

Рейтинговий звіт YIIB 003-002 short про оновлення кредитного рейтингу

Об'єкт рейтингування	ПАТ «Укрінбанк»
Тип рейтингу:	довгостроковий кредитний рейтинг за Національною рейтинговою шкалою
Рейтингова дія	оновлення
Дата визначення:	16.12.2010 р.
Дата оновлення:	03.06.2011 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 ПАТ «Укрінбанк» за 2009-2010 рр. та I квартал 2011 року, а також внутрішню інформацію, надану компанією у ході рейтингового процесу.

Кредитний рейтинг ґрунтується на інформації, наданій самим об'єктом рейтингової оцінки, а також на іншій інформації, що є у 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 проміжний рейтинговий рівень відносно основного рівня.

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

Рейтингова історія

Дата	06.09.2007	27.09.2007	27.06.2008	30.12.2008	10.11.2009	16.12.2010	03.06.2011
Рівень кредитного рейтингу	uaBBB+	uaBBB+	uaBBB+	uaBBB	-	uaBBB	uaBBB
Прогноз	стабільний	стабільний	позитивний	негативний	-	у розвитку	стабільний
Рейтингова дія	визначення	підтвердження	підтвердження зі зміною прогнозу	зниження зі зміною прогнозу	відкликання	визначення	підтвердження зі зміною прогнозу

Рівень кредитного рейтингу ПАТ «Укрінбанк» підтримується:

- зростанням обсягу довгострокового фінансування за рахунок залучення коштів на умовах субординованого боргу та очікуваним збільшенням обсягу статутного капіталу;
- збалансованістю активів та пасивів за строками до погашення;
- диверсифікацією кредитного портфеля за видами економічної діяльності;
- покращенням показників ефективності діяльності;
- диверсифікацією ресурсної бази за основними кредиторами;
- наявністю розгалуженої регіональної мережі, що сприяє збереженню клієнтської бази та утриманню конкурентних позицій.

Рівень кредитного рейтингу ПАТ «Укрінбанк» обмежується:

- концентрацією клієнтського кредитного портфеля за основними позичальниками на фоні низького рівня резервування за кредитними операціями, що може негативно вплинути на ліквідність та капіталізацію Банку;
- значною часткою простроченої заборгованості в клієнтському кредитному портфелі;
- значним обсягом коштів, залучених від НБУ шляхом рефінансування;
- низькою часткою вільного капіталу;
- низькою діловою активністю та збереженням складної ситуації в окремих галузях економіки, що обмежує платоспроможний попит на кредитування та негативно впливає на фінансові показники Банку.

Основні фінансові показники ПАТ «Укрінбанк»

Показник	01.01.06	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
Активи, млн. грн.	708,72	1241,95	1541,07	1689,88	1598,65	1618,81	1703,85	2179,52	2657,90	2717,92
Кредитно-інвестиційний портфель, скоригований на суму резервів, млн. грн.	480,85	725,08	1129,81	1217,68	996,11	950,44	1116,84	1541,14	1928,97	2043,04
Кошти клієнтів, млн. грн.	585,99	654,02	938,84	893,42	473,05	518,66	646,65	1064,76	1245,96	1305,73
Власний капітал, млн. грн.	99,28	440,91	430,41	432,48	388,24	342,18	343,31	370,85	428,92	430,28
Доходи, млн. грн.	127,61	153,97	211,70	282,13	266,35	49,64	102,83	164,46	263,68	105,61
Витрати, млн. грн.	126,46	146,63	202,64	269,96	309,92	95,72	147,78	185,30	262,82	104,25
Чистий операційний дохід, млн. грн.	70,87	94,84	122,50	165,00	112,16	9,49	19,62	37,32	87,31	52,12
Прибуток до сплати податку, млн. грн.	1,61	12,23	13,49	17,40	-51,30	-46,08	-52,83	-30,76	-20,54	1,37
Чистий прибуток, млн. грн.	1,14	7,34	9,06	12,17	-43,57	-46,08	-44,95	-20,84	0,86	1,37
Доходність активів (ROA) ¹ , %	0,16	0,59	0,59	0,72	-	-	-	-	0,03	-
Доходність капіталу (ROE) ² , %	1,15	1,66	2,11	2,81	-	-	-	-	0,20	-

¹ Значення (ROA) на звітну дату

² Значення (ROE) на звітну дату

Резюме

ПАТ «Укрінбанк» (далі – Банк) працює на банківському ринку з 1989 року. Діяльність Банку ґрунтується на чинному законодавстві, ліцензіях і дозволах.

Станом на 1 квітня 2011 року за розміром чистих активів ПАТ «Укрінбанк» належить до III групи банків та посідає 54 місце серед 176 фінансових установ.

