

## Рейтинговий звіт UKBB 001-010 short про оновлення кредитного рейтингу

Об'єкт рейтингування:	ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «УКРАЇНСЬКИЙ БІЗНЕС БАНК»
Тип рейтингу:	довгостроковий кредитний рейтинг за Національною рейтинговою шкалою
Дата визначення:	07.06.2007 р.
Дата оновлення:	17.11.2011 р.
Рівень кредитного рейтингу:	<b>uaBBB</b>
Прогноз рейтингу:	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 ПАТ «УКРБІЗНЕСБАНК» за 2010 рік та 9 місяців 2011 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 в 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.

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

### Історія кредитного рейтингу

Дата	07.06.2007	21.06.2007	01.11.2007	29.05.2008	18.11.2008	23.06.2009
Рівень довгострокового кредитного рейтингу	uaBB+	uaBBB-	uaBBB-	uaBBB-	uaBBB-	uaBBB-
Прогноз	стабільний	стабільний	стабільний	стабільний	стабільний	стабільний
Рейтингова дія	визначення	підвищення	підтвердження	підтвердження	підтвердження	підтвердження

Дата	27.11.2009	27.05.2010	19.11.2010	31.05.2011	17.11.2011
Рівень довгострокового кредитного рейтингу	uaBBB-	uaBBB-	uaBBB	uaBBB	uaBBB
Прогноз	стабільний	стабільний	стабільний	стабільний	стабільний
Рейтингова дія	підтвердження	підтвердження	підвищення	підтвердження	підтвердження

## Основні показники

Показник	01.01.08	01.01.09	01.01.10	01.04.10	01.07.10	01.10.10	01.01.11	01.04.11	01.07.11	01.10.11
Активи, млн. грн.	620,41	1 346,29	1 522,63	1 618,75	1 834,43	2 152,32	2 433,90	2 445,28	2 638,85	3 013,66
Кредитно-інвестиційний портфель, скоригований на суму резервів, млн. грн.	451,05	1 021,71	1 244,58	1 342,33	1 431,98	1 562,94	1 814,52	1 704,31	1 979,16	2 122,21
Кошти клієнтів, млн. грн.	485,34	1 097,75	843,37	928,43	1 225,08	1 670,27	2 013,39	1 994,24	2 121,25	2 528,49
Власний капітал, млн. грн.	72,59	92,25	212,82	213,73	214,58	215,48	216,92	221,08	226,30	245,48
Доходи, млн. грн.	86,32	178,76	294,48	78,54	171,57	276,56	390,33	114,94	247,67	372,57
Витрати, млн. грн.	81,57	170,54	292,09	77,63	169,80	273,90	386,22	110,78	238,29	356,62
Чистий операційний дохід, млн. грн.	36,39	76,26	113,15	25,46	60,42	99,25	134,65	34,52	79,50	124,59
Прибуток до сплати податку, млн. грн.	4,82	11,60	0,64	1,60	2,87	6,23	9,57	4,62	13,68	22,05
Чистий прибуток, млн. грн.	4,75	8,22	2,39	0,91	1,77	2,66	4,11	4,16	9,38	15,96
Доходність активів (ROA) <sup>1</sup> , %	0,77	0,61	0,16	-	-	-	0,17	-	-	-
Доходність капіталу (ROE) <sup>2</sup> , %	6,55	8,91	1,12	-	-	-	1,89	-	-	-

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

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

**Рівень кредитного рейтингу ПАТ «УКРБІЗНЕСБАНК» підтримується:**

- достатніми показниками ліквідності та ефективності діяльності;
- збалансованістю активів та пасивів за строками до погашення;
- прийнятною якістю кредитного портфеля та незначною часткою незабезпечених кредитів.

**Рівень кредитного рейтингу ПАТ «УКРБІЗНЕСБАНК» обмежується:**

- концентрацією кредитного портфеля за основними позичальниками, що може негативно вплинути на ліквідність та капіталізацію;
- зростанням залежності від коштів фізичних осіб: станом на кінець III кварталу поточного року обсяг коштів залучених від фізичних осіб в 3,3 рази перевищує регулятивний капітал;
- концентрацією ресурсної бази за основними кредиторами, що обмежує фінансову гнучкість;
- низькою діловою активністю та збереженням складної ситуації в окремих галузях економіки, що обмежує платоспроможний попит на кредитування та може негативно вплинути на фінансові показники.

