

КРЕДИТНЫЙ АНАЛИЗ — АКТУАЛИЗАЦИЯ

Дата присвоения рейтинга: 23.03.2010

ПАО «УНИКОМБАНК» (ПАТ «УНІКОМБАНК») 335902

КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК
УКРАИНА

Е ЖЕКВАРТАЛЬНАЯ АКТУАЛИЗАЦИЯ РЕЙТИНГОВ



| Рейтинги | 01.01.10 | 01.01.09 |
|-------------------------------|------------|----------|
| Индивидуальный | Ua2+ | Ua2- |
| Краткосрочный | UaST4+ | UaST4+- |
| Среднесрочный | UaMT5+ | UaMT5+- |
| Долгосрочный | UaLT5+ | UaLT5+- |
| Прогноз | Developing | Positive |
| Поддержка/финпомощь | SR4+ | SR4+ |
| Надежность банковских вкладов | DR5ua+ | DR1ua+ |

23 марта 2010 года информационно-аналитический портал «Независимого банковского рейтингового агентства» - «Independent bank rating agency» (далее - НБРА-IBRA) обновил выставленные рейтинги надежности ПАО «Уникомбанк», понизив индивидуальный кредитный рейтинг с Ua1+ до уровня Ua2+ по национальной шкале. В тоже время, хотелось бы отметить, что банк относится к категории— «стабильный». Рейтинг «Ua2+» означает - ВЫСОКУЮ СПОСОБНОСТЬ выполнить финансовые обязательства в краткосрочном периоде. Денежные потоки и ликвидность достаточны для предотвращения предсказуемых рисков. Рейтинг «Ua2+» присвоен банку с позитивными перспективами и низким кредитным риском.

Лимиты кредитования

| | |
|-------------------------|-------|
| МБК-овернайт (тыс.грн.) | 7 540 |
| МБК-7 (тыс. грн.) | 7 163 |
| МБК-14 (тыс. грн.) | 6 768 |
| МБК-30 (тыс. грн.) | 6 032 |
| МБК-90 (тыс. грн.) | 2 513 |
| МБК-180 (тыс. грн.) | 1 508 |
| МБК-270 (тыс. грн.) | 1 005 |
| МБК-365 (тыс. грн.) | - |
| МБК-"Forex" (тыс. грн.) | 8 294 |

Общие сведения

* Банк создан 28 октября 2002 года по решению № 284 Национального банка Украины в виде общества с ограниченной ответственностью «Банк Перспектива». Позднее банк в 2007 году был переименован в «Уникомбанк» (Универсальный коммерческий банк). По размеру регулятивного капитала и активов Уникомбанк относится ко IV группе. Стратегической целью банка является предоставление клиентам банку услуг высокого качества и надежности в обслуживании, создании максимальной степени доверия со стороны клиентов. Приоритетностью кредитных вложений банка является предоставление кредитных ресурсов юридическим лицам с целью пополнения их оборотных средств, приобретение нежилых помещений. Банк не является специализированным банком. Основными акционерами ООО «Уникомбанк» являются ООО «Реола» - 23.43%, ЗАО СК «Гарант Престиж» - 21.92%, Смиченко С.Я. - 16.71%, ООО «Рута-Пром» - 9.99%, ООО «Ланзар» - 9.45%, ООО «Консалтинг Инвест Групп» - 9.34% и ООО «Интер Трейд Марк» - 9.16% (по данным на 01.07.09). Иностранцев инвесторов в составе акционеров банка не имеется.

