

# Рейтинговий звіт

(версія для публікації)



Кредитний рейтинг банку за українською національною шкалою:	<b>uaA</b>
Інтерпретація рейтингу за національною шкалою:	Позичальник (банк) 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 іншими українськими позичальниками (банками)
Дата присвоєння рейтингу:	07 серпня 2018 року

## ПРИВАТНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «АЙБОКС БАНК»

(повна назва банку)

03150, м. Київ, ВУЛИЦЯ ДІЛОВА, будинок 9 А  
(місце знаходження банку)

---

Дата реєстрації:	24.12.1993
Код ЄДРПОУ	21570492
Голова правління	ХЕЙЛО ГАЛИНА МИХАЙЛІВНА;
Телефон	+38-044-205-41-70
Факс	+38-044-205-41-70
Web-сайт	<a href="http://www.iboxbank.online/">http://www.iboxbank.online/</a>

*Цей звіт є рейтинговим дослідженням, що виражає думку аналітиків РА «Експерт-Рейтинг».  
Звіт є обґрунтуванням присвоєного рейтингу, який також є думкою  
аналітиків РА «Експерт-Рейтинг».*

Обмеження та умови на використання рейтингового звіту читайте на останній сторінці звіту

## 1. Загальна інформація

АТ "АЙБОКС БАНК" працює на українському фінансовому ринку більше 20 років. На сьогодні Банк відноситься до розряду невеликих банків з українським капіталом, які успішно пережили кілька банківських криз та продовжують працювати. АТ "АЙБОКС БАНК" — це класичний універсальний банк, який надає всі види банківських послуг як фізичним, так і юридичним особам будь-якої форми власності, роблячи акцент на оперативному та комфортному обслуговуванні.

Свій прибуток АТ "АЙБОКС БАНК" отримує за рахунок кредитування стабільних українських підприємств з доброю репутацією та високим рівнем рентабельності, у тому числі й компаній аграрної галузі України. Станом на 01.07.2018 кредити та заборгованість клієнтів Банку дорівнювали майже 400 млн. грн. 29,52% кредитного портфелю відносилось до кредитів підприємствам з виробництва та розподілення електроенергії, газу та води та 22% приходилось на кредити фізичним особам.

Станом на початок другого півріччя регіональна мережа Банку була представлена 42 працюючими відділеннями. Переважна більшість відділень розташовані в місті Києві (36 відділень), 4 – в Київській області, 1 – у Львові, 1 – в Житомирі.

Банк декларує, що стратегічними напрямками його розвитку є розширення спектру пропонованих послуг, зокрема транзакційного бізнесу, з використанням всіх технологічних і інтелектуальних ноу-хау, якими володіє в даний час Банк, оперативне та комфортне обслуговування всіх клієнтів, проведення виваженого кредитування українських підприємств, посилення захисту інтересів вкладників, мінімізація ризиків в здійсненні операцій, а також забезпечення фінансової стійкості, ліквідності та платоспроможності Банку.

*Ліцензії та дозволи банку:*

Реєстрація в НБУ №222 від 24.12.1993 р.

Ліцензія НБУ на право надання банківських послуг №53 від 27.10.2011 р.

Генеральна ліцензія на здійснення валютних операцій № 53-2 від 12.02.2015 р.

Додаток до генеральної ліцензії на здійснення валютних операцій №53-2 від 12.02.2015 р.

Ліцензія НКЦПФР на здійснення професійної діяльності на фондовому ринку – діяльності з торгівлі цінними паперами - брокерської діяльності (номер рішення про прийняття ліцензії №918 від 09.10.2012 р., строк дії ліцензії необмежений);

Ліцензія НКЦПФР на здійснення професійної діяльності на фондовому ринку – діяльності з торгівлі цінними паперами - дилерської діяльності (номер рішення про прийняття ліцензії №918 від 09.10.2012 р., строк дії ліцензії необмежений);

Ліцензія НКЦПФР на здійснення професійної діяльності на фондовому ринку – депозитарної діяльності, а саме депозитарної діяльності депозитарної установи (номер рішення про прийняття ліцензії № 1552 від 20.08.2013 р., строк дії ліцензії необмежений);

Ліцензія НКЦПФР на здійснення професійної діяльності на фондовому ринку – депозитарної діяльності, а саме діяльності із зберігання активів інститутів спільного інвестування (номер рішення про прийняття ліцензії № 1552 від 20.08.2013 р., строк дії ліцензії необмежений)

*На момент присвоєння рейтингу Банк входив до наступних асоціацій та об'єднань:*

Асоціація "Українські фондові торговці"

Асоціація "УкрСВІФТ"

Міжнародна платіжна система VISA International Service Association

Міжнародна система S.W.I.F.T.

Національна платіжна система ПРОСТІР

Національний депозитарій України (НДУ)

ПрАТ "Перше всеукраїнське бюро кредитних історій"

ПрАТ "Українська міжбанківська валютна біржа" (УМВБ)

Професійна асоціація реєстраторів та депозитаріїв (ПАРД)

Фонд гарантування вкладів фізичних осіб

## 2. Ринкова частка і ділова активність

Оцінюючи ринкову частку АТ "АЙБОКС БАНК" у банківській системі України, слід враховувати, що Банк є універсальним та відноситься до розряду невеликих банків. Станом на 01.07.2018 р. активи Банку склали 710,351 млн. грн., що дорівнювало приблизно 0,05% активів всієї банківської системи України. Протягом останніх 2,5 років частка АТ "АЙБОКС БАНК" у банківській системі за активами коливалась у діапазоні 0,04-0,06%, за зобов'язаннями — 0,3-0,5%.

