

## Рейтинговий звіт UKBB 001-011 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:	23.02.2012 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 2010-2011 роки, 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.

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.

## 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	23.02.2012
Рівень довгострокового кредитного рейтингу	uaBBB-	uaBBB-	uaBBB	uaBBB	uaBBB	uaBBB+
Прогноз	стабільний	стабільний	стабільний	стабільний	стабільний	стабільний
Рейтингова дія	підтвердження	підтвердження	підвищення	підтвердження	підтвердження	підвищення

## Основні показники

Показник	01.01.09	01.01.10	01.01.11	01.04.11	01.07.11	01.10.11	01.01.12
Активи, млн. грн.	1 346,29	1 522,63	2 433,90	2 445,28	2 638,85	3 013,66	3 122,31
Кредитно-інвестиційний портфель, скоригований на суму резервів, млн. грн.	1 021,71	1 244,58	1 814,52	1 704,31	1 979,16	2 122,21	2 303,74
Кошти клієнтів, млн. грн.	1 097,75	843,37	2 013,39	1 994,24	2 121,25	2 528,49	2 592,68
Власний капітал, млн. грн.	92,25	212,82	216,92	221,08	226,30	245,48	250,49
Доходи, млн. грн.	178,76	294,48	390,33	114,94	247,67	372,57	497,69
Витрати, млн. грн.	170,54	292,09	386,22	110,78	238,29	356,62	476,72
Чистий операційний дохід, млн. грн.	76,26	113,15	134,65	34,52	79,50	124,59	171,62
Прибуток до сплати податку, млн. грн.	11,60	0,64	9,57	4,62	13,68	22,05	29,57
Чистий прибуток, млн. грн.	8,22	2,39	4,11	4,16	9,38	15,96	20,97
Доходність активів (ROA) <sup>1</sup> , %	0,61	0,16	0,17	-	-	-	0,67
Доходність капіталу (ROE) <sup>2</sup> , %	8,91	1,12	1,89	-	-	-	8,37

<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;
- прийнятною валютною структурою клієнтського кредитного портфеля;
- очікуваним збільшенням статутного капіталу;
- 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;
- залежністю від коштів фізичних осіб: станом на початок 2012 року обсяг коштів залучених від фізичних осіб утримі 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. В минулому році Банк продемонстрував високий темп розвитку, зберігаючи при цьому добрі показники ефективності діяльності. Станом на 1 січня 2012 року за розміром чистих активів ПАТ «УКРБІЗНЕСБАНК» посідає 19 місце у III групі банків (55 місце серед 175 банків). Контрольний пакет акцій Банку належить Товариству з обмеженою відповідальністю «Компанія Універсал-Л» (Донецьк) – 98,7% акцій. Інша частка акцій розподілена серед 538 акціонерів (переважно фізичних осіб).

Головний офіс Банку розташовано у м. Донецьк за адресою: вул. Артема, 125. Станом на початок поточного року регіональна мережа ПАТ «УКРБІЗНЕСБАНК» налічує 67 відділень у 5 областях України та в АР Крим. Більшість підрозділів сконцентровано в Донецькому регіоні. Протягом 2012 року планується активний розвиток регіональної мережі в Криму.

За останній квартал обсяг власного капіталу ПАТ «УКРБІЗНЕСБАНК» збільшився на суму фінансового результату – до 250,5 млн. грн. Якість капіталу зберігається доброю, втім рівень забезпечення активних операцій та кредитно-інвестиційних ризиків власним капіталом свідчить про необхідність у подальшому нарощенні власного капіталу. В поточному році Банком заплановано збільшення статутного капіталу на 100 млн. грн.

За IV квартал минулого року обсяг зобов'язань Банку збільшився на 3,7% – до 2,9 млрд. грн. Нарощення зобов'язань відбулось за рахунок збільшення залишків коштів на поточних рахунках корпоративних клієнтів та залучення Банком коштів субординованого боргу. Клієнтські кошти формують понад 90% зобов'язань установи. Інші зобов'язання, насамперед, сформовано коштами, залученими на умовах субординованого боргу, та нарахованими витратами. Кількість великих корпоративних клієнтів Банку поступово зростає, що, з одного боку, сприяє стабільному приросту депозитного портфеля, а з іншого – зумовлює наявність концентрації ресурсної бази: кошти 20 найбільших кредиторів формують близько 42% зобов'язань, що певною мірою посилює ризик ліквідності. В свою чергу, портфель коштів суб'єктів господарювання є добре диверсифікованим за видами економічної діяльності клієнтів.

