

Рейтинговий звіт IPBK 001-001 short

Звіт про рівень кредитного рейтингу контрагента

Контрагент:	ВАТ КБ «Іпобанк»
Тип кредитного рейтингу:	кредитний рейтинг позичальника (рейтинг контрагента) за українською Національною рейтинговою шкалою
Дата визначення:	06.09.2007 р.
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 визначення кредитного рейтингу агентство «Кредит-Рейтинг» використовувало фінансову звітність ВАТ КБ «Іпобанк» за 2006-2007 роки, 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 окремий 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 «-» означають проміжний рейтинговий рівень відносно основного рівня.

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

Рейтингова історія

Кредитний рейтинг за Національною шкалою кредитних рейтингів ВАТ КБ «Іпобанк» визначено вперше. Раніше рейтинги позичальника (контрагента) та його боргових інструментів за національною шкалою не визначалися.

Дата	06.09.2007
Рівень рейтингу	uaBB+
Прогноз	стабільний
Рейтингова дія	визначення

Основні показники

Основні фінансові показники

Показник	01.12.2006	01.01.2007	01.02.2007	01.03.2007	01.04.2007	01.05.2007	01.06.2007	01.07.2007
Актив, млн. грн.	200,02	200,46	293,43	345,96	305,75	309,62	320,68	403,75
Кредитно-інвестиційний портфель, скоригований на суму резервів, млн. грн.	66,66	192,84	204,35	323,73	285,57	297,74	308,63	377,23
Кошти клієнтів, млн. грн.	0,00	0,10	80,41	80,67	81,65	83,36	85,36	90,33
Власний капітал, млн. грн.	38,02	200,23	200,85	202,38	203,01	205,07	207,50	203,52
Доходи, млн. грн.	0,85	1,94	4,19	8,48	11,81	16,01	20,40	25,15
Витрати, млн. грн.	0,83	1,71	3,58	6,34	9,03	11,17	13,13	21,86
Прибуток до сплати податку, млн. грн.	0,02	0,32	0,62	2,15	2,88	4,93	7,40	3,53
Чистий прибуток, млн. грн.	0,02	0,23	0,62	2,15	2,78	4,84	7,27	3,29
Доходність активів (ROA) ¹ , %	-	0,12	-	-	-	-	-	-
Доходність капіталу (ROE) ² , %	-	0,12	-	-	-	-	-	-

¹ Значення (ROA) на звітну дату

² Значення (ROE) на звітну дату

Фактори, що сприяють підвищенню кредитного рейтингу

- Прибуткова діяльність з початку діяльності Банку та достатній рівень фондової капіталізації.
- Інформаційна відкритість та прозорість.

Фактори, що обмежують рівень кредитного рейтингу

- ВАТ КБ «Іпобанк» здійснює діяльність лише протягом 9 місяців, що за умов відсутності власної регіональної мережі та карткового бізнесу, а також незначної кількості клієнтів та подальшого збільшення присутності системних банків на ринку, суттєво ускладнює виконання стратегічних завдань.
- Виключна концентрація кредитного портфеля, що може негативно вплинути на показники прибутковості при виникненні проблем навіть з незначною часткою кредитів.
- Виключна концентрація ресурсної бази за основними контрагентами, що підвищує ризик ліквідності Банку.
- Система управління ризиками перебуває на стадії становлення та потребує удосконалення.

Резюме

ВАТ КБ «Іпобанк» був створений як відкрите акціонерне товариство та зареєстрований Національним банком України 10 серпня 2006 року. Банк має відповідні ліцензії та дозволи НБУ на здійснення банківських операцій.

Станом на 01.07.2007 р. Банк посідав 105 місце у ренкінгу НБУ за розміром чистих активів.

Активи ВАТ КБ «Іпобанк» на кінець першого півріччя 2007 р. склали 403,75 млн. грн., кредитно-інвестиційний портфель скоригований на суму резервів – 377,23 млн. грн., кошти клієнтів – 90,33 млн. грн. Протягом аналізованого періоду ВАТ КБ «Іпобанк» дотримувався всіх нормативів, встановлених НБУ.

Станом на 01.07.2007 р. ВАТ КБ «Іпобанк» має 1 відділення, яке знаходиться в м. Києві. Банк поступово нарощує клієнтську базу за юридичними та фізичними особами.

ВАТ КБ «Іпобанк» станом на 01.07.2007 р. емітує та обслуговує 170 карток платіжної системи «УкрКарт». До кінця поточного року Банк планує збільшити їх кількість до 200 шт.

Власний капітал Банку на кінець першого півріччя 2007 р. склав 203,52 млн. грн. Основним акціонером Банку станом на 01.07.2007 р. є одна юридична особа – ТОВ «Незалежна нафтова компанія».

У структурі залучених коштів переважають кошти інших банків та кошти суб'єктів господарювання, при цьому концентрація клієнтських коштів за основними кредиторами та видами економічної діяльності є значною. Якість ресурсної бази ВАТ КБ «Іпобанк» відносно низька. Незначна кількість клієнтів та недостатня диверсифікація ресурсної бази обмежує фінансову гнучкість Банку.

Кредитно-інвестиційний портфель банку сформовано, насамперед, із кредитів, наданих юридичним особам. На 20 найбільших позичальників припадає 99,69% клієнтського кредитного портфелю. Обсяг портфелю цінних паперів станом на 01.07.2007 р. склав 7,65 млн. грн.

