

Рейтинговий звіт UBIV 001-012 short про оновлення кредитного рейтингу

Об'єкт рейтингування	АТ «УКРБУДІНВЕСТБАНК»
Тип рейтингу:	довгостроковий кредитний рейтинг за Національною рейтинговою шкалою
Рейтингова дія	оновлення
Дата визначення:	23.07.2013 р.
Дата оновлення:	11.06.2019 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 АТ «УКРБУДІНВЕСТБАНК» за 2017-2018 рр. та I квартал 2019 року, а також внутрішню інформацію, надану Банком у ході рейтингового процесу.

Кредитний рейтинг ґрунтується на інформації, що надана самим об'єктом рейтингової оцінки, 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. Було проаналізовано інформацію стосовно усіх істотних аспектів діяльності банку. Дані балансу та звіту про фінансові результати наведено у Додатках до цього рейтингового звіту.

Рейтингове агентство не проводить аудиторську перевірку наданої клієнтом інформації.

Положення звіту щодо тенденцій розвитку ринків, на яких працює клієнт, та ризиків, притаманних цим ринкам, ґрунтуються на ринкових умовах і чинниках, що діяли на момент написання звіту.

Рейтинговий звіт не є рекомендацією щодо купівлі або продажу цінних паперів. ТОВ «Кредит-Рейтинг» не несе відповідальності за результати кредитних, інвестиційних або господарських рішень третіх осіб, прийнятих виключно на основі інформації звіту.

Деякі кількісні дані, які аналізуються у звіті, наведені після відповідного округлення. У зв'язку з цим, значення певних показників, що наводяться в звіті більше одного разу, можуть не збігатися, а підсумкові значення окремих показників можуть не відповідати арифметичній сумі їх складових.

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.

Рейтингова історія

Історія кредитного рейтингу АТ «УКРБУДІНВЕСТБАНК»

Дата:	23.07.2013 р.	26.02.2015 р.	30.07.2015 р.	25.12.2015 р.	23.06.2017 р.	28.07.2017 р.	31.08.2017 р.	11.06.2019 р.
Рівень кредитного рейтингу:	uaBBB	uaBBB	–	uaBBB	uaBBB	–	uaBBB	uaBBB
Прогноз:	стабільний	стабільний	–	стабільний	стабільний	–	стабільний	стабільний
Рейтингова дія:	визначення	підтвердження	призупинення	підтвердження	підтвердження	призупинення	підтвердження	підтвердження

Рівень кредитного рейтингу АТ «УКРБУДІНВЕСТБАНК» підтримується:

- достатніми показниками ліквідності;
- прийнятною валютною структурою клієнтського кредитного портфеля та ресурсної бази;
- диверсифікацією коштів суб'єктів господарювання та корпоративного кредитного портфеля за видами економічної діяльності;
- диверсифікацією джерел доходів;
- прийнятними показниками ефективності діяльності;
- відкритістю та прозорістю.

Рівень кредитного рейтингу АТ «УКРБУДІНВЕСТБАНК» обмежується:

- чутливістю до кредитного ризику, що може негативно вплинути на капіталізацію;
- значним обсягом коштів на поточних рахунках клієнтів на тлі концентрації за основними кредиторами, що обмежує фінансову гнучкість Банку;
- загостренням політичної ситуації, впливом негативних чинників на фінансовий ринок і невисокою та нестабільною діловою активністю в окремих секторах економіки, що може призвести до погіршення показників діяльності Банку.

