

Рейтинговий звіт BRBB 003-001 short

Звіт про визначення кредитного рейтингу боргового зобов'язання

Емітент:	АБ «БРОКБІЗНЕСБАНК»
Тип боргового зобов'язання:	іменні відсоткові звичайні (незабезпечені) облігації
Серія	А, В, С
Обсяг емісії:	600 000 000,00 (Шістсот мільйонів) гривень
Номінальна вартість:	1 000,00 (Одна тисяча) гривень
Кількість:	серія А – 100 000 (сто тисяч) штук, серія В – 300 000 (триста тисяч) штук, серія С – 200 000 (двісті тисяч) штук
Форма:	бездокументарна
Процентний дохід:	серія А – 12%, серія В – 12,3%, серія С – 12,5% річних
Термін розміщення:	з 05.02.2008 р. по 04.02.2009 р.
Термін обігу:	починається після реєстрації Державною комісією з цінних паперів та фондового ринку звіту про результати розміщення облігацій та видачі свідоцтва про реєстрацію випуску облігацій по 10.02.2010 (серія А), по 13.02.2011 (серія В), по 18.02.2013 (серія С)
Дата погашення:	10.02.2010 (серія А), 13.02.2011 (серія В), 18.02.2013 (серія С)
Дата визначення:	28.12.2007 р.
Кредитний рейтинг:	uaA+
Прогноз рейтингу:	у розвитку
Рейтингова дія:	визначення

Наданий у результаті рейтингового аналізу кредитний рейтинг боргового зобов'язання 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.

Вихідна інформація

Для проведення процедури визначення кредитного рейтингу агентство «Кредит-Рейтинг» використовувало фінансову звітність АБ «БРОКБІЗНЕСБАНК» за 2003-2006 роки та три квартали 2007 року, а також внутрішню інформацію, надану Банком у ході рейтингового процесу.

Кредитний рейтинг ґрунтується на інформації, наданій самим Банком, 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.

Рейтингова історія

Кредитний рейтинг боргового інструменту АБ «БРОКБІЗНЕСБАНК» за Національною рейтинговою шкалою визначено вперше.

Дата	28.12.2007
Рівень кредитного рейтингу	uaA+
Прогноз	у розвитку
Рейтингова дія	визначення

Визначення поточного рейтингу

Позичальник або окремих борговий інструмент з рейтингом uaA характеризується ВИСОКОЮ кредитоспроможністю порівняно з іншими українськими позичальниками або борговими інструментами. Рівень кредитоспроможності чутливий до впливу несприятливих комерційних, фінансових та економічних умов.

Знак «-» або «+» позначає проміжні категорії (рівні) рейтингу відносно основних категорій (рівнів).

Прогноз «у розвитку» вказує на підвищену імовірність зміни рейтингу протягом року.

Основні показники

Основні фінансові показники

Показник	01.01.03	01.01.04	01.01.05	01.01.06	01.04.06	01.07.06	01.10.06	01.01.07	01.04.07	01.07.07	01.10.07
Актив, млн. грн.	1 143,02	2 233,64	2 769,11	4 768,83	4 671,98	5 069,67	5 716,95	6 530,78	6 830,20	7 833,83	8 672,92
Кредитно-інвестиційний портфель, скоригований на суму резервів, млн. грн.	722,57	1 712,51	2 233,17	3 870,40	3 626,55	3 512,60	4 750,94	5 475,11	5 601,60	5 922,65	6 757,67
Кошти клієнтів, млн. грн.	790,04	1 593,72	1 885,45	3 387,66	3 304,75	3 085,81	3 813,43	4 227,88	4 368,17	4 768,72	5 205,25
Власний капітал, млн. грн.	135,74	192,22	381,72	606,16	611,98	626,54	807,66	1 024,57	1 039,38	1 040,11	1 169,43
Доходи, млн. грн.	157,30	221,96	333,25	421,56	140,58	411,41	546,35	743,23	182,70	394,06	624,76
Витрати, млн. грн.	151,76	210,04	321,23	402,55	136,29	390,64	517,39	683,13	162,58	360,01	572,50
Прибуток до сплати податку, млн. грн.	8,65	18,36	18,01	25,31	4,48	49,71	38,46	75,39	22,02	50,49	72,34
Чистий прибуток, млн. грн.	5,54	11,92	12,02	19,01	4,29	20,76	28,96	60,10	20,12	34,04	52,26
Доходність активів (ROA),%	0,48	0,53	0,43	0,40	-	-	-	0,92	-	-	-
Доходність капіталу (ROE),%	4,08	6,20	3,15	3,14	-	-	-	5,87	-	-	-