* Адрес банка: г. Донецк, ул. Челюскинцев, 202-а. Тел.: (062) 381-24-67

E-mail: bank@bank-prsp.dn.ua

* <http://unicombank.com.ua>

Аналитики

Отдел финансового анализа информационно-аналитического портала «НБРА» - «IBRA»
E-mail: finans@ibra.com.ua

ОЦЕНКА ФИНАНСОВЫХ ПОКАЗАТЕЛЕЙ

Показатели достаточности капитала

* Рейтинги последних двух кварталов отражают стабильный рост прибыльной деятельности банка в основном за счет опережения роста процентного дохода по кредитам корпоративным клиентам над формируемыми резервами на возможные потери. Коэффициент собственных средств к активам банка, рассчитанный в соответствии с национальными стандартами бухгалтерского учета, составил 40.2%, против 46.5%, уменьшившись за счет увеличения за год привлеченных депозитов от корпоративных клиентов на 951 млн. грн. или более 17 раз! (в т.ч. за IV квартал - рост составил 906 млн. грн.), хотя за этот же период был увеличен уставный капитал до 460.5 млн. грн. с 63.7 млн. грн. или более чем в 6 раз в III квартале 2009 года. При том условии, что минимальный общий показатель достаточности капитала по требованию НБУ составляет 10%, как низкий уровень для такой страны, как Украина. Негативным моментом послужившим на снижение рейтинга явилось снижение норматива Н2 до 33% по сравнению с 55% на начало года, в т.ч. за IV квартал снижение составило 50%.

Показатели прибыльности (рентабельности)

* Банк является прибыльным за 2010 год (в т.ч. квартальные даты), в основном за счет процентных доходов от кредитования корпоративных клиентов, которые составляют 87% в доходах банка и увеличились с начала года на 35%. По отношению к 01.01.09г. темпы роста расходов опережают рост доходов на 6%. Чистый процентный доход превышает чистый комиссионный доход в 10 раз!, увеличившись с начала года в 6.6 раза, что делает весьма зависимым от изменения процентных ставок.

Показатели уровня ликвидности

* Для обеспечения текущей платежеспособности банк имеет довольно большой запас в нормативах ликвидности, при этом остатки на корсчете в НБУ подвержены колебаниям. С начала текущего года нормативы мгновенной и текущей ликвидности уменьшились на 1-23 пункта. Банк не имеет в портфеле государственных ценных бумаг, которые могли бы быть использованы для получения рефинансирования в НБУ. По состоянию на 01.01.2010г. привлеченных кредитов от НБУ не имеется.

Показатели риск-менеджмента

* Согласно отчетности по состоянию на 01.01.2009г. проблемные кредиты составили 3.6 млн. грн. экв. или 3%, от ссуд клиентам-брутто, а уже на 01.01.2010г. они существенно уменьшились до 82 тыс. грн. экв. или 0.01%. За прошедшие 12 месяцев балансовые резервы под задолженность по кредитам увеличились на 57.4 млн. грн. экв. или на 362%!, что все в комплексе является негативным фактором, хотя и компенсируется значительными численными процентного дохода по кредитам клиентам.

ПРИЛОЖЕНИЯ К ОБОСНОВАНИЮ РЕЙТИНГОВ

Показатели качества активов

* По сравнению с 01.01.2009г. доля ссуд физическим лицам в кредитном портфеле клиентам уменьшилась на 9% и составила 0.6%, что является весьма положительным фактором в условиях мирового финансового кризиса. Кроме этого, ссуды физлицам за 2009 год уменьшились в абсолютном значении на 2.5 млн. грн. или 22%. Темпы роста депозитов опережают рост кредитов на 524% или в 5.2 раза. С негативной стороны можно считать, что привлеченные в IV квартале значительные суммы от корпоративных клиентов (не менее 938 млн. грн.) были размещены полностью в ссудах корпоративным клиентам.

Показатели качества обязательств

* Основную часть фондирования банка составляют привлеченные средства акционеров (30% фондирования по состоянию на 01.01.10г.), которые в абсолютном выражении увеличились с 01.01.2009г. на 587% или 400 млн. грн. В привлеченных средствах клиентов 99% приходится на средства корпоративных клиентов, в которых 94% составляют срочные счета. С начала года остатки корпоративных клиентов увеличились на 5047% или 998 млн. грн., в числе которых 954 млн. грн. по срочным депозитам. Доля привлеченных средств от физических лиц составляет всего 1% и также 1% к чистым активам по состоянию на 01.01.2010г. (норма от 25 до 35%). Однако, привлеченные средства имеют, в основном, долгосрочный характер (93% в привлеченных средствах клиентов по состоянию на 01.01.2010г.) с тенденцией значительного роста (72% - по состоянию на 01.01.2009г.), тем самым ликвидность банка является наименее уязвимой. По состоянию на 01.01.2010г. банк не имеет задолженности перед МФИ, в т.ч. с 2008 года.

