

Рейтинговий звіт INDB 001-008 short про оновлення кредитного рейтингу

Об'єкт рейтингування	АКБ «ІНДУСТРІАЛБАНК»
Тип рейтингу:	довгостроковий кредитний рейтинг за Національною рейтинговою шкалою
Рейтингова дія	оновлення
Дата визначення:	29.12.2009 р.
Дата оновлення:	14.05.2015 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 АКБ «ІНДУСТРІАЛБАНК» за 2013–2014 рр. та I квартал 2015 року, а також внутрішню інформацію, надану компанією 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. 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 аудиторську перевірку 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, які аналізуються у звіті, наведені після відповідного округлення. У зв'язку з цим, значення певних показників, що 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 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 «-» 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 АКБ «ІНДУСТРІАЛБАНК»

Дата	29.12.2009	25.11.2010	14.05.2015
Рівень рейтингу:	uaBBB	uaBBB+	uaBBB+
Прогноз:	стабільний	стабільний	стабільний
Рейтингова дія:	визначення	підвищення	підтвердження

Рівень кредитного рейтингу АКБ «ІНДУСТРІАЛБАНК» підтримується:

- прийнятними показниками капіталізації;
- покращенням якості кредитного портфеля;
- диверсифікацією кредитного портфеля корпоративних клієнтів за видами економічної діяльності;
- суттєвим обсягом коштів, залучених від пов'язаних сторін.

Рівень кредитного рейтингу АКБ «ІНДУСТРІАЛБАНК» обмежується:

- схильністю до валютного та кредитного ризиків, що в умовах девальвації національної валюти може негативно вплинути на ліквідність та капіталізацію Банку;
- концентрацією ресурсної бази за основними кредиторами, що обмежує фінансову гнучкість та підвищує ризик ліквідності;
- невідповідністю активів та пасивів за строками до погашення;
- концентрацією коштів суб'єктів господарювання за видами економічної діяльності;
- низькою диверсифікацією джерел доходів та значними адміністративними витратами;
- 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 АКБ «ІНДУСТРІАЛБАНК»

Показник	01.01.10	01.01.11	01.01.12	01.01.13	01.01.14	01.04.14	01.07.14	01.10.14	01.01.15	01.04.15
Активи, млн. грн.	3452,37	3281,53	3388,03	3217,32	2622,93	2712,22	2751,41	2757,61	2665,75	3012,83
Кредитно-інвестиційний портфель, скоригований на суму резервів, млн. грн.	2753,33	2274,68	2140,46	2026,05	1675,84	1825,13	1663,44	1726,07	1754,87	2068,34
Кошти клієнтів, млн. грн.	2029,39	2159,08	2109,00	1735,91	1318,11	1358,22	1448,95	1466,96	1518,36	1823,14
Власний капітал, млн. грн.	555,43	686,38	726,33	805,59	799,25	810,02	814,92	771,25	821,35	800,30
Доходи, млн. грн.	619,93	553,51	494,44	453,77	394,10	89,97	182,34	291,91	426,24	91,28
Витрати, млн. грн.	615,87	543,49	476,52	443,33	392,75	89,26	178,40	331,05	414,85	111,52
Чистий операційний дохід, млн. грн.	261,66	234,65	258,73	195,19	148,55	40,63	82,77	143,52	228,73	45,21
Прибуток до сплати податку, млн. грн.	20,57	17,66	27,58	19,06	10,33	0,86	5,04	-37,36	20,68	-19,95
Чистий прибуток, млн. грн.	4,06	10,02	17,93 ¹	10,44 ²	1,35 ³	0,71	3,94	-39,13	11,39 ⁴	-20,24
Доходність активів (ROA),%	0,12	0,31	0,53	0,32	0,05	-	-	-	0,43	-
Доходність капіталу (ROE),%	0,73	1,46	2,47	1,30	0,17	-	-	-	1,39	-

¹ фінансовий результат за МСФО підтверджений аудиторським висновком 16,08 млн. грн.

² фінансовий результат за МСФО підтверджений аудиторським висновком 24,07 млн. грн.

