

Рейтинговий звіт UBIB 001-005 short про оновлення кредитного рейтингу

Об'єкт рейтингування	АТ «УКРБУДІНВЕСТБАНК»
Тип рейтингу:	довгостроковий кредитний рейтинг за Національною рейтинговою шкалою
Рейтингова дія	оновлення
Дата визначення:	23.07.2013 р.
Дата оновлення:	25.12.2015 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 звітність АТ «УКРБУДІНВЕСТБАНК» за 2013-2014 рр. та I–III квартали 2015 року, а також внутрішню інформацію, надану Банком у ході рейтингового процесу.

Кредитний рейтинг ґрунтується на інформації, що надана 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 uaBBB характеризується ДОСТАТНЬОЮ кредитоспроможністю порівняно з іншими українськими позичальниками або борговими інструментами. Рівень кредитоспроможності залежить від впливу несприятливих комерційних, фінансових та економічних умов.

Стабільний прогноз вказує на відсутність на поточний момент передумов для зміни рейтингу протягом року.

Рейтингова історія

Історія кредитного рейтингу АТ «УКРБУДІНВЕСТБАНК»

Дата:	23.07.2013 р.	26.02.2015 р.	30.07.2015 р.	25.12.2015 р.
Рівень кредитного рейтингу:	uaBBB	uaBBB	–	uaBBB
Прогноз:	стабільний	стабільний	–	стабільний
Рейтингова дія:	визначення	підтвердження	призупинення	підтвердження

Рівень кредитного рейтингу АТ «УКРБУДІНВЕСТБАНК» підтримується:

- високими показниками капіталізації;
- прийнятною валютною структурою клієнтського кредитного портфеля та ресурсної бази;
- прийнятною ефективністю основної діяльності;
- коштами, залученими від пов'язаних сторін.

Рівень кредитного рейтингу АТ «УКРБУДІНВЕСТБАНК» обмежується:

- слабкими ринковими позиціями фінансової установи;
- концентрацією клієнтського кредитного портфеля за основними позичальниками, що може негативно вплинути на ліквідність і капіталізацію;
- нарощенням обсягу портфеля цінних паперів та його концентрацією за емітентами, що підвищує чутливість до ринкового ризику;
- концентрацією ресурсної бази за основними кредиторами, що обмежує фінансову гнучкість та підвищує чутливість до ризику ліквідності;
- 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 АТ «УКРБУДІНВЕСТБАНК»

Показник	01.01.11	01.01.12	01.01.13	01.01.14	01.01.15	01.04.15	01.07.15	01.10.15
Активи, млн. грн.	136,69	162,73	245,33	364,84	470,26	384,40	379,16	355,36
Кредитно-інвестиційний портфель, скоригований на суму резервів, млн. грн.	86,69	104,60	177,70	271,40	361,62	307,01	286,20	279,86
Кошти клієнтів, млн. грн.	58,17	37,36	120,07	235,09	331,03	250,49	239,57	218,39
Власний капітал, млн. грн.	77,31	94,30	123,83	125,93	127,69	125,47	128,97	128,97
Доходи, млн. грн.	16,07	19,32	26,36	42,88	79,64	13,96	67,33	78,31
Витрати, млн. грн.	15,80	18,41	24,96	41,07	78,08	16,29	65,59	76,58
Чистий операційний дохід, млн. грн.	3,96	4,60	5,85	16,74	26,25	2,67	46,97	49,69
Прибуток до сплати податку, млн. грн.	0,68	1,22	1,74	2,04	2,22	-2,25	1,90	1,98
Чистий прибуток, млн. грн.	0,27	0,91 ¹	1,40 ²	1,81 ³	1,56 ⁴	-2,34	1,73	1,73
Доходність активів (ROA)*,%	0,20	0,56	0,57	0,50	0,33	-	-	-
Доходність капіталу (ROE)*,%	0,35	0,97	1,13	1,44	1,22	-	-	-

¹ фінансовий результат, підтверджений аудиторським висновком за МСФЗ 4,82 млн. грн.

² фінансовий результат, підтверджений аудиторським висновком за МСФЗ 1,4 млн. грн.

³ фінансовий результат, підтверджений аудиторським висновком за МСФЗ 1,82 млн. грн.

⁴ фінансовий результат, підтверджений аудиторським висновком за МСФЗ 1,56 млн. грн.

* значення на звітну дату

Резюме

ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «УКРАЇНСЬКИЙ БУДІВЕЛЬНО-ІНВЕСТИЦІЙНИЙ БАНК» (далі АТ «УКРБУДІНВЕСТБАНК», або Банк) розпочав свою діяльність 13 липня 2004 року.

