

## Рейтинговий звіт INDB 001-004 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:	21.06.2011 р.
Кредитний рейтинг:	uaBBB+
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 АКБ «ІНДУСТРІАЛБАНК» за 2009-2010 рр. та I квартал 2011 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. 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 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

Історію кредитного рейтингу АКБ «ІНДУСТРІАЛБАНК» наведено у таблиці нижче.

Дата	29.12.2009	04.06.2010	25.11.2010	21.06.2011
Рівень рейтингу:	uaBBB	uaBBB	uaBBB+	uaBBB+
Прогноз:	стабільний	стабільний	стабільний	стабільний
Рейтингова дія:	визначення	підтвердження	підвищення	підтвердження

### **Рівень кредитного рейтингу АКБ «ІНДУСТРІАЛБАНК» підтримується:**

- покращенням показників капіталізації;
- достатніми показниками ефективності діяльності;
- незначною часткою простроченої заборгованості в клієнтському кредитному портфелі (3,5% станом на 01.04.2011р.).
- прийнятними показниками ліквідності;
- наявністю розгалуженої регіональної мережі та розвинутого карткового бізнесу, що сприяє збереженню клієнтської бази та утриманню конкурентних позицій.

### **Рівень кредитного рейтингу АКБ «ІНДУСТРІАЛБАНК» обмежується:**

- концентрацією кредитного портфеля за основними позичальниками, що зумовлює залежність Банку від фінансового стану його найбільших клієнтів та може негативно вплинути на ліквідність та капіталізацію;
- концентрацією ресурсної бази за основними кредиторами, що обмежує фінансову гнучкість та підвищує ризик ліквідності;
- низькою діловою активністю та збереженням складної ситуації в окремих галузях економіки, що обмежує платоспроможний попит на кредитування та негативно впливає на фінансові показники Банку.

## Основні фінансові показники АКБ «ІНДУСТРІАЛБАНК»

Показник	01.01.06	01.01.07	01.01.08	01.01.09	01.01.10	01.04.10	01.07.10	01.10.10	01.01.11	01.04.11
Активи, млн. грн.	1799,29	2685,87	3606,97	4375,77	3452,37	3890,18	3729,76	3377,07	3281,53	3358,20
Кредитно-інвестиційний портфель, скоригований на суму резервів, млн. грн.	1428,09	2189,05	2791,87	2987,44	2659,09	2954,87	2587,30	2294,70	2149,43	2123,77
Кошти клієнтів, млн. грн.	1074,08	1853,78	2467,99	2907,82	2029,39	2393,09	2330,04	2192,17	2159,08	2322,69
Власний капітал, млн. грн.	328,15	422,71	470,51	557,76	555,43	698,74	723,28	683,78	686,38	740,98
Доходи, млн. грн.	300,09	312,85	463,19	660,23	619,93	137,98	279,80	422,37	553,51	116,59
Витрати, млн. грн.	230,09	263,58	414,31	560,17	615,87	136,96	272,36	408,56	543,49	112,23
Чистий операційний дохід, млн. грн.	167,53	192,42	259,50	360,58	261,66	54,70	102,86	169,98	234,65	53,73
Прибуток до сплати податку, млн. грн.	93,28	65,70	83,59	141,69	20,57	1,36	9,91	18,70	17,66	5,82
Чистий прибуток, млн. грн.	69,99	49,27	48,88 <sup>1</sup>	100,06	4,06	1,02	7,44	13,81	10,02	4,36
Доходність активів (ROA) <sup>2</sup> , %	3,89	1,83	1,36	2,29	0,12	-	-	-	0,31	-
Доходність капіталу (ROE) <sup>3</sup> , %	21,33	11,66	10,39	17,94	0,73	-	-	-	1,46	-

<sup>1</sup> за результатами аудиторської перевірки чистий прибуток за 2007 рік склав 44,95 млн. грн.

