

Рейтинговий звіт МКБУ 001-001-short

Звіт про рівень кредитного рейтингу контрагента

Контрагент:	ВАТ «Міжнародний комерційний банк»
Тип кредитного рейтингу:	кредитний рейтинг позичальника (рейтинг контрагента) за українською Національною шкалою кредитних рейтингів
Дата визначення:	29.06.2007
Кредитний рейтинг:	uaBBB+
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 шкала кредитних рейтингів 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 компанія «Кредит-Рейтинг» використовувала фінансову звітність ВАТ «Міжнародний комерційний банк» за 2002-2006 роки та I квартал 2007 р., 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

Рейтинг позичальника «uaBBB» відображує ДОСТАТНЮ СПРОМОЖНІСТЬ позичальника вчасно і повністю виконати в умовах українського фінансового ринку свої боргові зобов'язання, однак, такий позичальник має підвищену чутливість до впливу несприятливих змін у комерційних, фінансових та економічних умовах, ніж позичальники з вищими рейтингами.

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 «Міжнародний комерційний банк» визначено вперше. Раніше рейтинги контрагента та його боргових інструментів за національною шкалою не визначалися.

Основні показники

Основні фінансові показники

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
Актив, млн. грн.	170,79	214,91	267,90	407,01	495,02	528,19	599,54	664,05	724,89
Кредитно-інвестиційний портфель, скоригований на суму резервів, млн. грн.	123,85	162,58	204,94	335,71	384,57	402,66	445,59	498,10	568,39
Депозити, млн. грн.	117,96	159,64	208,30	379,25	392,24	430,82	484,17	534,58	600,51
Власний капітал, млн. грн.	35,06	38,99	48,13	61,36	62,04	63,21	64,93	75,22	76,70
Доходи, млн. грн.	35,34	45,80	67,76	99,89	29,75	62,03	97,73	137,17	40,37
Витрати, млн. грн.	34,11	44,69	65,52	97,10	28,82	59,93	93,90	131,55	38,66
Прибуток до сплати податку, млн. грн.	2,35	2,30	2,96	3,96	1,15	2,75	5,17	7,74	2,11
Чистий прибуток, млн. грн.	1,23	1,11	2,24	2,79	0,94	2,11	3,83	5,62	1,71
Доходність активів (ROA) ¹ , %	0,72%	0,52%	0,84%	0,69%	н/а	н/а	н/а	0,85%	н/а
Доходність капіталу (ROE) ² , %	3,51%	2,84%	4,65%	4,55%	н/а	н/а	н/а	7,47%	н/а

¹ Без урахування податку на прибуток

² Значення ROE та ROA на звітну дату

Фактори, що сприяють підвищенню кредитного рейтингу

- Низька залежність банку від основних контрагентів: станом на 01.04.2007 р. кошти 20 найбільших кредиторів банку формують 24,40% його зобов'язань, при цьому на 10 найбільших депозитів припадає 16,51% клієнтського депозитного портфеля.
- Питома вага простроченої та сумнівної заборгованості в клієнтському кредитному портфелі станом на 01.04.2007 р. складає 0,43%.
- Зростання основних груп активів та пасивів протягом останніх років було пропорційним та збалансованим, при збереженні позитивних тенденцій доходності.
- Більшість фінансових показників, що характеризують основні аспекти діяльності Банку, перебувають на прийнятному для банківської системи рівні.

Фактори, що обмежують рівень кредитного рейтингу

- Концентрація ресурсної бази Банку за видами економічної діяльності: станом на 01.01.2007 р. у структурі коштів, залучених від суб'єктів господарювання, кошти підприємств фінансової сфери складають 44,76%.
- Ризики втрати ринкової позиції банку за умов подальшого збільшення присутності крупних системних банків на фінансовому ринку України.

Резюме

ВАТ «Міжнародний комерційний банк» працює на банківському ринку з 1999 року. Банк має відповідні ліцензії та дозволи НБУ на здійснення банківських операцій, а також ліцензії ДКЦПФР.

Станом на 01.04.2007 р. Банк посідав 66 місце у ренкінгу НБУ за розміром чистих активів.

