

Рейтинговий звіт UNEX 001-003 short про оновлення кредитного рейтингу

Об'єкт рейтингування:	Публічне акціонерне товариство «Юнекс Банк»
Тип рейтингу:	довгостроковий кредитний рейтинг за Національною рейтинговою шкалою
Рейтингова дія:	оновлення
Дата визначення рейтингу:	06.08.2010 р.
Дата оновлення рейтингу:	02.09.2011 р.
Рівень кредитного рейтингу:	uaBBB-
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 «Юнекс Банк» 2010 рік та I півріччя 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.

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.

Рейтингова історія

Історію кредитного рейтингу ПАТ «Юнекс Банк» наведено в таблиці нижче.

Дата	06.08.2010 р.	22.04.2011 р.	02.09.2011 р.
Рівень рейтингу:	uaBBB-	uaBBB-	uaBBB-
Прогноз:	стабільний	стабільний	стабільний
Рейтингова дія:	визначення	підтвердження	підтвердження

Рівень кредитного рейтингу ПАТ «Юнекс Банк» підтримується:

- входженням Банку до «Смарт-холдингу», який об'єднує потужні підприємства гірничо-металургійного комплексу, агропромислового комплексу, суднобудування тощо;
- достатніми показниками капіталізації та ефективності діяльності;
- збалансованістю активів та пасивів за строками до погашення;
- незначною часткою простроченої заборгованості в клієнтському кредитному портфелі – 0,2% станом на 01.07.2011 р.

Рівень кредитного рейтингу ПАТ «Юнекс Банк» обмежується:

- виключною концентрацією клієнтського кредитного портфеля за основними позичальниками та значним обсягом чистого кредитного ризику, що може негативно вплинути на ліквідність та капіталізацію Банку;
- концентрацією ресурсної бази за основними кредиторами, що обмежує фінансову гнучкість Банку;
- незначною клієнтською базою за межами групи пов'язаних з власниками компаній;
- необхідністю удосконалення системи управління ризиками;
- низькою діловою активністю та збереженням складної ситуації в окремих галузях економіки, що обмежує платоспроможний попит на кредитування та може негативно вплинути на фінансові показники Банку.

Основні фінансові показники¹

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
Активи, млн. грн.	187,29	594,21	649,25	638,99	693,72	846,76	819,37	984,28	1 038,51
Кредитно-інвестиційний портфель, скоригований на суму резервів, млн. грн.	136,76	521,26	553,64	560,33	567,32	654,14	688,17	805,86	902,69
Кошти клієнтів, млн. грн.	104,39	235,06	109,52	100,16	273,79	463,24	401,14	497,60	601,99
Власний капітал, млн. грн.	81,70	325,03	325,13	327,18	326,99	327,55	328,62	330,30	338,48
Доходи, млн. грн.	24,28	53,33	70,30	25,97	51,74	81,97	112,86	32,41	68,12
Витрати, млн. грн.	19,85	48,68	67,40	24,41	50,37	80,03	109,86	30,73	65,69
Чистий операційний дохід, млн. грн.	18,29	35,98	50,13	9,75	19,63	31,23	44,56	15,12	30,73
Прибуток до сплати податку, млн. грн.	6,56	7,54	4,71	2,52	2,18	3,03	4,47	2,28	3,60
Чистий прибуток, млн. грн.	4,43	4,65	2,90	1,56	1,37	1,94	3,00	1,68	2,43
Доходність активів, %	2,36	0,78	0,45	-	-	-	0,37	-	-
Доходність капіталу, %	5,42	1,43	0,89	-	-	-	0,91	-	-

¹ з даних #02- файлу

Резюме

Публічне акціонерне товариство «Юнекс Банк» (надалі ПАТ «Юнекс Банк» або Банк) було зареєстровано 03.12.1993 р. як Акціонерний комерційний банк «Транскредобанк». За I півріччя поточного року Банк зміцнив власні позиції на банківському ринку, втім частка Банку на ринку залишається незначною – станом на 01.07.2011 р. ПАТ «Юнекс Банк» посіло 95 місце серед 176 банків в ренкінгу НБУ за розміром активів.

