

Рейтинговий звіт MINB 001-024 short про оновлення кредитного рейтингу

Об'єкт рейтингування	АТ «МІБ»
Тип рейтингу:	довгостроковий кредитний рейтинг за Національною рейтинговою шкалою
Рейтингова дія	оновлення
Дата визначення:	01.09.2010 р.
Дата оновлення:	17.08.2021 р.
Кредитний рейтинг:	uaBBB+
Прогноз:	стабільний

Наданий у результаті рейтингового аналізу кредитний рейтинг 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 АТ «МІБ» за 2019–2020 рр. та I півріччя 2021 року, а також внутрішню інформацію, надану Банком у ході рейтингового процесу.

Кредитний рейтинг ґрунтується на інформації, що надана самим об'єктом рейтингової оцінки, 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. Було проаналізовано інформацію стосовно усіх істотних аспектів діяльності банку. Дані балансу та звіту про фінансові результати наведено у Додатках до цього рейтингового звіту.

Рейтингове агентство не проводить аудиторської перевірки наданої клієнтом інформації.

Положення звіту щодо тенденцій розвитку ринків, на яких працює клієнт, та ризиків, притаманних цим ринкам, ґрунтуються на ринкових умовах і чинниках, що діяли на момент написання звіту.

Рейтинговий звіт не є рекомендацією щодо купівлі або продажу цінних паперів. ТОВ «Кредит-Рейтинг» не несе відповідальності за результати кредитних, інвестиційних або господарських рішень третіх осіб, прийнятих виключно на основі інформації звіту.

Деякі кількісні дані, що аналізуються у звіті, наведені після відповідного округлення. У зв'язку з цим, значення певних показників, які наводяться в звіті більше одного разу, можуть не збігатися, а підсумкові значення окремих показників можуть не відповідати арифметичній сумі їх складових.

Визначення поточного рейтингу

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 «-» 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

Історія кредитного рейтингу АТ «МІБ»

Дата	01.09.2010	23.08.2012	14.08.2014	17.08.2021
Рівень рейтингу:	uaBBB-	uaBBB	uaBBB+	uaBBB+
Прогноз:	стабільний	стабільний	стабільний	стабільний
Рейтингова дія:	визначення	підвищення	підвищення	підтвердження

Рівень кредитного рейтингу АТ «МІБ» підтримується:

- очікуваним збільшенням обсягу статутного капіталу;
- коштами, залученими від пов'язаних сторін;
- диверсифікацією корпоративного кредитного портфеля та коштів суб'єктів господарювання за видами економічної діяльності;
- диверсифікацією джерел доходів;
- високою ефективністю діяльності.

Рівень кредитного рейтингу АТ «МІБ» обмежується:

- схильністю банку до валютного та кредитного ризиків, що може негативно вплинути на ліквідність та капіталізацію;
- впливом негативних чинників на фінансовий ринок і невисокою та нестабільною діловою активністю в окремих секторах економіки, що може призвести до погіршення показників діяльності Банку.

Основні фінансові показники АТ «МІБ»

Показник	01.01.17	01.01.18	01.01.19	01.01.20	01.04.20	01.07.20	01.10.20	01.01.21	01.04.21	01.07.21
Активи, млн. грн.	6892,81	8913,77	9360,79	2903,52	4009,06	3122,33	3429,51	2995,48	3168,13	3536,02
Кредитно-інвестиційний портфель, скоригований на суму резервів, млн. грн.	4451,48	5904,65	7000,27	2498,08	2550,33	1823,24	1713,89	1880,80	2522,11	2921,35
Кошти клієнтів, млн. грн.	6295,76	8233,95	8694,60	2101,51	2993,76	2377,03	2701,29	2142,69	2224,27	2234,23
Власний капітал, млн. грн.	208,17	283,91	348,31	405,48	407,34	409,27	411,08	412,51	417,10	421,80
Доходи, млн. грн.	656,90	734,60	786,92	662,79	201,21	270,37	410,09	496,88	85,09	184,78
Витрати, млн. грн.	614,24	658,82	722,89	605,61	199,36	266,59	404,50	489,71	80,50	175,50
Чистий операційний дохід	261,85	319,39	375,85	280,97	152,80	171,56	277,06	319,95	52,22	112,71
Прибуток до сплати податку, млн. грн.	51,94	92,79	78,18	69,85	2,05	4,73	7,02	9,00	5,59	11,39
Чистий прибуток, млн. грн.	42,66 ¹	75,78 ²	64,03 ³	57,18 ⁴	1,85	3,78	5,60	7,16 ⁵	4,59	9,28
Доходність активів*, %	0,62	0,85	0,68	1,97	-	-	-	0,24	-	-
Доходність капіталу*, %	20,49	26,69	18,38	14,10	-	-	-	1,74	-	-

¹ фінансовий результат, підтверджений аудиторським висновком за МСФЗ – 42,62 млн. грн.