Основні фінансові показники АТ «УКРБУДІНВЕСТБАНК»

Показник	01.01.15	01.01.16	01.01.17	01.01.18	01.04.18	01.07.18	01.10.18	01.01.19	01.04.19
Активи, млн. грн.	470,26	408,12	504,20	980,79	989,99	905,61	904,56	928,31	934,57
Кредитно-інвестиційний портфель, скоригований на суму резервів, млн. грн.	361,62	277,10	407,00	780,62	758,73	623,50	549,72	564,92	530,24
Кошти клієнтів, млн. грн.	331,03	273,94	368,52	720,64	730,08	663,21	658,17	687,13	699,22
Власний капітал, млн. грн.	127,69	129,15	129,71	211,29	217,14	216,83	218,82	219,16	220,58
Доходи, млн. грн.	79,64	92,44	72,24	141,83	62,78	121,98	181,19	241,46	63,77
Витрати, млн. грн.	78,08	90,53	71,68	140,26	57,35	116,43	173,66	233,59	62,35
Чистий операційний дохід, млн. грн.	26,25	51,80	20,77	80,84	40,38	76,79	107,73	142,93	39,63
Прибуток до сплати податку, млн. грн.	2,22	1,95	1,11	1,97	5,42	6,51	8,70	9,44	1,73
Чистий прибуток, млн. грн.	1,56 ¹	1,91 ²	0,56 ³	1,57 ⁴	5,42	5,55	7,53	7,88 ⁵	1,42
Доходність активів (ROA)*,%	0,33	0,47	0,11	0,16	-	-	-	0,16	-
Доходність капіталу (ROE)*,%	1,22	1,48	0,43	0,74	-	-	-	0,74	-

¹ фінансовий результат, підтверджений аудиторським висновком за МСФЗ 1,56 млн. грн.

² фінансовий результат, підтверджений аудиторським висновком за МСФЗ 1,91 млн. грн.

³ фінансовий результат, підтверджений аудиторським висновком за МСФЗ 0,56 млн. грн.

⁴ фінансовий результат, підтверджений аудиторським висновком за МСФЗ 1,57 млн. грн.

⁵ фінансовий результат, підтверджений аудиторським висновком за МСФЗ 11,68 млн. грн.

* значення на звітну дату

Резюме

АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «УКРАЇНСЬКИЙ БУДІВЕЛЬНО-ІНВЕСТИЦІЙНИЙ БАНК» (далі АТ «УКРБУДІНВЕСТБАНК» або Банк), що є правонаступником Акціонерного комерційного банку «ФОКАС», розпочав свою діяльність 13 липня 2004 року.

Діяльність Банку ґрунтується на чинному законодавстві та ліцензіях. У минулому році Банк змінив юридичну адресу. Наразі АТ «УКРБУДІНВЕСТБАНК» розташовано за адресою: Україна, 01135, м. Київ, Чорновола Вячеслава, буд. 8.

АТ «УКРБУДІНВЕСТБАНК» є відповідальною особою національної банківської групи, структура власності якої у 2017 році зазнала змін. Контролером банківської групи, до складу якої входять: АТ «УКРБУДІНВЕСТБАНК», ТОВ «ФІНАНСОВА КОМПАНІЯ «ФІНАНСОВИЙ СВІТ», ТОВ «ФІНАНСОВА КОМПАНІЯ «КОНВЕРСІЯ» та ТОВ «ПЕРША ІНКАСАТОРСЬКА КОМПАНІЯ», є пані Дем'яненко Світлана Анатоліївна.

Регіональна мережа Банку, що починаючи з II півріччя 2016 року активно розбудовується, станом на 01.04.2019 р. налічувала 57 відділень. Точки продажів Банку розташовано в 13 областях України та місті Києві. Найбільше відділень – у Львівській та Одеській областях. Планом розвитку регіональної мережі на поточний рік передбачається поширення присутності Банку ще на 2 регіони та збільшення кількості точок продажів до 78 одиниць.

Статутний капітал АТ «УКРБУДІНВЕСТБАНК», обсяг якого, на виконання вимог НБУ, в 2017 році було збільшено на 80,01 млн. грн. за рахунок зовнішніх джерел, наразі складає 200,01 млн. грн. Істотну участь у статутному капіталі Банку мають пані Дем'яненко Світлана Анатоліївна (53,6869% акцій) та пан Чечьоткін Артур Леонідович (46,3131% акцій).