Джерело: статистична звітність Банку

Фактори, що підтримують рівень кредитного рейтингу

- АБ «БРОКБІЗНЕСБАНК» входить до першої двадцятки банків за обсягом активів та має достатній рівень капіталізації для подальшого розвитку.
- Достатній розвиток регіональної мережі та карткового бізнесу, а також заплановане розширення каналів продажу створюють передумови для подальшого розвитку Банку та покращення його фінансових показників.

Фактори, що обмежують рівень кредитного рейтингу

- Виключна концентрація кредитного портфеля за основними позичальниками та значна частка кредитів за врахованими вексями, як наслідок ризикованої кредитної політики.
- Значна концентрація ресурсної бази зумовлює залежність Банку від фінансового стану найбільших його клієнтів та підвищує ризик ліквідності.
- Незбалансованість активів та пасивів за строками до погашення.

Резюме

АБ «БРОКБІЗНЕСБАНК» працює на українському банківському ринку з 1991 року та є банківською установою, що обслуговує переважно корпоративний бізнес, а також значну кількість державних підприємств і державних органів.

Основними акціонерами АБ «БРОКБІЗНЕСБАНК» є Буряк Сергій Васильович та Буряк Олександр Васильович. У другому кварталі 2007 року до складу акціонерів АБ «БРОКБІЗНЕСБАНК» увійшов Васадзе Таріел Шакрович замість ТОВ «УкрАвтоЗАЗ-сервіс». Обсяг операцій з інсайдерами значний.

З початку 2006 року ринкова позиція АБ «БРОКБІЗНЕСБАНК» дещо погіршилася. Так, станом на 01.10.07 р. за розміром чистих активів у ренкінгу АУБ він посідає 16 місце, проти 9 місця станом на 01.01.06 р. При цьому, питома вага його активів у активах банківської системи зменшилася з 2,421% (на початок 2006 року) до 1,831%.

За інформацією, наданою Банком, з початку 2007 року контролюючими органами, зокрема, СДПІ у м. Києві по роботі з ВПП, проведено одну перевірку діяльності Банку з питань дотримання податкового законодавства. За результатами перевірки виявлено ряд порушень. Сума нарахованого та сплаченого штрафу складає 125,6 тис. грн. та не чинить значного впливу на діяльність Банку.

Відповідно до наданої Банком інформації, станом на 01.10.2007 р. АБ «БРОКБІЗНЕСБАНК» виступав відповідачем за двома судовим позовами на загальну суму 431,5 тис. грн. Також Банком висунуто позовні вимоги до 2-х позичальників щодо стягнення заборгованості за кредитними договорами на загальну суму 2,3 млн. грн. Наразі розгляд справ не завершено.

АБ «БРОКБІЗНЕСБАНК» має досить добре розвинену регіональну мережу, яка станом на 01.10.07 р. налічує 23 філії та 225 відділень та покриває значну територію України. У 2008 році Банк планує додатково відкрити 4 філії та 200 відділень.

АБ «БРОКБІЗНЕСБАНК» має порівняно добре розвинений картковий бізнес, при цьому банком постійно нарощується не лише кількість платіжних карток (як дебетових, так і кредитових) платіжних систем Visa та MasterCard, а й інфраструктура їх обслуговування, зокрема, банкомати та торговельні термінали.

Клієнтська база АБ «БРОКБІЗНЕСБАНК» є порівняно стабільною, а кількість клієнтів станом на 01.10.07 р. перевищує 295 тисяч осіб, з яких 94,5% – фізичні особи.

Банк дотримується економічних нормативів, встановлених НБУ та постійно має певний запас відхилень між фактичними та нормативними значеннями за переважною кількістю економічних нормативів.