## Резюме

ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «УКРАЇНСЬКИЙ БІЗНЕС БАНК» (надалі ПАТ «УКРБІЗНЕСБАНК» або Банк) працює на українському банківському ринку з 18 травня 1993 року. Протягом останніх двох кварталів Банк продовжував активний розвиток, що сприяло покращенню позиції банківської установи в загальному рейтингу банків України: станом на 01.10.2011 р. за розміром чистих активів ПАТ «УКРБІЗНЕСБАНК» посідає 16 місце у III групі банків (54 місце серед 175 банків). У вересні 2010 року контрольний пакет акцій Банку було придбано Товариством з обмеженою відповідальністю «Компанія Універсал-Л» (Донецьк), загальна участь якого в капіталі Банку станом на 1 жовтня 2011 року складає 98,7%. Інша частка акцій розподілена серед 538 акціонерів (переважно фізичних осіб).

Протягом квітня-вересня 2011 року Банк продовжував розширювати регіональну присутність – за цей період було відкрито 7 нових відділень, 3 з яких в АР Крим. Таким чином, станом на кінець III кварталу 2011 року регіональна мережа ПАТ «УКРБІЗНЕСБАНК» представлена 65 відділеннями в 6 регіонах країни. Наразі планується відкриття ще чотирьох відділень, одне з яких – в Харківському регіоні. Відкриття нових територіальних підрозділів сприяє подальшому нарощенню клієнтської бази ПАТ «УКРБІЗНЕСБАНК»: кількість клієнтів Банку налічує майже 60 тис. осіб, з яких 55 тис. осіб – фізичні особи. Клієнтська база суб'єктів господарювання зберігається відносно обмеженою, що зумовлює концентрацію ресурсної бази та кредитного портфеля банківської установи.

Регулятивний капітал Банку складає 339,1 млн. грн., та на 53% представлено капіталом I рівня. До складу додаткового капіталу належать, насамперед, кошти субординованого боргу та результат переоцінки основних засобів (104,8 млн. грн. та 38,7 млн. грн. відповідно). До кінця поточного року Банк планує залучити кошти на умовах субординованого боргу на суму 56 млн. грн.

За останні два квартали обсяг власного капіталу Банку збільшився на 11% – до 245,5 млн. грн., чому зокрема сприяла прибуткова діяльність установи та переоцінка основних засобів. Якість власного капіталу ПАТ «УКРБІЗНЕСБАНК» є доброю, втім для подальшого розвитку існує необхідність у більш вагомому нарощенні власного капіталу: рівень забезпечення активних операцій та кредитно-інвестиційних ризиків власним капіталом станом на 01.10.2011 р. відповідно складає 8,1% та 11,6%. За інформацією Банку, в 2012 році планується збільшення статутного капіталу на суму 100 млн. грн.

Протягом останніх двох кварталів ПАТ «УКРБІЗНЕСБАНК» демонструвало стабільний приріст ресурсної бази: за цей період обсяг зобов'язань збільшився майже на чверть (насамперед, завдяки основній складовій – коштам корпоративних клієнтів). Клієнтські кошти формують понад 90% зобов'язань Банку. В свою чергу, кошти інших банків складають близько 3% зобов'язань та представлені, насамперед, короткостроковими кредитами, залученими від декількох банків на зустрічних умовах. Заборгованості перед НБУ не має.

Концентрація ресурсної бази ПАТ «УКРБІЗНЕСБАНК» за основними кредиторами дещо зросла: кошти 20 найбільших кредиторів формують понад 41% зобов'язань. В свою чергу, за рахунок залучення ресурсів від підприємств добувної промисловості, диверсифікація ресурсної бази Банку за видами економічної діяльності суб'єктів господарювання покращилась та є доброю.

Найбільший темп приросту у структурі коштів клієнтів продемонстрували кошти корпоративних клієнтів, чому зокрема сприяло розміщення одним з крупних клієнтів строкових коштів у значній сумі (понад 200 млн. грн.). Відповідно, концентрація депозитного портфеля за основними вкладниками дещо зросла: станом на 01.10.2011 р. депозити 10 найбільших вкладників формували понад 45% депозитного портфеля (проти 34% станом на 01.04.2011 р.). У структурі портфеля коштів клієнтів превалюють довгострокові депозити – понад 80% всіх депозитів, що надає Банку можливість розміщувати кошти на більш тривалий термін та сприяє більш стабільній динаміці операційного доходу.