Як і на початок поточного року, основним акціонером Банку виступає ТОВ «Челсі», частка якого в капіталі Банку станом на 1 липня 2011 року складає 98,34%. До складу інших акціонерів входять як фізичні, так і юридичні особи. Серед клієнтів Банку – підприємства гірничодобувної та металургійної промисловості, експортери металургійної продукції, суднобудівні та будівельні підприємства, інвестиційні та страхові компанії, підприємства агропромислового комплексу та інші. Окрім цього Банк обслуговує представників малого бізнесу та фізичних осіб. ПАТ «Юнекс Банк» входить до складу «Смарт-холдингу» та проводить значний обсяг операцій з членами холдингу.

Наразі Банком проводиться робота з ребрендингу – буде змінено фірмове найменування Банку та система візуальної ідентифікації, включаючи логотип Банку. Новою фірмовою назвою Банку буде Unex Bank. Головний офіс установи розташовано в м. Києві за адресою: вул. Почайнинська, буд. 38. Регіональна мережа Банку представлена 13 відділеннями, що розташовано в 8 областях України та АР Крим. До кінця поточного року Банк планує відкрити по одному відділенню ще у 12 областях країни, зокрема у Львівській, Луганській, Херсонській, Чернігівській та інших. В свою чергу, кількість територіальних підрозділів в столичному регіоні планується збільшити до 12 одиниць. Це має посприяти покращенню диверсифікації ресурсної бази та кредитного портфеля установи за окремими контрагентами з огляду на очікуваний приріст клієнтської бази.

За аналізований період обсяг регулятивного капіталу Банку суттєво не змінився та станом на початок липня 2011 року склав 333,9 млн. грн., в тому числі майже 90% – капітал I рівня. Рівень капіталізації ПАТ «Юнекс Банк» є високим, що певним чином зменшує системні ризики та позитивно впливає на показники ефективності діяльності. Значення нормативів ліквідності Банку мають суттєвий запас відхилень від граничних значень та свідчать про добру здатність установи щодо нівелювання ризику ліквідності.

Протягом I півріччя поточного року власний капітал ПАТ «Юнекс Банк» збільшувався, насамперед, за рахунок негрошової складової – результату від переоцінки основних засобів. Якість власного капіталу Банку є доброю: основною складовою виступає статутний капітал (86%). Покриття активів та кредитно-інвестиційного портфеля власним капіталом зберігається на високому рівні: станом на 01.07.2011 р. – 32,6% та 37,5% відповідно, та свідчить про достатній рівень власного капіталу для подальшого розвитку.

Протягом I півріччя 2011 року Банк нарощував ресурсну базу переважно за рахунок строкових коштів клієнтів, а саме – фізичних осіб. Це певним чином посприяло зменшенню концентрації зобов'язань за окремими контрагентами. Втім, ризик ліквідності залишається актуальним з огляду на відносно незначну клієнтську базу та, відповідно, збереження концентрації ресурсної бази. Так, станом на 1 липня 2011 року понад половини зобов'язань установи представлено коштами 20 найбільших кредиторів. Разом з цим, слід зазначити, що якість ресурсної бази підтримується диверсифікацією депозитного портфеля коштів суб'єктів господарювання за видами економічної діяльності, відсутністю запозичень від регулятора та прийнятною часткою коштів в іноземній валюті у структурі зобов'язань установи.

Залежності Банку від міжбанківського ринку не спостерігається – сальдо за міжбанківськими операціями станом на кінець I півріччя поточного року є активним та складає 6,5% зобов'язань. Втім, слід зазначити, що з окремими учасниками міжбанківського ринку Банк проводить операції у значних обсягах, що в свою чергу збільшує концентрацію зобов'язань установи за найбільшими кредиторами.

Частка довгострокових клієнтських депозитів у структурі портфеля строкових коштів дедалі зростає та станом на 01.07.2011 р. складає 46%, що надає можливість Банку здійснювати кредитні операції з більш тривалим строком погашення.

За аналізований період обсяг активів ПАТ «Юнекс Банк» збільшився на чверть та станом на 1 липня поточного року перевищив 1 млрд. грн., чому, насамперед, сприяло нарощення клієнтського кредитного портфеля. Частка високоліквідних активів підтримується на прийнятному рівні. Структура високоліквідних активів виглядає наступним чином: готівка та банківські метали – 30%; кошти в НБУ та на НОСТРО-рахунках – 60%; ОВДП – 10%. Операції на міжбанківському ринку проводяться Банком переважно на умовах SWAP. Інвестиції в недержавні цінні папери представлено виключно акціями одного емітента – великого вітчизняного підприємства добувної промисловості. Якість активів є доброю: станом на кінець I півріччя поточного року неробочі активи формують менше 5% активів та представлені, насамперед, вкладеннями в основні засоби.

