

Рейтинговий звіт UBIV 001-008 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:	31.08.2017 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 2015-2016 рр. та I півріччя 2017 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.
Рівень кредитного рейтингу:	uaBBB	uaBBB	–	uaBBB	uaBBB	–	uaBBB
Прогноз:	стабільний	стабільний	–	стабільний	стабільний	–	стабільний
Рейтингова дія:	визначення	підтвердження	призупинення	підтвердження	підтвердження	призупинення	підтвердження

Рівень кредитного рейтингу АТ «УКРБУДІНВЕСТБАНК» підтримується:

- збільшенням обсягу статутного капіталу;
- достатніми показниками ліквідності;
- прийнятною валютною структурою клієнтського кредитного портфеля та ресурсної бази;
- диверсифікацією коштів суб'єктів господарювання за видами економічної діяльності;
- відкритістю та прозорістю.

Рівень кредитного рейтингу АТ «УКРБУДІНВЕСТБАНК» обмежується:

- концентрацією клієнтського кредитного портфеля за основними позичальниками та незначним рівнем резервування за кредитними операціями, що може негативно вплинути на ліквідність і капіталізацію;
- концентрацією кредитного портфеля корпоративних клієнтів за видами економічної діяльності;
- значним обсягом коштів на поточних рахунках клієнтів на тлі концентрації за основними кредиторами, що обмежує фінансову гнучкість Банку;
- невисокими показниками ефективності діяльності;
- 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	01.01.13	01.01.14	01.01.15	01.01.16	01.01.17	01.04.17	01.07.17
Активи, млн. грн.	245,33	364,84	470,26	408,12	504,20	465,83	648,45
Кредитно-інвестиційний портфель, скоригований на суму резервів, млн. грн.	177,70	271,40	361,62	277,10	407,00	359,88	335,90
Кошти клієнтів, млн. грн.	120,07	235,09	331,03	273,94	368,52	329,05	427,43
Власний капітал, млн. грн.	123,83	125,93	127,69	129,15	129,71	130,76	210,82
Доходи, млн. грн.	26,36	42,88	79,64	92,44	72,24	23,67	54,06
Витрати, млн. грн.	24,96	41,07	78,08	90,53	71,68	22,63	52,96
Чистий операційний дохід, млн. грн.	5,85	16,74	26,25	51,80	20,77	12,40	31,31
Прибуток до сплати податку, млн. грн.	1,74	2,04	2,22	1,95	1,11	1,07	1,37
Чистий прибуток, млн. грн.	1,40 ¹	1,81 ²	1,56 ³	1,91 ⁴	0,56 ⁵	1,04	1,10
Доходність активів (ROA)*,%	0,57	0,50	0,33	0,47	0,11	-	-
Доходність капіталу (ROE)*,%	1,13	1,44	1,22	1,48	0,43	-	-

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

² фінансовий результат, підтверджений аудиторським висновком за МСФЗ 1,82 млн. грн.

³ фінансовий результат, підтверджений аудиторським висновком за МСФЗ 1,56 млн. грн.

⁴ фінансовий результат, підтверджений аудиторським висновком за МСФЗ 1,91 млн. грн.

⁵ фінансовий результат, підтверджений аудиторським висновком за МСФЗ 0,56 млн. грн.

* значення на звітну дату

Резюме

ПУБЛІЧНЕ 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.

Згідно з рішенням Комітету Національного банку України з питань нагляду та регулювання діяльності банків, нагляду (оверсайту) платіжних систем від 31.05.2017 р. №184 погоджено зміни структури власності банківської групи. Склад національної банківської групи наступний: АТ «УКРБУДІНВЕСТБАНК», ТОВ «ФІНАНСОВА КОМПАНІЯ «ФІНАНСОВИЙ СВІТ», ТОВ «ФІНАНСОВА КОМПАНІЯ «КОНВЕРСИЯ» та ТОВ «ПЕРША ІНКАСАТОРСЬКА КОМПАНІЯ». АТ «УКРБУДІНВЕСТБАНК» є відповідальною особою банківської групи.

Діяльність Банку ґрунтується на чинному законодавстві та ліцензіях. Юридична адреса Банку: Україна, 01133, м. Київ, бульвар Лесі Українки, 30-В.

