

## Рейтинговий звіт PERW 001-001short

### Звіт про визначення кредитного рейтингу контрагента

Контрагент:	ВАТ «Перший Інвестиційний Банк»
Тип кредитного рейтингу:	кредитний рейтинг позичальника (рейтинг контрагента) за Національною рейтинговою шкалою
Кредитний рейтинг:	<b>uaBB+</b>
Прогноз рейтингу:	стабільний
Дата визначення:	22.11.2007 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 ВАТ «Перший Інвестиційний Банк» за 2002 - 2006 роки 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 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 окремих 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 ВАТ «Перший Інвестиційний Банк» визначено вперше. Раніше рейтинги контрагента та його боргових інструментів за Національною рейтинговою шкалою не визначалися.

Дата	22.11.2007 р.
Рівень рейтингу	<b>uaBB+</b>
Прогноз	<b>стабільний</b>
Рейтингова дія	визначення

## Основні показники

### Основні фінансові показники ВАТ «Перший Інвестиційний Банк»

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
Актив, млн. грн.	227,49	358,08	501,42	587,53	498,05	601,96	599,77	789,77	752,55	753,50
Кредитно-інвестиційний портфель, скоригований на суму резервів, млн. грн.	139,10	236,36	349,54	410,89	385,46	456,50	462,65	581,79	581,18	561,06
Кошти клієнтів, млн. грн.	143,56	202,82	291,74	361,96	317,85	395,12	370,49	426,99	405,53	348,40
Власний капітал, млн. грн.	48,24	58,33	92,65	112,56	116,27	124,88	130,85	203,70	213,17	205,41
Доходи, млн. грн.	34,01	47,14	78,33	81,67	19,55	47,40	67,99	91,68	22,90	47,13
Витрати, млн. грн.	31,40	43,96	72,68	74,53	15,61	34,82	48,93	80,97	20,48	45,41
Прибуток до сплати податку, млн. грн.	4,54	4,59	7,59	10,09	4,44	14,54	22,09	13,25	2,42	4,18
Чистий прибуток, млн. грн.	2,61	3,18	5,66	7,15	3,94	12,58	19,06	10,71	2,42	1,72
Доходність активів (ROA) <sup>1</sup> , %	1,15	0,89	1,13	1,22	-	-	-	1,36	-	-
Доходність капіталу (ROE) <sup>2</sup> , %	5,40	5,45	6,11	6,35	-	-	-	5,26	-	-

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

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

### **Фактори, що підтримують рівень кредитного рейтингу**

- Високі показники ліквідності та капіталізації, які значно перевищують середні значення по банківській системі України.
- Збалансованість активів та пасивів за строками до погашення.

### **Фактори, що обмежують рівень кредитного рейтингу**

- Концентрація кредитного портфеля та його низька якість може негативно вплинути на показники прибутковості та капіталізацію Банку.
- Концентрація ресурсної бази за основними кредиторами, що зумовлює залежність Банку від фінансового стану невеликого числа його клієнтів та підвищує ризик ліквідності.
- Система управління ризиками перебуває на стадії становлення та потребує удосконалення.

## Резюме

Національний банк України 20 червня 1997 року зареєстрував Закрите акціонерне товариство Акціонерний банк «Перший Інвестиційний Банк», який на підставі рішення Загальних зборів акціонерів від 28 березня 2003 року було реорганізовано у Відкрите акціонерне товариство «Перший Інвестиційний Банк» (далі - Банк).

ВАТ «Перший Інвестиційний Банк» позиціонує себе на ринку банківських послуг як універсальний банк та у своїй діяльності переважно орієнтується на обслуговування середніх та малих корпоративних клієнтів, а також фізичних осіб.

ВАТ «Перший Інвестиційний Банк» надає широкий спектр банківських послуг, крім операцій з банківськими металами на валютному ринку України та на міжнародних ринках, ведення реєстрів власників іменних цінних паперів, а також випуску, обігу, погашення (розповсюдження) державної та іншої грошової лотереї.

Статутний капітал Банку станом на 1 липня 2007 року складає 149 999,90 тис. грн., акціонерами Банку є фізичні та юридичні особи, істотну участь у статутному капіталі Банку мають 2 фізичні особи.