ПАТ «Укрінбанк» позиціонує себе як універсальний банк, що надає широкий спектр банківських послуг. Пріоритетним для Банку є комплексне обслуговування клієнтів.

ПАТ «Укрінбанк» є членом: Асоціації українських банків, Асоціації банків України, Асоціації «Перша Фондова Торгівельна Система», Асоціації «Українська фондова біржа», Професійної асоціації реєстраторів і депозитаріїв, ЗАТ «Українська міжбанківська валютна біржа», Фонду гарантування вкладів фізичних осіб, Асоціації «Київський Банківський союз», ВАТ «Міжрегіональний фондочий союз», Української міжбанківської асоціації членів Europay International, принциповим членом Visa та MasterCard, офіційним дилером American Express та Thomas Cook.

Регіональна мережа ПАТ «Укрінбанк», що охоплює всю територію України представлена 19 філіями та 93 відділеннями, 14 з яких відкрито протягом останнього півріччя, у т. ч. 2 – шляхом реорганізації філій з метою оптимізації організаційної структури та скорочення витрат.

Добра розгалуженість регіональної мережі та широкий спектр послуг, що надається сприяють нарощенню клієнтської бази Банку. Наразі Банк обслуговує бюджетні установи, більше ніж 68 тисяч клієнтів-фізичних осіб та близько 17 тисяч клієнтів-суб'єктів господарювання, з яких більше 40 – небанківські фінансові установи. Загалом відкрито близько 104 тисяч рахунків, у т. ч. близько 91 тисячі – поточні рахунки (переважно рахунки фізичних осіб у національній валюті).

Певною мірою розширенню клієнтської бази сприяє також розвиток карткового бізнесу. ПАТ «Укрінбанк» має повний спектр ліцензій МПС Visa та Eurocard/MasterCard та добре розгалужену інфраструктуру обслуговування. Значну кількість карток емітовано під зарплатні проекти підприємств.

Акціонерами Банку є фізичні особи та юридичні особи (резиденти й нерезиденти). Статутний капітал Банку становить 204,42 млн. грн., істотної участі у статутному капіталі не має жодний акціонер.

Погіршення якості активів та спрямування значного обсягу коштів на формування резервів для відшкодування можливих втрат від активних операцій та зниження ефективності діяльності чинило тиск на капітал. Станом на 01.04.2011 р. власний капітал Банку складає 430,28 млн. грн. Якість власного капіталу Банку задовільна – переоцінка основних засобів наразі формує близько половини обсягу власних коштів.

Регулятивний капітал Банку складає 405,7 млн. грн. З метою підвищення рівня капіталізації у III кварталі минулого року та в I кварталі поточного року Банк залучав субординований борг, обсяг якого станом на 01.04.2011 р. складає еквівалент 191,49 млн. грн. Структура регулятивного капіталу задовільна.

Основними складовими ресурсної бази є кошти клієнтів та кошти, залучені від НБУ шляхом рефінансування. Останні формують близько 20% обсягу зобов'язань, що відповідає 112% обсягу регулятивного капіталу. Графік погашення передбачає повернення коштів протягом 2011–2013 рр., у т. ч. більше ніж 60% обсягу коштів підлягає поверненню у грудні 2012 року.

Обсяг клієнтських коштів у поточному році має тенденцію до збільшення. Основу портфеля залучених клієнтських коштів складають строкові кошти, а у їхній структурі домінують ресурси фізичних осіб (71,5%), обсяг яких більше ніж удвічі перевищує регулятивний капітал. Диверсифікація залучених коштів суб'єктів господарювання за видами економічної діяльності задовільна.

Залучені кошти диверсифіковані за основними контрагентами, коефіцієнт клієнтської бази є прийнятним. Разом з тим, зважаючи на значний обсяг коштів залучених від НБУ шляхом рефінансування та зростання залежності від коштів фізичних осіб, якість ресурсної бази ПАТ «Укрінбанк» задовільна.

Основною складовою у структурі активів протягом аналізованого періоду є клієнтський кредитний портфель. Переважно Банк надає кредити корпоративним клієнтам, за строками користування кредитними коштами переважають довгострокові кредити, за цільовим спрямуванням – кредити, надані у поточну діяльність. Іпотечні кредити формують близько 9% обсягу портфеля.

Основна валюта кредитування – національна. Кредити, надані в іноземній валюті, формують близько чверті обсягу клієнтського кредитного портфеля, проте переважна більшість позичальників не має валютних надходжень, що в умовах девальвації національної валюти підвищило боргове навантаження.

Диверсифікація кредитів, наданих суб'єктам господарювання, за видами економічної діяльності задовільна. Концентрація клієнтського кредитного портфеля за основними позичальниками дещо зменшилася, проте залишається значною. Станом на 1 квітня 2010 року кредити 20 найбільших позичальників формують 43,53% обсягу клієнтського кредитного портфеля, що відповідає 406% обсягу капіталу I рівня.

