

## Рейтинговий звіт IMXB 002-002 short

### Звіт про оновлення кредитного рейтингу боргового зобов'язання

Емітент:	АКБ «ІМЕКСБАНК»
Тип кредитного рейтингу:	кредитний рейтинг боргового зобов'язання за Національною рейтинговою шкалою
Тип боргового інструменту:	Іменні процентні облігації
Обсяг емісії:	100 000 000,00 грн.
Номінальна вартість:	1 000 грн.
Кількість:	100 000 штук
Строк розміщення:	25.05.2007 р. – 23.05.2008 р.
Термін обігу:	З моменту реєстрації Державною комісією з цінних паперів та фондового ринку звіту про результати розміщення облігацій та видачі свідоцтва про реєстрацію випуску облігацій по 17.05.2012 р.
Строк погашення:	18.05.2012 р. - 19.05.2012 р.
Процентний дохід:	1-4 процентні періоди – 14% річних; процентний дохід на кожні наступні чотири періоди встановлюється емітентом окремо
Дата визначення:	08.05.2007 р.
Кредитний рейтинг:	uaA
Прогноз рейтингу:	стабільний
Дата оновлення:	08.11.2007 р.

Наданий у результаті рейтингового аналізу кредитний рейтинг боргового зобов'язання 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 «ІМЕКСБАНК» за 2006 рік та I півріччя 2007 р., а також внутрішню інформацію, надану Банком у ході рейтингового процесу.

Кредитний рейтинг ґрунтується на інформації, наданій самим емітентом, 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	08.05.2007	21.06.2007	08.11.2007
Рівень рейтингу	uaA	uaA	uaA
Прогноз	стабільний	стабільний	стабільний
Рейтингова дія	визначення	підтвердження	підтвердження

Позичальник або окремий борговий інструмент з рейтингом «uaA» характеризується ВИСОКОЮ кредитоспроможністю порівняно з іншими українськими позичальниками або борговими інструментами. Рівень кредитоспроможності чутливий до 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 показники

### Основні балансові показники

Показник	01.01.2006	01.04.2006	01.07.2006	01.10.2006	01.01.2007	01.04.2007	01.07.2007
Актив, млн. грн.	1 625,81	1 738,42	1 860,06	2 166,11	2 536,57	2 889,41	3 223,64
Кредитно-інвестиційний портфель, скоригований на суму резервів, млн. грн.	1 163,60	1 308,70	1 419,79	1 624,31	1 940,23	2 187,75	2 465,03
Кошти клієнтів, млн. грн.	1 249,23	1 294,38	1 347,24	1 599,79	1 835,24	2 091,08	2 231,02
Власний капітал, млн. грн.	170,36	174,87	179,84	235,17	292,99	301,13	370,12
Доходи, млн. грн.	241,60	89,41	187,72	294,05	417,37	143,64	304,61
Витрати, млн. грн.	230,90	84,90	178,24	279,23	394,74	135,50	287,48
Прибуток до сплати податку, млн. грн.	12,98	5,64	11,21	17,77	28,61	9,04	19,86
Чистий прибуток, млн. грн.	10,71	4,51	9,48	14,82	22,63	8,14	17,13
Доходність активів (ROA) <sup>1</sup> , %	0,66	-	-	-	0,89	-	-
Доходність капіталу (ROE) <sup>2</sup> , %	6,28	-	-	-	7,72	-	-

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

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

## Резюме

Протягом I півріччя 2007 р. чисті активи АКБ «ІМЕКСБАНК» збільшились на 687,07 млн. грн. та станом на 01.07.2007 р. склали 3,22 млрд. грн., кредитно-інвестиційний портфель, скоригований на суму резервів, збільшився на 524,8 млн. грн. – до 2,47 млрд. грн., кошти клієнтів – 2,23 млрд. грн., власний капітал – 0,37 млрд. грн.

Станом на 01.07.2007 р. Банк посідав 29 місце в ренкінгу НБУ за розміром чистих активів.

Протягом I півріччя поточного року Банком було відкрито 38 структурних підрозділів у різних регіонах України. Станом на 01.07.2007 р. регіональна мережа АКБ «ІМЕКСБАНК» налічує 383 територіальних підрозділи, з них 23 філії та 360 відділень. Спостерігається значна концентрація структурних підрозділів в Одеській області та АР Крим. У зв'язку з розвитком регіональної мережі кількість клієнтів, які обслуговуються, також зросла, станом на 01.07.2007 р. Банк обслуговує понад 500 тис. клієнтів.

