

## Рейтинговий звіт UKBB 001-009 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:             | 31.05.2011 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 2009-2010 рр. та I квартал 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 окремий 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                                       | 07.06.07   | 21.06.07   | 01.11.07      | 29.05.08,<br>18.11.08 | 23.06.09,<br>27.11.09 | 27.05.10      | 19.11.10   | 31.05.11      |
|--|------------|------------|---------------|-----------------------|-----------------------|---------------|------------|---------------|
| Рівень довгострокового кредитного рейтингу | uaBB+      | uaBBB-     | uaBBB-        | uaBBB-                | uaBBB-                | uaBBB-        | uaBBB      | uaBBB         |
| Прогноз                                    | стабільний | стабільний | стабільний    | стабільний            | стабільний            | стабільний    | стабільний | стабільний    |
| Рейтингова дія                             | визначення | підвищення | підтвердження | підтвердження         | підтвердження         | підтвердження | підвищення | підтвердження |

## Основні показники

| 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.   | 297,66   | 417,25   | 620,41   | 1 346,29 | 1 522,63 | 1 618,75 | 1 834,43 | 2 152,32 | 2 433,90 | 2 445,28 |
| Кредитно-інвестиційний портфель, скоригований на суму резервів, млн. грн. | 233,49   | 326,77   | 451,05   | 1 021,71 | 1 244,58 | 1 342,33 | 1 431,98 | 1 562,94 | 1 814,52 | 1 704,31 |
| Кошти клієнтів, млн. грн.   | 197,36   | 299,06   | 485,34   | 1 097,75 | 843,37   | 928,43   | 1 225,08 | 1 670,27 | 2 013,39 | 1 994,24 |
| Власний капітал, млн. грн.  | 53,29    | 62,09    | 72,59    | 92,25    | 212,82   | 213,73   | 214,58   | 215,48   | 216,92   | 221,08   |
| Доходи, млн. грн.   | 41,64    | 51,11    | 86,32    | 178,76   | 294,48   | 78,54    | 171,57   | 276,56   | 390,33   | 114,94   |
| Витрати, млн. грн.  | 39,88    | 49,20    | 81,57    | 170,54   | 292,09   | 77,63    | 169,80   | 273,90   | 386,22   | 110,78   |
| Чистий операційний дохід, млн. грн.                                       | 18,82    | 19,71    | 36,39    | 76,26    | 113,15   | 25,46    | 60,42    | 99,25    | 134,65   | 34,52    |
| Прибуток до сплати податку, млн. грн.                                     | 3,73     | 1,96     | 4,82     | 11,60    | 0,64     | 1,60     | 2,87     | 6,23     | 9,57     | 4,62     |
| Чистий прибуток, млн. грн.  | 1,76     | 1,91     | 4,75     | 8,22     | 2,39     | 0,91     | 1,77     | 2,66     | 4,11     | 4,16     |
| Доходність активів (ROA) <sup>1</sup> , %                                 | 0,59     | 0,46     | 0,77     | 0,61     | 0,16     | -        | -        | -        | 0,17     | -        |
| Доходність капіталу (ROE) <sup>2</sup> , %                                | 3,30     | 3,07     | 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 Банку;
- 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 Банку;
- вагомою часткою валютних кредитів, наданих позичальникам, які не мають валютних надходжень, що певною мірою збільшує ризик погіршення платіжної дисципліни позичальників через можливі ризики курсових коливань;
- концентрацією ресурсної бази за основними кредиторами, що обмежує фінансову гнучкість Банку;
- 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.

## Резюме

ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «УКРАЇНСЬКИЙ БІЗНЕС БАНК» (надалі ПАТ «УКРБІЗНЕСБАНК» або Банк) працює на українському банківському ринку 18 років. Частка Банку на ринку банківських послуг є незначною, проте відносно стабільною. Станом на 1 квітня 2011 року за розміром чистих активів ПАТ «УКРБІЗНЕСБАНК» посідає 18 місце у III групі банків (57 місце серед 176 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 склала 98,7%. Інша частка акцій розподілена серед великої кількості акціонерів.

Діяльність Банку є прибутковою, а обсяг чистого прибутку за I квартал 2011 року перевищив фінансовий результат установи за весь минулий рік. Таким чином, обсяг власного капіталу ПАТ «УКРБІЗНЕСБАНК» станом на 01.04.2011 р. склав 221,1 млн. грн. Якість власного капіталу є доброю, втім, враховуючи розвиток банківської установи та нарощення активних операцій, існує необхідність у збільшенні власного капіталу. Так, рівень забезпечення активних операцій та кредитно-інвестиційних ризиків власним капіталом станом на кінець I кварталу 2011 року відповідно складає 9% та 13%. За інформацією Банку, до кінця поточного року збільшення статутного капіталу установи не планується.