Основними споживачами послуг ПАТ «Юнекс Банк» з кредитування виступають корпоративні клієнти, в тому числі юридичні особи, що входять до групи пов'язаних з власниками компаній. Обсяг кредитів, наданих фізичним особам залишається невагомим – 7,6 млн. грн. Практично всі кредити клієнтам (92,5%) надані у гривні, тому ризики, що пов'язані з можливою девальвацією національної валюти є незначними. Разом з цим, з огляду на досить обмежену кількість клієнтів-позичальників, для Банку залишаються притаманні значні кредитні ризики, що пов'язані з високою концентрацією кредитного портфеля за основними контрагентами – станом на 1 липня 2011 року заборгованість 20 основних позичальників формувала 99% портфеля, або 266% капіталу I рівня. Така концентрація загрожує стабільності установи та збільшує ймовірний розмір кредитних втрат у вигляді частки від процентного доходу або капіталу. В свою чергу, диверсифікація кредитного портфеля ПАТ «Юнекс Банк» за видами економічної діяльності зберігається прийнятною.

Якість кредитного портфеля ПАТ «Юнекс Банк» є доброю: обсяг простроченої заборгованості за кредитами є невагомим та станом на 01.07.2011 р. складає лише 1,5 млн. грн., або 0,2% кредитного портфеля. Банком у повному обсязі сформовано резерви на відшкодування можливих втрат за активними операціями, рівень покриття резервами клієнтського кредитного портфеля є прийнятним – понад 6%. Разом з цим, враховуючи значну концентрацію кредитного портфеля за основними позичальниками, не виключено, що обсяг сформованих резервів може виявитися недостатнім для покриття ймовірних втрат у разі різкого погіршення фінансового стану одного або кількох позичальників.

Структура забезпечення кредитних операцій Банку за аналізоване півріччя суттєво не змінилась: основними видами забезпечення виступають майнові права на грошові депозити (46%) та рухоме майно (45%). Втім, чистий кредитний ризик (незабезпечена частка вимог за кредитами) залишається значним – 47% станом на кінець I кварталу 2011 року. У структурі кредитних операцій Банку за категоріями ризику частка «сумнівної» та «безнадійної» заборгованості є незначною та складає 1,6% кредитного портфеля. Разом з цим, про збільшення потенційно проблемної заборгованості за кредитами свідчить приріст обсягу заборгованості, що класифікована як «субстандартна» – 42,4% всієї заборгованості.

ПАТ «Юнекс Банк» постійно дотримується вимог НБУ щодо нормативу обов'язкового резервування коштів на кореспондентському рахунку в НБУ, показники ліквідності підтримуються Банком на доброму рівні. В окремі періоди розрив активів та пасивів за строками до погашення перевищував 10% активів установи, втім GAP-розриви є додатними та не чинять тиск на ліквідність. Разом з цим, ліквідність обмежується високою концентрацією ресурсної бази за основними кредиторами.

Основні показники ефективності діяльності ПАТ «Юнекс Банк» перебувають на доброму рівні, темп приросту операційного доходу поступово зростає, чому, зокрема сприяє високий рівень капіталізації Банку та нарощення обсягів кредитних операцій. Зокрема, значення чистої процентної маржі (за даними Банку) складає 6,7%, а коефіцієнт ефективності діяльності складає майже 160%. За підсумками I півріччя 2011 року ПАТ «Юнекс Банк» отримало чистий прибуток у розмірі 2,4 млн. грн., що більш ніж в півтора рази перевищує показник аналогічного періоду минулого року.

За умови збереження негативних тенденцій в економіці, а також у разі зниження якості активів та зростання вартості ресурсної бази, не виключено погіршення показників ефективності діяльності. Разом з цим, слід зазначити, що високий рівень капіталізації та наявність підтримки з боку основного акціонера, та пов'язаних осіб, певним чином нівелює такі ризики та надає Банку можливість утримувати фінансову стійкість.

Висновок

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

Додатки

Дані балансу ПАТ «Юнекс Банк», млн. грн.