З початку 2003 року обсяг власного капіталу збільшився в 8,6 рази, до 1,2 млрд. грн., переважно за рахунок збільшення обсягу сплаченого статутного капіталу та результатів переоцінки. Показники, що характеризують якість капіталу

АБ «БРОКБІЗНЕСБАНК», зокрема, коефіцієнти фондової капіталізації та захищеності капіталу, перебувають на прийнятному рівні. Забезпеченість активів власним капіталом Банку перебуває на задовільному рівні. Однак, Загальними зборами акціонерів АБ «БРОКБІЗНЕСБАНК», які відбулись 16.11.2007 р., було прийняте Рішення про збільшення статутного капіталу Банку на 1,0 млрд. грн.

Нарощення ресурсної бази банку протягом 2003-2007 рр. відбувалося переважно за рахунок збільшення обсягу коштів інших банків та коштів клієнтів. З початку 2003 року зобов'язання АБ «БРОКБІЗНЕСБАНК» збільшилися в 7,5 рази, до 7,5 млрд. грн. У структурі зобов'язань переважають кошти юридичних осіб, обсяг та питома вага яких зростає. Концентрація ресурсної бази за контрагентами та галузями залишається значною, що обмежує фінансову гнучкість Банку та підвищує ризик ліквідності.

З початку 2003 року активи Банку збільшилися в 7,6 рази, до 7,8 млрд. грн., що обумовлено активним розвитком регіональної мережі банку, а також нарощенням кредитних операцій.

Спрямованість АБ «БРОКБІЗНЕСБАНК» на обслуговування переважно корпоративного сектора обумовлює домінування коштів, наданих юридичним особам у структурі кредитного портфеля (89,1% регулярної заборгованості станом на 01.10.07 р.), при цьому, з початку 2003 року питома вага кредитного портфеля юридичних осіб збільшилася на 16,0 в.п. Концентрація кредитного портфеля АБ «БРОКБІЗНЕСБАНК» залишиться високою. Частка 20 найбільших позичальників станом на 01.10.07 р. становила 59,3% обсягу кредитного портфеля або 417% капіталу I рівня, що свідчить про значний кредитний ризик та обумовлює залежність банку від фінансового стану його найбільших клієнтів.

З початку 2007 року обсяг довгострокових кредитів фізичним особам зменшився на 325,9 млн. грн., а короткострокових кредитів юридичним особам – на 665,9 млн. грн. Це пов'язане з закінченням терміну дії низки кредитних договорів з фізичними та юридичними особами. Ці кошти було розміщено у кредити, надані за врахованими векселями. За перше півріччя 2007 року їх обсяг збільшився на 1,9 млрд. грн., що несе в собі певні ризики.

Якість кредитного портфеля банку добра. Прострочена та сумнівна заборгованості за кредитами, наданими юридичним та фізичним особам складає 1,8% обсягу кредитного портфеля. Частка 10 найбільших проблемних кредитів станом на 01.10.2007 становить 0,81% портфеля кредитів юридичних осіб. У структурі кредитного портфеля за категоріями ризику переважають кредити класифіковані як «стандартні» – 71,0% обсягу кредитного портфеля, а обсяг негативно класифікованих кредитів (враховуючи кредити, класифіковані як «субстандартні») – 8,4%. Відношення сформованих резервів під кредитні операції банку до його кредитного портфеля майже не змінилося та станом на 01.10.2007 р. складає 3,1%.

Ліквідність АБ «БРОКБІЗНЕСБАНК» залишається на задовільному рівні. Існують значні (більше ніж 10% загальних активів Банку) неузгодженості між активами та пасивами зі строком погашення до 1 року та від 2 до 3 років. Нормативи ліквідності

стабільно перевищують мінімальні граничні значення. Питома вага високоліквідних активів у чистих активах АБ «БРОКБІЗНЕСБАНК» підтримується на низькому рівні, однак, з початку 2007 року питома вага цих активів збільшилася на 6,8 в. п.