Поступове відновлення довіри населення до банківської системи сприяє нарощенню зобов'язань Банку у вигляді довгострокових депозитів фізичних осіб, та, відповідно, позитивно впливає на диверсифікацію ресурсної бази за окремими кредиторами: станом на кінець I кварталу 2011 року кошти 20 найбільших кредиторів Банку формують 38,6% зобов'язань Банку. Диверсифікація ресурсної бази за видами економічної діяльності суб'єктів господарювання також є задовільною. Запозичень від регулятора ПАТ «УКРБІЗНЕСБАНК» не має.

Строкові кошти клієнтів залучено переважно на довгостроковій основі, що надає Банку можливість розміщувати кошти на більш тривалий термін та сприяє більш стабільній динаміці операційного доходу. Депозитний портфель установи майже на 2/3 сформовано коштами в національній валюті, що певною мірою зменшує ризик збільшення боргового навантаження у разі суттєвої девальвації національної валюти.

Значних змін у структурі активів установи за аналізований період не відбулось: основними складовими активів залишаються високоліквідні активи та кредитний портфель. Ризики, пов'язані з інвестуванням коштів у цінні папери є незначними, а якість портфеля цінних паперів – задовільною. Суттєва частка активів підтримувалась Банком у високоліквідній формі (24% активів), що з одного боку свідчить про високий рівень ліквідності та здатність Банку розраховуватись за поточними зобов'язаннями, а з іншого – певним чином обмежує показники ефективності діяльності установи через недоотримання операційного доходу.

Для ПАТ «УКРБІЗНЕСБАНК» залишаються притаманні кредитні ризики, пов'язані з концентрацією клієнтського кредитного портфеля як за основними позичальниками, так і за видами економічної діяльності підприємств-позичальників. Так, станом на початок квітня 2011 року на 20 найбільших позичальників припадає 44,2% кредитного портфеля, або 425% капіталу I рівня; в свою чергу підприємствам, що займаються будівництвом та операціями з нерухомим майном, надано 45% кредитів корпоративних клієнтів, що свідчить про потенційні ринкові ризики, які наразі залишаються актуальними в будівельній галузі. Разом з цим, слід зазначити доволі обережну політику Банку щодо рівня забезпечення кредитних операцій отриманою заставою – рівень незабезпеченої частки вимог за кредитами є незначною.

Внаслідок активної роботи Банку щодо скорочення обсягу проблемної заборгованості (в тому числі за рахунок списання простроченої заборгованості), якість кредитного портфеля підтримується на задовільному рівні: станом на 1 квітня 2011 року частка простроченої заборгованості за кредитами складала 2,3% кредитного портфеля, а рівень покриття простроченої заборгованості сформованими резервами перевищував 130%.

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. Як і раніше, залежності ПАТ «УКРБІЗНЕСБАНК» від коштів інших банків не спостерігається: Банк має активне сальдо за міжбанківськими операціями. Активи та пасиви установи за строками до погашення збалансовані належним чином. Показники ліквідності підтримуються також задовільною диверсифікацією ресурсної бази за основними кредиторами та відсутністю запозичень від НБУ.

Чистий прибуток ПАТ «УКРБІЗНЕСБАНК» за результатами минулого року склав 4,1 млн. грн., що майже вдвічі перевищило результат 2009 року. В свою чергу, вже за результатами перших трьох місяців 2011 року фінансовий результат установи склав 4,2 млн. грн., чому, зокрема, сприяло скорочення відрахувань в резерви Банку під активні операції та отримання вагомого результату від валютно-обмінних операцій.

Через утримання значної частки активів у високоліквідній формі при майже незмінному обсязі кредитного портфеля, а також, враховуючи поступове зростання адміністративних витрат, показники ефективності діяльності банківської установи дещо погіршились, втім залишаються прийнятними. Зокрема, коефіцієнт ефективності діяльності Банку станом на кінець I кварталу 2011 року склав 137,4%, а чиста процентна маржа – 3,8%. Втім, не виключено, що погіршення економічної ситуації може негативно вплинути на показники прибутковості Банку. Зазначені ризики посилюються високими концентраціями кредитних операцій за окремими контрагентами.