Додатково слід відзначити, що за перше півріччя 2018 року активи Банку знизились на 12,24%, загальні активи банківської системи знизились на 2,7%. За 2017 рік активи АТ "АЙБОКС БАНК" зросли на 27,92%, а активи банківської системи – на 6,12%. Часта зміна тенденцій у динаміці показників невеликих банків є цілком звичайним явищем і не несе загрози діяльності Банку. Наприклад, у першому півріччі 2018 року разом із активами знижувались і зобов'язання Банку: так, за перші 6 місяців 2018 року зобов'язання АТ "АЙБОКС БАНК" знизились на 17,12%. Частка АТ "АЙБОКС БАНК" у банківській системі України є незначною, тому відповідні коливання зобов'язань та активів Банку не впливають на масштаби його роботи.

Таблиця 1

**Данні про активи та зобов'язання АТ "АЙБОКС БАНК" у порівнянні із загальними даними по банківській системі України, тис. грн., %, п.п.**

Показники	01.07.2018	01.01.2018	01.01.2017	01.01.2016	Зміна	Темп приросту, %
Активи банківської системи	1299515000	1336358000	1258643603	1252570443	46944557	3,75%
Активи Банку	710351	809446	632754	465542	244809	52,59%
<b>Частка активів банку в активах банківської системи</b>	<b>0,05%</b>	<b>0,06%</b>	<b>0,05%</b>	<b>0,04%</b>	0,02 п.п.	-
Зобов'язання банківської системи	1156673000	1172761000	1142209225	1157656583	-983583	-0,08%
Зобов'язання Банку	480929	580268	465286	315324	165605	52,52%
<b>Частка зобов'язань банку у зобов'язаннях банківської системи</b>	<b>0,04%</b>	<b>0,05%</b>	<b>0,04%</b>	<b>0,03%</b>	0,01 п.п.	-

Джерело: данні НБУ, розраховано ТОВ "РА "Експерт-Рейтинг"

Примітка: сприймаючи данні таблиці, слід враховувати зміни, які проводив НБУ у методології складання публічної звітності банків у 2015–2018 рр.

Таким чином, Агентство оцінює ринкову частку АТ "АЙБОКС БАНК" у банківській системі України на рівні менше за 0,05%. АТ "АЙБОКС БАНК" відноситься до категорії невеликих універсальних банків з українським капіталом. Банк працює на вітчизняному ринку з 1993 року і пережив не одну банківську кризу. Проголошена спеціалізація Банку на транзакційному бізнесі і кредитуванні робить можливим концентрацію ринкової частки Банку у окремих важливих сегментах банківського ринку в майбутньому.

### 3. Зовнішня підтримка

За даними НБУ, власником 81,5218% акцій Банку є Дробот Володимир Іванович, який визначений і в Єдиному державному реєстрі юридичних осіб як кінцевий бенефіціар (контролер) банку. Дробот В.І. є громадянином України і має постійну реєстрацію у м. Києві. НБУ визнав структуру власності АТ "АЙБОКС БАНК" прозорою у березні 2016 року.

Ще 1,1% акцій Банку належить його менеджменту. Але з огляду на розподіл пакетів акцій, Агентство вважає, що Дробот В.І. є фактично одноосібним контролером банку, оскільки у будь-якому разі матиме більшість голосів на зборах акціонерів.

У тому разі, якщо бенефіціаром банку виступають фізичні особи, громадяни України, Агентство вважає зовнішню підтримку з боку таких акціонерів невизначеною. Втім, слід зауважити, що акціонери Банку вже після початку реформ у банківському секторі забезпечували йому збільшення статутного капіталу на 78 млн. грн.

### 4. Адекватність капіталу

Станом на 01.07.2018 р. статутний капітал АТ "АЙБОКС БАНК" перевищував 200 млн. грн. і складав 200,004 млн. грн. За перше півріччя власний капітал Банку збільшився на 0,244 млн. грн. або на 0,11%.