² фінансовий результат, підтверджений аудиторським висновком за МСФЗ – 75,78 млн. грн.

³ фінансовий результат, підтверджений аудиторським висновком за МСФЗ – 64,03 млн. грн.

⁴ фінансовий результат, підтверджений аудиторським висновком за МСФЗ – 57,18 млн. грн.

⁵ фінансовий результат, підтверджений аудиторським висновком за МСФЗ – 7,16 млн. грн.

*значення на звітну дату

Резюме

АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «МІЖНАРОДНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ БАНК» (далі за текстом – АТ «МІБ» або Банк) зареєстровано НБУ в березні 2008 року.

Діяльність Банку ґрунтується на чинному законодавстві та ліцензіях. Місцезнаходження Банку: 01015, Україна, м. Київ, вул. Лаврська, буд. 16.

Регіональна мережа АТ «МІБ» відіграє важливу роль у залученні клієнтів і є основним каналом надання послуг клієнтам банку. Станом на початок II півріччя поточного року Банк був представлений у м. Києві, Вінницькій, Львівській, Черкаській та Одеській областях, а його мережа налічувала 16 відділень.

Банк співпрацює з банківськими установами України та зарубіжжя, позиціонує себе на ринку банківських послуг як універсальний банк, що надає широкий спектр послуг корпоративним клієнтам та приватним особам. Клієнтська база поступово розширюється. Її нарощенню сприяє розширення спектру послуг, висока якість обслуговування клієнтів, розвиток карткового бізнесу та впровадження нових банківських продуктів.

АТ «МІБ» є уповноваженим банком з виплати пенсій, грошової допомоги й заробітної плати працівникам бюджетних установ, учасником програми державної підтримки сільськогосподарських підприємств, має статус уповноваженого банку за Програмою з надання фінансової державної підтримки «Доступні кредити 5-7-9%», входить до переліку банків, що уповноважені надавати гарантії та акредитиви клієнтам для відкритих торгів (аукціонів) Фонду з продажу майна (активів) на майданчику Prozorro sale.

Акціонерами АТ «МІБ», склад яких у I півріччі поточного року зазнав змін, є юридичні та фізичні особи. Істотну участь у статутному капіталі установи мають ПАТ «Закритий недиверсифікований корпоративний інвестиційний фонд «Прайм Ессетс Кепітел» (50,0826%) та пан Кононенко Ігор Віталійович (14,9234%). Кінцевою контролюючою стороною над Банком є громадянин України пан Порошенко Петро Олексійович.

Якість власного капіталу АТ «МІБ» добра. Акціонери приділяють постійну увагу рівню капіталізації фінансової установи – протягом аналізованого періоду за рахунок отриманих прибутків двічі збільшувався статутний капітал (на загальну суму 113,8 млн. грн. до 387,87 млн. грн.). У поточному році власники також мають намір частину прибутку, отриманого за результатами минулого року спрямувати на нарощення статутного капіталу. Наразі кошти у сумі 6,72 млн. грн. обліковуються як внески за незареєстрованим статутним капіталом. Крім того, Банк має кошти, залучені на умовах субординованого боргу. На показники капіталізації певний тиск наразі чинять непрофільні активи, проте показники адекватності капіталу є прийнятними. За результатами оцінки стійкості банків, проведеної НБУ в 2019 році, АТ «МІБ» виконував план реструктуризації.

Активні операції фінансуються власними та клієнтськими коштами. Обсяг останніх (без урахування валютно-курскових коливань) за підсумками 2019 року скоротився більше ніж на 73%, за підсумками минулого року – більше ніж на 8%. Натомість, за підсумками I півріччя поточного року реальний приріст клієнтських коштів склав близько 6%.