ВАТ «Перший Інвестиційний Банк» є міжрегіональним банком та станом на 1 липня поточного року представлений 5 філіями та 40 відділеннями у 7 областях України та АР Крим. У планах Банку на друге півріччя 2007 року розширити мережу у Київській та Харківській областях. Загалом, планується відкрити 4 відділення.

Розширення мережі сприяло збільшенню кількості клієнтів. Банк є асоціативним членом міжнародної платіжної системи Visa International та афілійованим членом Master Card Europe, активно розвиває картковий бізнес, але значно поступається банкам-лідерам роздрібного бізнесу. Інфраструктура обслуговування карткового бізнесу розвивається пропорційно зростанню кількості клієнтів.

У 2006 році ВАТ «Перший Інвестиційний Банк» допускав порушення нормативу інвестування в цінні папери окремо за кожною установою, встановленого НБУ, однак, середньозважені значення залишалися у межах нормативу.

Банк проводить заходи щодо збільшення статутного капіталу. У 2006 році статутний капітал було збільшено більше ніж удвічі. 23 травня 2007 року Загальні збори акціонерів ВАТ «Перший Інвестиційний Банк» прийняли рішення про проведення 10 емісії простих іменних акцій на загальну суму 100,0 млн. грн. Проведення закритого приватного розміщення передбачено з 10 серпня 2007 року по 5 жовтня 2007 року. Станом на 1 жовтня поточного року на рахунок 3630 «Внески за незареєстрованим статутним капіталом» обліковується 12 999,00 тис. грн. Збільшення статутного капіталу позитивно вплине на можливості Банку щодо подальшого розвитку.

Власний капітал Банку станом на 01.07.2007 р. складає 205,41 млн. грн. та зростає за рахунок збільшення статутного капіталу, резервного фонду, емісійних різниць.

Зобов'язання Банку складаються майже порівну з коштів суб'єктів господарювання, коштів банків та коштів фізичних осіб. Коштів, залучених від міжнародних кредитних організацій, наразі Банк не має. Клієнтські кошти переважно є строковими.

Диверсифікація залучених коштів суб'єктів господарювання за видами економічної діяльності добра. Кошти (депозити) 10 найбільших вкладників у депозитному портфелі станом на 1 липня поточного року складають 52,35%, частка коштів 20 найбільших кредиторів Банку у зобов'язаннях – 68,61% та має тенденцію до зростання, починаючи з 2006 року.

У структурі активів переважає кредитний портфель. Питома вага інших складових у чистих активах ВАТ «Перший Інвестиційний Банк» є незначною. Високоліквідні активи підтримуються в достатньому обсязі.

Кредитний портфель клієнтів сформований переважно з кредитів корпоративним клієнтам, хоча їх частка зменшується. Основною валютою кредитування є національна валюта. За цільовим спрямуванням переважають кредити, надані у поточну діяльність, за строками кредитування – довгострокові.

Кредитний портфель не має концентрацій за окремими позичальниками (позичальниками, що мають зобов'язання за кредитами у сумах понад 25,0% від основного капіталу) та добре диверсифікований за видами економічної діяльності, хоча кредити, що надані сільгосптоваровиробникам, станом на 1 липня поточного року складають понад 15% кредитного портфеля суб'єктів господарювання.

Частка кредитів 20 найбільших позичальників у клієнтському кредитному портфелі ВАТ «Перший Інвестиційний Банк» станом на 1 липня 2007 року склала 55,71% заборгованості за кредитами (113,46% капіталу I рівня).

Якість кредитного портфеля Банку незадовільна. Частка «сумнівної» та «безнадійної» заборгованості протягом аналізованого періоду є значною та станом на 1 липня поточного року складає 7,94%, а кредити, класифіковані як «стандартні» та «під контролем» складають 74,42%. Частка простроченої та сумнівної заборгованості станом на 01.07.2007 р. досягла 15,42% клієнтського кредитного портфеля, а 10 найбільших проблемних кредитів складають 24,71% клієнтського кредитного портфеля. Незважаючи на те, що якість кредитного портфеля є незадовільною, у структурі забезпечення понад 38% складають інші майнові права. Майнові права на грошові депозити забезпечують 12,09% вимог за кредитами, а нерухоме майно – 28,52%.

Кредитна політика Банку є ризиковою. З метою зменшення кредитного ризику, Національним банком України застосовано обмеження – заборонено надання бланкових кредитів як у грошовій одиниці України, так і в іноземній валюті до 1 лютого 2008 року. Рівень резервування по клієнтському кредитному портфелю станом на 1 липня поточного року є високим та складає 14,34%, що обумовлено значною часткою проблемної заборгованості.