Активи банку станом на 01.04.2007 р. складають 724,89 млн. грн., кредитно-інвестиційний портфель – 568,39 млн. грн., клієнтський депозитний портфель – 600,51 млн. грн. Протягом аналізованого періоду ВАТ «Міжнародний комерційний банк» дотримувався всіх нормативів, встановлених НБУ.

Банк має розгалужену регіональну мережу, яка станом на 01.04.07 р. налічує 15 філій та 113 відділень, а також постійно нарощує клієнтську базу за юридичними та фізичними особами. ВАТ «Міжнародний комерційний банк» співпрацює з міжнародними платіжними системи VISA International. Кількість емітованих карток ВАТ «Міжнародний комерційний банк» за останній рік збільшилась в 1,47 рази та станом на 01.04.2007 р. їх кількість склала 5,8 тис. шт.

Статутний капітал ВАТ «Міжнародний комерційний банк» протягом 2003–2006 рр. зріс у 1,68 рази та станом на 01.04.207 р. склав 52,6 млн. грн.

У структурі залучених коштів переважають кошти фізичних осіб, при цьому концентрація клієнтських коштів за основними кредиторами та видами економічної діяльності є помірною. Залучені кошти банк розміщує, насамперед, у кредити юридичним особам.

Концентрація кредитного портфеля банку за видами економічної діяльності є помірною. Станом на 01.01.07 р. підприємствам, які займаються переробною промисловістю, надано 36,14% кредитів, торгівлею та ремонтом автомобілів, побутових виробів та предметів особистого вжитку – 23,30% кредитів, підприємствам, що здійснюють сільським господарством, мисливством та лісовим господарством – 15,22% кредитів.

Доходи банку складаються переважно з процентних доходів (80,90%). Витрати в свою чергу складаються переважно з процентних (питома вага, яких зростає, що є результатом збільшення обсягів залучення депозитів та певну зорієнтованість на ці ресурси) та загально-адміністративних (68,61% та 26,26% відповідно).

Стратегія розвитку банку протягом 2007 року 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.

Рентабельність активів та капіталу за 2006 рік склала 1,05% та 8,52% відповідно.

Висновок

Спираючись на проведений аналіз основних показників та аспектів діяльності ВАТ «Міжнародний комерційний банк», його кредитний рейтинг визначено на рівні «uaBBB+» 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 «Міжнародний комерційний банк», тис. грн.

	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
Активи									
Грошові кошти та ЦП НБУ	19 438,22	18 238,12	35 377,19	79 170,08	55 093,76	67 253,13	86 272,69	106 681,64	84 624,10
Кошти в інших банках	10 487,08	10 719,08	14 815,52	6 920,02	2 525,00	5 529,22	13 768,04	7 615,26	11 014,21
Кредити клієнтам	111 622,55	153 043,52	189 843,71	329 419,40	378 265,90	395 502,72	435 629,08	484 604,56	558 036,10
Цінні папери	392,44	811,69	377,59	155,28	112,46	73,09	34,19	34,19	34,19
Основні засоби	14 785,39	23 478,68	35 853,01	43 676,55	44 594,48	53 309,71	58 848,23	61 386,50	65 539,45
Нараховані доходи	1 587,11	2 953,75	3 773,38	4 567,61	4 975,34	5 276,27	5 848,56	5 386,24	6 842,98
Резерви	-2 497,18	-3 633,96	-3 987,69	-4 688,51	-5 211,28	-5 740,93	-6 521,93	-7 554,19	-6 660,25
Інші активи	8 676,90	5 356,43	9 123,28	7 586,72	10 221,39	6 983,89	5 659,28	5 894,13	5 458,12
Разом активів	164 492,51	210 967,31	285 175,99	466 807,16	490 577,04	528 187,10	599 538,13	664 048,33	724 888,89
Зобов'язання									
Заборгованість перед НБУ	0,00	0,00	14 100,00	8 073,39	8 073,39	10 976,83	11 376,83	8 998,76	5 728,76
Кошти банків	9 805,98	9 755,28	11 478,36	12 579,64	20 587,77	15 784,66	30 221,40	28 466,82	30 389,36
Депозити юридичних осіб	69 490,78	66 011,68	57 731,59	122 297,88	127 021,59	146 770,95	164 702,99	183 278,84	191 287,36
Депозити фізичних осіб	48 381,00	93 589,13	150 389,30	255 787,34	261 791,06	281 286,29	316 650,72	350 592,76	407 971,25
Інші депозити	53,97	0,47	0,00	1 136,79	3 207,39	2 128,18	2 355,35	566,08	573,42
Боргові ЦП	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Інші зобов'язання	1 704,30	2 620,57	3 348,69	5 572,88	7 856,38	8 033,66	9 300,83	16 925,02	12 242,27
Разом зобов'язань	129 436,03	171 977,13	237 047,94	405 447,92	428 537,58	464 980,57	534 608,12	588 828,28	648 192,42
Власний капітал									
Статутний капітал	31 259,60	34 084,60	33 974,60	44 101,48	44 101,48	44 101,48	44 101,48	44 101,48	52 600,00
Резервний та інші фонди банку	141,09	3 790,64	4 869,86	7 204,94	7 204,94	9 741,24	9 741,24	9 741,24	9 741,24
Накопичений профіцит	3 649,55	1 108,70	2 238,32	2 794,46	3 474,69	2 105,47	3 828,94	5 620,45	7 095,88
Інший власний капітал	6,24	6,24	7 045,29	7 258,35	7 258,35	7 258,35	7 258,35	15 756,87	7 258,35
Всього власного капіталу	35 056,48	38 990,18	48 128,07	61 359,23	62 039,46	63 206,54	64 930,01	75 220,04	76 695,47

