

Рейтинговий звіт UKBB 001-005 short про оновлення кредитного рейтингу

Об'єкт рейтингування:	АБ «Український Бізнес Банк»
Тип рейтингу:	довгостроковий кредитний рейтинг за Національною рейтинговою шкалою
Дата визначення:	07.06.2007 р.
Дата оновлення:	23.06.2009 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 АБ «Український Бізнес Банк» за 2008 р. та I квартал 2009 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.

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

Знаки «+» та «-» позначають проміжні категорії (рівні) рейтингу відносно основних категорій (рівнів).

Історія кредитного рейтингу

Дата	07.06.2007	21.06.2007	01.11.2007	29.05.2008	18.11.2008	23.06.2009
Рівень довгострокового кредитного рейтингу	uaBB+	uaBBB-	uaBBB-	uaBBB-	uaBBB-	uaBBB-
Прогноз	стабільний	стабільний	стабільний	стабільний	стабільний	стабільний
Рейтингова дія	визначення	підвищення	підтвердження	підтвердження	підтвердження	підтвердження

Основні показники

Показник	01.01.04	01.01.05	01.01.06	01.01.07	01.01.08	01.04.08	01.07.08	01.10.08	01.01.09	01.04.09
Активи, млн. грн.	220,65	230,13	297,66	417,25	620,41	648,48	861,66	1 062,78	1 346,29	1 288,09
Кредитно-інвестиційний портфель, скоригований на суму резервів, млн. грн.	173,21	180,24	233,49	326,77	451,05	541,69	618,62	881,99	1 021,71	1 036,23
Кошти клієнтів, млн. грн.	130,26	155,95	197,36	299,06	485,34	536,93	738,09	811,54	1 097,75	1 021,21
Власний капітал, млн. грн.	50,78	51,53	53,29	62,09	72,59	73,46	74,22	76,77	92,25	95,04
Доходи, млн. грн.	29,44	32,65	41,64	51,11	86,32	26,82	62,97	111,65	178,76	77,46
Витрати, млн. грн.	29,02	31,90	39,88	49,20	81,57	25,95	61,34	107,47	170,54	75,35
Прибуток до сплати податку, млн. грн.	0,93	0,90	3,73	1,96	4,82	1,29	2,84	6,25	11,60	2,69
Чистий прибуток, млн. грн.	0,42	0,75	1,76	1,91	4,75	0,87	1,63	4,18	8,22	2,11
Доходність активів (ROA) ¹ , %	0,19	0,33	0,59	0,46	0,77	-	-	-	0,61	-
Доходність капіталу (ROE) ² , %	0,82	1,46	3,30	3,07	6,55	-	-	-	8,91	-

¹ Значення ROA на звітну дату

² Значення ROE на звітну дату

Рівень кредитного рейтингу АБ «Український Бізнес Банк» підтримується:

- достатнім рівнем ліквідності банківської установи на фоні загального зниження ліквідності банківської системи;
- збалансованістю активів та пасивів за строками до погашення;
- прийнятними показниками ефективності діяльності Банку.

Рівень кредитного рейтингу АБ «Український Бізнес Банк» обмежується:

- концентрацією кредитного портфеля за основними позичальниками, що може негативно вплинути на ліквідність та капіталізацію Банку;
- концентрацією ресурсної бази за основними кредиторами, що обмежує фінансову гнучкість Банку;
- посиленням впливу зовнішніх чинників на фінансовий ринок та зниженням ділової активності в окремих секторах економіки, а також значним обсягом кредитів, наданих в іноземній валюті, що за умови девальвації національної грошової одиниці може призвести до погіршення платоспроможності окремих позичальників та негативно вплинути на фінансові показники Банку.

Резюме

АБ «Український Бізнес Банк» працює на українському банківському ринку з 1993 року. Частка Банку на ринку банківських послуг є незначною, проте за останні два квартали Банку вдалось покращити свою позицію в ренкінгу банків за обсягом активів на 11 позицій. Станом на 01.04.2009 р. за розміром чистих активів АБ «Український Бізнес Банк» посідає 69 місце серед 182 банків (7 місце у IV групі банків).

За аналізований період відбулись певні зміни в структурі основних власників банківської установи. Проте, як і раніше, станом на кінець I кварталу жоден з акціонерів не має істотної участі в капіталі АБ «Український Бізнес Банк». Пряма участь 20 найбільших акціонерів становить 99,4% статутного фонду (33,97 млн. грн.), у тому числі фізичні особи – 99,2%. Наразі пакет документів щодо збільшення статутного капіталу до загальної суми 134,16 млн. грн. перебуває на реєстрації. Станом на 01.04.2009 р. кошти в сумі 100 млн. грн. обліковуються на балансовому рахунку №3630 «Внески за незареєстрованим статутним капіталом». Згідно з інформацією Банку, державна реєстрація збільшення капіталу відбулась 16.06.2009 р.

