

Рейтинговий звіт UBIV 001-006 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: | 17.06.2016 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 2014-2015 рр. та I квартал 2016 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. | 17.06.2016 р. |
|-----------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Рівень кредитного рейтингу: | uaBBB | uaBBB | – | uaBBB | uaBBB |
| Прогноз: | стабільний | стабільний | – | стабільний | стабільний |
| Рейтингова дія: | визначення | підтвердження | призупинення | підтвердження | підтвердження |

Рівень кредитного рейтингу АТ «УКРБУДІНВЕСТБАНК» підтримується:

- високими показниками капіталізації та очікуваним збільшенням статутного капіталу;
- прийнятними показниками ліквідності;
- прийнятною валютною структурою клієнтського кредитного портфеля та ресурсної бази;
- диверсифікацією коштів суб'єктів господарювання за видами економічної діяльності.

Рівень кредитного рейтингу АТ «УКРБУДІНВЕСТБАНК» обмежується:

- слабкими ринковими позиціями та низькою диверсифікацією джерел доходів фінансової установи;
- концентрацією клієнтського кредитного портфеля за основними позичальниками, що може негативно вплинути на ліквідність і капіталізацію;
- концентрацією ресурсної бази за основними кредиторами, що обмежує фінансову гнучкість Банку;
- низькими показниками ефективності діяльності;
- 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 | 01.01.16 | 01.04.16 |
|---|----------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|----------|----------|----------|-------------------|----------|
| Активи, млн. грн. | 136,69 | 162,73 | 245,33 | 364,84 | 470,26 | 384,40 | 379,16 | 355,36 | 408,12 | 362,90 |
| 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 | 277,10 | 207,71 |
| Кошти клієнтів, млн. грн. | 58,17 | 37,36 | 120,07 | 235,09 | 331,03 | 250,49 | 239,57 | 218,39 | 273,94 | 225,94 |
| Власний капітал, млн. грн. | 77,31 | 94,30 | 123,83 | 125,93 | 127,69 | 125,47 | 128,97 | 128,97 | 129,15 | 129,21 |
| Доходи, млн. грн. | 16,07 | 19,32 | 26,36 | 42,88 | 79,64 | 13,96 | 67,33 | 78,31 | 92,44 | 12,64 |
| Витрати, млн. грн. | 15,80 | 18,41 | 24,96 | 41,07 | 78,08 | 16,29 | 65,59 | 76,58 | 90,53 | 12,57 |
| Чистий операційний дохід, млн. грн. | 3,96 | 4,60 | 5,85 | 16,74 | 26,25 | 2,67 | 46,97 | 49,69 | 51,80 | 3,38 |
| Прибуток до сплати податку, млн. грн. | 0,68 | 1,22 | 1,74 | 2,04 | 2,22 | -2,25 | 1,90 | 1,98 | 1,95 | 0,38 |
| Чистий прибуток, млн. грн. | 0,27 | 0,91 ¹ | 1,40 ² | 1,81 ³ | 1,56 ⁴ | -2,34 | 1,73 | 1,73 | 1,91 ⁵ | 0,06 |
| Доходність активів (ROA)*,% | 0,20 | 0,56 | 0,57 | 0,50 | 0,33 | - | - | - | 0,47 | - |
| Доходність капіталу (ROE)*,% | 0,35 | 0,97 | 1,13 | 1,44 | 1,22 | - | - | - | 1,48 | - |

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.

⁵ фінансовий результат, підтверджений аудиторським висновком за МСФЗ 1,91 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.

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 ФІНАНС ХОЛДІНГ АГ» (Швейцарія), яке володіє 46,3104% акцій. Кінцевими бенефіціарами є фізичні особи Мхітарян Нвер Мнацаканович (Україна) та Сінан Бодмер (Швейцарія).

Згідно з Рішенням №657-р Антимонопольного комітету України від 28 грудня 2015 року надано дозвіл фізичній особі-громадянці України Дем'яненко Світлані Анатоліївні на придбання акцій АТ «УКРБУДІНВЕСТБАНК», що забезпечує перевищення 50% голосів у вищому органі управління товариства.

Активні операції фінансуються клієнтськими коштами та власним капіталом. Якість останнього добра – основною складовою є статутний капітал, обсяг якого передбачається збільшити у I півріччі поточного року на чверть (до 150 млн. грн.). Показник адекватності регулятивного капіталу високий. Разом з тим, зважаючи на ризики, які приймає Банк, рівень капіталізації є не більш ніж адекватним. На виконання вимог постанови Правління НБУ №242 від 7 квітня 2016 року, до 11 липня наступного року обсяг статутного капіталу має бути збільшено до 200 млн. грн.

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.

Портфель коштів клієнтів протягом останнього року, враховуючи девальвацію національної валюти, скоротився на 12%. При цьому, відтік коштів приватних осіб сягнув 45%, натомість, приріст коштів суб'єктів господарювання перевищив 11%. 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. Валютна структура клієнтських коштів дещо покращилася – питома вага коштів в іноземній валюті станом на початок II кварталу поточного року не досягала 25%.