Переважна більшість клієнтських коштів представлена довгостроковими депозитами, що надає Банку можливість розміщувати кошти на більш тривалий термін та сприяє стабільній динаміці операційного доходу. Депозитний портфель майже на 2/3 сформовано коштами в національній валюті, що частково зменшує ризик збільшення боргового навантаження у разі суттєвої девальвації гривні. Коефіцієнт клієнтської бази складає понад 15% зобов'язань, що, зумовлює необхідність у підтриманні вагомій частки активів Банку у високоліквідній формі. Диверсифікація депозитного портфеля за найбільшими вкладниками дещо

покращилась, втім строкові кошти 10 найбільших вкладників формують 39,7% депозитного портфеля.

Основними складовими активів виступають клієнтський кредитний портфель та високоліквідні активи – 70% та 26,2% активів відповідно. Міжбанківські кредити надаються Банком переважно на умовах SWAP. ПАТ «УКРБІЗНЕСБАНК» в аналізованому періоді здійснювало операції з державними цінними паперами у значних обсягах. Так, станом на 01.01.2012 р. портфель інвестицій Банку в цінні папери представлено переважно облігаціями внутрішньої державної позики (понад 150 млн. грн.), що суттєво 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.

Якість активів ПАТ «УКРБІЗНЕСБАНК» підтримується на доброму рівні: негативно класифіковані активи (з урахуванням кредитів, класифікованих як «субстандартні») формують 11,6% активів, а питома вага неробочих активів складає 6,5%.

За останній квартал клієнтський кредитний портфель Банку зріс майже на 11,5% та перевищив 2 млрд. грн. Частка кредитів, наданих клієнтам в іноземній валюті, дедалі скорочується та станом на кінець 2011 року складає близько третини всієї заборгованості клієнтів. Враховуючи спрямованість установи на кредитування юридичних осіб, та зокрема підприємств будівельного сектору, кредитний портфель зберігається концентрованим за найбільшими позичальниками і видами економічної діяльності суб'єктів господарювання. Так, станом на початок 2012 року обсяг заборгованості 20 найбільших позичальників формував 53,5% кредитного портфеля, або в 6,5 разів перевищував капітал I рівня. В свою чергу, підприємствам, які займаються будівництвом та операціями з нерухомим майном, надано 48,5% кредитів корпоративних клієнтів (або майже 400% капіталу I рівня), що свідчить про потенційні ринкові ризики, які наразі залишаються актуальними в будівельній галузі.

Частка простроченої заборгованості в клієнтському кредитному портфелі зберігається на прийнятному рівні – майже 2% кредитного портфеля. Прострочена заборгованість покривається сформованими резервами у понад 2 рази. Рівень покриття резервування кредитного портфеля є прийнятним, втім враховуючи концентрацію кредитного портфеля за основними позичальниками, сформованих резервів може виявитись недостатньо в разі погіршення фінансового стану у одного або декількох великих позичальників. Разом з цим, чутливість Банку до кредитного ризику частково пом'якшується прийнятною часткою валютних кредитів у структурі кредитного портфеля, а також обережною політикою щодо рівня забезпечення кредитних операцій отриманою заставою – незабезпечена частка вимог за кредитами є прийнятною (16% станом на 01.01.2012 р.).

ПАТ «УКРБІЗНЕСБАНК» постійно дотримується вимог регулятора щодо нормативу обов'язкового резервування коштів на кореспондентському рахунку в НБУ. Розрахункові документи, що не сплачені в строк з вини Банку, протягом аналізованого періоду – відсутні, Банк своєчасно та в повному обсязі виконує всі

зобов'язання перед кредиторами. Показники ліквідності підтримуються Банком на доброму рівні.

Банк має активне сальдо за міжбанківськими операціями – близько 15% зобов'язань. Станом на 1 січня 2012 року розрив ліквідності за активами та пасивами строком погашення до 31 дня склав 7,5%; втім, за строком погашення до 1-го року невідповідність склала (-)14,4% активів. Показники ліквідності обмежуються також наявністю концентрації ресурсної бази за окремими кредиторами.

Чистий прибуток ПАТ «УКРБІЗНЕСБАНК» за минулий рік склав 21 млн. грн., що є найбільшим результатом установи за останні роки, та відповідає 27 позиції в рейтингу банків (серед 175 банків) за підсумками 2011 року. Завдяки отриманню суттєвих доходів у вигляді повернення раніше списаних активів та результату від торговельних операцій, темп приросту чистого операційного доходу перевищив темп приросту адміністративних витрат, що дозволило утримати значення коефіцієнту ефективності діяльності Банку на високому рівні – понад 155%. Чиста процентна маржа (4,1% за підсумками 2011 року) характеризує прийнятну здатність Банку щодо нівелювання процентного ризику.