³ фінансовий результат за МСФО підтверджений аудиторським висновком (6,41) млн. грн.

⁴ фінансовий результат за МСФО підтверджений аудиторським висновком 8.53 млн. грн.

Резюме

АКБ «ІНДУСТРІАЛБАНК» (далі за текстом – Банк) працює на банківському ринку з 1991 року. За розміром чистих активів станом на 1 квітня 2015 року Банк посідав 44 місце серед 133 платоспроможних фінансових установ та належав до III групи банків. Діяльність Банку ґрунтується на чинному законодавстві та ліцензіях.

Регіональна мережа АКБ «ІНДУСТРІАЛБАНК», що охоплює 8 областей України, представлена 36 відділеннями та 1 представництвом. Найбільша кількість відділень Банку розташована у Запорізькій, Полтавській та Сумській областях. Протягом аналізованого періоду було закрито 16 відділень, окремі змінили розташування.

Банк співпрацює з банківськими установами України та зарубіжжя, має широкую мережу кореспондентських відносин з банками-кореспондентами інших країн, позиціонує себе на ринку банківських послуг як універсальний банк, що надає широкий спектр послуг бюджетним установам, корпоративним клієнтам та приватним особам. Кредитування юридичних осіб є найбільшим сегментом бізнесу Банку. Роздрібний напрямок бізнесу розвивається, в першу чергу як джерело залучення коштів. Вагому роль відіграє картковий бізнес, що є добре розвинутим. Банк є принципівим членом МПС Visa і MasterCard та працює на власному процесинговому центрі. Окрім власної інфраструктури клієнти Банку мають можливість користуватися банкоматною мережею банків-партнерів «Радіус», що сприяє залученню великої кількості підприємств на обслуговування за зарплатними проектами.

Станом на початок поточного року клієнтами Банку було майже 254 тис. осіб. Банк обслуговував близько 302 тис. рахунків, у т. ч. 291,6 тис. – поточні рахунки (переважно рахунки фізичних осіб у національній валюті).

Статутний капітал Банку складає 607,8 млн. грн. Акціонерами Банку є значна кількість юридичних та фізичних осіб. Істотну участь у статутному капіталі мають одна фізична та одна юридична особи, а загальна частка акцій, що їм належить прямо та опосередковано, складає 38,7499%. Якість власного капіталу АКБ «ІНДУСТРІАЛБАНК» задовільна. В поточному році на обсяг власних коштів чинила тиск необхідність формувати резерви під активні операції. Разом з тим, рівень капіталізації є високим, що забезпечує достатнє покриття кредитно-інвестиційних ризиків.

Активні операції фінансуються власними та клієнтськими коштами. Останні протягом аналізованого періоду є основою ресурсної бази. Разом з тим, складна соціально-політична ситуація в країні протягом останнього року зумовила суттєве скорочення коштів клієнтів (майже на 12%). При цьому, обсяг коштів фізичних осіб зменшився майже на 22%, коштів суб'єктів господарювання – зріс більше ніж на 19%. Зважаючи на зазначене, питома вага коштів юридичних осіб перевищила третину портфеля та/або п'яту частину пасивів. Разом з тим, кошти приватних осіб формують понад 40% пасивів, підвищуючи чутливість Банку до негативної, у т. ч. неперевірених інформації.

Суттєвих змін протягом останнього року зазнала валютна структура клієнтських коштів. У той час, як на початок II кварталу минулого року в портфелі превальювали кошти в національній валюті, на аналогічну дату поточного року понад дві третини портфеля сформовано у ВКВ, що частково підвищує ризик збільшення боргового навантаження на Банк в умовах девальвації гривні.

Банк має досвід успішної співпраці з НБУ. Наразі заборгованість перед регулятором відсутня. Кошти банків представлено залишками на ЛОРО рахунках, сальдо за міжбанківськими операціями є активним. Диверсифікуючи ресурсну базу за джерелами залучення Банк співпрацює з ДІУ. Перед зовнішнім кредитором зобов'язання було виконано в строк, передбачений угодою.