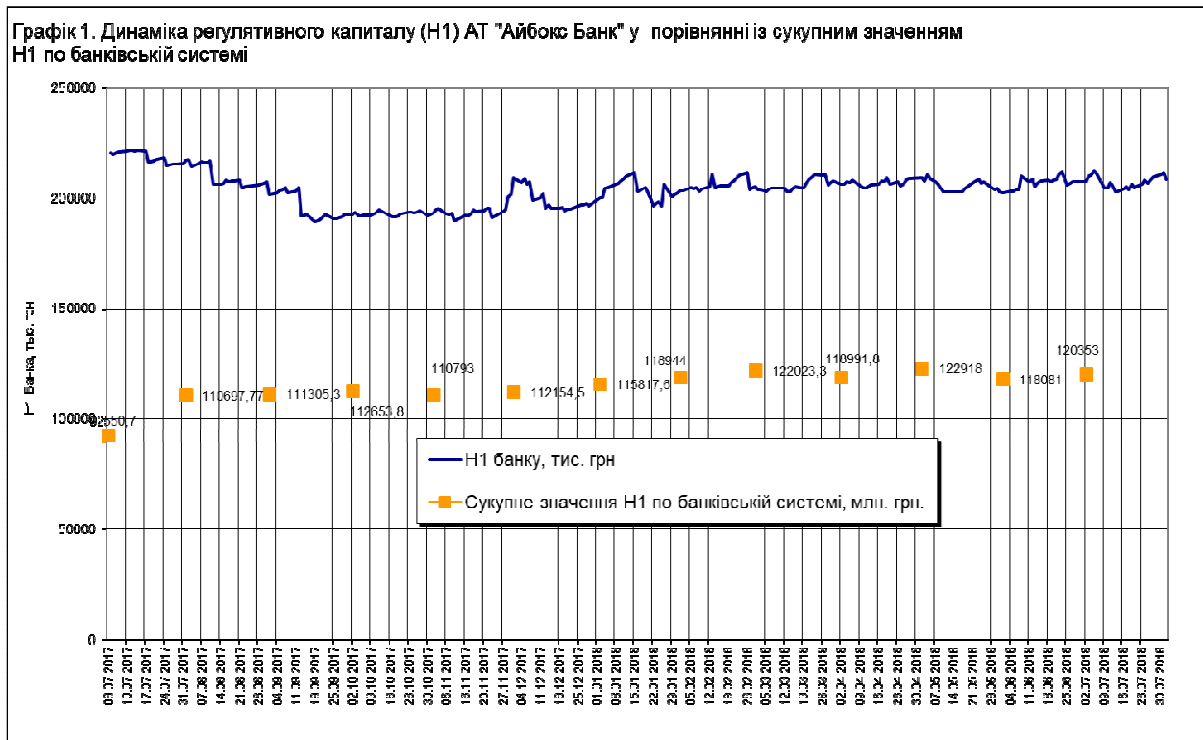
Таблиця 2

**Власний капітал АТ "АЙБОКС БАНК", тис. грн., %**

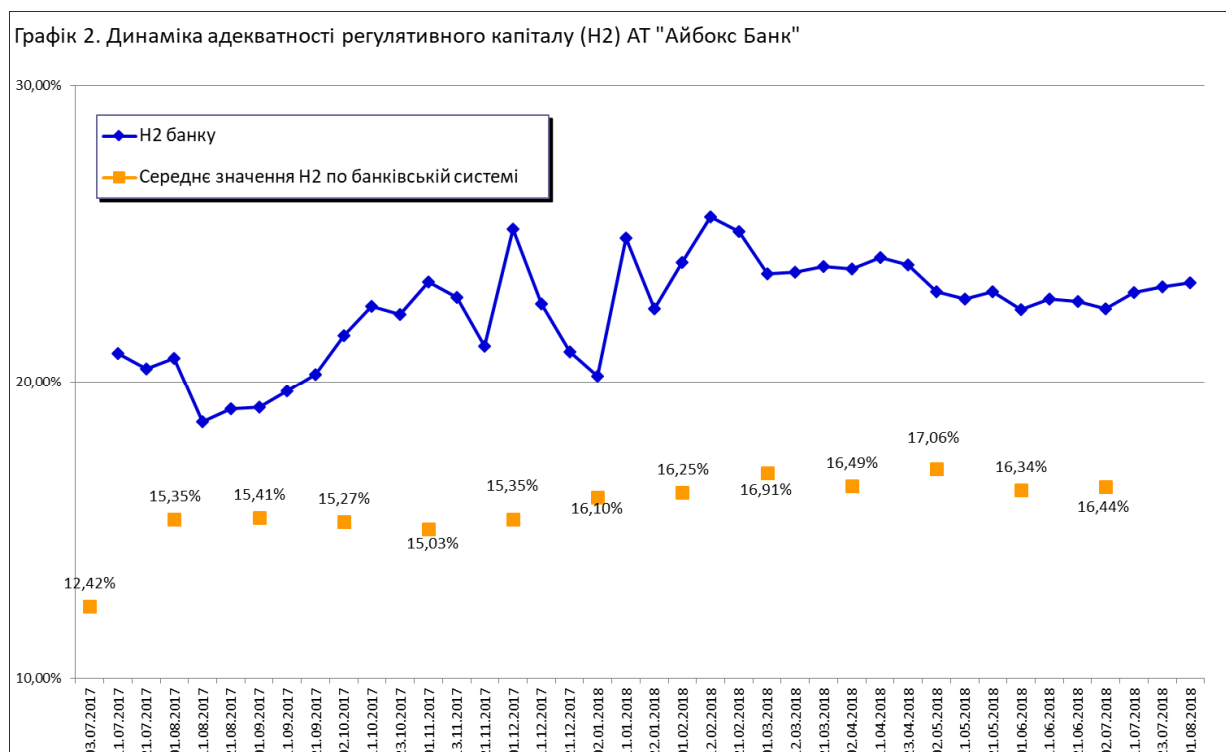
Показники	01.07.2018	31.12.2017	Зміна	Темп приросту, %
<b>Статутний капітал</b>	<b>200004</b>	<b>200004</b>	<b>0</b>	<b>-</b>
Нерозподілений прибуток	244	184	60	32,61%
<b>Усього власного капіталу</b>	<b>229422</b>	<b>229178</b>	<b>244</b>	<b>0,11%</b>
Усього зобов'язань та власного капіталу	710351	809446	-99095	-12,24%
Співвідношення між статутним капіталом та власним капіталом	87,18%	87,27%	-0,09%	-

Джерело: данні звітності Банку

Вивчення динаміки регулятивного капіталу Банку показало, що протягом останніх 12 місяців регулятивний капітал АТ "АЙБОКС БАНК" коливався у діапазоні 189,330 – 221,634 млн. грн. Станом на 01.07.2018 року розмір регулятивного капіталу АТ "АЙБОКС БАНК" становив 207,582 млн. грн. Протягом всього періоду аналізу Банк, на жаль, не завжди виконував норматив Н1. Останні проблеми з виконанням Н1 у Банку були 25.01.2018 року, коли Н1 Банку складав 196,558 млн. грн. Після означеної дати Н1 Банку жодного разу не був меншим за 200 млн. грн. Станом на 01.08.2018 року Н1 Банку дорівнював 208,42 млн. грн. За останні 6 місяців АТ "АЙБОКС БАНК" досягнув значного прогресу при збереженні запасу за нормативом Н1.



Аналіз динаміки Н2 Банку показав, що протягом всього періоду аналізу цей норматив коливався у діапазоні 18,64-25,59%. Не дивлячись на значні коливання нормативу Н2 Банку, (при нормативному значенні Н2 не менше 10%, і середньому значенні Н2 по банківській системі у діапазоні 12–17%) АТ "АЙБОКС БАНК" мав високий запас Н2 як по відношенню до граничного значення, встановленого НБУ, так і по відношенню до середнього значення Н2 по банківській системі.