АКБ «ІМЕКСБАНК» протягом аналізованого періоду було емітовано майже 100 тис. карток та встановлено 53 банкомати, 161 торговельних термінали та відкрито 137 пунктів видачі готівки.

Протягом I півріччя 2007 р. Банком було проведено емісію акцій, внаслідок чого статутний капітал АКБ «ІМЕКСБАНК» збільшився на 60 млн. грн. та станом на 01.07.2007 р. склав 295,0 млн. грн. Акціонерами Банку є як юридичні, так і фізичні особи.

У структурі залучених коштів переважають кошти фізичних осіб, при цьому концентрація клієнтських коштів за основними кредиторами помірна (кошти 20 найбільших кредиторів формують 29,32% зобов'язань Банку), а кошти 10 найбільших вкладників - 26,98% клієнтського депозитного портфеля.

Кредитний портфель Банку сформовано, насамперед, із кредитів, наданих юридичним особам. Сума кредитів, наданих 20 найбільшим позичальникам, становить 798,51 млн. грн., або 41,71% клієнтського кредитного портфеля. Обсяг портфеля цінних паперів є незначним та станом на 01.07.2007 р. склав 13,66 млн. грн. (0,42% активів Банку), переважно, облігації інших банків.

Якість кредитного портфеля перебуває на доброму рівні, що свідчить про незначний обсяг простроченої та сумнівної заборгованості. Так, на кінець першого півріччя 2007 р. її обсяг склав 12,1 млн. грн., або 0,63% клієнтського кредитного портфеля. Значна частка в кредитному портфелі припадає на кредити, класифіковані як «стандартні» та «під контролем».

Ліквідність АКБ «ІМЕКСБАНК» протягом усього аналізованого періоду залишається на прийнятному рівні. Питома вага високоліквідних активів у чистих активах банку на кінець першого півріччя 2007 р. складає 13,62%.

Показник ефективності діяльності станом на 01.07.2007 р. склав 131,42%, коефіцієнт податкового навантаження становить 1,18%.

Протягом аналізованого періоду АКБ «ІМЕКСБАНК» дотримувався всіх нормативів, встановлених Національним банком України.

## **Висновок**

Спираючись на проведений аналіз основних показників та аспектів діяльності АКБ «ІМЕКСБАНК», його кредитний рейтинг боргового зобов'язання підтверджено на рівні «uaA» зі стабільним прогнозом.