Положительные факторы:

- привлечение дополнительных взносов акционеров;
- низкие экономические риски;
- положительный финансовый результат;
- устойчивая тенденция роста операционных доходов (процентных и комиссионных);
- снижение доли операционных расходов к общему доходу с 48% на начало года до 13% к 01.01.2010г.

Негативные факторы:

- отсутствие объемов карточного бизнеса;
- снижение уровня депозитной базы физических лиц;
- высокая волатильность остатков на текущих счетах клиентов;
- нестабильное развитие депозитной базы корпоративных клиентов;
- отсутствие портфеля государственных ценных бумаг;
- значительное снижение доли непроцентных доходов в операционном доходе.

Факторы, которые могут привести к понижению рейтингов

* В случае ухудшения качества кредитного портфеля корпоративным клиентам и формирования дополнительных резервов, например, в результате ухудшения финансового состояния в экономике страны, нестабильности на рынке капитала и денежном рынке Украины, это оказало бы давление на рейтинги в сторону их снижения.

Оценка поддержки или финансовой помощи

* Среднесрочный и долгосрочный рейтинги банка, как и рейтинг "поддержки" обусловлены возможностью получения финансовой помощи от акционеров банка. За 2008 год уставный капитал банка увеличился на только за счет полученной прибыли или на 3.6 млн. грн. или 6%, а за 2009 года на 397 млн. грн. или 623%. Принимая во внимание, что банк в основном является региональным и не имеет значительных привлеченных средств от физических лиц, а корпоративные клиенты большей частью являются «специфическими», следовательно, в случае крайней необходимости ни Правительство или муниципальная

власть не окажут финансовую поддержку банку, и надеяться можно только на собственных акционеров.

* Учитывая, что в 2007 и 2008 годах банк не получал от акционеров денежные средства на увеличение регулятивного капитала (в том числе уставного), можно отметить существование высокой вероятности того, что при необходимости акционеры вряд ли смогут оказать финансовую поддержку банку. Однако учитывая, что в банке последние три года наблюдается рост положительного финансового результата, что является немаловажным фактором для акционеров, а также обслуживание операций корпоративных клиентов акционеров, акционеры существенно увеличили уставный капитал банка в конце III квартала 2009 года.

* ПАО «Уникомбанк» не является членом Ассоциации украинских банков.

* ПАО «Уникомбанк» является членом Фонда гарантирования вкладов физических лиц с 04.01.2003г. (№ 165 в реестре Фонда).

* Согласно методике оценки финансовой надежности и платежеспособности коммерческого банка информационно-аналитического портала «Независимого банковского рейтингового агентства» - «Independent bank rating agency» ПАО «Уникомбанк» по состоянию на 01.01.2010г. набрал 50.7 балла и относится ко второй категории надежности.

Категория "2" - "стабильный" или ua2+ или uaA

ВЫСОКАЯ СПОСОБНОСТЬ выполнить финансовые обязательства. Денежные потоки и ликвидность достаточны для предотвращения предсказуемых рисков. Ua2+ с позитивными перспективами, низкий кредитный риск.

Эти коммерческие банки имеют финансовую деятельность близкую по характеристикам к классу "A", но имеется вероятность поддержания ее на данном уровне довольно короткое время. Банки-контрагенты, которые принадлежат к данному классу, требуют больше внимания к потенциальным недостаткам, которые могут поставить под угрозу достаточность поступления денежных средств для обслуживания долга и стабильность поддержания положительного финансового результата своей деятельности; кроме этого, банки-контрагенты (резиденты) и банки-нерезиденты, которые зарегистрированы в странах – членах СНГ, выполняют экономические нормативы. Анализ коэффициентов финансового состояния банка-контрагента может свидетельствовать о негативных тенденциях в деятельности банка-контрагента.

