

## Рейтинговий звіт INPB 001-001 short

### Звіт про визначення кредитного рейтингу контрагента

Емітент:	Відкрите акціонерне товариство «Інноваційно-промисловий банк»
Тип кредитного рейтингу:	кредитний рейтинг позичальника (рейтинг контрагента) за Національною рейтинговою шкалою
Дата визначення:	24.01.2008 р.
Кредитний рейтинг:	<b>uaBBB-</b>
Прогноз рейтингу:	стабільний

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 визначення кредитного рейтингу агентство «Кредит-Рейтинг» використовувало фінансову звітність ВАТ «Інноваційно-промисловий банк» за 2003-2006 рр. та III квартали 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 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	24.01.08
Рівень рейтингу	uaBBB-
Прогноз	стабільний
Рейтингова дія	визначення

Позичальник або окремих 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 фінансові показники

### Основні фінансові 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.	120,54	246,15	375,06	376,34	436,91	445,37	559,11	548,70	628,45	621,32	733,60
Кредитно-інвестиційний портфель, скоригований на суму резервів, млн. грн.	89,61	183,41	273,13	277,64	336,02	321,33	367,09	415,17	498,18	500,08	555,15
Кошти клієнтів, млн. грн.	89,93	171,28	233,07	267,56	280,61	290,95	366,00	432,26	452,59	383,88	534,17
Власний капітал, млн. грн.	28,13	64,55	84,91	89,52	90,69	91,84	93,13	94,65	96,27	97,99	99,77
Доходи, млн. грн.	30,25	48,78	70,95	77,84	19,38	40,98	64,43	90,47	25,01	53,20	86,80
Витрати, млн. грн.	29,73	47,45	67,07	73,22	18,21	38,67	60,83	85,34	23,40	49,86	81,68
Прибуток до сплати податку, млн. грн.	1,04	2,01	5,24	7,55	1,51	3,31	4,87	7,00	2,06	4,32	6,88
Чистий прибуток, млн. грн.	0,51	1,33	3,88	4,62	1,16	2,31	3,61	5,13	1,61	3,34	5,12
Доходність активів (ROA) <sup>1</sup> , %	0,43	0,54	1,03	1,23	-	-	-	0,94	-	-	-
Доходність капіталу (ROE) <sup>2</sup> , %	1,82	2,06	4,57	5,16	-	-	-	5,42	-	-	-

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

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

### **Рівень кредитного рейтингу підтримується:**

- низькою питомою вагою простроченої та сумнівної заборгованості у клієнтському кредитному портфелі (0,39% станом на 01.10.2007 р.);
- прийнятними для банківської системи фінансовими показниками, які характеризують основні аспекти діяльності ВАТ «Інпромбанк».

### **Рівень кредитного рейтингу обмежується:**

- концентрацією кредитного портфеля за основними позичальниками (на 20 найбільших позичальників припадає понад 570% капіталу I рівня), що з незначним рівнем резервування за кредитними операціями може негативно вплинути на ліквідність та капіталізацію Банку;
- недостатньою збалансованістю активів та пасивів за строками до погашення, що підвищує ризик ліквідності;
- необхідністю удосконалення системи управління ризиками;
- ймовірністю ризику втрати ринкової позиції Банку, що пов'язано з обмеженими можливостями щодо залучення клієнтів та зумовлює залежність Банку від фінансового стану невеликої кількості його клієнтів.

## Резюме

ВАТ «Інноваційно-промисловий Банк» був заснований 23 березня 1993 року під назвою Акціонерний Комерційний Банк «Український Банк Торгової Співпраці» (АКБ «УБТС»), зареєстрований Національним банком України під реєстраційним номером 156.

1 липня 2003 року відбулася реорганізація Банку шляхом приєднання ЗАТ «Інноваційно-промисловий банк» (м. Київ), після чого назву Банку було змінено на Відкрите Акціонерне Товариство «Інноваційно-промисловий Банк» (ВАТ «Інпромбанк»).

Основними акціонерами Банку є Токар Олег Йосипович, Гапон Олег Олексійович.

ВАТ «Інпромбанк» здійснює майже всі операції відповідно до Банківської ліцензії №68 від 04.08.2003 р. та Дозволу №68-2 від 29.09.2007 р., окрім операцій з банківськими металами на міжнародних ринках, інших операцій з валютними цінностями на міжнародних ринках, здійснення випуску, обігу, погашення (розповсюдження) державної та іншої грошової лотереї.

Станом на 01.10.2007 р. ВАТ «Інпромбанк» є учасником та членом таких організацій: Фонду гарантування вкладів фізичних осіб, фінансової компанії «Придніпровська фондова біржа», Південно-української торговельно-інформаційної системи (СТІС), Української національної групи СВІТ та Української групи користувачів СВІТ, асоційований учасник міжнародної платіжної системи «MasterCard International», учасник платіжної системи «Western Union», учасник платіжної системи «УкрКарт» та НСМЕП, Харківського обласного благодійного фонду «Правопорядок».