Якість ресурсної бази АКБ «ІНДУСТРІАЛБАНК» задовільна. Актуальною є концентрація ресурсної бази за основними кредиторами, депозитного портфеля за основними вкладниками та коштів корпоративних клієнтів за видами економічної діяльності.

Клієнтський кредитний портфель залишається основною складовою активів. За цільовим призначенням переважають кредити, надані у поточну діяльність. Обсяг іпотечних кредитів залишається незначним (близько 3%), але в портфелі кредитів, наданих фізичним особам, іпотечні кредити перевищують 70%. Банк виконує кредитні операції у вигляді врахування векселів (майже 8,5% корпоративного кредитного портфеля).

Основна валюта кредитування – національна, проте кредитами, наданими у ВКВ, сформовано 48% обсягу портфеля, що в умовах девальвації національної валюти є фактором тиску на позичальників.

Оскільки Банк кредитує переважно корпоративних клієнтів, протягом аналізованого періоду актуальною є концентрація клієнтського кредитного портфеля за основними позичальниками, що зумовлює залежність Банку від їх фінансового стану та підвищує чутливість до кредитного ризику і ризику ліквідності. Протягом останнього року, зважаючи на валютну складову та девальвацію національної валюти за незначного нарощення основного капіталу Банку концентрація підвищилася. Диверсифікація кредитного портфеля суб'єктів господарювання за видами економічної діяльності задовільна.

Станом на 01.04.2015 р. частка простроченої заборгованості у клієнтському кредитному портфелі складає 3,22%, проти 14,66% станом на 01.01.2013 р. Покращення якості клієнтського кредитного портфеля зумовлено списанням значної частини заборгованості. Обсяг проблемної заборгованості за оцінкою Банку перевищує обсяг простроченої заборгованості більше ніж на чверть.

З метою нівелювання кредитних ризиків щомісяця згідно з критеріями інтегральної оцінки фінансового стану позичальників, які визначені внутрішніми нормативними документами, Банком проводиться розрахунок та формування резерву. Обсяг сформованого резерву відповідає розрахунковому значенню, прострочена заборгованість покривається резервами більше ніж утричі. Серед забезпечення зобов'язань за кредитами – нерухоме та рухоме майно, майнові права на грошові

кошти, недержавні цінні папери тощо. Найбільш ліквідне забезпечення за класифікацією регулятора покриває близько 1% заборгованості, натомість, серед найбільших позичальників – позичальники, що мають заборгованість у ВКВ за відсутності валютної виручки та позичальники, яким надано кредити без забезпечення.

Портфель цінних паперів, обсяг якого протягом останнього року суттєво скоротився, сформовано акціями банківської установи, підприємств різних видів економічної діяльності та облигаціями підприємства, що надає в оренду нерухоме майно. Понад 15% обсягу портфеля цінних паперів належить до V категорії якості, решта – до I категорії. Резерви під знецінення цінних паперів сформовано у повному обсязі.

Високоліквідні активи підтримуються Банком в обсязі, необхідному для поточного обслуговування клієнтів та своєчасного виконання власних зобов'язань. Кошти на НОСТРО рахунках є основною складовою високоліквідних активів. Переважна більшість коштів розміщена на НОСТРО рахунку одного із вітчизняних банків в рамках підтримки його кредитного ресурсу. На коррахунку в НБУ підтримуються кошти в обсязі, необхідному для поточного обслуговування клієнтів та виконання власних зобов'язань. Значення показника швидкої ліквідності, який характеризує здатність розраховуватись за поточними зобов'язаннями, є достатнім. Показники поточної та короткострокової ліквідності близькі до нормативних значень, установлених НБУ. Активи та пасиви не збалансовані за строками до погашення, при цьому, від'ємне значення невідповідності протягом останнього року мало тенденцію до збільшення.

Якість активів АКБ «ІНДУСТРІАЛБАНК» задовільна.

Операції з пов'язаними сторонами носять ресурсний характер.

Ефективність діяльності та диверсифікація джерел доходів протягом аналізованого періоду були низькими, а адміністративні витрати відносно валових доходів – значними, проте мали тенденцію до зниження. Діяльність Банку за підсумками 2013 та 2014 років була прибутковою, формування резервів для відшкодування можливих втрат від активних операцій у I кварталі поточного року на тлі низької ефективності зумовило від'ємне значення фінансового результату.