За розміром чистих активів станом на 1 жовтня 2015 року Банк належав до IV групи банків та посідав 101 місце серед 123 платоспроможних фінансових установ.

Діяльність Банку ґрунтується на чинному законодавстві та ліцензіях. Юридична адреса Банку: Україна, 01133, м. Київ, бульвар Лесі Українки, 30-В.

АТ «УКРБУДІНВЕСТБАНК» є складовою частиною банківської системи України. Банк представлено головним офісом та відділенням у м. Львові.

Статутний капітал АТ «УКРБУДІНВЕСТБАНК» становить 120 млн. грн. Істотну участь у статутному капіталі АТ «УКРБУДІНВЕСТБАНК» мають пан Мхітарян Нвер Мнацаканович, який володіє 53,6896% акцій та АТ «АСПРА ФІНАНЦ ХОЛДІНГ АГ» (Швейцарія), яке володіє 46,3104% акцій. Кінцевими бенефіціарами є фізичні особи Мхітарян Нвер Мнацаканович (Україна) та Сінан Бодмер (Швейцарія).

Активні операції фінансуються клієнтськими коштами та власним капіталом. Якість останнього добра – основною складовою є статутний капітал. Показник адекватності регулятивного капіталу високий. Разом з тим, зважаючи на ризики, які приймає Банк, рівень капіталізації є не більш ніж адекватним.

Зобов'язання Банку сформовано коштами клієнтів. Незважаючи на тривалий період функціонування Банку, клієнтська база залишається незначною, зумовлюючи коливання обсягу клієнтських коштів та концентрацію за основними кредиторами.

Незважаючи на складну соціально-політичну ситуацію в країні та суттєвий відтік коштів з банків, в АТ «УКРБУДІНВЕСТБАНК», у минулому році, без урахування переоцінки валютної складової, приріст клієнтських коштів перевищив 26%. Натомість, протягом I–III кварталів поточного року відтік клієнтських коштів перевищив 39%. При цьому, обсяг коштів корпоративних клієнтів скоротився майже на 48%, обсяг коштів приватних осіб – більше ніж на 18%. Скорочення портфеля супроводжувалося його переформатуванням – нарощенням обсягу коштів на поточних рахунках за одночасного скорочення на строкових рахунках. Зазначене нівелювало чутливість Банку до процентного ризику, проте підвищувало чутливість до ризику ліквідності. Залежності від коштів приватних осіб Банк не має (коштами останніх сформовано менше 28% пасивів).

Актуальною залишається концентрація депозитного портфеля за основними вкладниками. Валютна структура клієнтських коштів дещо погіршилася – питома вага коштів в іноземній валюті зросла, проте не є критичною.

Якість ресурсної бази АТ «УКРБУДІНВЕСТБАНК» задовільна. Незважаючи на концентрацію зобов'язань за основними контрагентами та превалювання короткострокових ресурсів, слабкий розвиток регіональної мережі та прогнозованість грошових потоків клієнтів дозволяють нівелювати чутливість Банку до ризику ліквідності.

Основними складовими активів Банку є клієнтський кредитний портфель, високоліквідні активи та портфель цінних паперів. Інвестицій в казначейські цінні папери немає.

Клієнтський кредитний портфель Банку, що протягом 2013–2014 рр. характеризувався позитивною динамікою, протягом I–III кварталів поточного року скоротився майже на 30%. Банк орієнтований на кредитування суб'єктів господарювання. За строками користування кредитними коштами портфель сформовано майже пропорційно, за типами позичальників переважають кредити, надані корпоративним клієнтам, за цільовим призначенням – кредити, надані у поточну діяльність. Іпотечні кредити формують менше 5% обсягу портфеля, або близько чверті кредитного портфеля приватних клієнтів.

Актуальною для Банку є висока концентрація клієнтського кредитного портфеля за основними позичальниками та концентрація кредитного портфеля корпоративних клієнтів за видами економічної діяльності. Зазначене підвищує чутливість Банку до кредитного ризику. Останній частково нівелюється низькою питомою вагою кредитів, наданих в іноземній валюті – менше 1%. Обсяг сформованих резервів відповідає розрахунковому значенню, проте, враховуючи ризики, на які наражається Банк, не виключено, що обсяг сформованих резервів може виявитися недостатнім для покриття ймовірних втрат у разі різкого погіршення фінансового стану позичальників.