Регіональна мережа Банку протягом останнього року активно розбудовувалася. Точки продажів фінансової установи наразі розташовуються в містах Київ, Львів, Харків, Івано-Франківськ, Кропивницький, Луцьк, Дніпро, Миколаїв, Херсон і Одеса. В останньому зосереджено найбільшу кількість відділень. Планом розвитку регіональної мережі на поточний рік передбачається поширення присутності Банку на Тернопільську область, а також збільшення кількості відділень в окремих регіонах.

Статутний капітал АТ «УКРБУДІНВЕСТБАНК», істотну участь у якому мали пані Дем'яненко Світлана Анатоліївна (володіла 53,6896% акцій) та пан Чечьоткін Артур Леонідович (володів 46,3104% акцій), на початок II півріччя поточного року становив 120 млн. грн.

Активні операції фіндуються клієнтськими коштами та власним капіталом. Якість останнього добра, показник адекватності регулятивного капіталу високий. Разом з тим, на виконання вимог НБУ, акціонерами Банку 27 жовтня минулого року було прийнято рішення про нарощення статутного капіталу на 80,01 млн. грн. Станом на 1 липня поточного року зазначена сума обліковувалася як внески за незареєстрованим статутним капіталом. 7 серпня 2017 року Національний банк України погодив статут АТ «УКРБУДІНВЕСТБАНК» у новій редакції, згідно з якою статутний капітал Банку складає 200 млн. грн., що відповідає вимогам Постанови Правління Національного банку України від 6 серпня 2014 року №464 «Про приведення статутного капіталу банків у відповідність до мінімально встановленого розміру». Підвищення рівня капіталізації нівелюватиме чутливість до ризиків та сприятиме подальшому розвитку фінансової установи.

Зобов'язання Банку сформовано коштами клієнтів. Незважаючи на тривалий період функціонування Банку, клієнтська база залишається незначною, зумовлюючи концентрацію за основними кредиторами та коливання обсягу клієнтських коштів.

Скорочення клієнтського портфеля за підсумками 2015 року перевищило 22% (відтік коштів корпоративних клієнтів та приватних осіб перевищив 14% та 43% відповідно). Приріст клієнтських коштів за підсумками 2016 року перевищив 30% (обсяг коштів суб'єктів господарювання зріс більше ніж на 28%, коштів фізичних осіб – на 37%). Приріст клієнтського портфеля за підсумками I півріччя 2017 року перевищив 16% (обсяг коштів суб'єктів господарювання зріс більше ніж на 26%, коштів фізичних осіб – скоротився більше ніж на 7%).

За джерелами залучення переважають кошти суб'єктів господарювання, залежності від коштів приватних осіб Банк не має (коштами останніх сформовано близько 15% пасивів). Банк здебільшого залучає короткострокові кошти у національній валюті. Актуальною є концентрація депозитного портфеля за основними вкладниками. Натомість, кошти суб'єктів господарювання диверсифіковані за видами економічної діяльності.

Якість ресурсної бази АТ «УКРБУДІНВЕСТБАНК» задовільна. Концентрація зобов'язань за основними контрагентами обмежує фінансову гнучкість Банку, а превалювання у клієнтському портфелі короткострокових коштів підвищує чутливість до ризику ліквідності. Превалювання у клієнтському портфелі коштів у національній валюті знижує ризик зростання боргового навантаження на Банк.

Структура активів Банку протягом аналізованого періоду змінювалася. В IV кварталі 2015 року було реалізовано інвестиційну нерухомість та згорнуто операції з цінними паперами. Останнє зумовило суттєве зростання обсягу неробочих активів – станом на початок 2016 року їх частка перевищувала 38% валюти балансу. Суттєве скорочення обсягу дебіторської заборгованості у I кварталі минулого року (майже в 29 разів) та реалізація частини необоротних активів, утримуваних для продажу, в II кварталі зумовили зниження питомої ваги неробочих активів майже до 21%. Коливання частки неробочих активів протягом останнього року зумовлено нарощенням обсягу простроченої заборгованості за кредитами у II півріччі минулого року та суттєвим нарощенням валюти балансу, насамперед за рахунок збільшення обсягу високоліквідних активів у II кварталі поточного року.