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

<sup>3</sup> Значення (ROE) на звітну дату

## Резюме

ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО АКЦІОНЕРНИЙ КОМЕРЦІЙНИЙ БАНК «ІНДУСТРІАЛБАНК» (далі за текстом – Банк) створено у відповідності до чинного законодавства України та зареєстровано НБУ в Державному реєстрі банків 16 жовтня 1991 року за №36. Банк має відповідні ліцензії та дозволи НБУ на здійснення банківських операцій. АКБ «ІНДУСТРІАЛБАНК» знаходиться за адресою: 69037, Україна, м. Запоріжжя, вул. 40 років Радянської України, 39 Д.

Станом на 01.04.2011 р. у рейтингу НБУ за обсягом чистих активів АКБ «ІНДУСТРІАЛБАНК» посідає 46 позицію серед 176 фінансових установ та належить до III групи банків.

АКБ «ІНДУСТРІАЛБАНК» позиціонує себе як універсальний банк, що надає широкий спектр банківських послуг. Наразі Банк представлено 7 філіями та 49 відділеннями, що територіально охоплюють 16 областей України й АР Крим. Найбільшу кількість структурних підрозділів зосереджено у Запорізькій, Полтавській (м. Кременчук) та Сумській областях. У березні 2011 року збиткове відділення у Луганській області було закрито, а філію у м. Рівному – реорганізовано у відділення. У поточному році Банк планує відкриття відділення у Полтавській області.

АКБ «ІНДУСТРІАЛБАНК» орієнтований здебільшого на кредитування корпоративного бізнесу (великі й середні підприємства різних галузей економіки, а також представники мікробізнесу). При роботі з фізичними особами основний акцент ставиться на залучення ресурсів. Протягом останнього півріччя 2010 року спостерігалось збільшення клієнтської бази на 7,5 тис. осіб, здебільшого за рахунок залучення фізичних осіб на обслуговування поточних рахунків. Станом на 01.01.2011 р. клієнтська база налічувала 289,2 тис. осіб, з яких фізичних осіб – більше 97%.

Картковий бізнес Банку ґрунтується на співпраці в якості принципального члена з міжнародними платіжними системами «Visa» та «MasterCard» і відіграє вагомую роль як інструмент розширення клієнтської бази. Банк працює на власному процесинговому центрі та обслуговує значну кількість підприємств за зарплатними проектами. Власна інфраструктура обслуговування карткового бізнесу Банку налічує значну кількість банкоматів та POS-терміналів. Клієнти Банку мають можливість на пільгових умовах користуватись широкою мережею банкоматів банків-партнерів (31 банківська установа).

Статутний капітал Банку, істотну участь у якому мають три фізичні особи та страхова компанія «Захід-Резерв», протягом аналізованого періоду збільшувався та станом на 1 квітня 2011 року складає 607,8 млн. грн. Власний капітал, що переважно сформовано статутним капіталом та фондами Банку, складає 740,98 млн. грн. Обсяг коштів, інвестованих в основні засоби є прийнятним. Якість власного капіталу Банку добра. Покриття активів та кредитно-інвестиційного

портфеля Банку власним капіталом перебуває на високому рівні (станом на 01.04.2011 р. – 22,06% та 34,89% відповідно).

Основу ресурсної бази протягом аналізованого періоду складають кошти клієнтів. На міжбанківському ринку АКБ «ІНДУСТРІАЛБАНК» укладає угоди на короткостроковій основі і виключно на умовах SWAP. Кошти, залучені від НБУ шляхом рефінансування, Банком повернуто у повному обсязі раніше визначеного терміну. Диверсифікуючи ресурсну базу, Банк залучав кошти на міжнародних ринках.

