

Рейтинговий звіт PREB 003-001 short

Звіт про визначення кредитного рейтингу боргового інструменту

Тип рейтингу:	кредитний рейтинг боргового інструменту (емісії облігацій) за Національною рейтинговою шкалою
Емітент:	ВАТ КБ «Промекономбанк»
Тип боргового інструменту:	Облігації, іменні відсоткові, звичайні (незабезпечені)
Серія:	B
Обсяг емісії:	25 000 000,00 грн.
Номінальна вартість:	1 000,00 грн.
Кількість:	25 000 штук
Форма:	бездокументарна 1 - 4 процентні періоди – 15,0% річних;
Відсоткова ставка:	Процентний дохід на кожні наступні чотири періоди встановлюється емітентом окремо
Термін розміщення:	з 14.12.2007 р. до 12.06.2008 р. (включно)
Термін обігу:	Після реєстрації ДКЦПФР звіту про результати розміщення облігацій та видачі свідоцтва про реєстрацію випуску облігацій до 06.12.2012 р. (включно)
Термін погашення:	07.12.2012 р.
Дата визначення рейтингу:	25.10.2007 р.
Рівень кредитного рейтингу боргового інструменту:	uaBBB-
Прогноз рейтингу:	стабільний

Наданий у результаті рейтингового аналізу кредитний рейтинг боргового інструменту 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.

Вихідна інформація

Для проведення процедури визначення кредитного рейтингу агентство «Кредит-Рейтинг» використовувало фінансову звітність ВАТ КБ «Промекономбанк» за 2002-2006 рр. та I півріччя 2007 року, 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 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

Кредитний рейтинг емісії облігацій ВАТ КБ «Промекономбанк» серії В визначено вперше.

Дата	25.10.2007
Рівень рейтингу	uaBBB-
Прогноз	стабільний
Рейтингова дія	визначення

Основні фінансові показники

Показник	01.01.2003	01.01.2004	01.01.2005	01.01.2006	01.01.2007	01.04.2007	01.07.2007
Актив, млн. грн.	207,26	217,67	173,86	267,37	307,37	321,80	383,19
Кредитно-інвестиційний портфель, скоригований на суму резервів, млн. грн.	175,76	191,40	154,89	239,07	276,11	294,75	345,12
Кошти клієнтів, млн. грн.	133,17	146,07	107,59	159,44	201,77	181,62	248,32
Власний капітал, млн. грн.	25,37	32,07	35,38	48,68	57,72	58,23	57,29
Доходи, млн. грн.	24,49	25,89	38,48	38,94	50,15	11,95	26,12
Витрати, млн. грн.	23,78	25,04	37,25	38,06	48,60	11,74	25,61
Прибуток до сплати податку, млн. грн.	1,59	1,61	2,34	1,38	1,63	0,21	0,85
Чистий прибуток ¹ , млн. грн.	0,71	0,86	1,23	0,87	1,55	0,21	0,52
Доходність активів (ROA),%	0,34	0,39	0,71	0,33	0,50	-	-
Доходність капіталу (ROE),%	2,80	2,68	3,49	1,80	2,69	-	-

¹ з даних #02-файлу

Фактори, що підтримують рівень кредитного рейтингу

- Більшість фінансових показників, що характеризують основні аспекти діяльності ВАТ КБ «Промекономбанк», перебувають на прийнятному для банківської системи рівні.
- Збалансованість активів та пасивів за строками до погашення та валютами.
- Диверсифікація ресурсної бази за основними контрагентами: станом на 01.07.2007 р. кошти 10 найбільших вкладників формують менше 20% клієнтського депозитного портфеля.

Фактори, що обмежують рівень кредитного рейтингу

- Концентрація кредитного портфеля за позичальниками: станом на 01.07.2007 р. на 20 найбільших позичальників припадає 43,3% клієнтського кредитного портфеля.
- Темпи розвитку ВАТ КБ «Промекономбанк» протягом останніх років були нижчими за середні темпи по банківській системі.
- Ризик втрати ринкової позиції Банку за умов подальшого збільшення присутності великих системних банків на українському фінансовому ринку.

