 270,42 | 264,70 |
| Цінні папери | 1,51 | 22,49 | 22,83 | 28,60 | 28,28 | 24,62 | 28,29 | 29,19 | 29,15 | 29,69 | 41,75 |
| Довгострокові вкладення | 2,93 | 1,73 | 1,64 | 1,93 | 1,99 | 2,34 | 2,89 | 3,35 | 3,32 | 3,30 | 3,36 |
| Нараховані доходи | 1,57 | 1,48 | 2,54 | 1,53 | 1,57 | 2,35 | 1,72 | 2,04 | 3,29 | 4,15 | 1,32 |
| Резерви | -24,54 | -32,56 | -39,01 | -15,09 | -16,37 | -17,74 | -19,99 | -24,00 | -26,14 | -28,03 | -31,54 |
| Інші активи | 5,12 | 1,10 | 1,74 | 9,44 | 11,31 | 5,21 | 3,35 | 5,52 | 4,03 | 4,19 | 5,18 |
| Разом активів | 133,06 | 173,80 | 198,39 | 237,86 | 211,32 | 236,50 | 291,99 | 347,92 | 370,78 | 418,10 | 444,31 |
| Заборгованість перед НБУ | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Кошти банків | 43,44 | 51,92 | 41,53 | 28,75 | 12,61 | 24,98 | 17,79 | 51,52 | 88,97 | 104,13 | 89,07 |
| Кошти бюджету та позабюджетних фондів | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Кошти суб'єктів господарювання | 31,80 | 34,86 | 57,54 | 52,41 | 59,94 | 78,15 | 132,12 | 119,77 | 81,49 | 111,00 | 108,16 |
| Кошти фізичних осіб | 26,08 | 43,06 | 49,56 | 83,10 | 72,56 | 68,09 | 69,29 | 91,46 | 110,09 | 113,52 | 142,69 |
| Кредити, що отримані від міжнародних та інших фінансових організацій | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Боргові цінні папери | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 18,30 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Субординований борг | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Нараховані витрати | 0,56 | 0,94 | 1,12 | 1,72 | 1,82 | 1,88 | 2,24 | 2,16 | 3,38 | 4,33 | 5,41 |
| Інші зобов'язання | 2,10 | 0,53 | 0,76 | 2,79 | 13,02 | 11,76 | 18,98 | 6,36 | 9,22 | 5,78 | 7,86 |
| Разом зобов'язань | 103,97 | 131,32 | 150,51 | 187,07 | 159,95 | 184,85 | 240,42 | 271,26 | 293,15 | 338,76 | 353,19 |
| Сплачений статутний капітал | 24,50 | 37,42 | 39,50 | 39,50 | 39,50 | 39,50 | 39,50 | 62,70 | 62,70 | 62,70 | 62,70 |
| Загальні резерви, емісійні різниці та інші фонди банку | 0,41 | 3,24 | 5,06 | 8,38 | 8,38 | 11,29 | 11,29 | 11,29 | 11,29 | 13,96 | 13,96 |
| Результат минулих років | 5,39 | 1,34 | 0,00 | 0,00 | 2,90 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 2,68 | 0,00 | 0,00 |
| Результати переоцінки | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,07 | 0,34 | 10,88 |
| Фінансовий результат поточного року | -1,21 | 0,48 | 3,32 | 2,90 | 0,58 | 0,87 | 0,79 | 2,68 | 0,90 | 2,33 | 3,58 |
| Всього власний капітал | 29,08 | 42,48 | 47,88 | 50,79 | 51,37 | 51,66 | 51,57 | 76,66 | 77,63 | 79,34 | 91,12 |

Дані звіту про фінансові результати АКБ «Інтеграл», млн. грн.

| Показник | 01.01.03 | 01.01.04 | 01.01.05 | 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 | 0,00 | 21,16 | 19,75 | 19,83 | 5,88 | 12,18 | 19,31 | 31,05 | 10,75 | 21,97 | 32,72 |
| Комісійні доходи | 0,00 | 3,25 | 4,11 | 3,50 | 1,22 | 3,26 | 5,20 | 7,80 | 1,85 | 4,31 | 7,58 |
| Результат від торговельних операцій | 0,00 | 0,38 | 1,54 | -0,92 | 0,18 | 0,20 | 0,37 | 0,63 | 0,41 | 0,56 | 0,92 |
| Інші операційні доходи | 0,00 | 0,12 | 1,28 | 0,39 | 0,04 | 0,08 | 0,13 | 0,22 | 0,05 | 0,37 | 2,23 |
| Інші доходи | 0,00 | 0,01 | 0,02 | 0,02 | 0,00 | 0,00 | 0,01 | 0,01 | 0,00 | 0,01 | 0,09 |
| Повернення списаних активів | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,01 | 0,06 | 0,07 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Непередбачені доходи | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Всього доходів | 0,00 | 24,92 | 26,71 | 22,82 | 7,32 | 15,73 | 25,08 | 39,78 | 13,07 | 27,22 | 43,55 |
| Процентні витрати | 0,00 | 9,33 | 8,89 | 12,80 | 3,92 | 7,94 | 11,92 | 16,25 | 5,27 | 10,55 | 15,88 |
| Комісійні витрати | 0,00 | 0,09 | 0,14 | 0,07 | 0,04 | 0,08 | 0,14 | 0,23 | 0,02 | 0,30 | 0,75 |
| Інші операційні витрати | 0,00 | 1,34 | 0,89 | 0,93 | 0,17 | 0,31 | 0,59 | 1,25 | 0,65 | 1,34 | 2,23 |
| Загальні адміністративні витрати | 0,00 | 5,10 | 5,68 | 6,79 | 1,86 | 4,31 | 7,00 | 10,50 | 3,86 | 7,91 | 12,67 |
| Відрахування в резерви | 1,06 | 7,91 | 6,46 | -1,35 | 0,75 | 2,11 | 4,42 | 8,45 | 2,37 | 4,32 | 7,76 |
| Непередбачені витрати | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Податок на прибуток | 0,16 | 0,68 | 1,33 | 0,67 | 0,00 | 0,12 | 0,22 | 0,43 | 0,00 | 0,47 | 0,70 |
| Всього витрат | 1,22 | 24,45 | 23,39 | 19,91 | 6,74 | 14,86 | 24,29 | 37,11 | 12,17 | 24,88 | 39,97 |
| Фінансовий результат поточного року | -1,21 | 0,48 | 3,32 | 2,90 | 0,58 | 0,87 | 0,79 | 2,68 | 0,90 | 2,33 | 3,58 |