## **Висновок**

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

**Голова рейтингового комітету**

*Коноплястий А. М.*

**Провідний фінансовий аналітик відділу  
рейтингів фінансових установ**

*Калашников О. В.*

## **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        |
|--|---------------|---------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| 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          |
| Казначейські та інші цінні папери (НБУ)                              | 0,00          | 0,00          | 40,00           | 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          |
| 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        |
| Цінні папери   | 30,57         | 23,33         | 9,61            | 9,90            | 9,90            | 9,90            | 19,15           | 27,65           | 27,42           |
| Довгострокові вкладення  | 27,08         | 43,09         | 44,53           | 73,67           | 74,49           | 78,16           | 91,12           | 102,00          | 104,39          |
| Нараховані доходи  | 2,75          | 5,26          | 14,36           | 37,43           | 44,49           | 48,82           | 46,60           | 34,40           | 32,56           |
| Резерви  | -13,57        | -17,18        | -38,52          | -95,40          | -104,04         | -121,93         | -140,47         | -59,48          | -71,13          |
| Інші активи  | 9,47          | 2,30          | 2,13            | 12,38           | 20,45           | 19,44           | 21,25           | 17,45           | 18,76           |
| <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> |
| Заборгованість перед НБУ   | 0,00          | 0,00          | 0,00            | 300,00          | 300,00          | 228,00          | 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           |
| 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          | 562,34          | 753,49          | 974,55          | 1 149,59        | 1 040,86        |
| Кошти фізичних осіб  | 127,48        | 197,04        | 333,61          | 302,67          | 366,09          | 471,59          | 695,72          | 863,81          | 953,38          |
| 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            |
| 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          | 104,34          | 104,19          | 104,24          | 104,66          | 104,65          |
| Нараховані витрати   | 2,94          | 5,90          | 15,77           | 10,99           | 10,99           | 14,95           | 20,19           | 23,50           | 24,67           |
| Інші зобов'язання  | 34,42         | 33,08         | 117,52          | 21,39           | 24,30           | 24,00           | 83,21           | 22,48           | 27,21           |
| <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> |
| 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           | 37,42           | 40,62           | 40,62           | 40,62           | 40,62           |
| Результат минулих років  | -0,11         | 0,00          | 2,38            | 0,81            | 3,19            | 0,00            | 0,00            | 1,02            | 5,13            |
| Результати переоцінки  | 17,98         | 23,73         | 21,34           | 38,04           | 38,04           | 38,04           | 38,04           | 37,02           | 37,02           |
| Фінансовий результат поточного року                                  | 1,91          | 4,75          | 8,22            | 2,39            | 0,91            | 1,77            | 2,66            | 4,11            | 4,16            |
| <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>   |

## 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      |
|-------------------------------------|--------------|--------------|---------------|---------------|--------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Процентні доходи                    | 34,01        | 53,14        | 138,08        | 242,91        | 68,86        | 148,32        | 238,16        | 332,91        | 92,07         |
| Комісійні доходи                    | 10,22        | 22,61        | 28,45         | 41,96         | 9,57         | 22,14         | 34,80         | 48,95         | 12,47         |
| Результат від торговельних операцій | 2,19         | 4,07         | 9,70          | 7,22          | -0,19        | 0,47          | 2,29          | 6,21          | 5,44          |
| Інші операційні доходи              | 3,22         | 1,37         | 1,53          | 2,36          | 0,19         | 0,53          | 1,20          | 2,09          | 0,61          |
| Інші доходи                         | 1,47         | 5,12         | 1,01          | 0,03          | 0,10         | 0,11          | 0,11          | 0,17          | 0,05          |
| Повернення списаних активів         | 0,00         | 0,00         | 0,00          | 0,00          | 0,00         | 0,00          | 0,00          | 0,00          | 4,30          |
| 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>78,54</b> | <b>171,57</b> | <b>276,56</b> | <b>390,33</b> | <b>114,94</b> |
| Процентні витрати                   | 27,54        | 38,23        | 89,78         | 161,42        | 47,98        | 101,20        | 161,02        | 231,03        | 69,05         |
| Комісійні витрати                   | 0,48         | 1,63         | 1,77          | 3,84          | 0,68         | 1,49          | 2,42          | 4,65          | 1,26          |
| Інші операційні витрати             | 1,91         | 4,94         | 9,95          | 16,05         | 4,32         | 8,35          | 13,77         | 19,83         | 5,77          |
| Загальні адміністративні витрати    | 17,37        | 32,39        | 44,75         | 57,58         | 15,40        | 31,12         | 48,20         | 67,99         | 23,26         |
| Відрахування в резерви              | 1,85         | 4,30         | 20,92         | 54,95         | 8,56         | 26,54         | 44,94         | 57,25         | 10,99         |
| 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         | 0,69         | 1,10          | 3,57          | 5,47          | 0,46          |
| <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>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>   |