Існують певні ризики, що погіршення економічної ситуації в майбутньому може негативно вплинути на показники прибутковості Банку. Втім, наразі Банк має достатньо контрольовані значення нормативів, які характеризують фінансовий стан банківської установи. До того ж заплановане збільшення статутного капіталу позитивно вплине на подальший приріст операційного прибутку установи та сприятиме посиленню фінансової стабільності ПАТ «УКРБІЗНЕСБАНК».

## **Висновок**

За результатами аналізу кредитний рейтинг ПАТ «УКРБІЗНЕСБАНК» підвищено до рівня «uaBBB+», прогноз «стабільний».



## **Додатки**

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

Показник	01.01.07	01.01.08	01.01.09	01.01.10	01.01.11	01.04.11	01.07.11	01.10.11	01.01.12
Готівкові кошти, банківські метали та залишки в НБУ	27,35	33,90	48,04	75,86	138,30	207,79	187,59	281,01	242,14
Казначейські та інші цінні папери (НБУ)	0,00	0,00	40,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	155,84
Кошти в інших банках	48,10	114,50	293,86	133,21	380,04	451,78	449,53	624,88	483,68
Кредити клієнтам	285,49	415,22	932,26	1 275,58	1 793,55	1 673,70	1 850,76	1 970,01	2 196,63
Цінні папери	30,57	23,33	9,61	9,90	27,65	27,42	79,79	84,57	8,31
Довгострокові вкладення	27,08	43,09	44,53	73,67	102,00	104,39	105,66	104,86	108,09
Нараховані доходи	2,75	5,26	14,36	37,43	34,40	32,56	41,22	41,60	41,16
Резерви	-13,57	-17,18	-38,52	-95,40	-59,48	-71,13	-96,66	-110,62	-121,76
Інші активи	9,47	2,30	2,13	12,38	17,45	18,76	20,97	17,36	8,22
<b>Разом активів</b>	<b>417,25</b>	<b>620,41</b>	<b>1 346,29</b>	<b>1 522,63</b>	<b>2 433,90</b>	<b>2 445,28</b>	<b>2 638,85</b>	<b>3 013,66</b>	<b>3 122,31</b>
Заборгованість перед НБУ	0,00	0,00	0,00	300,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Кошти банків	18,75	23,50	0,00	28,36	52,19	72,85	123,75	85,23	70,93
Кошти бюджету та позабюджетних фондів	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	1 149,59	1 040,86	1 054,66	1 419,78	1 500,93
Кошти фізичних осіб	127,48	197,04	333,61	302,67	863,81	953,38	1 066,59	1 108,71	1 091,75
Кредити, що отримані від міжнародних та інших фінансових організацій	0,00	0,00	0,00	0,84	0,75	0,58	0,56	0,41	0,39
Боргові цінні папери	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	104,66	104,65	104,76	104,76	160,84
Нараховані витрати	2,94	5,90	15,77	10,99	23,50	24,67	26,38	30,15	32,27
Інші зобов'язання	34,42	33,08	117,52	21,39	22,48	27,21	35,85	19,13	14,72
<b>Разом зобов'язань</b>	<b>355,16</b>	<b>547,82</b>	<b>1 254,04</b>	<b>1 309,81</b>	<b>2 216,98</b>	<b>2 224,20</b>	<b>2 412,55</b>	<b>2 768,18</b>	<b>2 871,82</b>
Сплачений статутний капітал	34,16	34,16	34,16	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	40,62	40,62	45,75	45,75	45,75
Результат минулих років	-0,11	0,00	2,38	0,81	1,02	5,13	0,00	0,00	1,02
Результати переоцінки	17,98	23,73	21,34	38,04	37,02	37,02	37,02	49,62	48,60
Фінансовий результат поточного року	1,91	4,75	8,22	2,39	4,11	4,16	9,38	15,96	20,97
<b>Всього власний капітал</b>	<b>62,09</b>	<b>72,59</b>	<b>92,25</b>	<b>212,82</b>	<b>216,92</b>	<b>221,08</b>	<b>226,30</b>	<b>245,48</b>	<b>250,49</b>