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. За строками користування кредитними коштами переважають короткострокові кредити, проте питома вага довгострокової заборгованості перевищує 47%.

Актуальною для Банку залишається висока концентрація клієнтського кредитного портфеля за основними позичальниками та кредитного портфеля корпоративних клієнтів за видами економічної діяльності. Зазначене підвищує чутливість Банку до кредитного ризику. Останній частково нівелюється прийнятною валютною структурою кредитного портфеля – кредитами, наданими в іноземній валюті сформовано близько чверті його обсягу. Разом з тим, позичальники не мають валютних надходжень, що в умовах валютно-курсних коливань є фактором ризику.

Щомісяця Банк здійснює розрахунок кредитного ризику за активами відповідно до вимог, визначених внутрішніми нормативними документами. При цьому враховується значення кожного з компонентів кредитного ризику (розмір експозиції під ризиком, імовірність дефолту, рівень втрат унаслідок дефолту) залежно від виду боржника/контрагента, виду активу, виду забезпечення, валюти боргу та способу оцінки активу. На покриття збитків від зменшення корисності активів Банк формує резерви.

Рівень резервування кредитного портфеля станом на початок II півріччя поточного року не досягав 7%, прострочена заборгованість покривалася сформованими резервами менше ніж на 27%. Не виключено, що обсяг сформованих резервів може виявитися недостатнім для покриття ймовірних втрат у разі різкого погіршення фінансового стану позичальників. Ситуація ускладнюється невисокою ефективністю діяльності – доформування резервів чинитиме тиск на капітал.

Якість клієнтського кредитного портфеля у II півріччі 2016 року погіршилася – обсяг простроченої заборгованості зріс більше ніж удвічі. Менеджментом Банку проводилися різного роду заходи щодо зменшення обсягу проблемної заборгованості, проте, станом на 1 липня поточного року прострочена заборгованість за кредитами клієнтів формувала майже чверть кредитного портфеля.

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

Високоліквідні цінні папери, обсяг яких у I півріччі поточного року скоротилися більше ніж ушестеро, станом на 1 липня формували менше 7% активів з високим рівнем ліквідності. На коррахунку в НБУ кошти підтримуються в обсязі, достатньому для своєчасного обслуговування клієнтів та виконання власних зобов'язань. Станом на початок II півріччя поточного року кошти на коррахунку в НБУ формували більше половини високоліквідних активів та/або понад чверть валюти балансу. Кошти на НОСТРО рахунках розміщені в банках-резидентах.

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.

Обсяг загальних адміністративних витрат відносно обсягу валового доходу протягом 2015 року був прийнятним, ефективність діяльності – високою, а фінансовий результат – позитивним.

Зменшення результату від торговельних операцій у минулому році у порівнянні з 2015 роком негативно позначилося на обсязі чистого операційного доходу від основної діяльності – останній зменшився на 29%. Натомість, обсяг загальних адміністративних витрат зріс на 9,5%, що певною мірою зумовлено розширенням регіональної мережі. Зазначене зумовило зниження ефективності діяльності. Певний тиск на фінансовий результат чинив результат від продажу активів. Позитивне значення фінансового результату було зумовлено зменшенням обсягу резервів, сформованих під активні операції.

В I півріччі поточного року основний акцент ставився на нарощенні непроцентного доходу. Загальний обсяг чистого комісійного доходу та результату від торговельних операцій за підсумками 6 місяців поточного року, у порівнянні з аналогічним періодом минулого року, зріс майже в 11 разів. Темпи приросту чистого процентного доходу були значно нижчими. Загалом чистий операційний дохід від основної діяльності за підсумками I півріччя поточного року у порівнянні з аналогічним періодом минулого року зріс у 2,65 рази. В свою чергу, загальні адміністративні витрати зросли в 3,43 рази. Ефективність діяльності невисока. Обсяг відрахувань на формування резервів був незначним (складав близько 4% витрат), фінансовий результат – позитивним.