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

Доходи	2002	2003	2004	2005	3 міс. 2006	6 міс. 2006	9 міс. 2006	2006	3 міс. 2007
Процентні доходи	26 029,66	33 753,10	50 825,70	77 956,27	23 516,04	48 868,25	75 844,09	105 866,00	32 700,34
Комісійні доходи	5 963,38	8 292,46	11 601,37	16 048,27	4 609,03	9 643,51	15 833,90	23 148,01	6 110,05
Торговельний дохід	2 848,30	3 401,70	4 668,31	5 126,07	1 424,57	3 093,25	5 378,80	7 204,17	1 408,13
Інші банківські операційні доходи	153,09	131,16	400,28	618,75	180,13	356,59	590,20	774,98	110,36
Інші небанківські операційні доходи	344,49	222,81	259,25	144,73	23,87	70,52	85,72	173,59	42,28
Зменшення резервів	3,07	0,35	0,47	0,18	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Непередбачені доходи	0,75	0,00	0,00	0,18	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Всього доходи	35 342,74	45 801,58	67 755,38	99 894,45	29 753,64	62 032,11	97 732,71	137 166,75	40 371,16

Витрати	2002	2003	2004	2005	3 міс. 2006	6 міс. 2006	9 міс. 2006	2006	3 міс. 2007
Процентні витрати	14 964,06	21 151,29	37 667,65	61 582,07	18 552,70	38 443,69	60 179,81	84 215,86	26 524,12
Комісійні витрати	882,75	1 071,83	1 171,00	1 230,65	376,10	835,01	1 342,63	2 143,02	458,60
Інші операційні витрати	1 624,15	2 504,80	2 702,47	3 586,06	1 040,28	2 436,77	3 592,77	4 703,65	956,40
Загальні адміністративні витрати	14 772,54	17 358,12	22 401,56	28 677,18	7 978,92	16 339,81	25 430,78	35 289,53	10 151,06
Відрахування до резервів	744,24	1 420,35	851,14	860,68	657,60	1 227,76	2 013,98	3 072,44	166,79
Інші витрати	0,00	0,00	0,00	1,34	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Податки на прибуток	1 124,79	1 186,50	723,25	1 162,00	209,64	643,61	1 343,80	2 121,80	401,80
Всього витрати	34 112,53	44 692,88	65 517,07	97 099,99	28 815,24	59 926,65	93 903,76	131 546,29	38 658,77

Фінансовий результат	2002	2003	2004	2005	3 міс. 2006	6 міс. 2006	9 міс. 2006	2006	3 міс. 2007
Фінансовий результат	1 230,20	1 108,70	2 238,32	2 794,46	938,39	2 105,47	3 828,94	5 620,45	1 712,40