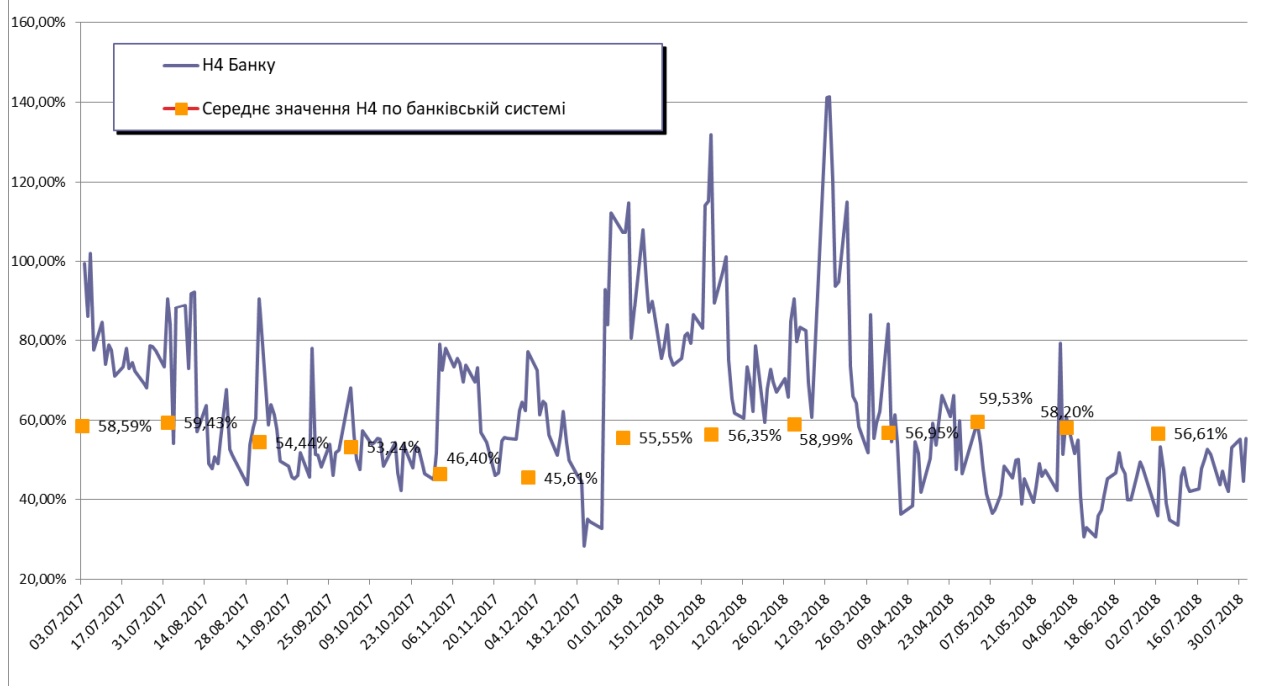
Таким чином, станом на початок другого півріччя 2018 року АТ "АЙБОКС БАНК" мав статутний капітал 200,004 млн. грн., регулятивний капітал у розмірі 207,582 млн. грн. та адекватність регулятивного капіталу 22,49%. Протягом останніх 6 місяців Банк жодного разу не порушував Н1, але запас за цим нормативом залишався незначним і невеликий ризик тимчасового порушення нормативу зберігався. З огляду на значення нормативу Н2 і солідний запас Н2 як до граничного значення, встановленого НБУ (10%), так і до середнього значення по банківській системі, можна стверджувати, що АТ "АЙБОКС БАНК" був дуже добре забезпечений регулятивним капіталом. Але невеликий ризик тимчасового відхилення Н1 залишається і

обмежує кредитний рейтинг АТ "АЙБОКС БАНК", не дивлячись на всі позитивні зміни, які Агентство виявило при аналізі ліквідності, якості активів, дохідності операцій і т.д.

## 5. Ліквідність

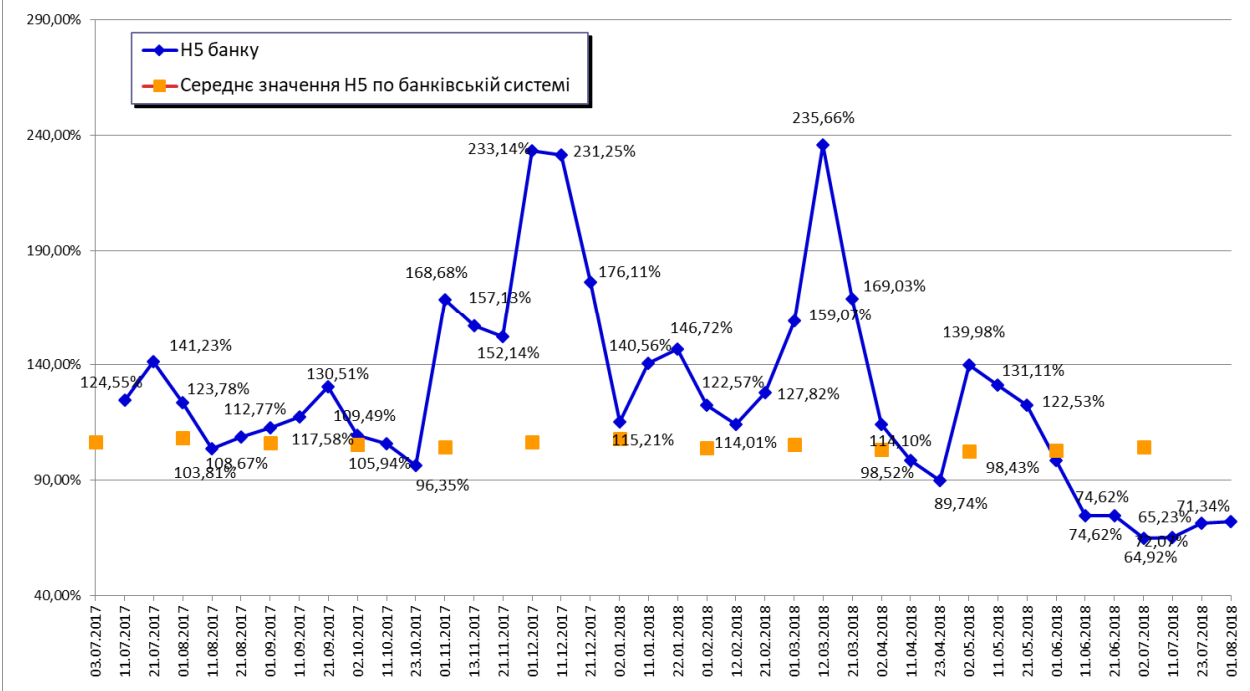
Протягом всього періоду аналізу АТ "АЙБОКС БАНК" мав великий запас нормативу миттєвої ліквідності Н4. Так, Н4 Банку коливався у діапазоні 28,25-141,29%. Станом на 02.07.2018 року Н4 АТ "АЙБОКС БАНК" складав 36,01%, при нормативному значенні не нижче 20%, і середньому значенні по банківській системі 56,61% (графік 3). Агентство звертає увагу, що, не дивлячись на значний рівень волатильності Н4 Банку, за останні 13 місяців АТ "АЙБОКС БАНК" на систематичній основі підтримував значний запас нормативу миттєвої ліквідності. Станом на 01.08.2018 р. Н4 Банку дорівнював 55,41%. Протягом всього періоду аналізу Н4 Банку не опускався нижче за граничне значення даного нормативу, встановлене НБУ. АТ "АЙБОКС БАНК" постійно підтримував помітний запас Н4 по відношенню до граничного значення (20%).