Станом на кінець I кварталу 2009 року регіональна мережа АБ «Український Бізнес Банк» представлена 2 філіями та 41 відділенням. За аналізований період було завершено роботу щодо виключення Запорізької філії з Державного реєстру банків та закрито 1 збиткове відділення. Банком було відкрито 3 нових відділення: у Київській та Донецькій областях. До кінця поточного року планується відкриття ще 5 відділень, 3 з яких – у Полтавській області.

За останні два квартали найбільший приріст у клієнтській базі Банку спостерігався серед кількості позичальників-фізичних осіб, що в свою чергу позначилось на збільшенні суми кредитного портфеля населенню. Серед корпоративних клієнтів спостерігалось поступове збільшення кількості вкладників, що дозволило збільшити об'єм залучених коштів. Картковий бізнес поступово розвивається, Банком проводиться робота щодо вступу до двох нових платіжних систем – VISA та НСМЕП, що дозволить збільшити кількість клієнтів за картковим бізнесом.

Протягом аналізованого періоду АБ «Український Бізнес Банк» дотримувався економічних нормативів. Збільшення регулятивного капіталу за рахунок внесків за незареєстрованим капіталом та за рахунок залучення додаткового субординованого боргу суттєво покращило фактичні значення нормативів, при розрахунку яких використовується регулятивний капітал. Ліквідність Банку перебувала на доброму рівні, про що свідчать значення нормативів ліквідності. Банк має певний запас відхилень між фактичними та нормативними значеннями, що надає йому потенціал для подальшого розвитку.

Власний капітал АБ «Український Бізнес Банк» за I квартал 2009 року збільшився на 3,3 млн. грн. виключно за рахунок фінансового результату поточного року. Рівень забезпечення активних операцій та кредитно-інвестиційних ризиків

капіталом до закінчення процедури збільшення зареєстрованого статутного капіталу залишається на низькому рівні – 7,4% та 9,2% відповідно станом на 1 квітня 2009 року.

У I кварталі поточного року спостерігався відтік строкових коштів фізичних осіб, проте Банку вдалося акумулювати кошти від корпоративних клієнтів: суттєво збільшились залишки коштів на строкових рахунках корпоративних клієнтів, до того ж Банком додатково було залучено субординований борг у сумі 12 млн. грн. Це спричинило ріст концентрації ресурсної бази за основними кредиторами: станом на 01.04.2009 р. кошти 20 найбільших кредиторів формують 56,2% зобов'язань (проти 49% станом на 01.10.2008 р.). Диверсифікація ресурсної бази за видами економічної діяльності протягом аналізованого періоду була прийнятною.

За останні два квартали чисті активи АБ «Український Бізнес Банк» зросли на 21,2% – до 1 288,1 млн. грн. Основу активів Банку формують клієнтський кредитний портфель та високоліквідні активи, за рахунок яких і збільшувались активи. Питома вага портфеля міжбанківських кредитів та депозитів порівняно з даними на 01.10.2008 р. скоротилась майже вдвічі – до 3,8% активів.

Частка портфеля цінних паперів у загальних активах є незначною – 0,75% станом на 01.04.2009 р. Якість портфеля є низькою: всі цінні папери є позалистинговими, а питома вага паперів одного з емітентів складає 98% портфеля цінних паперів.

Інші активи Банку, насамперед, формуються нарахованими доходами та відстроченими податковими активами. Слід відмітити збільшення суми простроченої заборгованості за нарахованими доходами: станом на кінець I кварталу поточного року питома вага простроченої заборгованості досягла рівня 40% нарахованих доходів, що разом із погіршенням структури кредитного портфеля за категоріями ризику негативно позначилось на якості активів Банку.

Питома вага неробочих активів збільшилась, проте залишається прийнятною – 8,1% активів станом на кінець I кварталу. Частка негативно класифікованих активів (з урахуванням кредитів, класифікованих як «субстандартні») за останні два квартали зросла з 8,1% станом на 01.10.2008 р. до 21,2% станом на 01.04.2009 р. Відповідно банком було збільшено відрахування до резервів, сума яких порівняно з даними на 01.10.2008 р. зросла в 2,2 рази – до 57,4 млн. грн.

За аналізований період структура кредитного портфеля зазнала суттєвих змін: частка кредитів фізичних осіб збільшилась з 46,4% портфеля (станом на 01.10.2008 р.) до 61% станом на кінець I кварталу 2009 року. Найбільший темп приросту заборгованості спостерігався за кредитами на поточні потреби фізичних осіб. Їх частка в кредитному портфелі станом на 01.04.2009 р. зросла до 47%. Також слід зазначити, що значна питома вага кредитів населенню надавалась в іноземній валюті (40,7% кредитного портфеля фізичних осіб), що за умови девальвації національної грошової одиниці, а також відсутності валютних надходжень призводить до погіршення платоспроможності окремих позичальників та надалі може негативно вплинути на фінансові показники Банку.