Банк має запас міцності за переважною більшістю економічних нормативів НБУ. Ризик порушення регуляторних вимог, що могло б мати негативні наслідки для діяльності установи, є несуттєвим. Разом з тим, враховуючи збереження складної економічної ситуації та часті зміни вимог банківського законодавства, контроль за ризиками є 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	01.01.13	01.01.14	01.01.15	01.01.16	01.01.17	01.04.17	01.07.17
Активи							
Готівкові кошти, банківські метали та залишки в НБУ	43,27	45,15	46,21	16,84	35,30	49,57	239,42
Казначейські та інші цінні папери (НБУ)	0,00	0,00	0,00	169,00	121,00	113,63	20,00
Кошти в інших банках	14,74	30,77	41,76	1,77	24,65	18,12	45,37
Кредити клієнтам	117,62	218,63	306,60	126,75	301,16	260,65	328,30
Цінні папери	59,52	59,81	62,11	0,00	0,00	0,00	0,00
Довгострокові вкладення	17,06	16,34	16,24	3,29	6,45	7,93	9,83
Нараховані доходи	1,55	2,89	2,91	4,22	5,89	8,51	10,54
Резерви	-9,98	-9,90	-9,97	-22,45	-21,05	-22,67	-22,31
Інші активи	1,54	1,16	4,39	108,70	30,80	30,09	17,31
Разом активів	245,33	364,84	470,26	408,12	504,20	465,83	648,45
Зобов'язання							
Заборгованість перед НБУ	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Кошти банків	0,00	0,00	0,00	0,00	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
Кошти суб'єктів господарювання	102,48	175,78	234,75	202,22	261,19	224,20	330,08
Кошти фізичних осіб	17,58	59,31	96,27	71,72	107,33	104,85	97,34
Кредити, що отримані від міжнародних та інших фінансових організацій	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
Субординований борг	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Нараховані витрати	0,80	1,89	5,29	3,35	1,70	2,37	1,80
Інші зобов'язання	0,63	1,93	6,25	1,68	4,27	3,65	8,41
Разом зобов'язань	121,50	238,91	342,56	278,97	374,49	335,07	437,63
Власний капітал							
Сплачений статутний капітал	120,00	120,00	120,00	120,00	120,00	120,00	200,01
Загальні резерви, емісійні різниці та інші фонди банку	1,59	1,66	1,75	1,83	1,92	1,92	1,95
Результат минулих років	0,87	2,20	3,92	5,40	7,22	7,78	7,75
Результати переоцінки	-0,03	0,25	0,46	0,00	0,00	0,01	0,00
Фінансовий результат поточного року	1,40	1,81	1,56	1,91	0,56	1,04	1,10
Разом власного капіталу	123,83	125,93	127,69	129,15	129,71	130,76	210,82

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

Показник	01.01.13	01.01.14	01.01.15	01.01.16	01.01.17	01.04.17	01.07.17
Доходи							
Процентні доходи	23,87	33,37	61,79	44,29	45,01	13,92	29,00
Комісійні доходи	2,24	9,20	16,54	8,33	9,38	5,29	14,14
Результат від торговельних операцій	0,22	0,09	1,21	38,92	17,23	4,18	10,39
Інші операційні доходи	0,00	0,13	0,09	0,88	0,60	0,27	0,50
Інші доходи	0,02	0,07	0,00	0,01	0,01	0,01	0,03
Повернення списаних активів	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01	0,00	0,00
Всього доходи	26,36	42,88	79,64	92,44	72,24	23,67	54,06
Витрати							
Процентні витрати	5,11	13,60	34,96	23,37	23,20	6,57	12,65
Комісійні витрати	0,07	0,08	4,84	0,35	0,30	0,19	0,75
Інші операційні витрати	15,30	12,39	13,58	16,90	27,96	4,50	9,32
Загальні адміністративні витрати	4,02	14,28	18,55	19,09	20,91	9,48	27,70
Відрахування в резерви	0,12	0,50	5,49	30,77	-1,24	1,86	2,26
Податок на прибуток	0,34	0,23	0,66	0,04	0,55	0,03	0,27
Всього витрати	24,96	41,07	78,08	90,53	71,68	22,63	52,96
Фінансовий результат	1,40	1,81	1,56	1,91	0,56	1,04	1,10