

Рейтинговий звіт INDB 001-012 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:	08.12.2017 р.
Кредитний рейтинг:	uaA-
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 2015–2016 рр. та I–III квартали 2017 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 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 «-» 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	24.05.2016	08.12.2017
Рівень рейтингу:	uaBBB	uaBBB+	uaBBB+	uaA-	uaA-
Прогноз:	стабільний	стабільний	стабільний	стабільний	стабільний
Рейтингова дія:	визначення	підвищення	підтвердження	підвищення	підтвердження

Рівень кредитного рейтингу АКБ «ІНДУСТРІАЛБАНК» підтримується:

- низькою питомою вагою простроченої заборгованості у кредитному портфелі;
- диверсифікацією ресурсної бази за основними кредиторами;
- збалансованістю активів та пасивів за строками до погашення;
- прийнятними показниками ефективності діяльності;
- суттєвим обсягом коштів, залучених від пов'язаних сторін.

Рівень кредитного рейтингу АКБ «ІНДУСТРІАЛБАНК» обмежується:

- схильністю до валютного та кредитного ризиків, що в умовах валютно-курсних коливань може негативно вплинути на ліквідність та капіталізацію Банку;
- суттєвим обсягом активних операцій з пов'язаними з Банком особами;
- залежністю від коштів фізичних осіб в умовах конкуренції на фінансовому ринку відносно залучення ресурсної бази на тлі складної соціально-політичної ситуації в країні;
- концентрацією кредитного портфеля суб'єктів господарювання за видами економічної діяльності;
- операційним ризиком, що зумовлений приєднанням АБ «ЕКСПРЕС-БАНК»;
- 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	01.01.13	01.01.14	01.01.15	01.01.16	01.01.17	01.04.17	01.07.17	01.10.17
Активи, млн. грн.	3217,32	2622,93	2665,75	2835,12	2783,02	2794,49	2756,09	2843,52
Кредитно-інвестиційний портфель, скоригований на суму резервів, млн. грн.	2026,05	1675,84	1754,87	2065,38	2224,29	2175,14	2037,84	2077,50
Кошти клієнтів, млн. грн.	1735,91	1318,11	1518,36	1756,45	1838,77	1859,34	1780,32	1843,00
Власний капітал, млн. грн.	805,59	799,25	821,35	828,00	845,09	850,66	850,67	831,64
Доходи, млн. грн.	453,77	394,10	426,24	385,10	375,02	123,73	233,27	330,59
Витрати, млн. грн.	443,33	392,75	414,85	382,36	374,93	120,80	229,37	347,19
Чистий операційний дохід, млн. грн.	195,19	148,55	228,73	173,80	173,81	73,54	135,94	182,53
Прибуток до сплати податку, млн. грн.	19,06	10,33	20,68	13,15	3,30	3,57	7,05	-15,21
Чистий прибуток, млн. грн.	10,44 ¹	1,35 ²	11,39 ³	2,74 ⁴	0,09 ⁵	2,93	3,90	-16,60
Доходність активів (ROA),%	0,32	0,05	0,43	0,10	0,00	-	-	-
Доходність капіталу (ROE),%	1,30	0,17	1,39	0,33	0,01	-	-	-

¹ фінансовий результат за МСФО підтверджений аудиторським висновком 24,07 млн. грн.

² фінансовий результат за МСФО підтверджений аудиторським висновком (6,41) млн. грн.

³ фінансовий результат за МСФО підтверджений аудиторським висновком 8,53 млн. грн.

⁴ фінансовий результат за МСФО підтверджений аудиторським висновком 23,12 млн. грн.

⁵ фінансовий результат за МСФО підтверджений аудиторським висновком 2,86 млн. грн.

Резюме

АКБ «ІНДУСТРІАЛБАНК» (далі за текстом – Банк) працює на банківському ринку з 1991 року. Діяльність Банку ґрунтується на чинному законодавстві та ліцензіях.