Недостатки в деятельности банков-контрагентов, которые принадлежат к классу "B", могут быть только потенциальными, в целом эти банки - стабильны и успешно преодолевают колебания на финансовом рынке. При наличии реальных недостатков класс банка-контрагента необходимо снизить. К этому классу могут принадлежать и другие банки-контрагенты (нерезиденты), которые имеют кредитный рейтинг не ниже чем "инвестиционный класс", который подтвержден в бюллетене одного из ведущих мировых рейтинговых агентств (Fitch IBCA, Standard&Poors, Moody's).

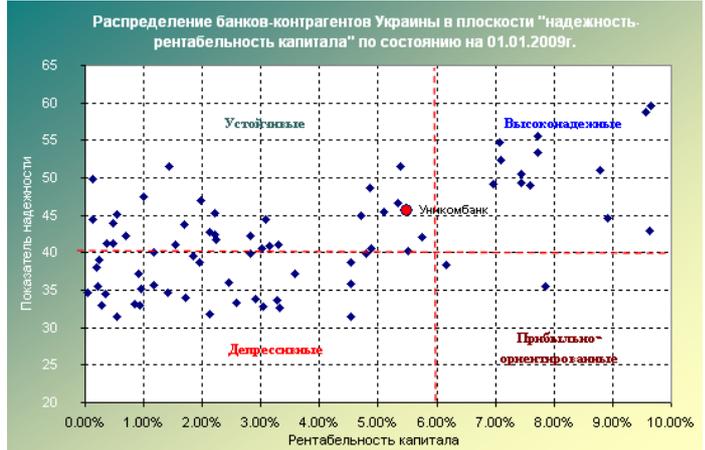
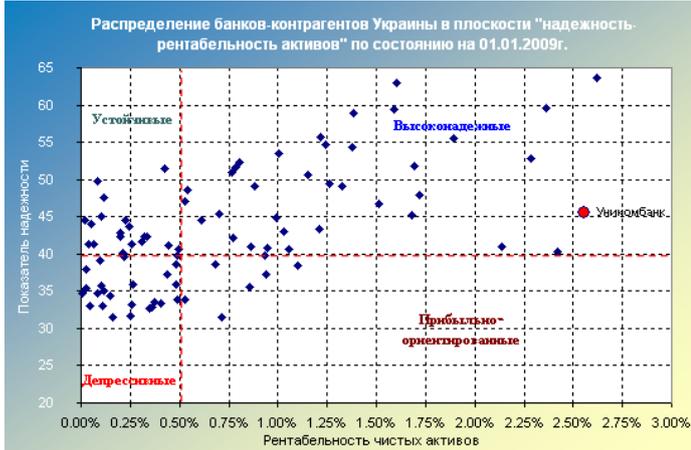
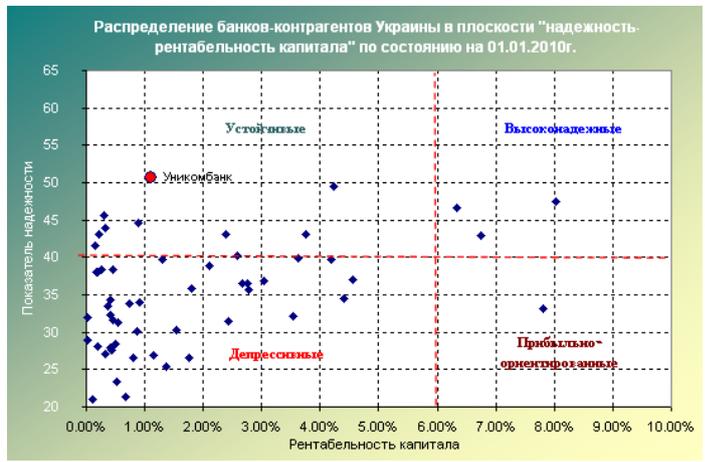
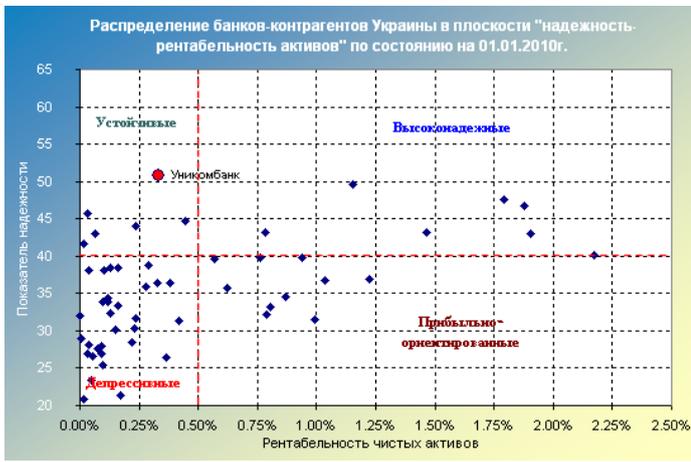
На основании Положения НБУ "О порядке формирования и использования резерва для покрытия возможных убытков по кредитным операциям", утвержденным постановлением Правления НБУ №279 от 06.07.2000 года с изменениями и дополнениями, кредитные операции с данным банком-контрагентом стоит отнести к категории "стандартный" с коэффициентом резервирования (по степени риска) под 5% (класс B).