Активні операції фінансуються клієнтськими коштами та власним капіталом. Якість останнього добра, показники достатності регулятивного та основного капіталу прийнятні. Нестачі в капіталі, за результатами оцінки якості активів та прийнятності забезпечення за кредитними операціями банку, проведеної НБУ в 2018 році, АТ «УКРБУДІНВЕСТБАНК» не мав. Разом з тим, зважаючи на те, що обсяг регулятивного капіталу незначно перевищує нормативне значення, встановлене НБУ (станом на 1 квітня 2019 року становив 200,13 млн. грн., проти необхідних 200 млн. грн.), реалізація ризиків, на які наражається Банк, може зумовити порушення нормативу капіталу Н1. Серед позитивних чинників – добра структура регулятивного капіталу, що дає можливість збільшити обсяг останнього за рахунок залучення коштів на умовах субординованого боргу.

Зобов'язання Банку сформовано коштами клієнтів, динаміка яких протягом аналізованого періоду була різнонаправленою. Фактичний приріст клієнтських коштів за підсумками 2017 року перевищив 92%, скорочення за підсумками 2018 року перевищило 3%, приріст за підсумками 3 місяців 2019 року – майже 3%.

Залежності від коштів приватних осіб Банк не має (коштами останніх сформовано менше чверті пасивів). За джерелами залучення переважають кошти суб'єктів господарювання, що диверсифіковані за видами економічної діяльності, за строками користування – кошти на поточних рахунках, за типом валют – кошти у національній валюті.

Якість ресурсної бази АТ «УКРБУДІНВЕСТБАНК» задовільна. Розширення регіональної мережі сприяло нарощенню клієнтської бази. Разом з тим, превалування у клієнтському портфелі коштів на поточних рахунках на тлі концентрації зобов'язань за основними контрагентами підвищує чутливість до ризику ліквідності. Покращення валютної структури ресурсної бази нівелює чутливість Банку до валютно-курсової політики в країні.

Структура активів Банку протягом аналізованого періоду змінювалася. Наразі основними складовими активів є активи з високим рівнем ліквідності та кредитний портфель клієнтів. Останній здебільшого сформовано кредитами суб'єктів господарювання, за цільовим призначенням переважають кредити, надані в поточну діяльність.

Актуальною для Банку залишається концентрація клієнтського кредитного портфеля за основними позичальниками, що підвищує чутливість Банку до кредитного ризику. Останній частково нівелюється диверсифікацією кредитного портфеля корпоративних клієнтів за видами економічної діяльності та прийнятною валютною структурою кредитного портфеля – частка валютної складової знизилася та становить менше 25%. Відсутність у окремих позичальників валютних надходжень в умовах валютно-курскових коливань є фактором ризику. Разом з тим, заборгованість, що несе кредитний та валютний ризики формує менше 1% кредитного портфеля клієнтів.

На діяльність АТ «УКРБУДІНВЕСТБАНК» мали вплив характерні для банківської системи наслідки фінансової кризи. Кредитний ризик реалізувався в погіршенні якості активів. Менеджментом Банку проводилися різного роду заходи. Станом на 1 квітня поточного року частка 10 класу заборгованості юридичних осіб та 5 класу заборгованості фізичних осіб становила 21,72%, проти 19,86% простроченої заборгованості.

Щомісяця Банк здійснює розрахунок кредитного ризику за активами відповідно до вимог, визначених внутрішніми нормативними документами. На покриття збитків від зменшення корисності активів Банк формує резерви. Рівень резервування кредитного портфеля впродовж останнього року мав тенденцію до підвищення, проте не досягає 16%. Серед основних видів забезпечення нерухоме та рухоме майно, майнові права на грошові кошти. Останні забезпечують менше 5% портфеля. Разом з тим, бланкова заборгованість перевищує 14% портфеля. Зважаючи на зазначене не виключено, що обсяг сформованих резервів може виявитися недостатнім для покриття ймовірних втрат у разі різкого погіршення фінансового стану позичальників. Ситуація пом'якшується прийнятною ефективністю діяльності, проте не виключено, що доформування резервів чинитиме тиск на капітал.