Банк має статус відповідальної особи Банківської групи до складу якої входять: АКБ «ІНДУСТРІАЛБАНК», АБ «Експрес-Банк» та СТДВ «Захід Резерв». У поточному році передбачається проведення реорганізації АБ «ЕКСПРЕС-БАНК» шляхом його приєднання до АКБ «ІНДУСТРІАЛБАНК».

Наразі АКБ «ІНДУСТРІАЛБАНК» представлений 34 відділеннями в 14 містах України й представництвом, що розташоване у м. Києві. Наразі найбільша кількість точок продажів Банку розташована у Запорізькій, Полтавській та Сумській областях. Приєднання АБ «ЕКСПРЕС-БАНК» до АКБ «ІНДУСТРІАЛБАНК» поширить присутність останнього майже на всю територію України, а кількість точок продажів збільшиться до 105 одиниць.

Банк співпрацює з банківськими установами України та зарубіжжя, має широку 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. АКБ «ІНДУСТРІАЛБАНК» є банком, що уповноважений Пенсійним фондом України на виплату пенсій та грошової допомоги. Станом на початок поточного року клієнтами Банку було майже 198,5 тис. осіб.

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 принциповим членом МПС Visa та MasterCard і працює на власному процесинговому центрі. Окрім власної інфраструктури клієнти Банку мають можливість користуватися банкоматною мережею банків-партнерів «Радіус», що сприяє залученню підприємств на обслуговування за зарплатними проектами.

Статутний капітал Банку, що відповідає підвищеним вимогам НБУ, складає 607,8 млн. грн. Акціонерами АКБ «ІНДУСТРІАЛБАНК» є юридичні та фізичні особи, у т. ч. нерезиденти. Істотну участь у статутному капіталі станом на 1 жовтня 2017 року мали пані Роза Дворецька (пряма та опосередкована участь – 48,3457% та 17,1884% відповідно) та СТДВ «Захід Резерв» (пряма участь – 17,1884%). Фактичний контроль Банку здійснює група асоційованих осіб: Дворецька Роза, Дворецький І. В. та Дворецька Г. М.

Якість власного капіталу АКБ «ІНДУСТРІАЛБАНК» задовільна. Рівень капіталізації високий, проте Банк має підвищену чутливість до кредитного ризику. План, розроблений Банком та затверджений НБУ, включає низку заходів, спрямованих на нівелювання чутливості до ризиків. Зауважень з боку НБУ щодо виконання Плану наразі немає.

Якість ресурсної бази АКБ «ІНДУСТРІАЛБАНК» задовільна. Банк має досвід успішної співпраці з регулятором, вітчизняними банківськими установами та юридичними особами-нерезидентами. Наразі зобов'язань перед зазначеними кредиторами Банк не має.

Іпотечне кредитування Банк підтримує, співпрацюючи з ДПУ, проте основу зобов'язань формують кошти клієнтів. Обсяг останніх за підсумками 2015 року скоротився більше ніж на 5%, а за підсумками минулого року – менше ніж на 2%, та майже не змінився за підсумками 9 місяців поточного року.

У клієнтському портфелі за джерелами залучення превалюють кошти фізичних осіб, за строками користування – короткострокові кошти, за типом валют – коштами у ВКВ та в національній валюті портфель сформовано навпіл. Портфель коштів корпоративних клієнтів диверсифікований за видами економічної діяльності.

Ресурсна база диверсифікована за основними кредиторами, що нівелює чутливість Банку до ризику ліквідності. Разом з тим, актуальною залишається залежність Банку від коштів приватних клієнтів, що підвищує чутливість до негативної, у т. ч. недостовірної інформації.

Якість активів АКБ «ІНДУСТРІАЛБАНК» задовільна. Щомісяця Банк здійснює розрахунок кредитного ризику за активами та формує резерви під зменшення їх корисності.

Клієнтський кредитний портфель залишається основною складовою активів. За цільовим призначенням переважають кредити, надані у поточну діяльність. Кредити у ВКВ формують близько 39% портфеля, що в умовах валютно-курскових коливань є фактором тиску на позичальників.