Графік 3. Динаміка миттєвої ліквідності (Н4) АТ "Айбокс Банк" у порівнянні із середнім значенням Н4 по банківській системі України



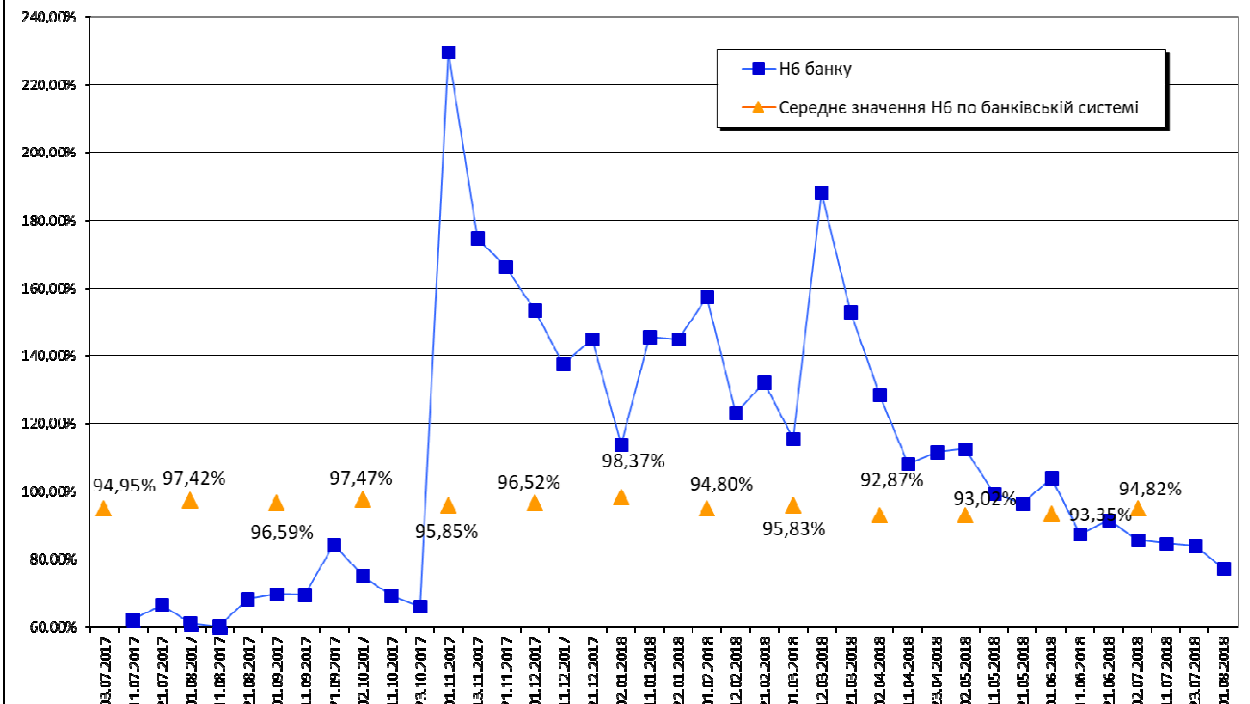
Схожих висновків можна дійти і після аналізу динаміки нормативу поточної ліквідності Банку (Н5). Протягом всього періоду аналізу Н5 Банку коливався у діапазоні 64,92-235,66%. Станом на 02.07.2018 року норматив поточної ліквідності Банку (Н5) складав 64,92%, при нормативному значенні – не менше 40%, і середньому значенні по банківській системі – 104,21% (графік 4). Але вже на 01.08.2018 року Н5 Банку складав 77,07%. Протягом всього періоду аналізу норматив поточної ліквідності АТ "АЙБОКС БАНК" був наближеним або перевищував середнє значення Н5 по ринку та завжди перевищував нормативне значення, встановлене НБУ. Отже, АТ "АЙБОКС БАНК" підтримував запас нормативу поточної ліквідності на систематичній основі, що також вказує на досить сталий характер динаміки поточної ліквідності Банку.