Ліквідність ВАТ КБ «Іпобанк» протягом періоду, що аналізується, залишається на прийнятному рівні. Питома вага високоліквідних активів у чистих активах банку не значна (1,14%). Банк має значну залежність від міжбанківських кредитів та депозитів. Так, пасивне сальдо на кінець першого півріччя склало 45,39% зобов'язань Банку.

Процентна маржа знаходиться на високому рівні (10,47% станом на 01.08.2007 р.), що, насамперед, обумовлено досить значною капіталізацією Банку, але в умовах нарощення активних операцій слід очікувати її зниження.

Стратегія розвитку банку передбачає зростання основних балансових показників, у тому числі капіталу, підтримання на належному рівні доходності та прибутковості операцій, подальше збільшення регіональної мережі та клієнтської бази, а також розвиток роздрібного кредитування.

Висновок

Спираючись на проведений аналіз основних показників та аспектів діяльності ВАТ КБ «Іпобанк», його кредитний рейтинг позичальника (контрагента) визначено 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

Г.С. Апостолова

Додатки

Дані балансу ВАТ КБ «Іпобанк» млн. грн.

Показники	01.12.2006	01.01.2007	01.02.2007	01.03.2007	01.04.2007	01.05.2007	01.06.2007	01.07.2007
Активи								
Готівкові кошти, банківські метали та залишки в НБУ	1,80	1,69	5,83	7,82	10,65	6,03	7,46	6,25
Казначейські та інші цінні папери (НБУ)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Кошти в інших банках	128,88	2,98	92,02	22,12	6,32	13,33	16,34	17,70
Кредити клієнтам	0,00	108,34	188,42	280,03	283,02	283,24	290,15	378,01
Цінні папери	66,66	84,50	7,05	36,18	7,38	7,47	7,56	7,65
Довгострокові вкладення	0,83	1,67	2,00	2,61	2,76	3,00	3,19	3,35
Нараховані доходи	0,31	0,62	0,45	1,40	0,14	1,07	0,60	0,93
Резерви	0,00	0,00	-3,12	-4,48	-4,84	-4,97	-4,89	-10,96
Інші активи	1,53	0,67	0,78	0,28	0,31	0,44	0,26	0,81
Разом активів	200,02	200,46	293,43	345,96	305,75	309,62	320,68	403,75
Зобов'язання								
Заборгованість перед НБУ	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Кошти банків	0,00	0,00	12,00	62,00	20,00	20,00	26,80	108,59
Кошти бюджету та позабюджетних фондів	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Кошти суб'єктів господарювання	0,00	0,10	80,20	80,35	81,26	82,44	84,28	88,97
Кошти фізичних осіб	0,00	0,00	0,21	0,32	0,40	0,92	1,08	1,35
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
Нараховані витрати	0,00	0,00	0,03	0,85	0,94	1,04	0,97	1,14
Інші зобов'язання	162,00	0,13	0,14	0,05	0,14	0,15	0,05	0,17
Разом зобов'язань	162,00	0,23	92,58	143,58	102,74	104,55	113,18	200,23
Власний капітал								
Сплачений статутний капітал	38,00	200,00	200,00	200,00	200,00	200,00	200,00	200,00
Загальні резерви, емісійні різниці та інші фонди банку	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,23	0,23	0,23
Результат минулих років	0,00	0,00	0,23	0,23	0,23	0,00	0,00	0,00
Результати переоцінки	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Фінансовий результат поточного року	0,02	0,23	0,62	2,15	2,78	4,84	7,27	3,29
Всього власний капітал	38,02	200,23	200,85	202,38	203,01	205,07	207,50	203,52

Дані звіту про фінансові результати ВАТ КБ «Іпобанк», млн. грн.

Показники	01.12.2006	01.01.2007	01.02.2007	01.03.2007	01.04.2007	01.05.2007	01.06.2007	01.07.2007
Процентні доходи	0,85	1,94	1,96	4,96	9,29	13,39	17,66	22,27
Комісійні доходи	0,00	0,00	0,00	0,01	0,01	0,01	0,04	0,07
Результат від торговельних операцій	0,00	0,00	2,23	3,52	2,51	2,60	2,70	2,80
Інші операційні доходи	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Інші доходи	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,01
Повернення списаних активів	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Непередбачені доходи	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Всього доходи	0,85	1,94	4,19	8,48	11,81	16,01	20,40	25,15

Показники	01.12.2006	01.01.2007	01.02.2007	01.03.2007	01.04.2007	01.05.2007	01.06.2007	01.07.2007
Процентні витрати	0,00	0,00	0,03	1,01	2,30	3,44	4,66	6,11
Комісійні витрати	0,01	0,01	0,00	0,00	0,00	0,01	0,01	0,01
Інші операційні витрати	0,03	0,06	0,03	0,05	0,49	0,66	0,82	0,99
Загальні адміністративні витрати	0,79	1,55	0,40	0,79	1,30	2,00	2,62	3,54
Відрахування в резерви	0,00	0,00	3,12	4,48	4,84	4,97	4,89	10,96
Непередбачені витрати	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Податок на прибуток	0,00	0,09	0,00	0,00	0,10	0,10	0,13	0,25
Всього витрат	0,83	1,71	3,58	6,34	9,03	11,17	13,13	21,86

Фінансовий результат	01.12.2006	01.01.2007	01.02.2007	01.03.2007	01.04.2007	01.05.2007	01.06.2007	01.07.2007
Фінансовий результат поточного року	0,02	0,23	0,62	2,15	2,78	4,84	7,27	3,29