Портфель цінних паперів сформовано ОВДП та депозитними сертифікатами НБУ, що забезпечує достатній рівень доходності за відсутності кредитних ризиків.

Високоліквідні цінні папери станом на початок II кварталу поточного року перевищували чверть активів з високим рівнем ліквідності. Кошти, що розміщені на НОСТРО рахунках в банках-резидентах, більше ніж на 99% сформовано активами I класу. На коррахунку в НБУ кошти підтримуються в обсязі, достатньому для своєчасного поточного обслуговування клієнтів та виконання власних зобов'язань.

Обсяг активних та пасивних операцій з пов'язаними сторонами незначний.

Якість активів АТ «УКРБУДІНВЕСТБАНК» задовільна, але ймовірність їх різкого погіршення, зважаючи на чутливість до кредитного ризику, залишається високою.

Активна розбудова регіональної мережі впродовж аналізованого періоду зумовлювала як суттєве збільшення обсягу загальних адміністративних витрат, так і чистого операційного доходу від основної діяльності. Ефективність діяльності є прийнятною, а фінансовий результат – позитивним. У 2017 році певний тиск на фінансовий підсумок чинила реалізація з дисконтом проблемної заборгованості та необоротних активів, утримуваних для продажу.

З 12 жовтня 2017 року по 12 лютого 2018 року Банк порушував норматив регулятивного капіталу. Зазначене було зумовлено збільшенням розміру кредитного ризику за результатами діагностичного обстеження. З метою виправлення ситуації, Банк вжив низку заходів щодо погашення проблемної заборгованості та збільшення обсягу резервів на покриття збитків від зменшення корисності активів за рахунок операційного прибутку. Приведення обсягу регулятивного капіталу до нормативного значення відбулося 13 лютого 2018 року. Починаючи з зазначеної дати Банк дотримувався економічних нормативів, встановлених НБУ. Разом з тим, враховуючи збереження складної економічної ситуації та часті зміни вимог банківського законодавства, контроль за ризиками залишається актуальним для Банку.

АТ «УКРБУДІНВЕСТБАНК» притаманні спільні ризики для банківської системи. Разом з тим, уразливість банківської установи до окремих ризиків розцінюється на індивідуальній основі, виходячи із моделі внутрішньої організації, активності Банку на окремих ринках, управління активними та пасивними операціями, а також якості вкладень і стабільності пасивної бази. Наразі Банк має підвищену чутливість до кредитного ризику та ризику ліквідності, чутливість до інших індивідуальних ризиків є помірною або низькою.

Стратегія розвитку АТ «УКРБУДІНВЕСТБАНК» спрямована на оптимізацію структури балансу, підвищення доходності операцій, збалансованість кредитної політики, вдосконалення спектру банківських послуг та підтримку рівня довіри населення та корпоративних клієнтів до Банку.

Висновок

За результатами аналізу кредитний рейтинг АТ «УКРБУДІНВЕСТБАНК» підтверджено на рівні uaBBB, прогноз «стабільний».

Голова рейтингового комітету

М. Б. Проценко

**Начальник відділу рейтингів банківських
установ**

Г. П. Винник

Додатки

Дані балансу АТ «УКРБУДІНВЕСТБАНК», млн. грн.