Анализ выполнен отделом финансового анализа информационно-аналитического портала «НБРА» - «IBRA»
e-mail: finans@ibra.com.ua

ПРИЛОЖЕНИЯ К ОБОСНОВАНИЮ РЕЙТИНГОВ

| "ТЕРМОМЕТР ЗДОРОВЬЯ БАНКА" | | | | Дата оценки: | 01.01.2010 | |
|---|-------------|---|----------------|--------------|-----------------------------|--------------|
| Наименование банка-контрагента: | | ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "УНЇКОМБАНК" | | 335902 | | |
| "Термометр здоровья банка" свидетельствует об уровне текущего состояния надежности коммерческого банка Украины. В ниже приведенной карте финансового состояния коммерческого банка перечисляются шесть базовых критериев надежности, которые рассчитываются только на основании 45 финансовых коэффициентов. | | | | | | |
| ДОСТАТОЧНОСТЬ КАПИТАЛА (8) | | | | | | |
| | Значение, % | Норматив, % | Баллы | | | |
| Коэффициент общей капитализации (КОК) | 624 | >300 | 7.4 | 65 | "НАДЕЖНЫЕ" | |
| Коэффициент адекватности регулятивного капитала (КАРК) | 33 | >20 | 1.5 | 64 | | |
| Коэффициент доходности уставного капитала (КДК) | 14 | >60 | 0.0 | 63 | | |
| Коэффициент надежности активных операций (КНАО) | 30 | >15 | 1.1 | 62 | | |
| Коэффициент фондовой капитализации (КФК) | 98 | >65 | 2.5 | 62 | | |
| Коэффициент покрытия депозитов физических лиц (КПДФ) | 2 | <115 | 1.2 | 61 | | |
| Коэффициент капитализации банка (ККБ) | 30 | >15 | 0.9 | 60 | | |
| Коэффициент стоимости банка (КСБ) | 2 | >50 | 0.0 | 59 | | |
| СУММА НАБРАНЫХ БАЛЛОВ | | >10 | 14.5 | 58 | | |
| ПОКАЗАТЕЛИ ПРИБЫЛЬНОСТИ (8) | | | | | | |
| | Значение, % | Норматив, % | Баллы | | | "СТАБИЛЬНЫЕ" |
| Коэффициент эффективности банковских операций (КЭБО) | 8 | >12 | 0.0 | 56 | | |
| Коэффициент непроцентных доходов (КНПД) | 16 | 35<*>45 | 0.7 | 55 | | |
| Коэффициент минимальной доходной маржи (КМДМ) | 13 | <35 | 1.2 | 55 | | |
| Коэффициент стоимости платных ресурсов (КСПР) | 19 | <50 | 1.1 | 54 | | |
| Коэффициент рентабельности капитала (КРК) | 1 | >6 | 0.0 | 53 | | |
| Коэффициент уровня резервирования (КУР) | 179 | <15 | 0.0 | 52 | | |
| Коэффициент эффективности инвестиций в персонал (КЭИП) | 7 | <25 | 0.9 | 52 | | |
| Коэффициент покрытия операционных расходов (КПОР) | 711 | >125 | 2.5 | 51 | | |
| СУММА НАБРАНЫХ БАЛЛОВ | | >10 | 6.4 | 50 | | |
| УРОВЕНЬ ЛИКВИДНОСТИ (8) | | | | | | |
| | Значение, % | Норматив, % | Баллы | | "ПРИБЫЛЬНО-ОРИЕНТИРОВАННЫЕ" | |
| Коэффициент мгновенной ликвидности (КМЛ) | 166 | >70 | 3.7 | 48 | | |
| Коэффициент текущей ликвидности (КТЛ) | 176 | >90 | 2.5 | 47 | | |
| Коэффициент краткосрочной ликвидности (ККЛ) | 149 | >50 | 1.8 | 46 | | |