АКБ «ІНДУСТРІАЛБАНК» має запас міцності за переважною більшістю економічних нормативів НБУ. Зважаючи на суттєву девальвацію національної валюти протягом останнього року Банк порушує норматив кредитного ризику на одного позичальника. Враховуючи збереження складної економічної ситуації та часті зміни вимог банківського законодавства, контроль за пруденційними вимогами є актуальним для Банку.

АКБ «ІНДУСТРІАЛБАНК» 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 та валютного ризиків, а також до ризику ліквідності, чутливість до інших індивідуальних ризиків є помірною або низькою.

Основними напрямками діяльності АКБ «ІНДУСТРІАЛБАНК» до 2017 року є підтримка високого рівня надійності Банку, розвиток електронних каналів продажу та відповідних банківських продуктів, скорочення та мінімізація проблемної заборгованості Банку, будучи надійним, універсальним, клієнтоорієнтованим Банком. Зазначене сприятиме паритетній вигоді обох сторін, зокрема для клієнтів Банку, що виражено у високій якості та асортименті продуктів та послуг кредитно-фінансової установи.

Висновок

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

Голова рейтингового комітету

О.В. Шубіна

**Начальник відділу рейтингів банківських
установ**

Г.П. Винник

Додатки

Додаток до рейтингового звіту №1

Дані балансу АКБ «ІНДУСТРІАЛБАНК», млн. грн.

Показник	01.01.08	01.01.09	01.01.10	01.01.11	01.01.12	01.01.13	01.01.14	01.04.14	01.07.14	01.10.14	01.01.15	01.04.15
Активи												
Готівкові кошти, банківські метали та залишки в НБУ	173,39	231,12	274,14	353,71	260,53	197,16	165,11	104,37	257,40	168,46	126,64	78,88
Казначейські та інші цінні папери (НБУ)	3,03	0,00	0,00	0,00	0,00	55,88	23,94	31,89	0,00	0,00	0,00	0,00
Кошти в інших банках	598,09	916,56	356,16	436,37	777,23	510,01	384,70	389,32	470,08	485,23	394,47	485,86
Кредити клієнтам	2245,74	2682,25	2481,17	2094,97	1737,21	1701,30	1398,09	1614,79	1610,41	1845,64	1826,10	2189,72
Цінні папери	415,24	427,51	269,16	272,52	412,13	302,79	327,13	275,23	125,67	60,83	57,22	27,64
Довгострокові вкладення	213,93	209,61	233,01	275,04	384,07	360,12	370,84	362,15	359,11	355,90	353,05	349,72
Нараховані доходи	18,98	46,18	95,09	126,46	136,88	200,42	65,00	61,24	55,33	44,81	81,24	110,69
Резерви	-145,72	-195,49	-292,26	-326,29	-374,23	-304,20	-139,33	-159,34	-169,18	-245,81	-210,55	-260,51
Інші активи	84,28	58,02	35,90	48,76	54,21	193,85	27,44	32,58	42,59	42,56	37,58	30,85
Разом активів	3606,97	4375,77	3452,37	3281,53	3388,03	3217,32	2622,93	2712,22	2751,41	2757,61	2665,75	3012,83
Зобов'язання												
Заборгованість перед НБУ	0,00	181,70	423,61	243,01	0,00	33,51	13,89	0,00	19,70	0,00	0,00	0,00
Кошти банків	369,90	284,46	149,68	45,88	425,79	329,46	403,65	467,93	384,55	436,75	243,06	323,80
Кошти бюджету та позабюджетних фондів	26,76	10,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,02	0,00	0,09	0,00	0,00
Кошти суб'єктів господарювання	1640,14	1884,22	1009,08	796,01	853,03	567,26	255,93	327,98	405,88	444,14	454,66	627,53
Кошти фізичних осіб	801,08	1013,60	1020,32	1363,08	1255,97	1168,64	1062,18	1030,22	1043,07	1022,74	1063,70	1195,60
Кредити, що отримані від міжнародних та інших фінансових організацій	224,73	333,47	1,54	1,33	8,05	5,56	6,36	6,62	6,17	5,89	5,30	5,70
Боргові цінні папери	0,00	1,64	0,00	0,00	0,00	4,71	0,00	0,80	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	0,00
Нараховані витрати	17,33	22,40	19,15	24,89	26,27	27,52	29,23	27,26	27,16	21,09	20,14	17,82
Інші зобов'язання	56,51	86,50	273,56	120,96	92,58	275,06	52,43	41,37	49,95	55,67	57,53	42,07
Разом зобов'язань	3136,46	3818,01	2896,94	2595,15	2661,69	2411,73	1823,68	1902,20	1936,49	1986,36	1844,40	2212,54
Власний капітал												
Сплачений статутний капітал	309,78	334,64	407,80	560,67	607,80	607,80	607,80	607,80	607,80	607,80	607,80	607,80
Загальні резерви, емсійні різниці та інші фонди банку	91,65	93,89	144,13	144,35	144,86	145,71	146,91	146,91	183,40	183,40	183,40	183,40
Результат минулих років	6,12	24,42	1,39	5,53	15,20	31,55	36,90	47,83	11,37	11,37	11,60	23,10
Результати переоцінки	14,08	4,75	-1,95	-34,19	-59,46	10,10	6,28	6,77	8,41	7,81	7,16	6,23
Фінансовий результат поточного року	48,88	100,06	4,06	10,02	17,93	10,44	1,35	0,71	3,94	-39,13	11,39	-20,24
Разом власного капіталу	470,51	557,76	555,43	686,38	726,33	805,59	799,25	810,02	814,92	771,25	821,35	800,30