Залежності від коштів приватних осіб Банк не має (коштами останніх сформовано 18% пасивів). Кошти корпоративних клієнтів диверсифіковані за видами економічної діяльності. Актуальною залишається концентрація депозитного портфеля за основними вкладниками.

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.

Структура активів Банку протягом аналізованого періоду змінювалася. У минулому році спостерігалось суттєве зростання обсягу неробочих активів. Станом на початок поточного року останні формували більше 38% валюти балансу. У IV кварталі минулого року було згорнуто операції з цінними паперами та реалізовано інвестиційну нерухомість. Суттєве скорочення обсягу дебіторської заборгованості у I кварталі поточного року зумовило зниження частки неробочих активів майже до 25%.

Наразі кредитний портфель клієнтів, що здебільшого сформовано кредитами суб'єктів господарювання, є основним доходним активом банківської установи. За строками користування кредитними коштами переважають короткострокові кредити, за цільовим призначенням – кредити, надані в поточну діяльність.

Актуальною для Банку є висока концентрація клієнтського кредитного портфеля за основними позичальниками та 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%. Сума фактично сформованого резерву відповідає розрахунковому значенню, проте прострочена заборгованість за кредитами покривається сформованими резервами менше ніж на 50%. Не виключено, що обсяг сформованих резервів може виявитися недостатнім для покриття ймовірних втрат у разі різкого погіршення фінансового стану позичальників.

Якість клієнтського кредитного портфеля мала тенденцію до погіршення – обсяг простроченої заборгованості станом на 1 жовтня минулого року перевищив 68 млн. грн., а частка – перевищила 31%. Покращення якості кредитного портфеля у IV кварталі минулого року насамперед зумовлено прийняттям на баланс заставного майна та переуступкою проблемної заборгованості третій особі. Станом на 1 квітня поточного року частка простроченої заборгованості становила 18,56%, проти 19,3% заборгованості IV та V категорій 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 перевищувало 25%. Концентрація ресурсної бази за основними кредиторами на тлі схильності до кредитного ризику підвищує чутливість до ризику ліквідності.

Обсяг операцій з пов'язаними сторонами незначний.

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

Обсяг загальних адміністративних витрат відносно обсягу валового доходу та ефективність діяльності Банку за підсумками 2014 року були прийнятними. Зважаючи на задовільну якість активів та, відповідно, незначний обсяг відрахувань на формування резервів, фінансовий результат був позитивним.

У минулому році суттєвий вплив на обсяг чистого операційного доходу від основної діяльності мали результат від торговельних операцій з цінними паперами та з іншими фінансовими інструментами, а також валютно-курсові коливання. Незважаючи на значний обсяг відрахувань на формування резервів під активні операції (перевищили третину витрат) фінансовий результат був позитивним.

Зростання обсягу високоліквідних активів на тлі низької диверсифікації джерел доходів негативно позначилося на ефективності діяльності у I кварталі поточного року. Позитивне значення фінансового результату було зумовлено зменшенням обсягу резервів, сформованих під активні операції.

