

Рейтинговий звіт BBZI 002-001short

Звіт про рівень кредитного рейтингу контрагента

Контрагент:	ТОВ «Банк інвестицій та заощаджень»
Тип кредитного рейтингу:	кредитний рейтинг позичальника (рейтинг контрагента) за Національною рейтинговою шкалою
Кредитний рейтинг:	uaBB
Прогноз рейтингу:	стабільний
Дата визначення:	31.01.2008 р.

Наданий у результаті рейтингового аналізу кредитний рейтинг позичальника (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.

Вихідна інформація

Для проведення процедури визначення кредитного рейтингу агентство «Кредит-Рейтинг» використовувало фінансову звітність ТОВ «Банк інвестицій та заощаджень» за 2005–2006 рр. та I–III квартали 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 у 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 або окремий борговий інструмент з рейтингом **uaBB** характеризується кредитоспроможністю **НИЖЧОЮ НІЖ ДОСТАТНЯ** порівняно з іншими українськими позичальниками або борговими інструментами. Висока залежність рівня кредитоспроможності 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.

Рейтингова історія

Кредитний рейтинг за Національною рейтинговою шкалою ТОВ «Банк інвестицій та заощаджень» визначено вперше. Раніше рейтинги контрагента та його боргових інструментів за Національною рейтинговою шкалою не визначалися.

Дата	31.01.2008 р.
Рівень рейтингу	uaBB
Прогноз	стабільний
Рейтингова дія	визначення

Основні показники

Основні фінансові показники ТОВ «Банк інвестицій та заощаджень»

Показник	01.01.06	01.04.06	01.07.06	01.10.06	01.01.07	01.04.07	01.07.07	01.10.07
Активи, млн. грн.	35,12	37,69	38,36	78,45	324,46	360,32	430,85	617,57
Кредитно-інвестиційний портфель, скоригований на суму резервів, млн. грн.	34,01	36,63	37,53	75,27	314,34	307,63	352,61	534,55
Кошти клієнтів, млн. грн.	-	2,31	2,42	4,50	196,24	181,00	131,47	191,45
Власний капітал, млн. грн.	35,12	35,38	35,83	36,18	72,30	74,07	156,52	164,11
Доходи, млн. грн.	1,19	1,04	2,43	4,23	8,78	11,47	25,23	43,22
Витрати, млн. грн.	1,07	0,78	1,72	3,18	6,60	9,65	20,96	31,37
Прибуток до сплати податку, млн. грн.	0,13	0,26	0,73	1,10	2,27	1,81	4,31	11,95
Чистий прибуток, млн. грн.	0,12	0,26	0,71	1,06	2,18	1,81	4,27	11,85
Доходність активів (ROA) ¹ , %	0,34	-	-	-	0,67	-	-	-
Доходність капіталу (ROE) ² , %	0,34	-	-	-	3,01	-	-	-

¹ Значення (ROA) на звітну дату

² Значення (ROE) на звітну дату

Рівень кредитного рейтингу підтримується:

- достатнім рівнем капіталізації Банку та високою прибутковістю від основної діяльності у 2007 році;
- відсутністю простроченої та сумнівної заборгованості у кредитному портфелі Банку протягом періоду його діяльності;
- значним досвідом діяльності ТОП-менеджменту Банку на банківському ринку.

Рівень кредитного рейтингу обмежується:

- виключною концентрацією кредитного портфеля за основними позичальниками, що на фоні незначного рівня резервування за кредитними операціями може негативно вплинути на ліквідність та капіталізацію Банку;
- концентрацією ресурсної бази за основними кредиторами, що зумовлює залежність Банку від фінансового стану невеликого числа його клієнтів;
- недостатньою збалансованістю активів та пасивів за строками до погашення та значною залежністю банку від ринкових чинників (більше 50% зобов'язань банку сформовано коштами банків), що підвищує ризик ліквідності;
- незначною клієнтською базою за межами групи пов'язаних з власниками компаній;
- необхідністю удосконалення системи управління ризиками;
- недостатнім розвитком власної регіональної мережі та карткового бізнесу, що за умов подальшого збільшення присутності крупних системних банків на фінансовому ринку суттєво ускладнює виконання стратегічних завдань.

Резюме

ТОВ «Банк інвестицій та заощаджень» (далі – Банк) зареєстровано Національним Банком України 9 серпня 2005 року за №300. Станом на 1 жовтня 2007 року за розміром чистих активів Банк належить до IV групи банків та займає 92 місце серед 173 банківських установ.