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

Показник	01.01.08	01.01.09	01.01.10	01.01.11	01.01.12	01.01.13	01.01.14	01.04.14	01.07.14	01.10.14	01.01.15	01.04.15
Доходи												
Процентні доходи	353,38	457,05	526,77	479,87	420,70	395,95	325,71	76,21	152,99	227,46	308,76	82,48
Комісійні доходи	96,92	89,82	64,31	59,34	53,72	36,24	27,03	5,49	15,46	35,35	43,59	7,96
Результат від торговельних операцій	7,25	104,44	22,61	7,60	9,88	-10,41	17,34	0,96	3,20	-1,81	-11,95	-3,67
Інші операційні доходи	5,03	8,53	5,44	6,14	8,37	30,41	14,42	3,83	6,79	26,61	80,98	3,62
Інші доходи	0,61	0,40	0,81	0,56	0,88	1,49	3,14	0,50	0,85	1,14	1,69	0,75
Повернення списаних активів	0,00	0,00	0,00	0,00	0,91	0,08	6,46	2,98	3,04	3,16	3,16	0,15
Всього доходи	463,19	660,23	619,93	553,51	494,44	453,77	394,10	89,97	182,34	291,91	426,24	91,28
Витрати												
Процентні витрати	178,83	265,72	334,06	283,84	204,93	232,03	215,36	41,42	85,68	127,60	168,51	40,22
Комісійні витрати	10,49	10,34	10,03	10,90	13,86	11,12	8,43	2,01	4,23	6,90	9,64	2,66
Інші операційні витрати	13,76	23,20	13,37	23,57	15,14	13,85	12,16	2,42	5,77	9,59	14,50	2,30
Загальні адміністративні витрати	139,85	171,78	153,75	154,93	179,77	169,99	163,20	34,97	67,26	99,43	135,62	34,37
Відрахування в резерви	36,68	47,50	88,15	62,63	53,16	7,71	-15,38	8,29	14,36	85,75	77,29	31,68
Податок на прибуток	34,70	41,63	16,50	7,64	9,65	8,62	8,98	0,16	1,10	1,78	9,28	0,29
Всього витрати	414,31	560,17	615,87	543,49	476,52	443,33	392,75	89,26	178,40	331,05	414,85	111,52
Фінансовий результат	48,88	100,06	4,06	10,02	17,93	10,44	1,35	0,71	3,94	-39,13	11,39	-20,24