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 ризику та 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 | 01.01.15 | 01.04.15 | 01.07.15 | 01.10.15 | 01.01.16 | 01.04.16 |
|--|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Активи | | | | | | | | | | |
| Готівкові кошти, банківські метали та залишки в НБУ | 13,20 | 9,64 | 43,27 | 45,15 | 46,21 | 13,15 | 29,96 | 39,36 | 16,84 | 78,57 |
| Казначейські та інші цінні папери (НБУ) | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 169,00 | 0,00 |
| Кошти в інших банках | 21,70 | 34,29 | 14,74 | 30,77 | 41,76 | 30,64 | 39,04 | 10,79 | 1,77 | 31,65 |
| Кредити клієнтам | 90,58 | 103,50 | 117,62 | 218,63 | 306,60 | 247,69 | 212,24 | 204,91 | 126,75 | 223,42 |
| Цінні папери | 0,00 | 4,55 | 59,52 | 59,81 | 62,11 | 62,25 | 104,17 | 104,17 | 0,00 | 0,00 |
| Довгострокові вкладення | 16,86 | 16,82 | 17,06 | 16,34 | 16,24 | 16,27 | 11,41 | 11,25 | 3,29 | 4,31 |
| Нараховані доходи | 3,05 | 2,50 | 1,55 | 2,89 | 2,91 | 7,88 | 10,70 | 11,95 | 4,22 | 5,39 |
| Резерви | -8,98 | -9,92 | -9,98 | -9,90 | -9,97 | -10,79 | -40,90 | -41,15 | -22,45 | -21,09 |
| Інші активи | 0,28 | 1,34 | 1,54 | 1,16 | 4,39 | 17,32 | 12,54 | 14,09 | 108,70 | 40,65 |
| Разом активів | 136,69 | 162,73 | 245,33 | 364,84 | 470,26 | 384,40 | 379,16 | 355,36 | 408,12 | 362,90 |
| 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 |
| Кошти банків | 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 |
| Кошти суб'єктів господарювання | 18,74 | 19,09 | 102,48 | 175,78 | 234,75 | 146,52 | 158,16 | 124,15 | 202,22 | 163,50 |
| Кошти фізичних осіб | 39,43 | 18,28 | 17,58 | 59,31 | 96,27 | 103,97 | 81,41 | 94,24 | 71,72 | 62,44 |
| 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 |
| Боргові цінні папери | 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 |
| Нараховані витрати | 0,84 | 0,83 | 0,80 | 1,89 | 5,29 | 5,87 | 7,02 | 6,05 | 3,35 | 3,44 |
| Інші зобов'язання | 0,37 | 26,74 | 0,63 | 1,93 | 6,25 | 2,57 | 3,60 | 1,95 | 1,68 | 4,31 |
| Разом зобов'язань | 59,37 | 68,43 | 121,50 | 238,91 | 342,56 | 258,93 | 250,19 | 226,39 | 278,97 | 233,69 |
| 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 |
| Загальні резерви, емісійні різниці та інші фонди банку | 1,27 | 1,54 | 1,59 | 1,66 | 1,75 | 1,75 | 1,83 | 1,83 | 1,83 | 1,83 |
| Результат минулих років | 0,00 | 0,00 | 0,87 | 2,20 | 3,92 | 5,48 | 5,40 | 5,40 | 5,40 | 7,31 |
| Результати переоцінки | 0,00 | 0,00 | -0,03 | 0,25 | 0,46 | 0,57 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Фінансовий результат поточного року | 0,27 | 0,91 | 1,40 | 1,81 | 1,56 | -2,34 | 1,73 | 1,73 | 1,91 | 0,06 |
| Разом власного капіталу | 77,31 | 94,30 | 123,83 | 125,93 | 127,69 | 125,47 | 128,97 | 128,97 | 129,15 | 129,21 |

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

| 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 | 01.01.16 | 01.04.16 |
|-------------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Доходи | | | | | | | | | | |
| Процентні доходи | 14,55 | 17,16 | 23,87 | 33,37 | 61,79 | 15,57 | 26,79 | 35,10 | 44,29 | 11,29 |
| Комісійні доходи | 1,29 | 1,52 | 2,24 | 9,20 | 16,54 | 2,03 | 3,41 | 5,96 | 8,33 | 1,53 |
| Результат від торговельних операцій | 0,21 | 0,20 | 0,22 | 0,09 | 1,21 | -3,65 | 36,43 | 36,36 | 38,92 | -0,19 |
| Інші операційні доходи | 0,01 | 0,00 | 0,00 | 0,13 | 0,09 | 0,00 | 0,69 | 0,88 | 0,88 | 0,00 |
| Інші доходи | 0,02 | 0,44 | 0,02 | 0,07 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,01 | 0,00 |
| Повернення списаних активів | 0,00 | 0,00 | 0,01 | 0,01 | 0,01 | 0,00 | 0,01 | 0,01 | 0,01 | 0,00 |
| Всього доходи | 16,07 | 19,32 | 26,36 | 42,88 | 79,64 | 13,96 | 67,33 | 78,31 | 92,44 | 12,64 |
| Витрати | | | | | | | | | | |
| Процентні витрати | 4,29 | 5,19 | 5,11 | 13,60 | 34,96 | 7,96 | 13,59 | 18,14 | 23,37 | 5,16 |
| Комісійні витрати | 0,02 | 0,01 | 0,07 | 0,08 | 4,84 | 0,04 | 0,07 | 0,09 | 0,35 | 0,03 |
| Інші операційні витрати | 7,79 | 9,07 | 15,30 | 12,39 | 13,58 | 3,29 | 6,69 | 10,38 | 16,90 | 4,06 |
| Загальні адміністративні витрати | 3,26 | 3,03 | 4,02 | 14,28 | 18,55 | 4,24 | 8,56 | 12,73 | 19,09 | 4,34 |
| Відрахування в резерви | 0,04 | 0,80 | 0,12 | 0,50 | 5,49 | 0,69 | 36,52 | 34,99 | 30,77 | -1,34 |
| Податок на прибуток | 0,41 | 0,31 | 0,34 | 0,23 | 0,66 | 0,09 | 0,17 | 0,25 | 0,04 | 0,32 |
| Всього витрати | 15,80 | 18,41 | 24,96 | 41,07 | 78,08 | 16,29 | 65,59 | 76,58 | 90,53 | 12,57 |
| Фінансовий результат | 0,27 | 0,91 | 1,40 | 1,81 | 1,56 | -2,34 | 1,73 | 1,73 | 1,91 | 0,06 |