Графік 4. Динаміка поточної ліквідності (Н5) АТ "Айбокс Банк" у порівнянні із середнім значенням Н5 по банківській системі



Аналіз динаміки нормативу короткострокової ліквідності (Н6) АТ "АЙБОКС БАНК" показав, що за останні 13 місяців Банк жодного разу не допускав зниження нормативу нижче за граничне значення нормативу, встановлене НБУ. Станом на 02.07.2018 року Н6 Банку склав 85,46%, при нормативному значенні – не менше 60%, і середньому значенні по банківській системі – 94,86% (графік 5). Хороший рівень запасу Н6 до граничного значення, встановленого НБУ, підтримувався на систематичній основі, що також вказує на сталий характер управління короткостроковою ліквідністю АТ "АЙБОКС БАНК".

Графік 5. Динаміка короткострокової ліквідності (Н6) АТ "Айбокс Банк" у порівнянні із середнім значенням Н6 по банківській системі



Таким чином, АТ "АЙБОКС БАНК" дотримувався досить сталої стратегії управління миттєвою, поточною та короткостроковою ліквідністю. Банк на систематичній основі протягом більше 12 місяців підтримував значний запас нормативів ліквідності Н4, Н5 та Н6 по відношенню до граничних значень, встановлених НБУ. Отже, протягом більше 12 місяців АТ "АЙБОКС БАНК" був добре забезпечений ліквідністю, що позитивно впливає на його довгостроковий кредитний рейтинг.

## 6. Структура та якість активів

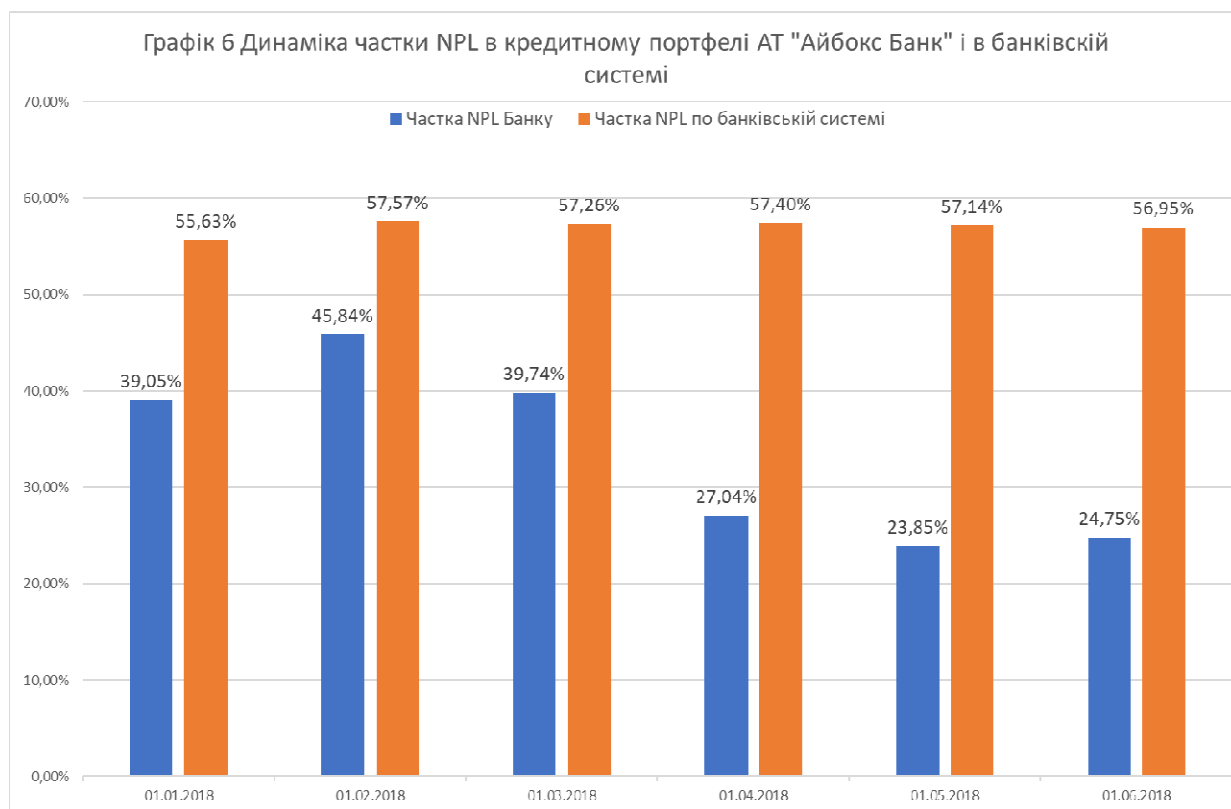
Через наявність у АТ "АЙБОКС БАНК" транзакційного бізнесу є певна специфіка активів Банку. Станом на 01.07.2018 року 10,22% активів Банку склали грошові кошти та їх еквіваленти, 53,18% – кредити та заборгованість клієнтів, 17,39% – основні засоби і 14,9% – інші фінансові активи. У рамках статті «інші фінансові активи» АТ "АЙБОКС БАНК" обліковував статті активів, виникнення яких пов'язане із транзакційним бізнесом. Наприклад, на 01.07.2018 року з 105,869 млн. грн. – 49,361 млн. грн. складала дебіторська заборгованість за операціями з платіжними картками, 8,92 млн. грн. – грошові кошти із обмеженим правом використання (кошти грошового покриття, які розміщені в банках України згідно умов членства в міжнародній платіжній системі VISA International) і т.д.