Показник	01.01.15	01.01.16	01.01.17	01.01.18	01.04.18	01.07.18	01.10.18	01.01.19	01.04.19
Активи									
Готівкові кошти, банківські метали та залишки в НБУ	46,21	16,84	35,30	126,88	175,00	172,23	197,27	222,49	236,32
Казначейські та інші цінні папери (НБУ)	0,00	169,00	121,00	339,41	261,27	162,00	99,93	155,00	113,65
Кошти в інших банках	41,76	1,77	24,65	41,62	24,90	74,24	100,47	68,58	85,93
Кредити клієнтам	306,60	126,75	301,16	477,71	539,12	513,42	506,89	469,29	483,05
Цінні папери	62,11	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Довгострокові вкладення	16,24	3,29	6,45	14,77	16,12	17,53	19,69	43,68	55,56
Нараховані доходи	2,91	4,22	5,89	3,55	8,27	12,97	14,01	11,38	10,30
Резерви	-9,97	-22,45	-21,05	-39,60	-49,26	-64,49	-70,23	-69,75	-76,13
Інші активи	4,39	108,70	30,80	16,45	14,58	17,70	36,52	27,64	25,88
Разом активів	470,26	408,12	504,20	980,79	989,99	905,61	904,56	928,31	934,57
Зобов'язання									
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	0,00	0,00	35,95	26,76	11,06	0,00	0,00	0,00
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	234,75	202,22	261,19	503,38	549,84	409,72	441,58	461,29	496,28
Кошти фізичних осіб	96,27	71,72	107,33	217,26	180,24	253,48	216,59	225,84	202,94
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	5,29	3,35	1,70	2,79	4,06	2,81	3,07	3,44	3,74
Інші зобов'язання	6,25	1,68	4,27	10,12	11,95	11,70	24,50	18,58	11,03
Разом зобов'язань	342,56	278,97	374,49	769,50	772,85	688,77	685,74	709,15	713,98
Власний капітал									
Сплачений статутний капітал	120,00	120,00	120,00	200,01	200,01	200,01	200,01	200,01	200,01
Загальні резерви, емісійні різниці та інші фонди банку	1,75	1,83	1,92	1,95	1,95	2,03	2,03	2,03	2,03
Результат минулих років	3,92	5,40	7,22	7,75	9,32	9,24	9,24	9,24	17,12
Результати переоцінки	0,46	0,00	0,00	0,00	0,43	0,00	0,00	0,00	0,00
Фінансовий результат поточного року	1,56	1,91	0,56	1,57	5,42	5,55	7,53	7,88	1,42
Разом власного капіталу	127,69	129,15	129,71	211,29	217,14	216,83	218,82	219,16	220,58

Дані звіту про фінансові результати АТ «УКРБУДІНВЕСТБАНК», млн. грн.

Показник	01.01.15	01.01.16	01.01.17	01.01.18	01.04.18	01.07.18	01.10.18	01.01.19	01.04.19
Доходи									
Процентні доходи	61,79	44,29	45,01	67,31	28,70	58,25	86,05	111,48	25,26
Комісійні доходи	16,54	8,33	9,38	41,68	17,67	37,36	60,52	88,47	33,73
Результат від торговельних операцій	1,21	38,92	17,23	31,12	15,23	23,42	29,96	35,07	3,33
Інші операційні доходи	0,09	0,88	0,60	1,07	0,28	0,59	0,89	1,38	0,19
Інші доходи	0,00	0,01	0,01	0,63	0,89	2,36	3,76	5,05	1,26
Повернення списаних активів	0,01	0,01	0,01	0,01	0,00	0,00	0,01	0,01	0,00
Всього доходи	79,64	92,44	72,24	141,83	62,78	121,98	181,19	241,46	63,77
Витрати									
Процентні витрати	34,96	23,37	23,20	29,11	13,09	26,17	38,16	48,35	10,82
Комісійні витрати	4,84	0,35	0,30	1,46	0,39	0,98	1,47	2,22	0,68
Інші операційні витрати	13,58	16,90	27,96	29,78	8,02	15,67	30,06	42,90	11,39
Загальні адміністративні витрати	18,55	19,09	20,91	60,69	22,99	48,12	73,88	110,09	33,95
Відрахування в резерви	5,49	30,77	-1,24	18,81	12,86	24,52	28,92	28,46	5,21
Податок на прибуток	0,66	0,04	0,55	0,40	0,00	0,96	1,17	1,56	0,31
Всього витрати	78,08	90,53	71,68	140,26	57,35	116,43	173,66	233,59	62,35
Фінансовий результат	1,56	1,91	0,56	1,57	5,42	5,55	7,53	7,88	1,42