Портфель цінних паперів, який складається з інвестиційних сертифікатів, акцій, облігацій та векселів у портфелі банку на продаж, диверсифікований за галузями.

Перевага надається цінним паперам підприємств, що здійснюють операції з нерухомим майном та надають послуги, фінансових інститутів та готелів. Дещо менша частка припадає на підприємства електроенергетики.

Активи та пасиви Банку, загалом, збалансовані за строками до погашення. Питома вага високоліквідних активів у чистих активах Банку підтримується на достатньому рівні. Нормативи ліквідності протягом аналізованого періоду є стабільно вищими за мінімальні вимоги НБУ. Банк не має залежності від міжбанківських ресурсів.

Вартість основних засобів в оперативному лізингу Банку станом на 01.07.2007 р. складає 5,01 млн. грн., частка основних засобів у чистих активах – 2,19%, коефіцієнт захищеності капіталу – 8,45%.

Рентабельність активів за 2006 рік склала 1,83%, рентабельність капіталу – 6,78%.

Банк веде регулярний моніторинг кредитних та ринкових ризиків, а також ризику ліквідності та щоденно контролює дотримання нормативів. На більш зрілих етапах розвитку Банку необхідно запровадити та використовувати більш складні інструменти ризик-менеджменту. Також, для більш виваженої політики управління ризиками у ВАТ «Перший Інвестиційний Банк», удосконалити окремі внутрішні документи.

Стратегія розвитку ВАТ «Перший Інвестиційний Банк» на 2008-2012 роки розробляється. Бізнес-планом Банку на 2007 рік передбачалося посилення ринкових позицій, укріплення фінансового потенціалу, організація роботи відповідно до найкращих стандартів банківської практики, активізація маркетингової функції, зростання капіталу, у т.ч. за рахунок збільшення статутного капіталу, нарощення обсягів кредитування, диверсифікація кредитного портфеля за позичальниками та галузями економіки, а також покращення його якості, залучення на обслуговування нових клієнтів та впровадження нових продуктів та послуг, а також подальший розвиток регіональної мережі.

Станом на 1 липня 2007 року за розміром чистих активів Банк належить до IV групи банків та займає 74 місце серед 173 банківських установ.

## **Висновок**

Спираючись на проведений аналіз основних показників та аспектів діяльності ВАТ «Перший Інвестиційний Банк», 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 ВАТ «Перший Інвестиційний Банк», млн. грн.