За даними НБУ, станом на 01.10.2007 р. за розміром чистих активів ВАТ «Інпромбанк» перебуває у IV групі банків та займає 84 місце серед 173 банків. Станом на 01.10.2007 р. чисті активи Банку становили 733,6 млн. грн., кредитно-інвестиційний портфель, скоригований на суму резервів, – 555,15 млн. грн., кошти клієнтів – 534,77 млн. грн., власний капітал – 99,77 млн. грн.

Регіональна мережа Банку недостатньо розвинута. Станом на 01.10.2007 р. мережа налічує 71 територіальний підрозділ у 9 регіонах України. Розширення мережі буде відбуватись у разі зацікавленості власників та клієнтів Банку.

Картковий бізнес має слабкий ступінь розвитку, але у планах Банку на наступний рік розвиток зарплатних проектів, що дозволить додатково емітувати платіжні картки, залучити клієнтів фізичних осіб та розширити спектр наданих банківських послуг.

Спостерігається значна концентрація кредитного портфеля як за окремими позичальниками (65,3% кредитного портфеля на 20 найбільших позичальників, або 574,42% капіталу I рівня), так і за видами економічної діяльності (підприємствам торгівлі надано 396,16% капіталу I рівня). ВАТ «Інпромбанк» кредитує,

насамперед, корпоративних клієнтів, що в умовах значної концентрації кредитного портфеля призводить до підвищеного кредитного ризику та залежності від фінансового стану окремих позичальників.

Основою ресурсної бази Банку виступають клієнтські кошти (80,16%), також Банк активно запозичує кошти на внутрішньому ринку через випуск ощадних (деPOSITНИХ) сертифікатів (11,05%).

Для диверсифікації ресурсної бази Банк протягом I кварталу 2007 року випустив ощадні (деPOSITНІ) сертифікати, що знизило частку коштів фізичних осіб у зобов'язаннях Банку та концентрацію коштів 10 найбільших вкладників, яка станом на 01.10.2007 р. склала 33,54% депозитного портфеля Банку.

Якість кредитного портфеля Банку є доброю. Рівень резервування клієнтського кредитного портфеля є низьким – близько 2,3%. Хоча це і є адекватним рівню простроченої та сумнівної заборгованостей, проте може бути недостатнім для покриття всіх можливих потенційних втрат.

ВАТ «Інпромбанк» підтримує достатній рівень ліквідності для виконання своїх зобов'язань, але Банк виступає донором на міжбанківському ринку ресурсів та має не достатню збалансованість активів та пасивів за строками до погашення, що підвищує ризик ліквідності.

Основним джерелом доходів Банку виступають операційні доходи від корпоративного бізнесу, що притаманно для банківської системи України. У структурі витрат Банку зростає питома вага процентних витрат, що є результатом збільшення обсягів залучення коштів у суб'єктів господарювання та фізичних осіб та певну зорієнтованість на ці ресурси. Ефективність діяльності є задовільною.

## **Висновок**

Спираючись на проведений аналіз основних показників та аспектів діяльності ВАТ «Інпромбанк», кредитний рейтинг боргового зобов'язання Банку визначено 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 сектору**