Обсяг активів ПАТ «УКРБІЗНЕСБАНК» за аналізований період зріс майже на чверть та станом на 1 жовтня 2011 року перевищив 3 млрд. грн. Як і раніше, основу активів формує клієнтський кредитний портфель (65,4%) та високоліквідні активи (24,2%). Іншим банкам надано кредитів на суму 174 млн. грн., (6% активів), при цьому половина коштів розміщено на умовах SWAP. Обсяг інвестицій ПАТ «УКРБІЗНЕСБАНК» в цінні папери за аналізований період збільшився втричі, насамперед, за рахунок зростання інвестицій у боргові цінні папери державної влади (+60 млн. грн.). Таким чином, портфель цінних паперів Банку майже на 90% сформовано державними цінними паперами, що певною мірою знижує ризик різкого зменшення вартості активів у разі погіршення кон'юнктури на ринку цінних паперів. Обсяг неліквідних цінних паперів є незначним, резерв під знецінення сформовано в повному обсязі.

До складу інших активів Банку, насамперед, належать нараховані доходи та майно, що перейшло у власність Банку як заставодержателя. Станом на кінець III кварталу 2011 року обсяг списаних активів за рахунок резервів склав 73,3 млн. грн., що відповідає 55% статутного капіталу установи. Слід зазначити, що протягом аналізованого періоду Банку вдалося повернути списану раніше заборгованість на суму близько 15 млн. грн. Якість активів ПАТ «УКРБІЗНЕСБАНК» є доброю: негативно класифіковані активи (з урахуванням кредитів, класифікованих як «субстандартні») формують 12% активів, а питома вага неробочих активів складає близько 7%.

Протягом поточного року Банк продовжував утримуватися від кредитування фізичних осіб, надаючи, в свою чергу, перевагу довгостроковому кредитуванню корпоративних клієнтів. Обсяг кредитів, наданих в іноземній валюті поступово скорочувався, в тому числі за рахунок переуступлення прав вимог за кредитами іншим суб'єктам господарювання. Таким чином, станом на кінець III кварталу збалансованість клієнтського кредитного портфеля та ресурсної бази за валютною структурою є прийнятною – частка клієнтських кредитів та депозитів в іноземній валюті складає близько 40%.

Для ПАТ «УКРБІЗНЕСБАНК» залишаються притаманними концентрації клієнтського кредитного портфеля як за основними позичальниками, так і за видами економічної діяльності суб'єктів господарювання. Так, станом на 01.10.2011 р. обсяг заборгованості 20 найбільших позичальників формував понад 54% кредитного портфеля, та майже вшестеро перевищував капітал I рівня. В свою чергу, підприємствам, які займаються будівництвом та операціями з нерухомим майном, надано 48,5% кредитів корпоративних клієнтів (або понад 300% капіталу I рівня), що свідчить про потенційні ринкові ризики, які наразі залишаються актуальними в будівельній галузі.

Протягом аналізованого періоду Банк продовжував роботу щодо скорочення обсягу проблемної заборгованості, в тому числі за рахунок переуступлення заборгованості іншим суб'єктам господарювання. Так, за даними ПАТ «УКРБІЗНЕСБАНК» протягом квітня-вересня поточного року обсяг переуступленої Банком проблемної заборгованості за кредитами (що надані, насамперед, фізичним особам) та нарахованими доходами склав понад 40 млн. грн. Частка простроченої заборгованості в клієнтському кредитному портфелі, відповідно, зберігається на прийнятному рівні – близько 2% кредитного портфеля. Прострочена заборгованість покривається сформованими резервами майже удвічі, втім висока концентрація кредитного портфеля за окремими позичальниками може спричинити різке погіршення якості кредитного портфеля та негативно вплинути на ліквідність та капіталізацію Банку.