Показники	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
<b>Активи</b>										
Готівкові кошти, банківські метали та залишки в НБУ	20,04	19,68	35,11	45,33	23,56	30,77	32,39	47,45	37,57	42,02
Казначейські та інші цінні папери (НБУ)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Кошти в інших банках	65,00	82,54	100,79	102,83	33,59	123,16	162,74	304,28	267,98	307,98
Кредити клієнтам	114,40	214,62	298,15	346,68	330,21	387,51	340,62	379,53	399,34	384,83
Цінні папери	6,84	15,91	53,04	50,45	76,14	62,32	58,53	64,91	47,58	39,52
Довгострокові вкладення	34,01	37,68	41,78	58,51	58,51	14,83	15,23	15,50	15,78	16,48
Нараховані доходи	5,18	7,52	10,82	26,37	26,30	34,57	40,79	43,42	45,80	30,95
Резерви	-19,57	-26,76	-44,14	-53,88	-53,55	-55,61	-53,96	-70,16	-68,10	-72,78
Інші активи	1,60	6,91	5,87	11,23	3,29	4,41	3,44	4,85	6,60	4,50
<b>Разом активів</b>	<b>227,49</b>	<b>358,08</b>	<b>501,42</b>	<b>587,53</b>	<b>498,05</b>	<b>601,96</b>	<b>599,77</b>	<b>789,77</b>	<b>752,55</b>	<b>753,50</b>
<b>Зобов'язання</b>										
Заборгованість перед НБУ	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Кошти банків	14,28	72,86	104,50	104,59	58,73	76,57	93,24	154,31	129,28	192,48
Кошти бюджету та позабюджетних фондів	0,00	0,00	0,00	0,00	0,53	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Кошти суб'єктів господарювання	112,52	123,39	165,56	171,59	122,68	148,14	178,13	183,15	205,00	181,10
Кошти фізичних осіб	31,04	79,43	126,18	190,37	194,65	246,99	192,36	243,84	200,53	167,29
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	0,00	0,00
Боргові цінні папери	9,00	8,95	5,78	3,15	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Субординований борг	10,00	10,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Нараховані витрати	0,86	2,02	2,70	3,01	2,49	1,81	1,56	1,91	1,95	1,54
Інші зобов'язання	1,56	3,10	4,04	2,25	2,70	3,57	3,63	2,86	2,62	5,68
<b>Разом зобов'язань</b>	<b>179,26</b>	<b>299,75</b>	<b>408,77</b>	<b>474,97</b>	<b>381,78</b>	<b>477,08</b>	<b>468,92</b>	<b>586,07</b>	<b>539,38</b>	<b>548,09</b>
<b>Власний капітал</b>										
Сплачений статутний капітал	28,61	28,61	57,30	68,61	68,61	68,61	68,61	150,00	150,00	150,00
Загальні резерви, емісійні різниці та інші фонди банку	17,02	26,54	29,69	35,28	35,28	42,41	42,41	42,41	42,41	53,07
Результат минулих років	0,00	0,00	0,00	0,00	7,15	0,00	0,00	0,00	10,69	0,00
Результати переоцінки	0,00	0,00	0,00	1,51	1,29	1,28	0,77	0,58	7,65	0,61
Фінансовий результат поточного року	2,61	3,18	5,66	7,15	3,94	12,58	19,06	10,71	2,42	1,72
<b>Всього власний капітал</b>	<b>48,24</b>	<b>58,33</b>	<b>92,65</b>	<b>112,56</b>	<b>116,27</b>	<b>124,88</b>	<b>130,85</b>	<b>203,70</b>	<b>213,17</b>	<b>205,41</b>

## Дані звіту про фінансові результати ВАТ «Перший Інвестиційний Банк», 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
<b>Доходи</b>										
Процентні доходи	30,23	42,54	63,94	69,20	16,77	34,34	51,63	71,46	18,82	38,56
Комісійні доходи	2,18	3,44	6,58	7,69	1,94	3,95	6,38	9,39	3,21	6,37
Результат від торговельних операцій	0,45	0,58	1,74	1,80	0,61	1,05	1,61	2,16	0,40	1,16
Інші операційні доходи	0,39	0,24	5,61	2,76	0,22	0,43	0,68	0,95	0,42	0,91
Інші доходи	0,76	0,35	0,46	0,22	0,02	7,63	7,70	7,72	0,05	0,13
Повернення списаних активів	0,00	0,00	0,00	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	0,00	0,00	0,00
<b>Разом доходів</b>	<b>34,01</b>	<b>47,14</b>	<b>78,33</b>	<b>81,67</b>	<b>19,55</b>	<b>47,40</b>	<b>67,99</b>	<b>91,68</b>	<b>22,90</b>	<b>47,13</b>
<b>Витрати</b>										
Процентні витрати	9,62	20,73	34,01	40,81	9,96	19,75	27,95	37,08	9,86	20,14
Комісійні витрати	0,30	0,54	0,74	0,81	0,21	0,37	0,58	0,81	0,26	0,55
Інші операційні витрати	1,23	1,70	2,14	2,42	0,64	1,43	2,21	3,10	0,95	1,98
Загальні адміністративні витрати	10,36	11,89	16,54	17,89	4,52	9,54	14,97	21,20	5,74	11,91
Відрахування в резерви	7,97	7,70	17,31	9,66	-0,21	1,78	0,19	16,24	3,67	8,37
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	1,94	1,41	1,94	2,94	0,50	1,96	3,03	2,53	0,00	2,46
<b>Разом витрат</b>	<b>31,40</b>	<b>43,96</b>	<b>72,68</b>	<b>74,53</b>	<b>15,61</b>	<b>34,82</b>	<b>48,93</b>	<b>80,97</b>	<b>20,48</b>	<b>45,41</b>
<b>Фінансовий результат</b>	<b>2,61</b>	<b>3,18</b>	<b>5,66</b>	<b>7,15</b>	<b>3,94</b>	<b>12,58</b>	<b>19,06</b>	<b>10,71</b>	<b>2,42</b>	<b>1,72</b>