| Коэффициент покрытия кризисного оттока ресурсов (КПКО) | 62 | >300 | 0.0 | 45 | | |
| Коэффициент фондирования ресурсов (КФР) | 101 | <125 | 5.9 | 44 | | |
| Коэффициент запаса вторичной ликвидности (КЗВЛ) | 0 | 4.5<*>6 | 0.0 | 44 | | |
| Коэффициент валютной позиции (КВП) | 1 | <7 | 1.1 | 43 | | |
| Коэффициент закрытия разрывов ликвидности (КЗРЛ) | 0 | <5 | 0.0 | 42 | | |
| СУММА НАБРАНЫХ БАЛЛОВ | | >10 | 14.9 | 41 | | |
| ПОКАЗАТЕЛИ РИСК - МЕНЕДЖМЕНТА (7) | | | | | | |
| | Значение, % | Норматив, % | Баллы | | "ДЕПРЕССИВНЫЕ" | |
| Коэффициент риск-менеджмента (КРМ) | 3 | >18 | 0.0 | 39 | | |
| Коэффициент операционного риска (КОПР) | 0 | <10 | 1.5 | 38 | | |
| Коэффициент использования депозитов (КИД) | 158 | >225 | 0.0 | 37 | | |
| Коэффициент рискованности кредитной политики (КРКП) | 324 | <300 | 0.4 | 37 | | |
| Коэффициент потерь кредитов (КПК) | 0 | <2 | 1.9 | 36 | | |
| Коэффициент обеспеченности рисков (КОР) | 4 | <5 | 3.1 | 35 | | |
| Коэффициент залогового обеспечения кредитов (КЗОК) | 303 | >200 | 1.3 | 34 | | |
| СУММА НАБРАНЫХ БАЛЛОВ | | >10 | 8.3 | 33 | | |
| КАЧЕСТВО АКТИВОВ (7) | | | | | | |
| | Значение, % | Норматив, % | Баллы | | "УЛУЧШАЮЩЕ И ПОДАЮЩЕ" | |
| Коэффициент уровня ссудной задолженности (КУСЗ) | 96 | >60 | 3.9 | 31 | | |
| Коэффициент кредитов физическим лицам (ККФЛ) | 1 | 30<*>40 | 0.0 | 30 | | |
| Коэффициент эффективности активных операций (КЭАО) | 4 | >4.5 | 0.5 | 30 | | |
| Коэффициент межбанковских кредитов (КМК) | 0 | 4.5<*>5.5 | 0.0 | 29 | | |
| Коэффициент рентабельности чистых активов (КРЧА) | 0 | >0.5 | 0.0 | 28 | | |
| Коэффициент стабилизации ценных бумаг (КСЦБ) | 0 | 1.5<*>2.5 | 0.0 | 27 | | |
| Коэффициент операционного левирджа (КОЛ) | 1 | <6 | 0.6 | 26 | | |
| СУММА НАБРАНЫХ БАЛЛОВ | | >5 | 4.9 | 25 | | |
| КАЧЕСТВО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ (7) | | | | | | |
| | Значение, % | Норматив, % | Баллы | | "УЛУЧШАЮЩЕ И ПОДАЮЩЕ" | |
| Коэффициент клиентской базы (ККБ) | 4 | 20<*>30 | 0.0 | 23 | | |
| Коэффициент доверия физических лиц (КДФЛ) | 1 | 20<*>30 | 0.0 | 22 | | |
| Коэффициент срочных депозитов (КСД) | 62 | 25<*>35 | 0.3 | 22 | | |
| Коэффициент доверия корпоративных клиентов (КДКК) | 66 | 25<*>35 | 0.2 | 21 | | |
| Коэффициент общей безубыточности (КОБ) | 2 | <10 | 0.8 | 20 | | |
| Коэффициент межбанковских рисков (КМБР) | 3 | 20<*>25 | 0.0 | 19 | | |
| Коэффициент кредиторской задолженности (ККЗ) | 0 | <2 | 0.6 | 19 | | |
| СУММА НАБРАНЫХ БАЛЛОВ | | >5 | 1.8 | 18 | | |
| ОБЩАЯ БАЛЬНАЯ ОЦЕНКА БАНКА | 2 | + | >=50 | 50.8 | | |