Прибуток, отриманий за три квартали 2007 року, склав 52,3 млн. грн. У доходах переважають процентні та комісійні, у витратах – процентні та загальні адміністративні витрати. Структура надходжень та видатків залишається стабільною. Показники ефективності діяльності перебувають на прийнятному рівні.

Бюджет Банку та заплановані показники в цілому виконано. Невиконання окремих статей доходів та витрат пояснюється зростаючою конкуренцією на ринку банківських послуг.

У найближчі два роки Банк має намір зробити агресивну експансію на роздрібний ринок, завдяки впровадженню нових продуктів для фізичних осіб та збільшенню регіональної мережі.

Події, що можуть позитивно вплинути на рівень рейтингу

- Досягнення запланованих кількісних та якісних показників діяльності Банку, зокрема, збільшення обсягу статутного капіталу, збільшення портфеля кредитів фізичним особам, розширення регіональної мережі.
- Оптимізація структури балансу Банку, зокрема зменшення концентрацій в кредитному портфелі та покращення диверсифікації ресурсної бази за контрагентами.

Події, що можуть негативно вплинути на рівень рейтингу

- Суттєве погіршення якості активів, показників ліквідності, рівня капіталізації чи невиправдане збільшення обсягів операцій з пов'язаними особами якщо з'ясується, що вони негативно впливають на фінансову стабільність Банку.
- Зростання концентрацій в кредитному портфелі Банку та збільшення частки незабезпеченої заборгованості.
- Невиконання запланованої стратегії розвитку та послаблення ринкової позиції.

Висновок

Спираючись на проведений аналіз основних показників та аспектів діяльності АБ «БРОКБІЗНЕСБАНК», кредитний рейтинг його боргового зобов'язання визначено на рівні **uaA+** із прогнозом «у розвитку».

Генеральний директор

С. А. Дубко

Начальник відділу рейтингів фінансового сектора

А.М. Коноплястий

Відповідальний аналітик

Д.А. Ткаченко

Додатки

Дані балансу АБ «БРОКБІЗНЕСБАНК», млн. грн

Показники	01.01.03	01.01.04	01.01.05	01.01.06	01.04.06	01.07.06	01.10.06	01.01.07	01.04.07	01.07.07	01.10.07
Готівкові кошти, банківські метали та залишки в НБУ	62,89	117,49	197,80	362,55	359,92	301,39	257,05	305,53	342,32	335,92	506,76
Казначейські та інші цінні папери (НБУ)	1,97	32,94	67,23	342,46	342,75	65,24	115,09	106,11	106,15	99,57	99,67
Кошти в інших банках	265,82	329,69	49,95	507,38	445,19	904,10	668,69	882,97	1 201,79	1 606,53	1 590,45
Кредити клієнтам	646,76	1 289,82	1 808,99	2 816,21	2 884,86	2 754,88	4 027,15	4 581,05	4 422,48	4 737,11	5 665,21
Цінні папери	28,65	300,46	397,32	322,89	201,34	367,19	285,81	190,69	209,00	263,67	261,95
Довгострокові вкладення	92,71	129,42	176,77	396,73	403,20	405,19	412,51	460,75	466,31	482,44	511,14
Нараховані доходи	23,31	29,99	53,40	70,68	71,01	73,53	79,04	131,77	188,31	111,58	146,14
Резерви	-67,52	-89,84	-104,57	-113,62	-120,95	-184,67	-199,18	-203,22	-207,68	-222,92	-240,68
Інші активи	88,41	93,68	122,21	63,56	84,66	382,82	70,78	75,12	101,50	419,93	132,28
Разом активів	1 143,02	2 233,64	2 769,11	4 768,83	4 671,98	5 069,67	5 716,95	6 530,78	6 830,20	7 833,83	8 672,92
Заборгованість перед НБУ	0,00	142,50	178,30	142,50	95,00	70,00	0,00	36,00	0,00	0,00	74,50
Кошти банків	121,78	197,89	166,99	556,64	584,43	1 081,31	960,12	1 052,41	1 246,23	1 665,29	2 019,81
Кошти бюджету та позабюджетних фондів	10,50	67,15	26,90	15,55	28,28	18,22	34,14	23,50	26,54	32,11	42,70
Кошти суб'єктів господарювання	563,81	938,15	1 157,65	1 965,12	2 112,53	1 977,30	2 362,39	2 485,41	3 047,86	3 069,45	3 266,28
Кошти фізичних осіб	215,73	588,42	700,89	1 406,99	1 163,94	1 090,29	1 416,90	1 718,97	1 293,77	1 667,16	1 896,28
Кредити, що отримані від міжнародних та інших фінансових організацій	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	31,81	31,80	42,66	42,66
Боргові цінні папери	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Субординований борг	35,00	35,00	50,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Нараховані витрати	1,71	3,27	13,19	15,00	14,59	20,36	32,71	37,50	41,66	45,53	50,38
Інші зобов'язання	58,75	69,05	93,47	60,87	61,23	185,65	103,02	120,61	102,95	271,52	110,87
Разом зобов'язань	1 007,28	2 041,43	2 387,39	4 162,67	4 060,00	4 443,13	4 909,29	5 506,21	5 790,82	6 793,72	7 503,49
Сплачений статутний капітал	70,50	100,00	250,00	350,00	350,00	350,00	523,06	650,00	650,00	650,00	800,00
Загальні резерви, емісійні різниці та інші фонди банку	7,14	12,67	29,60	17,35	17,35	35,74	35,74	35,74	35,74	38,53	38,53
Результат минулих років	29,04	23,50	24,47	23,50	42,09	45,08	45,08	45,08	99,87	83,97	45,08
Результати переоцінки	29,06	44,12	65,63	196,30	198,26	174,96	174,82	233,65	233,65	233,56	233,56
Фінансовий результат поточного року	0,00	11,92	12,02	19,01	4,29	20,76	28,96	60,10	20,12	34,04	52,26
Всього власний капітал	135,74	192,22	381,72	606,16	611,98	626,54	807,66	1 024,57	1 039,38	1 040,11	1 169,43