Оскільки Банк кредитує переважно корпоративних клієнтів, протягом аналізованого періоду актуальною є концентрація кредитного портфеля за основними позичальниками, що зумовлює залежність Банку від їх фінансового стану та підвищує чутливість до кредитного ризику і ризику ліквідності. Актуальною є також концентрація кредитного портфеля суб'єктів господарювання за видами економічної діяльності.

Частка простроченої заборгованості у кредитному портфелі перебуває в межах 2%. Разом з тим, загальний обсяг 10 класу заборгованості юридичних осіб та 5 класу заборгованості фізичних осіб, формує майже 21% портфеля, що свідчить про наявність потенційно проблемної заборгованості.

Рівень покриття резервами клієнтського кредитного портфеля становить близько 12%, прострочена заборгованість покривається резервами більше ніж учетверо. Серед забезпечення зобов'язань за кредитами – нерухоме та рухоме майно, майнові права на грошові кошти. Найбільш ліквідне забезпечення, за класифікацією регулятора, покривало понад 9% заборгованості.

В портфелі цінних паперів превалюють ОВДП та депозитні сертифікати, емітовані НБУ. Обсяг акцій підприємств різних видів економічної діяльності незначний.

Високоліквідні активи підтримуються Банком в обсязі, необхідному для поточного обслуговування клієнтів та своєчасного виконання власних зобов'язань. Кошти на НОСТРО рахунках, здебільшого в банках-резидентах, та високоліквідні цінні папери станом на початок IV кварталу поточного року є основними складовими активів з високим рівнем ліквідності. Значення показника швидкої ліквідності, який характеризує здатність розраховуватись за поточними зобов'язаннями, є високим. Факторами тиску на ліквідність Банку є залежність від коштів приватних осіб та чутливість до кредитного ризику.

Обсяг операцій з пов'язаними сторонами є вагомим – пасивні формують майже 22% зобов'язань, активні – понад 14% активів.

Адміністративні витрати відносно валових доходів протягом аналізованого періоду були значними. Ефективність діяльності Банку за підсумками 2015 та 2016 років була невисокою, проте фінансовий результат мав позитивне значення. Ефективність діяльності в поточному році була прийнятною. Разом з тим, спрямування коштів на формування резервів для покриття збитків від зменшення корисності активів (за підсумками 9 місяців поточного року формували чверть витрат) зумовило від'ємне значення фінансового результату.

АКБ «ІНДУСТРІАЛБАНК» має запас міцності за переважною більшістю економічних нормативів НБУ. Зважаючи на суттєву девальвацію національної валюти протягом 2014–2015 рр., Банк порушує норматив кредитного ризику на одного позичальника. Зміни в регулятивній базі НБУ зумовили порушення нормативу максимального кредитного ризику за операціями з пов'язаними з банком особами. Банком розроблено План заходів щодо приведення діяльності у відповідність до вимог законодавства та нормативно-правових актів НБУ щодо операцій з пов'язаними з банком особами. Законодавчо визначений горизонт для приведення Банком нормативу Н9 у відповідність до вимог законодавства – до 01.01.2020 р. Враховуючи збереження складної економічної ситуації та часті зміни вимог банківського законодавства, контроль за ризиками 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. Приєднання АБ «ЕКСПРЕС-БАНК» до АКБ «ІНДУСТРІАЛБАНК» підвищить чутливість Банку до операційного ризику.

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

Висновок

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

Голова рейтингового комітету

М. Б. Проценко

**Начальник відділу рейтингів банківських
установ**

Г. П. Винник

Додатки

Дані балансу АКБ «ІНДУСТРІАЛБАНК», млн. грн.