Якість клієнтського кредитного портфеля протягом останнього року суттєво погіршилася – обсяг простроченої заборгованості зріс удесятеро, а частка станом на 1 жовтня поточного року перевищила 31%. Заборгованість, яка належить до IV та V категорій якості складала відповідно 13,72% та 12,55% обсягу портфеля. Обсяг проблемної заборгованості за оцінкою Банку був меншим за обсяг простроченої. Зазначене підтвердилося зменшенням простроченої заборгованості протягом жовтня–листопада поточного року на 7 в. п.

Портфель цінних паперів, питома вага якого в активах станом на кінець III кварталу перевищувала 29%, представлено облігаціями підприємств різних видів економічної діяльності. Концентрація портфеля цінних паперів за емітентами залишається актуальною, підвищуючи чутливість Банку до ринкового ризику. Облігації 3 емітентів формують понад 3/4 обсягу портфеля. Строк обігу цінних паперів закінчується у 2021–2022 рр. Разом з тим, слід відзначити, що цінні папери належать до I категорії якості.

Активи та пасиви не збалансовані за строками до погашення належним чином (в окремих періодах розрив перевищував 10%). Позитивне значення невідповідності строком до 1 року не досягає 2%. Концентрація ресурсної бази за основними

кредиторами на тлі схильності до кредитного ризику підвищує чутливість до ризику ліквідності.

Операції з пов'язаними сторонами носять ресурсний характер.

Якість активів АТ «УКРБУДІНВЕСТБАНК» задовільна, але ймовірність їх різкого погіршення, зважаючи на чутливість до кредитного ризику, залишається високою.

Протягом минулого року обсяг загальних адміністративних витрат відносно обсягу валового доходу мав тенденцію до зниження, що сприяло підвищенню ефективності діяльності. Зважаючи на задовільну якість активів та, відповідно, незначний обсяг відрахувань на формування резервів, фінансовий результат був позитивним.

Зростання обсягу чистого операційного доходу від основної діяльності за підсумками 9 місяців поточного року, у порівнянні з аналогічним періодом минулого року, за умови незначного зменшення обсягу загальних адміністративних витрат, зумовило підвищення ефективності діяльності та, незважаючи на суттєвий обсяг відрахувань на формування резервів під активні операції, сприяло отриманню позитивного фінансового результату. Разом з тим, слід зазначити, що суттєвий вплив на ефективність діяльності мав результат від торговельних операцій з цінними паперами в торговому портфелі банку та іншими фінансовими інструментами.

Банк має запас міцності за всіма економічними нормативами НБУ. Ризик порушення регуляторних вимог, що могло б мати негативні наслідки для діяльності установи, є несуттєвим. Разом з тим, враховуючи збереження складної економічної ситуації та часті зміни вимог банківського законодавства, контроль за ризиками є актуальним для Банку.

АТ «УКРБУДІНВЕСТБАНК» 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 ринкового ризиків, а також до ризику ліквідності, чутливість до інших індивідуальних ризиків є помірною або низькою.

Стратегія розвитку АТ «УКРБУДІНВЕСТБАНК» спрямована на оптимізацію структури балансу, підвищення доходності операцій, збалансованість кредитної політики, вдосконалення спектру банківських послуг та підтримку рівня довіри населення та корпоративних клієнтів до Банку.

Висновок

За результатами аналізу кредитний рейтинг АТ «УКРБУДІНВЕСТБАНК» підтверджено на рівні uaBBB, прогноз «стабільний».

Голова рейтингового комітету

О. В. Шубіна

**Начальник відділу рейтингів банківських
установ**

Г. П. Винник

Додатки

Дані балансу АТ «УКРБУДІНВЕСТБАНК», млн. грн.