Джерело: статистична звітність Банку

Дані звіту про фінансові результати АБ «БРОКБІЗНЕСБАНК», млн. грн.

Показники	01.01.03	01.01.04	01.01.05	01.01.06	01.04.06	01.07.06	01.10.06	01.01.07	01.04.07	01.07.07	01.10.07
Процентні доходи	88,21	128,06	236,59	293,53	107,23	230,72	342,52	510,23	153,70	328,20	514,70
Комісійні доходи	16,69	41,42	55,59	58,51	13,90	31,64	51,21	73,99	22,07	50,76	85,05
Результат від торговельних операцій	49,72	49,70	16,39	11,43	14,47	27,40	29,44	34,02	5,04	9,95	17,04
Інші операційні доходи	2,21	1,57	24,52	57,72	4,86	121,40	122,71	124,31	1,67	4,69	7,41
Інші доходи	0,46	0,92	0,15	0,37	0,11	0,24	0,47	0,68	0,23	0,45	0,56
Всього доходів	157,30	221,96	333,25	421,56	140,58	411,41	546,35	743,23	182,70	394,06	624,76
Процентні витрати	94,36	137,15	210,55	278,42	96,25	224,09	322,24	428,61	98,71	209,27	339,66
Комісійні витрати	1,48	2,36	8,01	4,34	0,88	1,82	3,93	4,02	2,25	3,83	9,41
Інші операційні витрати	1,92	2,97	10,08	6,98	1,48	3,49	6,04	8,92	3,50	7,88	11,90
Загальні адміністративні витрати	26,79	37,39	67,25	88,32	30,32	61,64	90,21	126,62	43,60	87,88	138,24
Відрахування в резерви	24,09	23,73	19,34	18,18	7,17	70,66	85,47	99,67	12,62	34,71	53,21
Податок на прибуток	3,11	6,44	5,99	6,30	0,19	28,95	9,50	15,29	1,90	16,45	20,07
Всього витрат	151,76	210,04	321,23	402,55	136,29	390,64	517,39	683,13	162,58	360,01	572,50
Чистий прибуток, млн. грн.	5,54	11,92	12,02	19,01	4,29	20,76	28,96	60,10	20,12	34,04	52,26

Джерело: статистична звітність Банку