Банк надає широкий спектр банківських послуг та у своїй діяльності орієнтується переважно на обслуговування середніх і малих корпоративних клієнтів та фізичних осіб.

ТОВ «Банк інвестицій та заощаджень» є міжрегіональним банком та станом на 1 жовтня 2007 року представлений Головним банком у м. Києві та 2 відділеннями у Волинській та Миколаївській областях.

Статутний капітал Банку складає 150,00 млн. грн., істотну участь у якому мають ЗАТ «Страхова компанія «Єврорезерв» (11,67%) та фізичні особи. Власний капітал складає 164,11 млн. грн. та зростає за рахунок збільшення статутного капіталу, формування резервного фонду та результату діяльності поточного року.

Більше половини зобов'язань Банку сформовано коштами, залученими від банків та від НБУ. Клієнтські кошти переважно є строковими. Диверсифікація залучених коштів суб'єктів господарювання за видами економічної діяльності незадовільна. Концентрації в ресурсній базі протягом 2007 року мали тенденцію до зниження, однак залишаються значними та наражають Банк на ризик ліквідності.

Залучені кошти Банк розміщує, насамперед, у кредитний портфель. Кредитний портфель клієнтів станом на 1 жовтня поточного року сформований переважно короткостроковими кредитами у поточну діяльність, що надані суб'єктам господарювання. Диверсифікація кредитного портфеля суб'єктів господарювання за видами економічної діяльності незадовільна. Станом на 1 жовтня 2007 року у кредитному портфелі Банку відсутні концентрації за окремими позичальниками, однак кредити 20 найбільших позичальників формують 95,94% заборгованості за кредитами клієнтів, або 246,46% капіталу I рівня. Концентрація кредитного портфеля за основними позичальниками та спрямованість на кредитування підприємств торгівлі на фоні незначного рівня резервування за кредитними операціями може негативно вплинути на ліквідність та капіталізацію Банку. Якість кредитного портфеля добра, простроченої та сумнівної заборгованості протягом аналізованого періоду Банк не має. Обсяг операцій з пов'язаними сторонами є значним.

Активи та пасиви ТОВ «Банк інвестицій та заощаджень» не збалансовані за строками до погашення належним чином. Частка високоліквідних активів у чистих активах Банку підтримується на достатньому рівні. Нормативи ліквідності протягом аналізованого періоду є стабільно вищими за мінімальні вимоги НБУ та достатні, щоб нівелювати ризики.

Протягом аналізованого періоду діяльність Банку була прибутковою. Рентабельність активів за 2006 рік склала 3,37%, рентабельність статутного капіталу – 8,87%, коефіцієнт ефективності діяльності – 179,78%. Чистий прибуток за результатами діяльності 2006 року склав 2,18 млн. грн.

Фінансовий результат станом на 1 жовтня поточного року склав 11,85 млн. грн., що в 11,18 рази більше порівняно з аналогічним періодом минулого року, коефіцієнт ефективності діяльності складає 343,59%, що зумовлено низьким рівнем загальних адміністративних витрат.

Проект стратегії розвитку ТОВ «Банк інвестицій та заощаджень» на 2008–2010 рр., який планується затвердити найближчим часом передбачає: посилення ринкових позицій, укріплення фінансового потенціалу, організацію роботи відповідно до найкращих стандартів банківської практики, активізацію маркетингової функції, зростання чистих активів та статутного капіталу, нарощення обсягів кредитування з акцентом на «овердрафти», факторингові операції та структурне фінансування для малих та середніх корпоративних клієнтів та іпотеку і автокредитування для фізичних осіб, диверсифікацію кредитного портфеля за позичальниками та видами економічної діяльності, а також підтримання його якості на належному рівні, впровадження нових продуктів і послуг та подальший розвиток регіональної мережі.

ТОП-менеджмент Банку має значний досвід роботи на банківському ринку, необхідний для успішного виконання Стратегії розвитку.

Висновок

Спираючись на проведений аналіз основних показників та аспектів діяльності ТОВ «Банк інвестицій та заощаджень», його кредитний рейтинг визначено на рівні uaBB, з прогнозом «стабільний».

Генеральний директор

С. А. Дубко

Начальник відділу рейтингів фінансового сектора

А. М. Коноплястий

Відповідальний аналітик

Г. П. Винник

Додатки

Дані балансу ТОВ «Банк інвестицій та заощаджень», млн. грн.