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
Готівкові кошти, банківські метали та залишки в НБУ	30,70	11,17	47,27	28,29	78,66	101,13	40,03	50,26	53,92
Казначейські та інші цінні папери (НБУ)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	10,23
Кошти в інших банках	23,10	32,62	6,60	5,55	85,77	94,85	131,48	194,93	134,03
Кредити клієнтам	119,60	462,46	506,59	516,78	447,04	572,17	600,71	695,34	800,12
Цінні папери	1,00	46,31	73,78	73,78	73,78	73,77	44,00	44,00	43,50
Довгострокові вкладення	14,51	44,69	40,27	39,95	39,40	38,88	38,20	38,07	39,65
Нараховані доходи	0,32	2,46	1,76	1,68	1,33	1,78	1,96	2,58	3,05
Резерви	-2,41	-7,03	-28,89	-30,24	-33,57	-37,34	-39,32	-44,11	-49,58
Інші активи	0,47	1,54	1,87	3,21	1,32	1,52	2,30	3,21	3,58
Разом активів	187,29	594,21	649,25	638,99	693,72	846,76	819,37	984,28	1 038,51
Заборгованість перед НБУ	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Кошти банків	0,00	11,55	202,15	200,00	79,02	43,54	75,41	140,65	88,53
Кошти бюджету та позабюджетних фондів	0,00	0,00	0,00	0,00	0,02	0,00	0,00	0,00	0,00
Кошти суб'єктів господарювання	97,89	201,05	42,97	50,97	226,99	395,02	274,87	332,56	358,55
Кошти фізичних осіб	6,50	34,01	66,55	49,19	46,78	68,22	126,27	165,04	243,44
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
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	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Нараховані витрати	0,18	0,79	1,25	0,67	1,23	1,79	2,05	3,10	4,77
Інші зобов'язання	1,02	21,77	11,20	10,98	12,69	10,64	12,14	12,62	4,72
Разом зобов'язань	105,59	269,17	324,12	311,81	366,73	519,20	490,75	653,98	700,02
Сплачений статутний капітал	72,00	292,00	292,00	292,00	292,00	292,00	292,00	292,00	292,00
Загальні резерви, емісійні різниці та інші фонди банку	5,46	5,68	4,81	4,81	4,98	4,98	4,98	4,98	5,13
Результат минулих років	-9,73	-5,52	0,00	3,39	3,22	3,22	3,22	6,22	6,07
Результати переоцінки	9,54	28,22	25,42	25,42	25,42	25,42	25,42	25,42	32,86
Фінансовий результат поточного року	4,43	4,65	2,90	1,56	1,37	1,94	3,00	1,68	2,43
Всього власний капітал	81,70	325,03	325,13	327,18	326,99	327,55	328,62	330,30	338,48

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

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
Процентні доходи	15,94	45,33	55,24	24,00	47,40	74,83	102,91	29,90	62,99
Комісійні доходи	6,00	6,03	10,22	1,14	2,60	4,66	6,58	1,58	3,38
Результат від торговельних операцій	1,83	1,87	3,01	0,49	1,02	1,41	2,02	0,61	1,05
Інші операційні доходи	0,51	0,09	1,61	0,11	0,28	0,37	0,46	0,12	0,30
Інші доходи	0,01	0,01	0,22	0,24	0,44	0,69	0,89	0,21	0,41
Повернення списаних активів	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Всього доходів	24,28	53,33	70,30	25,97	51,74	81,97	112,86	32,41	68,12
Процентні витрати	4,09	13,18	13,04	13,57	26,65	43,93	59,97	16,00	33,79
Комісійні витрати	0,55	1,59	2,64	0,35	0,75	1,18	1,68	0,35	0,76
Інші операційні витрати	1,34	2,56	4,27	2,06	4,27	4,94	5,75	0,73	2,43
Загальні адміністративні витрати	10,07	15,27	23,68	6,12	13,10	20,31	29,07	8,49	18,38
Відрахування в резерви	1,67	13,19	21,97	1,35	4,79	8,57	11,92	4,56	9,16
Податок на прибуток	2,13	2,89	1,81	0,96	0,81	1,10	1,46	0,60	1,17
Всього витрат	19,85	48,68	67,40	24,41	50,37	80,03	109,86	30,73	65,69