*Г.С.Апостолова*

## **Додатки**



## Дані балансу ВАТ «Інпромбанк», млн. грн.

Показники	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
<b>Активи</b>											
Готівкові кошти, банківські метали та залишки в НБУ	8,02	16,87	39,29	32,15	27,47	28,18	39,17	70,16	54,16	41,66	92,47
Кошти в інших банках	4,72	12,36	26,68	8,97	26,27	23,71	80,33	13,44	3,03	12,73	18,57
Кредити клієнтам	89,27	177,01	254,76	285,17	323,97	319,19	365,13	419,68	488,77	508,63	554,59
Цінні папери	1,21	2,60	3,07	1,17	7,98	9,89	8,11	1,24	21,50	0,00	0,00
Довгострокові вкладення	18,21	35,14	53,86	55,22	54,98	54,13	54,56	54,69	54,59	55,30	58,22
Нараховані доходи	0,20	0,98	1,76	2,04	2,43	2,19	2,64	1,86	2,95	4,17	3,40
Резерви	-3,05	-6,52	-7,28	-9,03	-9,63	-10,29	-12,37	-12,97	-12,37	-11,85	-13,22
Інші активи	1,96	7,70	2,90	0,65	3,43	18,37	21,53	0,61	15,81	10,68	19,57
<b>Разом активів</b>	<b>120,54</b>	<b>246,15</b>	<b>375,06</b>	<b>376,34</b>	<b>436,91</b>	<b>445,37</b>	<b>559,11</b>	<b>548,70</b>	<b>628,45</b>	<b>621,32</b>	<b>733,60</b>
<b>Зобов'язання</b>											
Кошти банків	1,00	6,60	54,92	15,90	57,77	26,87	12,05	16,79	37,53	47,12	18,49
Кошти бюджету та позабюджетних фондів	3,06	0,00	0,00	0,00	0,02	0,02	0,09	0,09	0,09	0,08	26,10
Кошти суб'єктів господарювання	55,76	77,42	110,13	107,11	101,44	111,54	164,36	147,77	179,04	157,13	228,46
Кошти фізичних осіб	31,11	93,86	122,94	160,45	179,15	179,38	201,55	284,40	273,46	226,66	279,61
Боргові цінні папери	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	29,19	76,78	70,03
Нараховані витрати	0,77	1,53	1,55	2,55	2,44	2,83	3,02	3,75	4,46	4,67	6,38
Інші зобов'язання	0,71	2,19	0,61	0,81	5,41	32,88	84,90	1,25	8,40	10,89	4,76
<b>Разом зобов'язань</b>	<b>92,41</b>	<b>181,60</b>	<b>290,15</b>	<b>286,82</b>	<b>346,22</b>	<b>353,53</b>	<b>465,97</b>	<b>454,05</b>	<b>532,18</b>	<b>523,33</b>	<b>633,83</b>
<b>Власний капітал</b>											
Сплачений статутний капітал	18,00	43,65	43,65	43,65	43,65	43,65	43,65	43,65	43,65	43,65	43,65
Загальні резерви, емісійні різниці та інші фонди банку	0,58	1,77	3,04	6,92	11,54	11,54	11,54	11,54	19,89	19,89	19,89
Результат минулих років	1,73	3,22	3,22	3,22	3,22	3,22	3,22	3,22	0,00	0,00	0,00
Результати переоцінки	7,31	14,58	31,12	31,12	31,12	31,12	31,12	31,12	31,12	31,12	31,12
Фінансовий результат поточного року	0,51	1,33	3,88	4,62	1,16	2,31	3,61	5,13	1,61	3,34	5,12
<b>Всього власний капітал</b>	<b>28,13</b>	<b>64,55</b>	<b>84,91</b>	<b>89,52</b>	<b>90,69</b>	<b>91,84</b>	<b>93,13</b>	<b>94,65</b>	<b>96,27</b>	<b>97,99</b>	<b>99,77</b>

## Дані звіту про фінансові результати ВАТ «Інпромбанк», млн. грн.

Показники	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	21,36	30,96	46,32	53,79	14,02	29,24	44,91	62,97	19,20	40,94	65,34
Комісійні доходи	6,11	14,07	16,20	19,81	4,57	9,86	16,46	22,77	4,73	9,85	17,00
Результат від торговельних операцій	2,70	3,34	7,03	3,16	0,66	1,62	2,65	4,13	0,95	2,09	3,93
Інші операційні доходи	0,02	0,21	0,43	0,33	0,11	0,22	0,34	0,51	0,12	0,27	0,46
Інші доходи	0,05	0,18	0,81	0,58	0,02	0,04	0,07	0,08	0,02	0,05	0,08
Повернення списаних активів	0,00	0,00	0,15	0,16	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Непередбачені доходи	0,01	0,03	0,01	0,01	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Всього доходів</b>	<b>30,25</b>	<b>48,78</b>	<b>70,95</b>	<b>77,84</b>	<b>19,38</b>	<b>40,98</b>	<b>64,43</b>	<b>90,47</b>	<b>25,01</b>	<b>53,20</b>	<b>86,80</b>
<b>Показники</b>	<b>01.01.03</b>	<b>01.01.04</b>	<b>01.01.05</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	19,12	23,35	34,04	38,52	10,08	21,35	32,65	46,62	15,12	31,65	49,54
Комісійні витрати	0,25	1,96	1,82	2,18	0,39	0,83	1,70	3,04	0,72	1,93	4,61
Інші операційні витрати	1,47	8,29	12,88	10,55	1,73	3,72	6,03	7,67	1,43	3,23	5,28
Загальні адміністративні витрати	7,68	12,74	16,16	17,26	5,06	10,20	15,60	21,91	6,32	13,11	20,14
Відрахування в резерви	0,68	0,42	0,81	1,78	0,62	1,57	3,58	4,23	-0,64	-1,04	0,34
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	0,53	0,68	1,36	2,93	0,34	1,00	1,27	1,87	0,44	0,98	1,76
<b>Всього витрат</b>	<b>29,73</b>	<b>47,45</b>	<b>67,07</b>	<b>73,21</b>	<b>18,21</b>	<b>38,67</b>	<b>60,83</b>	<b>85,34</b>	<b>23,40</b>	<b>49,86</b>	<b>81,68</b>
<b>Показники</b>	<b>01.01.03</b>	<b>01.01.04</b>	<b>01.01.05</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	0,51	1,33	3,88	4,62	1,16	2,31	3,61	5,13	1,61	3,34	5,12

Організаційна структура ВАТ «Інпромбанк»