Показники	01.01.2006	01.04.2006	01.07.2006	01.10.2006	01.01.2007	01.04.2007	01.07.2007	01.10.2007
Активи								
Готівкові кошти, банківські метали та залишки в НБУ	0,26	0,48	0,14	0,93	5,58	12,09	29,64	16,15
Казначейські та інші цінні папери (НБУ)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Кошти в інших банках	34,25	16,75	6,00	12,51	101,85	88,53	89,29	205,49
Кредити клієнтам	0,00	18,03	32,31	63,72	213,81	255,01	309,95	392,14
Цінні папери	0,00	2,41	0,10	0,10	0,11	0,14	0,00	0,00
Довгострокові вкладення	0,46	0,58	0,59	1,87	3,88	7,10	8,05	9,29
Нараховані доходи	0,39	0,00	0,00	0,04	0,16	0,03	0,04	0,77
Резерви	-0,24	-0,56	-0,88	-1,06	-1,42	-2,98	-6,56	-7,67
Інші активи	0,00	0,01	0,09	0,33	0,49	0,41	0,43	1,42
Разом активів	35,12	37,69	38,36	78,45	324,46	360,32	430,85	617,57
Зобов'язання								
Заборгованість перед НБУ	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	20,00	29,50	29,50
Кошти банків	0,00	0,00	0,10	8,00	55,68	78,12	112,06	229,83
Кошти бюджету та позабюджетних фондів	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Кошти суб'єктів господарювання	0,00	2,31	2,42	1,71	112,73	110,15	106,74	159,21
Кошти фізичних осіб	0,00	0,00	0,00	2,79	83,51	70,84	24,73	32,25
Кредити, що отримані від міжнародних та інших фінансових організацій	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Боргові цінні папери	0,00	0,00	0,00	0,00	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
Нараховані витрати	0,00	0,00	0,00	0,02	0,17	0,92	0,54	1,52
Інші зобов'язання	0,00	0,00	0,00	29,75	0,07	6,21	0,76	1,17
Разом зобов'язань	0,00	2,31	2,52	42,27	252,16	286,25	274,32	453,47
Власний капітал								
Сплачений статутний капітал	35,00	35,00	35,00	35,00	70,00	70,00	150,00	150,00
Загальні резерви, емісійні різниці та інші фонди банку	0,00	0,00	0,12	0,12	0,12	0,12	2,26	2,26
Результат минулих років	0,00	0,12	0,00	0,00	0,00	2,14	0,00	0,00
Результати переоцінки	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Фінансовий результат поточного року	0,12	0,26	0,71	1,06	2,18	1,81	4,27	11,85
Всього власний капітал	35,12	35,38	35,83	36,18	72,30	74,07	156,52	164,11

Дані звіту про фінансові результати ТОВ «Банк інвестицій та заощаджень», млн. грн.

Показники	01.01.06	01.04.06	01.07.06	01.10.06	01.01.07	01.04.07	01.07.07	01.10.07
Доходи								
Процентні доходи	1,19	1,03	2,43	3,92	8,30	11,07	24,21	41,44
Комісійні доходи	0,00	0,00	0,00	0,11	0,26	0,26	0,79	1,40
Результат від торговельних операцій	0,00	0,00	0,00	0,08	0,10	0,14	0,22	0,38
Інші операційні доходи	0,00	0,00	0,00	0,12	0,12	0,00	0,00	0,00
Інші доходи	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Повернення списаних активів	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Разом доходів	1,19	1,04	2,43	4,23	8,78	11,47	25,23	43,22
Витрати								
Процентні витрати	0,01	0,00	0,00	0,04	0,99	6,16	10,65	16,49
Комісійні витрати	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,03	0,09
Інші операційні витрати	0,02	0,02	0,04	0,32	0,62	0,33	0,82	1,43
Загальні адміністративні витрати	0,79	0,43	1,01	1,96	3,64	1,67	3,72	6,33
Відрахування в резерви	0,24	0,33	0,64	0,82	1,25	1,49	5,71	6,94
Податок на прибуток	0,01	0,00	0,02	0,04	0,09	0,00	0,04	0,11
Разом витрат	1,07	0,78	1,72	3,18	6,60	9,65	20,96	31,37
Фінансовий результат	0,12	0,26	0,71	1,06	2,18	1,81	4,27	11,85