Клієнтський портфель переважно сформовано коштами фізичних осіб, обсяг яких має тенденцію до зростання (станом на 01.04.2011 р. їх обсяг відповідає 199% обсягу регулятивного капіталу та формує 43,57% обсягу пасивів). Протягом аналізованого періоду спостерігалось поступове збільшення залишків на депозитних рахунках приватних клієнтів, що сприяло зниженню концентрації ресурсної бази Банку: станом на 01.04.2011 р. питома вага депозитів 10 найбільших клієнтів у портфелі склала 35,53%, проти 42,69% станом на 01.10.2010 р. Клієнти розміщують кошти переважно на довгостроковій основі і в іноземній валюті.

В свою чергу, портфель коштів корпоративних клієнтів є концентрованим за видами економічної діяльності: станом на 01.04.2011 р. залишки коштів на рахунках підприємств переробної промисловості формують 52,3% обсягу коштів суб'єктів господарювання.

Клієнтський кредитний портфель та високоліквідні активи (переважно кошти на НОСТРО рахунках) є основними складовими активів. Якість портфеля МБКІД висока. Операції є виключно короткостроковими, кошти надано на умовах SWAP.

У клієнтському кредитному портфелі за цільовим спрямуванням переважають кредити, надані у поточну діяльність, а за строками кредитування – довгострокові. Основна валюта кредитування – національна. Кредити, що надано в іноземній валюті формують близько 37% обсягу кредитного портфеля клієнтів, у т. ч. кредити, надані в іноземній валюті фізичним особам, – 7%.

Кредитний портфель суб'єктів господарювання є достатньо диверсифікованим за видами економічної діяльності. Виходячи зі спрямованості Банку на кредитування корпоративних клієнтів, актуальною залишається концентрація клієнтського кредитного портфеля за основними позичальниками, що підвищує залежність Банку від фінансового стану його найбільших клієнтів: кредити 20 найбільших позичальників станом на 1 квітня 2011 року формують 75,96% заборгованості за кредитами клієнтів, або 219,6% капіталу I рівня.

Працівниками юридичної та інших служб проводиться робота щодо примусового стягнення проблемної заборгованості. Кредити окремих позичальників було погашено позичальниками (поручителями) або відшкодовано шляхом реалізації забезпечення. Разом з тим, певний обсяг безнадійної до повернення заборгованості було списано.

Станом на 1 квітня поточного року частка простроченої заборгованості у клієнтському кредитному портфелі складала 3,47%. Значний обсяг заборгованості,

що за категорією ризику класифіковано як «субстандартна», «сумнівна» та «безнадійна», свідчить про наявність потенційно проблемної заборгованості. Рівень резервування відповідає якості кредитного портфеля. Прострочена заборгованість покривається сформованими резервами більше ніж утричі. Банком проводиться робота щодо реструктуризації кредитної заборгованості позичальників.

Основними видами забезпечення є нерухоме майно, майнові права на грошові депозити, інші майнові права та рухоме майно, проте чистий кредитний ризик перевищує 40%.

Маючи відповідні ліцензії, Банк є учасником ринку цінних паперів. Портфель цінних паперів сформовано векселями, акціями та облигаціями підприємств різних видів економічної діяльності. Ліквідність цінних паперів окремих контрагентів є низькою, проте їх обсяг є незначним, а резерви під знецінення сформовано в повному обсязі.

Високоліквідні активи АКБ «ІНДУСТРІАЛБАНК», обсяг яких протягом ІV кварталу 2010 року і I кварталу 2011 року є значним, переважно сформовано коштами на НОСТРО рахунках. На кореспондентському рахунку в НБУ підтримуються кошти в обсязі, необхідному для поточного обслуговування клієнтів. Сальдо за міжбанківськими операціями є активним і станом на 1 квітня 2011 року складає 15,45% зобов'язань.

Значення показника швидкої ліквідності, який характеризує здатність розраховуватись за поточними зобов'язаннями, є добрим. Показники ліквідності перевищують нормативні значення встановлені НБУ. Активи та пасиви не збалансовані за строками до погашення належним чином, проте невідповідність має позитивне значення та ризику ліквідності не несе.