Концентрація кредитного портфеля за основними позичальниками відносно капіталу I рівня покращилась, проте залишається на високому рівні – на 20 найбільших позичальників припадає 36,5% кредитного портфеля, або 231% капіталу I рівня (проти 550,6% станом на 01.10.2008 р.).

Якість кредитного портфеля Банку поступово погіршується: станом на 01.04.2009 р. рівень простроченої заборгованості в кредитному портфелі зріс до 2,5%, проте прострочена заборгованість майже вдвічі покривається сформованими резервами.

Спостерігається погіршення структури кредитного портфеля за категоріями ризику: частка «субстандартних» кредитів за аналізований період зростає з 7,7% (станом на 01.10.2008 р.) до 17,3% (станом на 01.04.2009 р.); заборгованість, класифікована як «стандартна» та «під контролем» відповідно склала 19,8% та 59,6%. Питома вага кредитів, класифікованих як «сумнівні» та «безнадійні», збільшилась з 1,1% до 3,3% за цей період.

АБ «Український Бізнес Банк» має певний запас ліквідності та виступає донором на міжбанківському ринку ресурсів: як і раніше Банк має активне сальдо за міжбанківськими операціями, яке станом на 01.04.2009 р. складало 13,8% зобов'язань. Станом на кінець I кварталу невідповідність активів та пасивів Банку за строками до погашення спостерігалась лише за коштами на вимогу (-15,9% активів), проте розрив ліквідності за активами та пасивами строком погашення до 31 дня та до 1 року не перевищують 10% чистих активів.

Діяльність банківської установи є прибутковою. Чистий прибуток АБ «Український Бізнес Банк» за 2008 рік склав 8,2 млн. грн., що на 74,5% більше, ніж за 2007 рік, а фінансовий результат за I квартал поточного року склав 2,1 млн. грн., що в 2,4 рази більше, ніж за аналогічний період минулого року.

Показники ефективності діяльності Банку перебувають на прийнятному рівні, зокрема чиста процентна маржа за результатами I кварталу 2009 року перевищила 8%, що характеризує високу спроможність Банку до нівелювання процентного ризику. Чистий процентний та комісійний доходи мають тенденцію до зростання, що в умовах скорочення адміністративних витрат сприяє збільшенню коефіцієнта ефективності діяльності Банку, який станом на 01.04.2009 р. склав 239,2% (проти 135,6% станом на 01.10.2008 р.). Згідно з даними АБ «Український Бізнес Банк», рентабельність активів станом на кінець I кварталу поточного року склала 0,7%, рентабельність капіталу – 8,8%.

На початку 2009 року Банком було затверджено стратегічний план розвитку Банку на наступні 5 років. План передбачає збереження високого темпу розвитку установи, в тому числі за рахунок збільшення об'ємів операцій з фізичними особами. До 2013 року Банком планується: підвищення капіталізації Банку (нарощення капіталу до 400 млн. грн., в т.ч. статутного капіталу – до 280 млн. грн.), нарощення об'ємів основних банківських операцій, зокрема збільшення об'єму клієнтського кредитного портфеля до 3 млрд. грн., та диверсифікація клієнтської бази; підвищення показників ефективності діяльності

Банку; розвиток регіональної мережі, в т.ч. відкриття до 50 безбалансових відділень Change Drive.

Висновок

За результатами аналізу кредитний рейтинг АБ «Український Бізнес Банк» підтверджено на рівні «aaBBB-», прогноз «стабільний».

Генеральний директор

Дубко С. А.

Начальник відділу рейтингів фінансових установ

Коноплястий А. М.

Старший фінансовий аналітик відділу рейтингів фінансових установ

Калашников О. В.

Додатки

Дані балансу АБ «Український Бізнес Банк», млн. грн.