Враховуючи вагомий обсяг кредитних операцій з підприємствами будівельної галузі, у структурі врахованого забезпечення за кредитами превалює нерухоме майно (понад 60% забезпечення). Частка майнових прав на грошові депозити складає 23,3%. Питома вага незабезпеченої частки (чистого кредитного ризику) вимог за кредитами поступово зростає, проте залишається незначною – 15,7% всієї заборгованості станом на 01.10.2011 р.

Показники ліквідності підтримуються Банком на доброму рівні. Активи та пасиви збалансовані за строками до погашення належним чином. Разом з цим, показники ліквідності обмежуються концентрацією ресурсної бази за окремими кредиторами.

За підсумками 9 місяців 2011 року ПАТ «УКРБІЗНЕСБАНК» отримало чистий прибуток в сумі 16 млн. грн. Враховуючи розвиток регіональної мережі, спостерігається поступове зростання адміністративних витрат. Разом з цим, завдяки отриманню суттєвих доходів у вигляді повернення раніше списаних активів (19,1 млн. грн.) та результату від торговельних операцій (23,6 млн. грн.), темп приросту чистого операційного доходу перевищив темп приросту адміністративних витрат, та дозволив утримати значення коефіцієнту ефективності діяльності Банку на високому рівні – майже 160% за підсумками 9 місяців 2011 року.

Слід зазначити, що погіршення економічної ситуації в майбутньому може негативно вплинути на показники прибутковості Банку. Заплановане збільшення власного капіталу має позитивно вплинути на більш стабільний приріст операційного прибутку установи та сприятиме посиленню фінансової стабільності Банку.

## **Висновок**

За результатами аналізу кредитний рейтинг ПАТ «УКРБІЗНЕСБАНК» підтверджено на рівні «aaBBB», прогноз «стабільний».



## **Додатки**

## Дані балансу ПАТ «УКРБІЗНЕСБАНК», млн. грн.

Показник	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	01.07.11	01.10.11
Готівкові кошти, банківські метали та залишки в НБУ	27,35	33,90	48,04	75,86	76,44	90,94	146,85	138,30	207,79	187,59	281,01
Казначейські та інші цінні папери (НБУ)	0,00	0,00	40,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Кошти в інших банках	48,10	114,50	293,86	133,21	113,19	173,10	345,35	380,04	451,78	449,53	624,88
Кредити клієнтам	285,49	415,22	932,26	1 275,58	1 383,82	1 535,99	1 622,49	1 793,55	1 673,70	1 850,76	1 970,01
Цінні папери	30,57	23,33	9,61	9,90	9,90	9,90	19,15	27,65	27,42	79,79	84,57
Довгострокові вкладення	27,08	43,09	44,53	73,67	74,49	78,16	91,12	102,00	104,39	105,66	104,86
Нараховані доходи	2,75	5,26	14,36	37,43	44,49	48,82	46,60	34,40	32,56	41,22	41,60
Резерви	-13,57	-17,18	-38,52	-95,40	-104,04	-121,93	-140,47	-59,48	-71,13	-96,66	-110,62
Інші активи	9,47	2,30	2,13	12,38	20,45	19,44	21,25	17,45	18,76	20,97	17,36
<b>Разом активів</b>	<b>417,25</b>	<b>620,41</b>	<b>1 346,29</b>	<b>1 522,63</b>	<b>1 618,75</b>	<b>1 834,43</b>	<b>2 152,32</b>	<b>2 433,90</b>	<b>2 445,28</b>	<b>2 638,85</b>	<b>3 013,66</b>
Заборгованість перед НБУ	0,00	0,00	0,00	300,00	300,00	228,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Кошти банків	18,75	23,50	0,00	28,36	36,14	22,83	58,16	52,19	72,85	123,75	85,23
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	171,58	288,31	764,15	540,70	562,34	753,49	974,55	1 149,59	1 040,86	1 054,66	1 419,78
Кошти фізичних осіб	127,48	197,04	333,61	302,67	366,09	471,59	695,72	863,81	953,38	1 066,59	1 108,71
Кредити, що отримані від міжнародних та інших фінансових організацій	0,00	0,00	0,00	0,84	0,82	0,80	0,77	0,75	0,58	0,56	0,41
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	23,00	104,87	104,34	104,19	104,24	104,66	104,65	104,76	104,76
Нараховані витрати	2,94	5,90	15,77	10,99	10,99	14,95	20,19	23,50	24,67	26,38	30,15
Інші зобов'язання	34,42	33,08	117,52	21,39	24,30	24,00	83,21	22,48	27,21	35,85	19,13
<b>Разом зобов'язань</b>	<b>355,16</b>	<b>547,82</b>	<b>1 254,04</b>	<b>1 309,81</b>	<b>1 405,02</b>	<b>1 619,85</b>	<b>1 936,85</b>	<b>2 216,98</b>	<b>2 224,20</b>	<b>2 412,55</b>	<b>2 768,18</b>
Сплачений статутний капітал	34,16	34,16	34,16	134,16	134,16	134,16	134,16	134,16	134,16	134,16	134,16
Загальні резерви, емісійні різниці та інші фонди банку	8,15	9,95	26,14	37,42	37,42	40,62	40,62	40,62	40,62	45,75	45,75
Результат минулих років	-0,11	0,00	2,38	0,81	3,19	0,00	0,00	1,02	5,13	0,00	0,00
Результати переоцінки	17,98	23,73	21,34	38,04	38,04	38,04	38,04	37,02	37,02	37,02	49,62
Фінансовий результат поточного року	1,91	4,75	8,22	2,39	0,91	1,77	2,66	4,11	4,16	9,38	15,96
<b>Всього власний капітал</b>	<b>62,09</b>	<b>72,59</b>	<b>92,25</b>	<b>212,82</b>	<b>213,73</b>	<b>214,58</b>	<b>215,48</b>	<b>216,92</b>	<b>221,08</b>	<b>226,30</b>	<b>245,48</b>