**Генеральний директор**

*С. А. Дубко*

**Начальник відділу рейтингів фінансового сектору**

*А.М. Коноплястий*

**Провідний фінансовий аналітик відділу рейтингів фінансового сектору**

*Г.С. Апостолова*

## **Додатки**

## Дані балансу АКБ «ІМЕКСБАНК», млн. грн.

Показники	01.01.2006	01.04.2006	01.07.2006	01.10.2006	01.01.2007	01.04.2007	01.07.2007
<b>Активи</b>							
Готівкові кошти, банківські метали та залишки в НБУ	199,44	165,81	150,94	191,55	204,05	250,19	195,05
Казначейські та інші цінні папери (НБУ)	0,00	0,00	0,00	0,00	20,17	0,00	0,00
Кошти в інших банках	318,21	331,32	407,44	547,46	659,47	788,96	814,61
Кредити клієнтам	934,84	1 066,14	1 127,38	1 242,48	1 431,39	1 604,60	1 914,40
Цінні папери	13,13	8,19	5,76	13,41	23,00	37,75	13,66
Довгострокові вкладення	162,26	164,04	165,00	168,56	200,53	204,49	279,05
Нараховані доходи	3,00	4,03	5,00	4,66	3,77	6,68	6,79
Резерви	-14,56	-15,00	-20,73	-22,25	-22,42	-31,07	-35,30
Інші активи	9,48	13,89	19,27	20,24	16,62	27,81	35,38
<b>Разом активів</b>	<b>1 625,81</b>	<b>1 738,42</b>	<b>1 860,06</b>	<b>2 166,11</b>	<b>2 536,57</b>	<b>2 889,41</b>	<b>3 223,64</b>
<b>Зобов'язання</b>							
Заборгованість перед НБУ	0,00	0,00	5,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Кошти банків	159,10	212,71	262,86	256,53	335,25	413,25	438,84
Кошти бюджету та позабюджетних фондів	0,01	10,24	16,92	14,36	5,76	47,46	53,74
Кошти суб'єктів господарювання	633,69	614,02	560,35	635,94	725,60	784,07	762,69
Кошти фізичних осіб	615,53	670,13	769,98	949,49	1 103,88	1 259,55	1 414,59
Боргові цінні папери	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	100,00
Субординований борг	25,25	25,25	25,25	42,93	42,93	42,93	42,93
Нараховані витрати	12,65	13,85	12,84	11,45	10,62	12,76	12,41
Інші зобов'язання	9,22	17,35	27,02	20,25	19,56	28,27	28,32
<b>Разом зобов'язань</b>	<b>1 455,45</b>	<b>1 563,54</b>	<b>1 680,22</b>	<b>1 930,94</b>	<b>2 243,58</b>	<b>2 588,29</b>	<b>2 853,52</b>
<b>Власний капітал</b>							
Сплачений статутний капітал	135,00	135,00	135,00	185,00	235,00	235,00	295,00
Загальні резерви, емісійні різниці та інші фонди банку	16,53	16,53	27,24	27,24	27,24	27,24	49,87
Результат минулих років	0,00	10,71	0,00	0,00	0,00	22,63	0,00
Результати переоцінки	8,12	8,12	8,12	8,12	8,12	8,12	8,12
Фінансовий результат поточного року	10,71	4,51	9,48	14,82	22,63	8,14	17,13
<b>Всього власний капітал</b>	<b>170,36</b>	<b>174,87</b>	<b>179,84</b>	<b>235,17</b>	<b>292,99</b>	<b>301,13</b>	<b>370,12</b>



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

Показники	01.01.2006	01.04.2006	01.07.2006	01.10.2006	01.01.2007	01.04.2007	01.07.2007
Процентні доходи	159,02	57,96	124,37	194,83	276,23	84,22	172,31
Комісійні доходи	30,96	11,04	21,92	33,15	46,18	12,77	43,09
Результат від торговельних операцій	8,92	2,62	5,13	8,39	10,84	3,04	6,32
Інші операційні доходи	1,17	0,77	1,33	1,96	2,80	0,77	1,54
Інші доходи	5,96	0,01	0,04	0,09	0,13	9,31	9,39
Повернення списаних активів	0,00	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
<b>Всього доходів</b>	<b>206,04</b>	<b>72,40</b>	<b>152,79</b>	<b>238,42</b>	<b>336,17</b>	<b>110,11</b>	<b>232,64</b>
<b>Показники</b>	<b>01.01.2006</b>	<b>01.04.2006</b>	<b>01.07.2006</b>	<b>01.10.2006</b>	<b>01.01.2007</b>	<b>01.04.2007</b>	<b>01.07.2007</b>
Процентні витрати	119,62	38,38	79,07	124,20	175,78	57,62	124,05
Комісійні витрати	1,20	0,51	1,18	1,87	2,93	0,75	2,76
Інші операційні витрати	12,79	4,86	8,47	14,20	19,81	4,66	10,66
Загальні адміністративні витрати	60,76	22,52	46,64	72,52	101,15	29,33	62,18
Відрахування в резерви	-1,32	0,49	6,22	7,86	7,90	8,72	13,13
Непередбачені витрати	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Податок на прибуток	2,28	1,13	1,73	2,95	5,98	0,90	2,73
<b>Всього витрат</b>	<b>195,34</b>	<b>67,89</b>	<b>143,31</b>	<b>223,60</b>	<b>313,54</b>	<b>101,98</b>	<b>215,52</b>
<b>Показник</b>	<b>01.01.2006</b>	<b>01.04.2006</b>	<b>01.07.2006</b>	<b>01.10.2006</b>	<b>01.01.2007</b>	<b>01.04.2007</b>	<b>01.07.2007</b>
Фінансовий результат поточного року	10,71	4,51	9,48	14,82	22,63	8,14	17,13