Резюме

ВАТ КБ «Промекономбанк» зареєстровано Національним банком України 25 серпня 1993 року. За розміром чистих активів ВАТ КБ «Промекономбанк» на 2007 рік віднесено до IV групи банків (станом на 01.07.2007 р. посідав 111 місце в рейтингу НБУ серед 173 діючих банків).

ВАТ КБ «Промекономбанк» є універсальною кредитно-фінансовою установою. Діяльність Банку орієнтована, насамперед, на обслуговування корпоративного сектора.

Основним акціонером Банку є Ліхтеров Євген Павлович (98,9523% загальної участі) та підконтрольна йому ЗАТ СК «Інтегріті».

Станом на 01.07.2007 р. чисті активи ВАТ КБ «Промекономбанк» становили 383,19 млн. грн., а власний капітал – 57,29 млн. грн.

Протягом аналізованого періоду контролюючими органами здійснювалися перевірки діяльності Банку та його структурних підрозділів. У ході окремих перевірок було виявлено незначні порушення податкового законодавства.

Регіональна мережа ВАТ КБ «Промекономбанк» не достатньо розвинена: Головний офіс у м. Донецьку, 4 філії та 2 відділення у Донецькій, Дніпропетровській, Київській та Черкаській областях. Всі установи розташовані в орендованих приміщеннях.

Картковий бізнес ВАТ КБ «Промекономбанк» має низький ступінь розвитку: Банк співпрацює з НСМЕП та з міжнародною платіжною системою «VISA International». Надалі Банк планує перейти на випуск карток виключно системи «VISA International». Власна інфраструктура обслуговування карткового бізнесу нерозвинена.

Зобов'язання ВАТ КБ «Промекономбанк» формуються переважно коштами клієнтів (з них 58% кошти фізичних осіб) та коштами інших банків. Залежність ресурсної бази Банку від основних кредиторів помірна, хоча і спостерігається тенденція до збільшення.

Основним доходним активом Банку виступає клієнтський кредитний портфель, що формується, насамперед, кредитами, наданими суб'єктам господарської діяльності. Концентрація кредитного портфеля за позичальниками значна та збільшується.

Якість кредитного портфеля ВАТ КБ «Промекономбанк» є задовільною – питома вага простроченої та сумнівної заборгованості в клієнтському кредитному портфелі станом на 01.07.2007 р. становить 2,4%.

Протягом усього аналізованого періоду діяльність ВАТ КБ «Промекономбанк» була прибутковою. Ефективність діяльності перебуває на низькому для банківської системи рівні.

ВАТ КБ «Промекономбанк» вже має позитивний досвід випуску власних облігацій. Станом на 01.07.2007 р. в обігу перебувають всі облігації емісії серії А на загальну суму 10,0 млн. грн. Термін обігу облігацій до 15.10.2008 р. Зобов'язання Банку за облігаціями виконуються у повному обсязі, процентний дохід сплачується вчасно

Надалі пріоритетним напрямком розвитку Банку буде, насамперед, роздрібний бізнес, а також корпоративний та інвестиційний бізнес (цінні папери).

Висновок

Спираючись на проведений аналіз основних показників та аспектів діяльності ВАТ КБ «Промекономбанк», кредитний рейтинг боргового інструменту Банку 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