Протягом аналізованого періоду АКБ «ІНДУСТРІАЛБАНК» дотримувався нормативів, встановлених НБУ. Значення економічних нормативів Банку є прийнятними.

За результатами перевірок контролюючими органами виявлені незначні недоліки, що були виправлені в ході перевірок.

Діяльність Банку протягом аналізованого періоду є прибутковою. За підсумками I кварталу 2011 року чистий прибуток Банку склав 4,36 млн. грн., що у учетверо більше, ніж за аналогічний період 2010 року – це зумовлено зменшенням обсягу відрахувань у резерви. Разом з тим, одночасне збільшення обсягу загальних адміністративних витрат (за підсумком I кварталу 2011 року відповідають 34,41% обсягу валового доходу), зумовило зменшення коефіцієнту ефективності діяльності Банку, який наразі перебуває на прийнятному рівні.

Основними напрямками діяльності АКБ «ІНДУСТРІАЛБАНК» на 2011–2014 рр. є підтримка високого рівня надійності Банку; розвиток роздрібного бізнесу шляхом впровадження карткових продуктів; підтримка високого рівня капіталізації та рентабельності роботи Банку.

## **Висновок**

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



## **Додатки**

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

Показник	01.01.06	01.01.07	01.01.08	01.01.09	01.01.10	01.04.10	01.07.10	01.10.10	01.01.11	01.04.11
<b>Активи</b>										
Готівкові кошти, банківські метали та залишки в НБУ	154,58	149,57	173,39	231,12	274,14	209,61	308,53	325,23	353,71	298,53
Казначейські та інші цінні папери (НБУ)	3,00	2,93	3,03	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Кошти в інших банках	282,94	305,12	598,09	916,56	356,16	512,57	495,64	402,96	436,37	567,92
Кредити клієнтам	1079,56	1826,69	2245,74	2682,25	2481,17	2773,68	2482,45	2260,24	2094,97	2093,35
Цінні папери	196,73	311,08	415,24	427,51	269,16	260,78	275,26	264,89	272,52	267,52
Довгострокові вкладення	109,46	150,73	213,93	209,61	233,01	279,49	277,87	276,25	275,04	277,43
Нараховані доходи	15,01	20,36	18,98	46,18	95,09	118,18	123,30	121,46	126,46	139,16
Резерви	-80,36	-111,75	-145,72	-195,49	-292,26	-300,09	-299,04	-318,25	-326,29	-334,70
Інші активи	38,37	31,13	84,28	58,02	35,90	35,97	65,73	44,29	48,76	48,99
<b>Разом активів</b>	<b>1799,29</b>	<b>2685,87</b>	<b>3606,97</b>	<b>4375,77</b>	<b>3452,37</b>	<b>3890,18</b>	<b>3729,76</b>	<b>3377,07</b>	<b>3281,53</b>	<b>3358,20</b>
<b>Зобов'язання</b>										
Заборгованість перед НБУ	0,00	12,40	0,00	181,70	423,61	406,61	362,61	303,01	243,01	0,00
Кошти банків	284,36	349,85	369,90	284,46	149,68	248,45	200,98	38,73	45,88	163,46
Кошти бюджету та позабюджетних фондів	0,00	2,06	26,76	10,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Кошти суб'єктів господарювання	693,87	1359,10	1640,14	1884,22	1009,08	1299,22	1169,52	946,05	796,01	859,46
Кошти фізичних осіб	380,21	492,62	801,08	1013,60	1020,32	1093,87	1160,51	1246,13	1363,08	1463,23
Кредити, що отримані від міжнародних та інших фінансових організацій	0,00	0,00	224,73	333,47	1,54	1,50	1,46	1,41	1,33	24,43
Боргові цінні папери	10,00	0,00	0,00	1,64	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	0,00	0,00
Нараховані витрати	7,68	10,05	17,33	22,40	19,15	21,11	22,30	23,81	24,89	30,91
Інші зобов'язання	95,02	37,07	56,51	86,50	273,56	120,68	89,09	134,15	120,96	75,73
<b>Разом зобов'язань</b>	<b>1471,14</b>	<b>2263,16</b>	<b>3136,46</b>	<b>3818,01</b>	<b>2896,94</b>	<b>3191,44</b>	<b>3006,48</b>	<b>2693,29</b>	<b>2595,15</b>	<b>2617,22</b>
<b>Власний капітал</b>										
Сплачений статутний капітал	100,58	266,20	309,78	334,64	407,80	560,67	560,67	560,67	560,67	607,80
Загальні резерви, емісійні різниці та інші фонди банку	85,88	89,14	91,65	93,89	144,13	144,13	144,35	144,35	144,35	144,35
Результат минулих років	51,61	3,78	6,12	24,42	1,39	5,46	5,26	5,34	5,53	15,57
Результати переоцінки	20,08	14,32	14,08	4,75	-1,95	-12,53	5,57	-40,39	-34,19	-31,10
Фінансовий результат поточного року	69,99	49,27	48,88	100,06	4,06	1,02	7,44	13,81	10,02	4,36
<b>Разом власного капіталу</b>	<b>328,15</b>	<b>422,71</b>	<b>470,51</b>	<b>557,76</b>	<b>555,43</b>	<b>698,74</b>	<b>723,28</b>	<b>683,78</b>	<b>686,38</b>	<b>740,98</b>