Таблиця 4

Показники	01.07.2018		31.12.2017		Зміна	Темп приросту, %
	Активи АТ "АЙБОКС БАНК", тис. грн., %					
	тис. грн.	%	тис. грн.	%		
Активи, всього	710351	100,00%	809446	100,00%	-99095	-12,24%
Грошові кошти та їх еквіваленти	72596	10,22%	145413	17,96%	-72718	-50,08%
Цінні папери у портфелі банку на продаж	60	0,01%	60	0,01%	0	-
Кредити та заборгованість клієнтів	377740	53,18%	406095	50,17%	-28355	-6,98%
Інші активи, які не увійшли до агрегованих статей таблиці	259955	36,60%	257878	31,86%	2077	0,81%

Джерело: данні НБУ та Проміжна фінансова звітність Банку

Отже, основний дохідний актив Банку, який може нести в собі кредитний ризик, це кредити та заборгованість клієнтів. Частка відповідної статті балансу у активах Банку складає 53,18%. З нового року АТ "АЙБОКС БАНК" досяг значного прогресу у зниженні частки NPL у кредитному портфелі: в період з 01.01.2018 по 01.06.2018 р. частка NPL Банку знизилась із 39,05% до 24,75%.



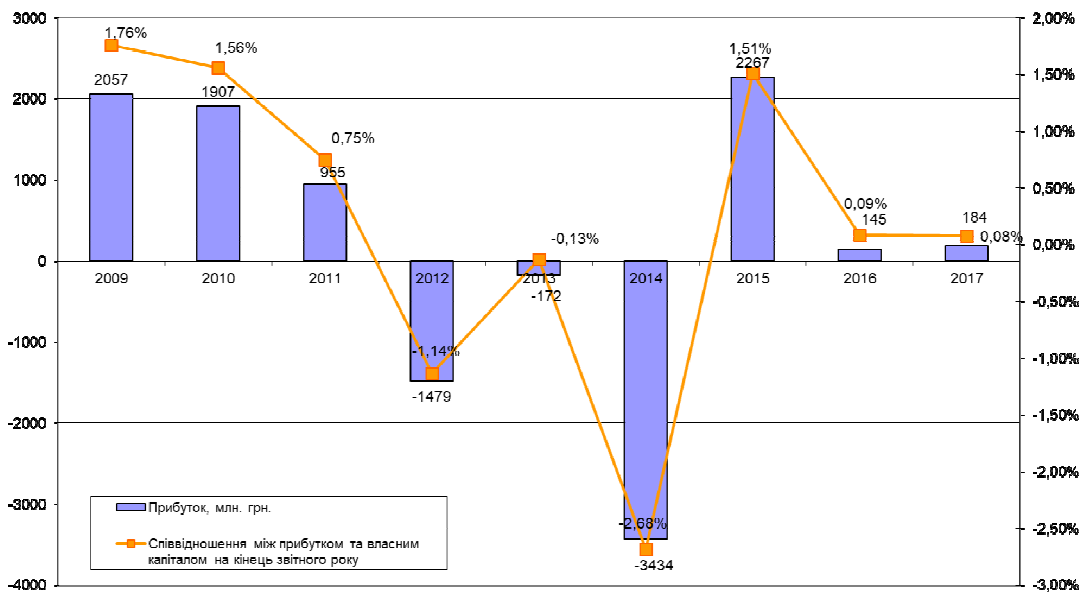
Станом на 01.06.2018 р. якість кредитного портфелю АТ "АЙБОКС БАНК" була в 2,3 рази кращою ніж в середньому по банківській системі України. Продовження відповідної тенденції є фактором, який позитивно впливатиме на кредитний рейтинг Банку.

Таким чином, станом на 01.07.2018 року більша частина дохідних активів Банку обліковувалась у статті балансу «кредити та заборгованість клієнтів». Банк мав досить високу якість кредитного портфелю, а в останні місяці Банку вдалось суттєво знизити частку NPL у кредитному портфелі і показати значно кращі результати за середній рівень NPL по вітчизняній банківській системі.

## 7. Доходи та прибуток

Важливим є той факт, що у довгостроковий періоді АТ "АЙБОКС БАНК" демонстрував здатність до прибуткової роботи. За останні 9 років збитковими для Банку були тільки три роки: 2012, 2013 та 2014 рр. Здатність до прибуткової роботи у довгостроковому періоді позитивно впливає на довгостроковий кредитний рейтинг Банку.

Графік 7. Динаміка прибутку та співвідношення прибутку до власного капіталу АТ "Айбокс Банк", 2009-2017 рр. (данні річних звітів банку за 2010-2017)



Перші 6 місяців 2018 року АТ "АЙБОКС БАНК" закінчив із прибутком 0,244 млн. грн., що на 41,2% менше ніж за аналогічний період 2017 року. За той же період Банк збільшив чистий процентний дохід на 108,72%, а чистий комісійний дохід – на 263,14% або на 69,653 млн. грн. За результатами першого півріччя 2018 року можна стверджувати, що обидва напрямки бізнесу Банку (кредитування і транзакційний бізнес) мали позитивну динаміку розвитку, що у майбутньому може позитивно відобразитись на динаміці операційного і чистого прибутку Банку.

Таблиця 5

Ключові статті доходів та прибуток АТ "АЙБОКС БАНК", тис. грн., %

Показники	I півріччя 2018 року	I півріччя 2017 року	Зміна	Темп приросту, %
Процентні доходи	34086	27127	6959	25,65%
Чистий процентний дохід	23587	11301	12286	108,72%
Чистий комісійний дохід	96123	26470	69653	263,14%
<b>Прибуток</b>	<b>244</b>	<b>415</b>	<b>-171</b>	<b>-41,20%</b>
Співвідношення прибутку до власного капіталу	0,11%	0,17%	-0,07 п.п.	-

Джерело: данні НБУ та Проміжна фінансова звітність Банку

Таким чином, прибуткова діяльність АТ "АЙБОКС БАНК" носила більш менш постійний характер у довгостроковому періоді. Банк показував збиткову роботу у кризові роки, але також демонстрував здатність швидко відновлювати прибуткову роботу. Результати першого півріччя 2018 року показують, що АТ "АЙБОКС БАНК" демонструє здатність генерувати ключові статті доходів Банку, демонструючи дуже значні темпи зростання відповідних доходів.