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

Показник	01.01.07	01.01.08	01.01.09	01.01.10	01.01.11	01.04.11	01.07.11	01.10.11	01.01.12
Процентні доходи	34,01	53,14	138,08	242,91	332,91	92,07	183,74	281,56	376,65
Комісійні доходи	10,22	22,61	28,45	41,96	48,95	12,47	28,10	46,58	68,41
Результат від торговельних операцій	2,19	4,07	9,70	7,22	6,21	5,44	17,36	23,60	29,60
Інші операційні доходи	3,22	1,37	1,53	2,36	2,09	0,61	0,98	1,61	2,39
Інші доходи	1,47	5,12	1,01	0,03	0,17	0,05	0,11	0,11	0,19
Повернення списаних активів	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	4,30	17,37	19,11	20,44
Непередбачені доходи	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>390,33</b>	<b>114,94</b>	<b>247,67</b>	<b>372,57</b>	<b>497,69</b>
Процентні витрати	27,54	38,23	89,78	161,42	231,03	69,05	135,46	203,32	269,48
Комісійні витрати	0,48	1,63	1,77	3,84	4,65	1,26	3,19	6,25	9,39
Інші операційні витрати	1,91	4,94	9,95	16,05	19,83	5,77	12,05	19,20	26,57
Загальні адміністративні витрати	17,37	32,39	44,75	57,58	67,99	23,26	46,69	71,43	99,61
Відрахування в резерви	1,85	4,30	20,92	54,95	57,25	10,99	36,61	50,32	63,07
Непередбачені витрати	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	5,47	0,46	4,31	6,10	8,60
<b>ВСЬОГО ВИТРАТ</b>	<b>49,20</b>	<b>81,57</b>	<b>170,54</b>	<b>292,09</b>	<b>386,22</b>	<b>110,78</b>	<b>238,29</b>	<b>356,62</b>	<b>476,72</b>
<b>Чистий прибуток</b>	<b>1,91</b>	<b>4,75</b>	<b>8,22</b>	<b>2,39</b>	<b>4,11</b>	<b>4,16</b>	<b>9,38</b>	<b>15,96</b>	<b>20,97</b>

Інформація про виконання економічних нормативів діяльності ПАТ «УКРБІЗНЕСБАНК»<sup>3</sup>

Норматив, одиниці виміру	Нормативне значення	01.01.07	01.01.08	01.01.09	01.01.10	01.01.11	01.04.11	01.07.11	01.10.11	01.01.12
Регулятивний капітал (Н1), млн. грн.	мін 10 млн. євро	59,95	65,26	113,54	199,44	314,80	317,12	322,62	339,12	357,96
Норматив адекватності регулятивного капіталу (Н2), %	Не менше 10%	16,49	11,44	11,97	14,60	16,28	16,94	15,97	14,93	14,28
Норматив (коефіцієнт) співвідношення регулятивного капіталу до сукупних активів (Н3), %	Не менше 9% <sup>4</sup>	9,43	7,61	8,73	13,49	13,22	13,31	12,61	11,64	11,40
Норматив миттєвої ліквідності (Н4), %	Не менше 20%	72,48	71,65	65,50	140,28	136,87	196,83	117,65	137,35	134,31
Норматив поточної ліквідності (Н5), %	Не менше 40%	114,46	110,01	99,61	127,95	174,38	162,87	115,48	138,11	137,17
Норматив короткострокової ліквідності (Н6), %	Не менше 60%	49,72	57,69	88,28	32,03	99,51	109,73	89,37	90,22	73,46
Норматив максимального розвитку кредитного ризику на одного контрагента (Н7), %	Не більше 25%	20,91	22,24	21,51	17,77	20,68	22,95	22,97	22,81	21,22
Норматив великих кредитних ризиків (Н8), %	Не більше 800%	307,35	416,28	392,23	160,40	195,12	174,96	296,89	285,85	340,78
Норматив максимального розміру кредитів, гарантій та поручительств, наданих одному інсайдеру (Н9), %	Не більше 5%	2,86	4,23	2,93	0,74	3,69	3,66	3,87	3,67	3,66
Норматив максимального сукупного розміру кредитів, гарантій та поручительств, наданих інсайдерам (Н10), %	Не більше 30%	6,08	10,55	9,66	3,14	6,89	8,20	11,68	7,18	4,52
Норматив інвестування у цінні папери окремо за кожною установою (Н11), %	Не більше 15%	14,09	11,38	8,30	4,37	2,92	2,91	2,73	2,11	2,08
Норматив загальної суми інвестування (Н12), %	Не більше 60%	35,82	24,72	8,37	4,54	3,03	3,03	2,92	2,21	2,17
Ліміт ризику загальної відкритої валютної позиції банку (Л13), %	Не більше 30%	11,7068	1,5307	2,4810	-	-	-	-	-	-
Загальна довга відкрита валютна позиція (Л13-1), %	Не більше 5% <sup>5</sup>	11,7068	1,3664	1,4172	10,7221	6,4000	10,1404	9,7145	1,5047	1,3870
Загальна коротка відкрита валютна позиція (Л13-2), %	Не більше 10%	0,0000	0,2711	1,4158	1,1666	2,2635	0,3084	0,5251	4,1651	6,2757

<sup>3</sup> Середньозважені значення нормативів Н3, Н4, Н11, Н12, Л13-1 та Л13-2<sup>4</sup> до 01.03.09 – не менше 4%<sup>5</sup> до 29.06.11 – не більше 20%