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

Показник	01.01.06	01.01.07	01.01.08	01.01.09	01.01.10	01.04.10	01.07.10	01.10.10	01.01.11	01.04.11
<b>Доходи</b>										
Процентні доходи	184,03	237,83	353,38	457,05	526,77	122,53	246,77	369,33	479,87	101,94
Комісійні доходи	65,78	55,50	96,92	89,82	64,31	13,32	29,09	44,31	59,34	13,38
Результат від торговельних операцій	-0,58	4,07	7,25	104,44	22,61	0,40	0,59	3,93	7,60	-0,44
Інші операційні доходи	3,49	3,46	5,03	8,53	5,44	1,70	3,19	4,56	6,14	1,43
Інші доходи	47,37	11,99	0,61	0,40	0,81	0,03	0,15	0,24	0,56	0,11
Повернення списаних активів	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,18
<b>Всього доходи</b>	<b>300,09</b>	<b>312,85</b>	<b>463,19</b>	<b>660,23</b>	<b>619,93</b>	<b>137,98</b>	<b>279,80</b>	<b>422,37</b>	<b>553,51</b>	<b>116,59</b>
<b>Витрати</b>										
Процентні витрати	73,11	95,12	178,83	265,72	334,06	78,07	155,25	224,59	283,84	57,04
Комісійні витрати	5,94	6,10	10,49	10,34	10,03	2,13	4,54	7,62	10,90	2,40
Інші операційні витрати	6,14	7,22	13,76	23,20	13,37	3,04	16,99	19,94	23,57	3,14
Загальні адміністративні витрати	128,37	107,06	139,85	171,78	153,75	37,77	75,36	114,61	154,93	40,11
Відрахування в резерви	-6,74	31,65	36,68	47,50	88,15	15,60	17,74	36,92	62,63	8,08
Податок на прибуток	23,28	16,42	34,70	41,63	16,50	0,34	2,48	4,89	7,64	1,45
<b>Всього витрати</b>	<b>230,09</b>	<b>263,58</b>	<b>414,31</b>	<b>560,17</b>	<b>615,87</b>	<b>136,96</b>	<b>272,36</b>	<b>408,56</b>	<b>543,49</b>	<b>112,23</b>
<b>Фінансовий результат</b>	<b>69,99</b>	<b>49,27</b>	<b>48,88</b>	<b>100,06</b>	<b>4,06</b>	<b>1,02</b>	<b>7,44</b>	<b>13,81</b>	<b>10,02</b>	<b>4,36</b>