У минулому році зазнала змін структура клієнтського портфеля за строками користування коштами – зросла частка коштів на вимогу, яка станом на початок II півріччя поточного року становила 58%. У поточному році змінилася структура клієнтських коштів за типом валют – зросла питома вага коштів у національній валюті та на звітну дату сягнула двох третин.

За джерелами залучення переважають кошти суб'єктів господарювання, що диверсифіковані за видами економічної діяльності. Кошти приватних клієнтів формують менше третини клієнтського портфеля або близько п'ятої частини пасивів, перевищуючи регулятивний капітал більше ніж удвічі.

Банк має досвід успішної співпраці з НБУ. В минулому та поточному роках Банк залучав кредити рефінансування від регулятора під забезпечення ОВДП.

Кошти банків на звітну дату були представлені залишками на кореспондентських рахунках, переважно у ВКВ, сальдо за міжбанківськими операціями пасивне.

Актуальною залишається концентрація депозитного портфеля за основними вкладниками, що певною мірою зумовлено депозитами, які виступають забезпеченням зобов'язань за кредитами з метою нівелювання кредитних та валютних ризиків.

Якість ресурсної бази АТ «МІБ», основу якої формують кошти клієнтів, задовільна. Кошти від регулятора залучено під забезпечення ОВДП. Диверсифікація ресурсної бази за основними кредиторами нівелює чутливість Банку до ризику ліквідності, значний обсяг коштів у національній валюті – чутливість до валютно-курскових коливань, а відсутність залежності від коштів приватних осіб – чутливість до негативної, у т. ч. неперевіреної інформації. Серед позитивних чинників слід відзначити також підтримку Банку коштами пов'язаних осіб.

Основними складовими активів є клієнтський кредитний портфель та високоліквідні активи. Обсяг останніх упродовж аналізованого періоду характеризувався волатильною динамікою. Основними складовими активів з високим рівнем ліквідності наразі є кошти на кореспондентських рахунках, відкритих в інших банках, здебільшого в банках-резидентах, та ОВДП, переважно в національній валюті, й депозитні сертифікати НБУ. На коррахунку в НБУ кошти підтримуються в обсязі, необхідному для поточного обслуговування клієнтів та виконання власних зобов'язань. Інвестиції в ОВДП забезпечують прийнятний рівень доходності за мінімального рівня ризиків.

АТ «МІБ» орієнтовано переважно на кредитування юридичних осіб. Відповідно, протягом аналізованого періоду актуальною є концентрація клієнтського кредитного портфеля за основними позичальниками, що зумовлює залежність Банку від їх фінансового стану та підвищує чутливість Банку до кредитного ризику

й ризику ліквідності. Ситуація ускладнюється валютною структурою кредитного портфеля – понад 52% його обсягу сформовано кредитами у ВКВ. При цьому, окремі позичальники, зобов'язання за кредитами яких номіновані у ВКВ, не мають джерел надходження валютної виручки, що підвищує чутливість до валютного та кредитного ризиків. З метою нівелювання останніх, частину обсягу заборгованості за такими кредитами забезпечено майновими правами на депозити, в т. ч. у валюті кредиту, проте останні покривають менше 5% портфеля. Бланкова заборгованість перевищує 34%.

Карантинні обмеження зумовили зниження внутрішнього та зовнішнього попиту на товари та послуги підприємств окремих секторів економіки та негативно позначилися на їх фінансових показниках. Зниження рівнів ліквідності та прибутковості корпоративного сектору негативно впливало на якість обслуговування кредитів. У свою чергу, через карантинні обмеження приватні клієнти частково чи повністю втратили джерела доходів.

Реалізація кредитного та валютного ризиків відобразилася в погіршенні якості кредитного портфеля. Станом на 01.07.2021 р. прострочена заборгованість формувала 45,68% кредитного портфеля, проти 54,28% 10 класу заборгованості юридичних осіб та 5 класу заборгованості фізичних осіб. Частково кредитний ризик нівелюється резервами, сформованими для покриття збитків від зменшення корисності активів. Рівень резервування відповідає якості кредитного портфеля – складає 46,55%. Разом з тим, враховуючи ризики, на які наражається Банк в поточних економічних умовах, не виключено, що обсяг сформованих резервів може виявитися недостатнім для покриття ймовірних втрат у разі різкого погіршення фінансового стану одного або кількох позичальників. Ситуація пом'якшується високою ефективністю діяльності.