Щодо якості клієнтського кредитного портфеля слід зазначити, що прострочена заборгованість за кредитами станом на 1 квітня минулого року перевищувала чверть його обсягу. Протягом останнього року частка простроченої заборгованості значно зменшилася та станом на 1 квітня 2011 року складає 10,55%. Це пояснюється як збільшенням загального обсягу клієнтського кредитного портфеля (більше ніж удвічі), так і реструктуризацією значного обсягу проблемної заборгованості за умови погашення простроченої заборгованості за нарахованими доходами. Окремі кредити погашалися позичальниками/поручителями та шляхом прийняття на баланс/реалізації забезпечення. Разом з тим, певний обсяг проблемної

заборгованості було переуступлено третім особам, незначний обсяг безнадійної до повернення заборгованості було списано.

З метою нівелювання кредитного ризику Банк формує резерви. Рівень покриття резервами простроченої заборгованості протягом останнього півріччя дещо підвищився, проте залишається низьким (54,15%).

Чистий кредитний ризик є незначним, структура забезпечення за наданими кредитами задовільна.

Портфель цінних паперів на продаж сформовано ОВДП та акціями підприємств з управління фінансовими ринками.

Обсяг власних коштів, інвестованих в основні засоби є значним, що негативно впливає на показник чистої процентної маржі.

Високоліквідні активи підтримуються в обсязі, необхідному для поточного обслуговування клієнтів. На міжбанківському ринку ПАТ «Укрінбанк» виконує операції переважно на умовах SWAP. Якість портфеля МБКІД задовільна, обсяг простроченої заборгованості складає еквівалент 4,04 млн. грн., резерв для відшкодування можливих втрат сформовано в повному обсязі. Пасивне сальдо за міжбанківськими операціями відповідає 18,26% зобов'язань та зумовлене коштами, залученими від НБУ шляхом рефінансування.

Невідповідність активів та пасивів Банку за строком погашення до 1 року має від'ємне значення та перебуває в межах допустимого. Нормативи ліквідності є вищими за мінімальні вимоги НБУ.

За результатами перевірок, що проводилися контролюючими органами протягом останнього року виявлено деякі порушення та застосовано штрафні санкції, окремі з яких оскаржуються Банком.

Операції з пов'язаними сторонами здебільшого носять ресурсний характер.

Судовими інстанціями розглядаються справи за участю Банку як позивача так і відповідача, переважна більшість яких щодо врегулювання договірних відносин з кредитування та інвестиційної діяльності.

За підсумком 2009 року діяльність Банку була збитковою, що зумовлено зменшенням обсягу чистого операційного доходу від основної діяльності та погіршенням якості активів і, відповідно, спрямуванням значного обсягу коштів на формування резервів для відшкодування можливих втрат від активних операцій. Починаючи з II півріччя минулого року ефективність діяльності мала тенденцію до підвищення. За підсумком I кварталу поточного року коефіцієнт ефективності діяльності є високим, що насамперед зумовлено частковим вивільненням коштів від реалізації основних засобів та залученням коштів на умовах субординованого боргу, що дозволило збільшити обсяг клієнтського кредитного портфеля та, відповідно, збільшити обсяг чистого процентного доходу. Загальні адміністративні витрати відповідають 27,09% обсягу валового доходу.

Стратегія розвитку ПАТ «Укрінбанк» на 2011 рік передбачає підвищення рівня капіталізації, диверсифікацію ресурсної бази за джерелами фінансування (залучення міжнародного фінансування обсягом до 100 млн. дол. США), розширення регіональної мережі та нарощення клієнтської бази, реалізацію клієнтоорієнтованої моделі бізнесу, яка дозволить забезпечити якісне та своєчасне обслуговування клієнтів при збереженні рівня рентабельності банківських операцій на достатньому рівні.

Висновок

За результатами аналізу кредитний рейтинг ПАТ «Укрінбанк» підтверджено на рівні uaBBB, прогноз змінено на «стабільний».

Голова рейтингового комітету

А. М. Коноплястий

Відповідальний аналітик

Г. П. Винник

Додатки

Дані балансу ПАТ «Укрінбанк», млн. грн.