А.М. Мовчан

Додатки

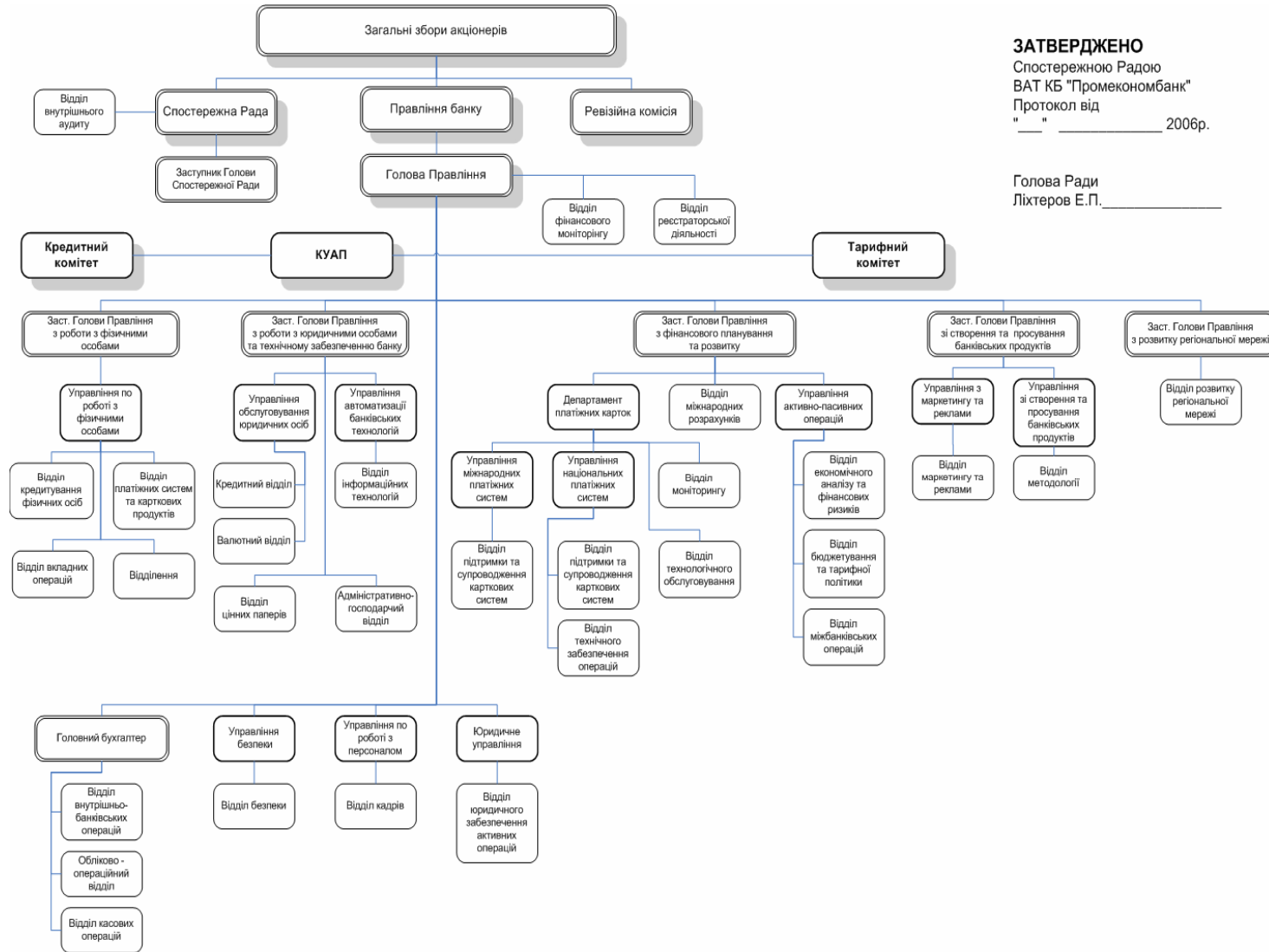
Дані балансу ВАТ КБ «Промекономбанк», млн. грн.