## Дані звіту про фінансові результати ПАТ «УКРБІЗНЕСБАНК», млн. грн.

Показник	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	01.07.11	01.10.11
Процентні доходи	34,01	53,14	138,08	242,91	68,86	148,32	238,16	332,91	92,07	183,74	281,56
Комісійні доходи	10,22	22,61	28,45	41,96	9,57	22,14	34,80	48,95	12,47	28,10	46,58
Результат від торговельних операцій	2,19	4,07	9,70	7,22	-0,19	0,47	2,29	6,21	5,44	17,36	23,60
Інші операційні доходи	3,22	1,37	1,53	2,36	0,19	0,53	1,20	2,09	0,61	0,98	1,61
Інші доходи	1,47	5,12	1,01	0,03	0,10	0,11	0,11	0,17	0,05	0,11	0,11
Повернення списаних активів	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	4,30	17,37	19,11
Непередбачені доходи	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>ВСЬОГО ДОХОДІВ</b>	<b>51,11</b>	<b>86,32</b>	<b>178,76</b>	<b>294,48</b>	<b>78,54</b>	<b>171,57</b>	<b>276,56</b>	<b>390,33</b>	<b>114,94</b>	<b>247,67</b>	<b>372,57</b>
Процентні витрати	27,54	38,23	89,78	161,42	47,98	101,20	161,02	231,03	69,05	135,46	203,32
Комісійні витрати	0,48	1,63	1,77	3,84	0,68	1,49	2,42	4,65	1,26	3,19	6,25
Інші операційні витрати	1,91	4,94	9,95	16,05	4,32	8,35	13,77	19,83	5,77	12,05	19,20
Загальні адміністративні витрати	17,37	32,39	44,75	57,58	15,40	31,12	48,20	67,99	23,26	46,69	71,43
Відрахування в резерви	1,85	4,30	20,92	54,95	8,56	26,54	44,94	57,25	10,99	36,61	50,32
Непередбачені витрати	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Податок на прибуток	0,06	0,07	3,37	-1,75	0,69	1,10	3,57	5,47	0,46	4,31	6,10
<b>ВСЬОГО ВИТРАТ</b>	<b>49,20</b>	<b>81,57</b>	<b>170,54</b>	<b>292,09</b>	<b>77,63</b>	<b>169,80</b>	<b>273,90</b>	<b>386,22</b>	<b>110,78</b>	<b>238,29</b>	<b>356,62</b>
<b>Чистий прибуток</b>	<b>1,91</b>	<b>4,75</b>	<b>8,22</b>	<b>2,39</b>	<b>0,91</b>	<b>1,77</b>	<b>2,66</b>	<b>4,11</b>	<b>4,16</b>	<b>9,38</b>	<b>15,96</b>