Операції з пов'язаними сторонами здебільшого носять ресурсний характер – залучені кошти формували близько 7% зобов'язань.

Якість активів АТ «МІБ» задовільна, проте вірогідність її погіршення в поточних економічних умовах є високою.

Фінансовий результат Банку протягом аналізованого періоду був позитивним, а ефективність діяльності – високою. Банк генерує стабільний грошовий потік, що покриває операційні витрати й резервування активних операцій.

Наразі АТ «МІБ» має запас міцності за переважною більшістю економічних нормативів НБУ, проте, враховуючи збереження складної ситуації в країні та часті зміни вимог банківського законодавства, контроль за ризиками є актуальним для Банку. АТ «МІБ» притаманні спільні ризики для банківської системи. Разом з тим, уразливість банківської установи до окремих ризиків розцінюється на індивідуальній основі, виходячи із моделі внутрішньої організації, активності Банку на окремих ринках, управління активними та пасивними операціями, а також якості вкладень і стабільності пасивної бази. Наразі Банк має підвищену чутливість до кредитного, валютного та процентного ризиків і ризику ліквідності, чутливість до інших індивідуальних ризиків є помірною або низькою.

Зважаючи на поточні операційні та фінансові результати Банку, а також наявну в даний час загальнодоступну інформацію, не виключено, що продовження на тривалий термін карантину для запобігання поширенню коронавірусного захворювання (COVID-19), подальше посилення заходів або несприятливий вплив таких заходів на економічні умови, в яких працює банк, матимуть суттєвий негативний вплив на діяльність АТ «МІБ».

Рівень підтримки Банку власниками залежатиме від їх фінансових можливостей, показників діяльності самого Банку та доцільності надання такої підтримки.

Стратегія розвитку АТ «МІБ» на 2021–2023 рр. передбачає: зменшення частки непрацюючих активів у кредитному портфелі; активність на фондовому ринку України, в першу чергу за рахунок власних операцій з ОВДП, а також операцій для клієнтів; збільшення обсягів операцій на міжбанківському ресурсному ринку (своп, репо, депо); зростання обсягів операцій на валютному ринку (як власних, так і в інтересах клієнтів), зокрема, здійснення форексних та арбітражних операцій для клієнтів; розвиток кореспондентських відносин, відкриття коррахунків для банків; підтримка ефективно діючої мережі відділень; збільшення клієнтської бази задля забезпечення зростання обсягів комісійних доходів; розвиток інформаційних технологій та процедур, у т. ч. вдосконалення технологій проведення операцій, ефективного опрацювання і використання інформації.

Висновок

За результатами аналізу кредитний рейтинг АТ «МІБ» підтверджено на рівні uaBBB+, прогноз «стабільний».

Голова рейтингового комітету

М. Б. Проценко

**Начальник відділу рейтингів банківських
установ**

Г. П. Винник

Додатки

Дані балансу АТ «МІБ», млн. грн.