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	01.07.2007
Готівкові кошти, банківські метали та залишки в НБУ	12,62	17,13	12,18	18,18	17,10	17,41	16,35	21,23	16,33	25,91
Кошти в інших банках	73,09	45,26	25,75	36,56	42,69	39,70	46,58	36,48	41,00	60,21
Кредити клієнтам	89,22	142,63	118,66	194,50	228,70	231,91	220,10	229,50	244,35	276,22
Цінні папери	24,29	14,88	21,96	17,44	17,43	17,44	17,45	17,45	17,44	17,35
Довгострокові вкладення	2,24	3,60	2,48	3,86	3,73	4,90	5,03	5,23	5,63	5,60
Нараховані доходи	1,12	1,95	3,16	3,38	3,18	2,33	2,36	2,24	2,47	2,55
Резерви	-10,41	-8,32	-11,91	-10,76	-11,26	-7,58	-8,36	-7,80	-8,09	-8,55
Інші активи	15,10	0,54	1,60	4,20	3,21	0,86	2,05	3,03	2,66	3,90
Усього активів	207,26	217,67	173,86	267,37	304,76	306,96	301,58	307,37	321,80	383,19
Кошти банків	24,91	30,00	14,88	27,19	33,65	43,69	31,09	26,65	41,93	58,99
Кошти суб'єктів господарювання	94,45	90,40	29,00	47,17	72,82	74,73	76,26	75,79	45,36	103,63
Кошти фізичних осіб	38,71	55,67	78,59	112,27	115,27	113,70	117,86	125,98	136,25	144,69
Боргові цінні папери	3,00	0,01	5,22	21,76	23,47	14,87	13,46	11,12	10,00	10,00
Субординований борг	5,07	6,40	7,96	6,28	6,28	6,28	6,28	6,28	3,50	3,50
Нараховані витрати	0,96	1,19	2,07	3,45	3,66	3,30	3,49	3,32	3,89	3,96
Інші зобов'язання	14,79	1,93	0,77	0,57	0,57	0,98	3,25	0,52	22,63	1,14
Усього зобов'язань	181,89	185,60	138,48	218,69	255,71	257,55	251,68	249,66	263,57	325,91
Сплачений статутний капітал	21,67	28,20	30,28	43,20	43,20	42,91	43,20	50,40	50,70	50,70
Загальні резерви, емісійні різниці та інші фонди банку	2,89	2,91	3,77	4,61	4,61	4,82	4,82	4,82	4,82	5,12
Результат минулих років	0,10	0,10	0,10	0,00	0,87	0,00	0,00	0,00	1,55	0,00
Результати переоцінки	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,94	0,94	0,94	0,94	0,94
Фінансовий результат поточного року	0,71	0,86	1,23	0,87	0,37	0,73	0,93	1,55	0,21	0,52
Усього власний капітал	25,37	32,07	35,38	48,68	49,05	49,41	49,90	57,72	58,23	57,29

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

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	01.07.2007
Процентні доходи	17,25	18,78	28,05	30,34	9,21	18,48	28,29	37,49	9,08	19,28
Комісійні доходи	5,18	5,60	7,61	7,18	2,13	4,73	7,38	10,46	2,51	5,95
Результат від торговельних операцій	2,02	1,43	0,86	1,25	0,28	0,91	1,37	1,87	0,33	0,80
Інші операційні доходи	0,02	0,01	0,13	0,06	0,01	0,02	0,28	0,29	0,01	0,06
Інші доходи	0,02	0,07	0,03	0,10	0,01	0,02	0,03	0,04	0,02	0,03
Повернення списаних активів	0,00	0,00	1,81	0,01	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	0,00	0,00
Усього доходів	24,49	25,89	38,48	38,94	11,64	24,17	37,35	50,15	11,95	26,12
Процентні витрати	9,36	11,29	16,13	23,03	6,52	13,53	20,30	26,65	6,09	13,15
Комісійні витрати	0,48	0,68	0,57	0,68	0,21	0,39	0,50	0,68	0,14	0,36
Інші операційні витрати	0,72	1,36	1,54	3,55	0,92	2,16	3,43	5,24	1,44	3,06
Загальні адміністративні витрати	9,00	10,74	13,40	11,25	3,03	6,21	9,74	13,43	3,83	7,91
Відрахування в резерви	3,34	0,20	4,50	-0,95	0,48	0,82	1,98	2,53	0,23	0,80
Непередбачені витрати	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Податок на прибуток	0,88	0,76	1,11	0,51	0,12	0,33	0,46	0,08	0,00	0,33
Усього витрат	23,78	25,04	37,25	38,06	11,28	23,44	36,42	48,60	11,74	25,61
Фінансовий результат поточного року	0,71	0,86	1,23	0,87	0,37	0,73	0,93	1,55	0,21	0,52

Організаційна структура ВАТ КБ «Промекономбанк»



ЗАТВЕРДЖЕНО
Спостережною Радою
ВАТ КБ "Промекономбанк"
Протокол від
"___" _____ 2006р.

Голова Ради
Ліхтеров Е.П. _____