## 8. Інші фактори, які враховано при рейтинговій оцінці

Перевірка за загальнодоступною базою даних Державної фіскальної служби України показала, що на момент публікації рейтингового звіту АТ "АЙБОКС БАНК" був належним чином зареєстрований у органах ДФС та не мав податкового боргу.

Вивчення матеріалів Єдиного державного реєстру судових рішень показало відсутність протягом року будь-яких судових процесів, які несли б суттєві ризики фінансових претензій з боку третіх осіб до АТ "АЙБОКС БАНК".



## 9. Узагальнення результатів оцінки

7 серпня 2018 року рейтинговим комітетом РА «Експерт-Рейтинг» було прийнято рішення про присвоєння довгострокового кредитного рейтингу АТ «АЙБОКС БАНК» (код ЄДРПОУ 21570492) за національною шкалою на рівні **uaA**. Позичальник (банк) 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. При присвоєнні рейтингової оцінки за національною шкалою Агентство враховувало результати аналізу фінансової та статистичної звітності Банку, включаючи статистичну звітність за липень 2018 року. Рейтинговий комітет Агентства при присвоєнні рейтингової оцінки спирався на наступні висновки:

1. Агентство оцінює ринкову частку АТ "АЙБОКС БАНК" у банківській системі України на рівні менше за 0,05%. АТ "АЙБОКС БАНК" відноситься до категорії невеликих універсальних банків з українським капіталом. Банк працює на вітчизняному ринку з 1993 року і пережив не одну банківську кризу. Проголошена спеціалізація Банку на транзакційному бізнесі і кредитуванні робить можливим концентрацію ринкової частки Банку у окремих важливих сегментах банківського ринку в майбутньому.

2. Початок другого півріччя 2018 року АТ "АЙБОКС БАНК" мав статутний капітал 200,004 млн. грн., регулятивний капітал у розмірі 207,582 млн. грн. та адекватність регулятивного капіталу 22,49%. Протягом останніх 6 місяців Банк жодного разу не порушував Н1, але запас за цим нормативом залишався незначним і невеликий ризик тимчасового порушення нормативу зберігався, що негативно впливає на кредитний ризик Банку. Втім з огляду на значення нормативу Н2 банку, АТ "АЙБОКС БАНК" був дуже добре забезпечений регулятивним капіталом.

3. АТ "АЙБОКС БАНК" дотримувався досить сталої стратегії управління миттєвою, поточною та короткостроковою ліквідністю. Банк на систематичній основі протягом більше 12 місяців підтримував значний запас нормативів ліквідності Н4, Н5 та Н6 по відношенню до граничних значень, встановлених НБУ. Отже, протягом більше 12 місяців АТ "АЙБОКС БАНК" був добре забезпечений ліквідністю, що позитивно впливає на його довгостроковий кредитний рейтинг.

4. Станом на 01.07.2018 року більша частина дохідних активів Банку обліковувалась у статті балансу «кредити та заборгованість клієнтів». Банк мав досить високу якість кредитного портфелю, а в останні місяці Банку вдалось суттєво знизити частку NPL у кредитному портфелі і показати значно кращі результати за середній рівень NPL по вітчизняній банківській системі. Частка NPL банку у кредитному портфелі була більше ніж у 2 рази нижча ніж у середньому по банківській системі України.

5. Прибуткова діяльність АТ "АЙБОКС БАНК" носила більш менш постійний характер у довгостроковому періоді. Банк показував збиткову роботу у кризові роки, але також демонстрував здатність швидко відновлювати прибуткову роботу. Результати першого півріччя 2018 року показують, що АТ "АЙБОКС БАНК" демонструє здатність генерувати ключові статті доходів Банку, демонструючи дуже значні темпи зростання чистого процентного та чистого комісійного доходу.

6. Перевірка за загальнодоступною базою даних Державної фіскальної служби України показала, що на момент публікації рейтингового звіту АТ "АЙБОКС БАНК" був належним чином зареєстрований у органах ДФС та не мав податкового боргу.

## ДОДАТОК А

### Обмеження на використання рейтингового звіту

Кредитний рейтинг Рейтингового агентства "Експерт-Рейтинг" є думкою його аналітиків, що відображає здатність емітента (цінних паперів) дотримуватися фінансових зобов'язань. Кредитні рейтинги мають імовірнісну природу, тому не можуть бути рекомендацією до купівлі або продажу цінних паперів чи до використання послуг емітента, банку, страховика. При присвоєнні і підтримці рейтингів і прогнозів по рейтингах РА "Експерт-Рейтинг" покладається на фактичну інформацію, яку Агентство отримує від емітентів і андеррайтерів, а також з інших джерел, які Агентство вважає надійними. Емітент, його аудитор і андеррайтер, а також інші консультанти відповідають за точність інформації, яку вони надають РА "Експерт-Рейтинг" або публікують у відповідності із вимогами діючого законодавства.

РА "Експерт-Рейтинг" не оцінює ризики, пов'язані зі стосунками емітентів, банків, страховиків з НБУ, НКЦПФР, Нацкомфінпослуг та податковою владою, якщо Єдиний державний реєстр судових рішень або інші публічні джерела, що заслуговують довіри, не містять фактів, що вказують на можливе невиконання емітентами, банками, страховиками вимог регуляторів, які загрожують їм втратою платоспроможності. РА "Експерт-Рейтинг" не оцінює ймовірний результат судових процесів між емітентом і його контрагентами, між емітентом і державою. РА "Експерт-Рейтинг" не оцінює політичних, природних та військових ризиків, розвиток впливу яких не залежить або слабо залежить від Агентства, клієнта або Уряду України. Дане обмеження є невід'ємною частиною будь-якого рейтингового звіту.

Довгостроковий кредитний рейтинг присвоєно за національною шкалою, яка затверджена Кабінетом міністрів України Постановою № 665 від 26 квітня 2007 року.