Показник	01.01.13	01.01.14	01.01.15	01.01.16	01.01.17	01.04.17	01.07.17	01.10.17
Активи								
Готівкові кошти, банківські метали та залишки в НБУ	197,16	165,11	126,64	92,00	127,49	110,80	254,48	150,50
Казначейські та інші цінні папери (НБУ)	55,88	23,94	0,00	114,00	75,18	107,34	178,77	250,99
Кошти в інших банках	510,01	384,70	394,47	330,35	206,49	251,12	208,10	340,49
Кредити клієнтам	1701,30	1398,09	1826,10	2053,96	2123,34	2137,62	1981,49	1979,66
Цінні папери	302,79	327,13	57,22	12,32	10,95	10,95	10,95	10,95
Довгострокові вкладення	360,12	370,84	353,05	329,33	286,13	283,62	272,97	274,62
Нараховані доходи	200,42	65,00	81,24	39,01	118,87	70,47	50,62	49,51
Резерви	-304,20	-139,33	-210,55	-155,67	-183,31	-213,02	-233,24	-264,10
Інші активи	193,85	27,44	37,58	19,82	17,88	35,59	31,94	50,90
Разом активів	3217,32	2622,93	2665,75	2835,12	2783,02	2794,49	2756,09	2843,52
Зобов'язання								
Заборгованість перед НБУ	33,51	13,89	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Кошти банків	329,46	403,65	243,06	158,59	53,95	31,89	23,50	110,79
Кошти бюджету та позабюджетних фондів	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,01	0,00	0,01
Кошти суб'єктів господарювання	567,26	255,93	454,66	572,86	534,57	543,10	463,45	468,10
Кошти фізичних осіб	1168,64	1062,18	1063,70	1183,59	1304,21	1316,24	1316,86	1374,89
Кредити, що отримані від міжнародних та інших фінансових організацій	5,56	6,36	5,30	27,12	2,84	2,27	2,15	1,71
Боргові цінні папери	4,71	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	27,52	29,23	20,14	18,58	17,27	17,49	17,95	17,67
Інші зобов'язання	275,06	52,43	57,53	46,38	25,09	32,84	81,50	38,71
Разом зобов'язань	2411,73	1823,68	1844,40	2007,12	1937,93	1943,83	1905,42	2011,88
Власний капітал								
Сплачений статутний капітал	607,80	607,80	607,80	607,80	607,80	607,80	607,80	607,80
Загальні резерви, емісійні різниці та інші фонди банку	145,71	146,91	183,40	183,99	185,59	185,59	185,73	185,73
Результат минулих років	31,55	36,90	11,60	33,46	52,70	55,56	55,42	55,42
Результати переоцінки	10,10	6,28	7,16	0,00	-1,10	-1,21	-2,17	-0,71
Фінансовий результат поточного року	10,44	1,35	11,39	2,74	0,09	2,93	3,90	-16,60
Разом власного капіталу	805,59	799,25	821,35	828,00	845,09	850,66	850,67	831,64

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

Показник	01.01.13	01.01.14	01.01.15	01.01.16	01.01.17	01.04.17	01.07.17	01.10.17
Доходи								
Процентні доходи	395,95	325,71	308,76	322,47	306,13	106,93	198,49	276,20
Комісійні доходи	36,24	27,03	43,59	32,61	35,17	9,51	19,63	31,19
Результат від торговельних операцій	-10,41	17,34	-11,95	14,97	18,14	1,98	1,22	5,52
Інші операційні доходи	30,41	14,42	80,98	11,42	10,78	3,09	5,76	8,66
Інші доходи	1,49	3,14	1,69	2,90	4,04	1,97	7,86	8,66
Повернення списаних активів	0,08	6,46	3,16	0,73	0,77	0,25	0,31	0,37
Всього доходи	453,77	394,10	426,24	385,10	375,02	123,73	233,27	330,59
Витрати								
Процентні витрати	232,03	215,36	168,51	171,34	167,76	41,88	74,63	112,83
Комісійні витрати	11,12	8,43	9,64	12,50	14,27	3,70	8,06	12,97
Інші операційні витрати	13,85	12,16	14,50	23,84	14,38	2,39	6,46	13,23
Загальні адміністративні витрати	169,99	163,20	135,62	153,69	164,83	38,79	80,54	120,09
Відрахування в резерви	7,71	-15,38	77,29	10,59	10,48	33,39	56,52	86,69
Податок на прибуток	8,62	8,98	9,28	10,41	3,21	0,64	3,15	1,38
Всього витрати	443,33	392,75	414,85	382,36	374,93	120,80	229,37	347,19
Фінансовий результат	10,44	1,35	11,39	2,74	0,09	2,93	3,90	-16,60