Показник	01.01.17	01.01.18	01.01.19	01.01.20	01.04.20	01.07.20	01.10.20	01.01.21	01.04.21	01.07.21
Активи										
Готівкові кошти, банківські метали та залишки в НБУ	320,32	391,57	282,51	107,09	133,50	202,95	370,66	230,36	183,01	173,83
Казначейські та інші цінні папери (НБУ)	2280,89	3901,18	5131,49	847,40	1022,40	425,80	458,98	777,08	1452,75	1747,21
Кошти в інших банках	2092,70	2561,71	2011,18	255,59	1148,22	564,38	993,47	666,67	240,40	132,83
Кредити клієнтам	2416,01	2387,76	2358,93	2043,05	2092,99	2013,15	1851,23	1701,22	1667,06	1786,33
Цінні папери	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Фінансові та капітальні інвестиції	42,33	47,89	53,59	155,64	157,47	193,64	190,40	168,60	167,97	167,62
Нараховані доходи	75,31	88,30	269,62	325,59	386,48	372,82	368,16	385,65	401,58	415,03
Резерви	-374,31	-490,53	-797,52	-872,17	-1031,67	-1009,60	-986,67	-1001,47	-1014,72	-1041,69
Інші активи	39,55	25,90	50,99	41,32	99,68	359,19	183,27	67,36	70,08	154,85
Разом активів	6892,81	8913,77	9360,79	2903,52	4009,06	3122,33	3429,51	2995,48	3168,13	3536,02
Зобов'язання										
Заборгованість перед НБУ	0,00	0,00	0,00	0,00	190,50	139,00	100,00	137,50	264,00	670,80
Кошти банків	15,48	63,93	37,00	132,78	125,08	43,22	62,20	6,28	84,75	67,57
Кошти бюджету та позабюджетних фондів	0,00	0,00	0,00	0,00	0,04	0,00	1,93	0,00	0,00	0,00
Кошти суб'єктів господарювання	4757,33	6361,17	5825,02	1250,79	2327,97	1710,77	1990,28	1353,66	1391,64	1525,15
Кошти фізичних осіб	1538,43	1872,78	2869,57	850,72	665,76	666,27	709,08	789,03	832,63	709,07
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
Боргові цінні папери	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Субординований борг	274,63	283,48	221,50	189,48	224,51	80,08	84,90	84,83	83,66	81,53
Капітальний інструмент з умовами списання/конверсії	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Нараховані витрати	15,56	19,58	12,93	9,87	8,02	6,29	6,32	5,46	5,13	4,55
Інші зобов'язання	83,20	28,93	46,46	64,40	59,86	67,44	63,73	206,21	89,22	55,55
Разом зобов'язань	6684,63	8629,87	9012,49	2498,03	3601,73	2713,06	3018,43	2582,97	2751,03	3114,22
Власний капітал										
Сплачений статутний капітал	161,63	202,10	274,07	333,60	333,60	387,87	387,87	387,87	387,87	394,58
Загальні резерви, емісійні різниці та інші фонди банку	3,85	5,98	9,77	12,97	12,97	15,83	15,83	15,83	15,83	16,18
Результат минулих років	0,04	0,05	-1,18	0,11	57,29	0,17	0,17	0,17	7,33	0,26
Результати переоцінки	0,00	0,00	1,63	1,63	1,63	1,63	1,63	1,49	1,49	1,49
Пайовий компонент конвертованого боргового фінансового інструменту	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Фінансовий результат поточного року	42,66	75,78	64,03	57,18	1,85	3,78	5,60	7,16	4,59	9,28
Разом власного капіталу	208,17	283,91	348,31	405,48	407,34	409,27	411,08	412,51	417,10	421,80

Дані звіту про фінансові результати АТ «МІБ», млн. грн.

Показник	01.01.17	01.01.18	01.01.19	01.01.20	01.04.20	01.07.20	01.10.20	01.01.21	01.04.21	01.07.21
Доходи										
Процентні доходи	498,24	530,05	489,55	439,28	67,92	130,95	200,23	252,05	38,07	80,86
Комісійні доходи	84,91	106,71	112,89	114,73	21,81	41,31	65,20	93,18	21,98	45,83
Результат від переоцінки та від операцій з купівлі-продажу	67,93	87,66	173,21	86,14	106,76	91,15	132,73	136,13	19,86	47,76
Інші операційні доходи	5,54	4,74	9,61	17,20	3,04	5,04	7,58	10,55	4,62	9,31
Інші доходи	0,29	5,25	1,66	5,44	1,68	1,92	4,35	4,96	0,55	1,01
Повернення списаних активів	0,00	0,18	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Всього доходи	656,90	734,60	786,92	662,79	201,21	270,37	410,09	496,88	85,09	184,78
Витрати										
Процентні витрати	369,13	379,53	337,60	291,80	33,27	64,98	87,98	110,44	22,99	56,65
Комісійні витрати	12,17	15,38	22,34	24,55	3,48	6,22	9,74	13,72	4,41	8,95
Інші операційні витрати	13,46	14,87	49,47	60,03	9,98	25,69	30,95	47,80	4,91	5,46
Загальні адміністративні витрати	99,79	114,52	143,51	187,24	41,11	82,02	121,28	167,02	41,49	81,62
Відрахування в резерви	110,41	117,50	155,82	29,31	111,32	86,73	153,11	148,90	5,69	20,71
Податок на прибуток	9,27	17,02	14,15	12,67	0,20	0,95	1,42	1,83	1,00	2,11
Всього витрати	614,24	658,82	722,89	605,61	199,36	266,59	404,50	489,71	80,50	175,50
Фінансовий результат	42,66	75,78	64,03	57,18	1,85	3,78	5,60	7,16	4,59	9,28