Показник	01.01.04	01.01.05	01.01.06	01.01.07	01.01.08	01.04.08	01.07.08	01.10.08	01.01.09	01.04.09
Готівкові кошти, банківські метали та залишки в НБУ	9,07	11,00	23,68	27,35	33,90	29,90	77,59	80,93	48,04	58,80
Казначейські та інші цінні папери (НБУ)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	40,00	20,00
Кошти в інших банках	16,70	13,01	23,14	48,10	114,50	45,56	118,04	113,88	293,86	164,99
Кредити клієнтам	147,23	127,72	192,11	285,49	415,22	531,29	622,33	827,87	932,26	1 013,18
Цінні папери	32,63	54,89	39,47	30,57	23,33	9,61	9,61	9,61	9,61	9,60
Довгострокові вкладення	23,49	25,30	24,78	27,08	43,09	43,66	44,36	44,78	44,53	45,04
Нараховані доходи	1,57	5,14	2,13	2,75	5,26	3,75	6,61	9,99	14,36	27,04
Резерви	-11,73	-9,37	-11,86	-13,57	-17,18	-18,08	-19,65	-26,65	-38,52	-57,43
Інші активи	1,70	2,44	4,19	9,47	2,30	2,79	2,76	2,36	2,13	6,87
Разом активів	220,65	230,13	297,66	417,25	620,41	648,48	861,66	1 062,78	1 346,29	1 288,09
Заборгованість перед НБУ	0,00	2,30	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Кошти банків	28,88	14,69	24,61	18,75	23,50	14,10	0,00	19,91	0,00	0,00
Кошти бюджету та позабюджетних фондів	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1,99	3,32	0,00	0,00
Кошти суб'єктів господарювання	68,76	79,87	102,25	171,58	288,31	305,20	485,37	528,40	764,15	754,91
Кошти фізичних осіб	61,50	76,07	95,11	127,48	197,04	231,73	250,73	279,82	333,61	266,30
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	0,43
Боргові цінні папери	3,40	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	23,00	23,00	23,00	35,00
Нараховані витрати	1,02	1,22	2,00	2,94	5,90	7,23	9,66	12,16	15,77	13,76
Інші зобов'язання	6,32	4,45	20,41	34,42	33,08	16,76	16,69	119,39	117,52	122,64
Разом зобов'язань	169,88	178,60	244,37	355,16	547,82	575,02	787,43	986,01	1 254,04	1 193,05
Сплачений статутний капітал	27,16	27,16	27,16	34,16	34,16	34,16	34,16	34,16	34,16	34,16
Загальні резерви, емісійні різниці та інші фонди банку	5,23	5,64	6,39	8,15	9,95	9,95	14,70	14,70	26,14	26,14
Результат минулих років	0,00	0,00	0,00	-0,11	0,00	4,75	0,00	0,00	2,38	11,28
Результати переоцінки	17,97	17,97	17,97	17,98	23,73	23,73	23,73	23,73	21,34	21,34
Фінансовий результат поточного року	0,42	0,75	1,76	1,91	4,75	0,87	1,63	4,18	8,22	2,11
Всього власний капітал	50,78	51,53	53,29	62,09	72,59	73,46	74,22	76,77	92,25	95,04

Дані звіту про фінансові результати АБ «Український Бізнес Банк», млн. грн.

Показник	01.01.04	01.01.05	01.01.06	01.01.07	01.01.08	01.04.08	01.07.08	01.10.08	01.01.09	01.04.09
Процентні доходи	21,70	24,16	25,82	34,01	53,14	19,53	47,78	86,30	138,08	66,09
Комісійні доходи	6,81	10,16	12,61	10,22	22,61	5,37	11,30	19,04	28,45	9,08
Результат від торговельних операцій	0,88	0,33	1,97	2,19	4,07	1,39	2,74	4,38	9,70	1,95
Інші операційні доходи	0,04	-2,22	0,66	3,22	1,37	0,18	0,60	1,13	1,53	0,33
Інші доходи	0,02	0,23	0,58	1,47	5,12	0,35	0,55	0,81	1,01	0,00
Повернення списаних активів	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Непередбачені доходи	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
ВСЬОГО ДОХОДИ	29,44	32,65	41,64	51,11	86,32	26,82	62,97	111,65	178,76	77,46
Процентні витрати	14,56	19,32	21,00	27,54	38,23	13,46	32,74	56,85	89,78	37,87
Комісійні витрати	0,42	0,93	0,34	0,48	1,63	0,30	0,64	1,13	1,77	1,02
Інші операційні витрати	1,66	2,04	0,90	1,91	4,94	1,61	3,78	6,68	9,95	3,27
Загальні адміністративні витрати	5,98	11,78	13,09	17,37	32,39	9,74	20,48	31,61	44,75	12,77
Відрахування в резерви	5,89	-2,32	2,58	1,85	4,30	0,43	2,48	9,13	20,92	19,85
Непередбачені витрати	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Податок на прибуток	0,52	0,15	1,97	0,06	0,07	0,41	1,21	2,07	3,37	0,57
ВСЬОГО ВИТРАТ	29,02	31,90	39,88	49,20	81,57	25,95	61,34	107,47	170,54	75,35
Чистий прибуток	0,42	0,75	1,76	1,91	4,75	0,87	1,63	4,18	8,22	2,11