Показник	01.01.11	01.01.12	01.01.13	01.01.14	01.04.14	01.07.14	01.10.14	01.01.15	01.04.15	01.07.15	01.10.15
Активи											
Готівкові кошти, банківські метали та залишки в НБУ	13,20	9,64	43,27	45,15	40,45	48,58	33,66	46,21	13,15	29,96	39,36
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	0,00
Кошти в інших банках	21,70	34,29	14,74	30,77	36,92	16,62	10,34	41,76	30,64	39,04	10,79
Кредити клієнтам	90,58	103,50	117,62	218,63	272,72	281,93	288,98	306,60	247,69	212,24	204,91
Цінні папери	0,00	4,55	59,52	59,81	59,83	75,08	60,97	62,11	62,25	104,17	104,17
Довгострокові вкладення	16,86	16,82	17,06	16,34	16,45	16,31	16,16	16,24	16,27	11,41	11,25
Нараховані доходи	3,05	2,50	1,55	2,89	4,64	4,87	6,96	2,91	7,88	10,70	11,95
Резерви	-8,98	-9,92	-9,98	-9,90	-9,14	-6,63	-7,63	-9,97	-10,79	-40,90	-41,15
Інші активи	0,28	1,34	1,54	1,16	0,63	0,80	0,57	4,39	17,32	12,54	14,09
Разом активів	136,69	162,73	245,33	364,84	422,48	437,55	410,01	470,26	384,40	379,16	355,36
Зобов'язання											
Заборгованість перед НБУ	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Кошти банків	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Кошти бюджету та позабюджетних фондів	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Кошти суб'єктів господарювання	18,74	19,09	102,48	175,78	192,53	189,51	173,44	234,75	146,52	158,16	124,15
Кошти фізичних осіб	39,43	18,28	17,58	59,31	87,86	99,38	93,49	96,27	103,97	81,41	94,24
Кредити, що отримані від міжнародних та інших фінансових організацій	0,00	3,50	0,00	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	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	0,00
Нараховані витрати	0,84	0,83	0,80	1,89	4,04	5,80	8,72	5,29	5,87	7,02	6,05
Інші зобов'язання	0,37	26,74	0,63	1,93	12,06	16,55	6,86	6,25	2,57	3,60	1,95
Разом зобов'язань	59,37	68,43	121,50	238,91	296,50	311,24	282,51	342,56	258,93	250,19	226,39
Власний капітал											
Сплачений статутний капітал	75,77	91,85	120,00	120,00	120,00	120,00	120,00	120,00	120,00	120,00	120,00
Загальні резерви, емісійні різниці та інші фонди банку	1,27	1,54	1,59	1,66	1,66	1,75	1,75	1,75	1,75	1,83	1,83
Результат минулих років	0,00	0,00	0,87	2,20	4,01	3,92	3,92	3,92	5,48	5,40	5,40
Результати переоцінки	0,00	0,00	-0,03	0,25	0,27	0,27	0,34	0,46	0,57	0,00	0,00
Фінансовий результат поточного року	0,27	0,91	1,40	1,81	0,04	0,36	1,49	1,56	-2,34	1,73	1,73
Разом власного капіталу	77,31	94,30	123,83	125,93	125,99	126,31	127,50	127,69	125,47	128,97	128,97

Дані звіту про фінансові результати АТ «УКРБУДІНВЕСТБАНК», млн. грн.

Показник	01.01.11	01.01.12	01.01.13	01.01.14	01.04.14	01.07.14	01.10.14	01.01.15	01.04.15	01.07.15	01.10.15
Доходи											
Процентні доходи	14,55	17,16	23,87	33,37	12,06	27,42	43,85	61,79	15,57	26,79	35,10
Комісійні доходи	1,29	1,52	2,24	9,20	2,61	5,69	12,25	16,54	2,03	3,41	5,96
Результат від торговельних операцій	0,21	0,20	0,22	0,09	0,66	1,73	1,57	1,21	-3,65	36,43	36,36
Інші операційні доходи	0,01	0,00	0,00	0,13	0,01	0,02	0,04	0,09	0,00	0,69	0,88
Інші доходи	0,02	0,44	0,02	0,07	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Повернення списаних активів	0,00	0,00	0,01	0,01	0,00	0,01	0,01	0,01	0,00	0,01	0,01
Всього доходи	16,07	19,32	26,36	42,88	15,35	34,86	57,73	79,64	13,96	67,33	78,31
Витрати											
Процентні витрати	4,29	5,19	5,11	13,60	7,46	15,89	24,94	34,96	7,96	13,59	18,14
Комісійні витрати	0,02	0,01	0,07	0,08	0,02	0,44	4,79	4,84	0,04	0,07	0,09
Інші операційні витрати	7,79	9,07	15,30	12,39	3,44	6,72	10,03	13,58	3,29	6,69	10,38
Загальні адміністративні витрати	3,26	3,03	4,02	14,28	5,07	9,11	13,46	18,55	4,24	8,56	12,73
Відрахування в резерви	0,04	0,80	0,12	0,50	-1,02	1,87	2,43	5,49	0,69	36,52	34,99
Податок на прибуток	0,41	0,31	0,34	0,23	0,35	0,47	0,59	0,66	0,09	0,17	0,25
Всього витрати	15,80	18,41	24,96	41,07	15,31	34,50	56,24	78,08	16,29	65,59	76,58
Фінансовий результат	0,27	0,91	1,40	1,81	0,04	0,36	1,49	1,56	-2,34	1,73	1,73