Показник	01.01.06	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
Активи										
Готівкові кошти, банківські метали та залишки в НБУ	86,29	67,71	67,56	85,55	88,57	105,90	60,24	96,46	97,52	51,08
Казначейські та інші цінні папери (НБУ)	0,74	0,54	0,33	0,09	0,00	0,00	68,57	40,53	47,91	63,88
Кошти в інших банках	70,86	141,41	146,52	127,54	253,35	309,71	217,82	271,44	530,67	303,74
Кредити клієнтам	463,38	707,81	1043,13	1163,60	907,48	872,89	1012,68	1468,96	1644,05	1892,05
Цінні папери	3,43	2,63	0,45	0,87	1,01	1,01	1,01	1,01	1,01	1,01
Довгострокові вкладення	89,30	337,48	309,27	323,68	325,59	314,77	317,63	325,10	390,42	394,50
Нараховані доходи	13,07	17,11	22,24	35,29	88,73	101,05	90,72	70,30	71,45	77,24
Резерви	-32,61	-43,50	-58,52	-89,54	-145,62	-175,38	-164,61	-126,59	-138,56	-162,07
Інші активи	14,27	10,76	10,09	42,80	79,54	88,87	99,79	32,30	13,42	96,50
Разом активів	708,72	1241,95	1541,07	1689,88	1598,65	1618,81	1703,85	2179,52	2657,90	2717,92
Зобов'язання										
Заборгованість перед НБУ	0,00	0,00	0,00	72,29	408,58	401,18	420,01	454,94	454,45	454,51
Кошти банків	16,60	77,76	107,78	173,42	183,96	200,87	143,03	125,22	385,41	267,04
Кошти бюджету та позабюджетних фондів	0,12	0,00	0,17	0,00	0,01	0,00	1,50	2,50	0,00	14,09
Кошти суб'єктів господарювання	258,52	267,79	355,96	304,46	133,75	125,42	148,53	340,09	334,91	368,79
Кошти фізичних осіб	327,35	386,23	582,71	588,96	339,29	393,24	496,62	722,17	911,05	922,86
Кредити, що отримані від міжнародних та інших фінансових організацій	0,00	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
Субординований борг	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	79,13	79,61	191,49
Нараховані витрати	2,22	2,34	2,90	2,45	2,52	2,62	3,54	8,33	11,29	15,04
Інші зобов'язання	4,64	66,92	61,14	115,84	142,29	153,31	147,32	76,29	52,26	53,82
Разом зобов'язань	609,44	801,04	1110,66	1257,40	1210,41	1276,64	1360,54	1808,67	2228,99	2287,64
Власний капітал										
Сплачений статутний капітал	50,28	204,42	204,42	204,42	204,42	204,42	204,42	204,42	204,42	204,42
Загальні резерви, емісійні різниці та інші фонди банку	8,17	8,29	9,02	17,18	29,35	29,35	29,35	29,35	29,35	29,35
Результат минулих років	-8,59	-8,13	-1,53	0,27	-0,41	-39,19	-39,19	-25,47	-25,47	-24,62
Результати переоцінки	48,29	228,99	209,43	198,44	198,44	193,68	193,68	183,39	219,76	219,76
Фінансовий результат поточного року	1,14	7,34	9,06	12,17	-43,57	-46,08	-44,95	-20,84	0,86	1,37
Разом власного капіталу	99,28	440,91	430,41	432,48	388,24	342,18	343,31	370,85	428,92	430,28

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

Показник	01.01.06	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
Доходи										
Процентні доходи	76,10	95,34	138,51	170,28	190,39	40,89	69,35	117,26	191,73	88,01
Комісійні доходи	34,43	40,97	51,29	62,72	36,12	6,39	13,63	23,12	33,27	9,51
Результат від торговельних операцій	12,80	12,25	14,68	28,50	16,59	0,41	11,10	14,24	15,99	1,52
Інші операційні доходи	3,56	3,81	6,33	18,19	22,02	1,42	7,95	8,70	21,25	5,33
Інші доходи	0,72	1,59	0,87	2,36	1,22	0,53	0,81	1,14	1,44	1,25
Повернення списаних активів	0,00	0,01	0,03	0,07	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Всього доходи	127,61	153,97	211,70	282,13	266,35	49,64	102,83	164,46	263,68	105,61
Витрати										
Процентні витрати	42,25	41,79	66,03	87,03	123,87	35,05	72,72	110,50	154,22	47,93
Комісійні витрати	8,22	9,03	11,60	14,26	11,78	2,11	4,15	6,51	8,68	1,72
Інші операційні витрати	5,54	6,71	10,68	13,40	17,32	2,46	5,54	8,99	12,02	2,60
Загальні адміністративні витрати	62,30	72,99	93,48	123,10	108,76	24,17	48,17	73,70	101,13	28,61
Відрахування в резерви	7,68	11,22	16,42	26,93	55,92	31,93	25,09	-4,48	8,16	23,39
Податок на прибуток	0,47	4,89	4,43	5,23	-7,74	0,00	-7,88	-9,92	-21,40	0,00
Всього витрати	126,46	146,63	202,64	269,96	309,92	95,72	147,78	185,30	262,82	104,25
Фінансовий результат	1,14	7,34	9,06	12,17	-43,57	-46,08	-44,95	-20,84	0,86	1,37