Категория "2" - "стабильный" или ua2+ или ua. ВЫСОКАЯ СПОСОБНОСТЬ выполнить финансовые обязательства. Денежные потоки и ликвидность достаточны для предотвращения предсказуемых рисков. ua2+ с позитивными перспективами, низкий кредитный риск.



© 2010г. Владелец авторских прав: Информационно-аналитический портал «Независимого банковского рейтингового агентства» - «Independent bank rating agency» (далее - НБРА-IBRA).

Телефон: +38-095-318-34-85. Любое воспроизведение данного материала, полностью или частично, без разрешения владельца запрещено. Все права защищены. Вся приведенная здесь информация основывается на данных, полученных от коммерческих банков, Национального банка Украины, Ассоциации украинских банков и из иных источников, которые НБРА-IBRA считает надежными. НБРА-IBRA не проводит аудита и не проверяет правильность или точность таких данных. Соответственно, информация, содержащаяся в настоящем отчете, публикуется на условиях «как есть», без каких-либо заверений и гарантий.

Рейтинги НБРА-IBRA представляют собой мнение относительно кредитоспособности и надежности коммерческого банка. Рейтинги не являются мнением относительно риска убытков вследствие каких-либо факторов, кроме кредитных рисков, за исключением случаев, когда это оговорено отдельно. Отчет с обоснованием рейтингов НБРА-IBRA не является проспектом эмиссии и не может рассматриваться в качестве информации, которая была подобрана и проверена банком-эмитентом или его агентами и представлена инвесторам в связи с продажей ценных бумаг. Рейтинги могут быть изменены или отозваны, временно или окончательно, в любое время и по любой причине по усмотрению НБРА-IBRA. ИАП НБРА-IBRA не предоставляет каких-либо консультаций по вопросам инвестиций. Рейтинги не являются рекомендацией «вкладывать», «размещать» или «забирать» депозиты и иные финансовые вложения, а также «отзывать», «покупать», «продавать» или «держат» какую-либо ценную бумагу.

Обоснование рейтингов не является мнением относительно приемлемости рыночной цены или соответствия той или иной ценной бумаги целям и задачам конкретных инвесторов, а также относительно применения налоговых освобождений или налогообложения каких-либо выплат в отношении ценных бумаг. Ни ИАП «НБРА»-«IBRA», ни кто-либо из ее представителей или сотрудников не несет ответственности за любой прямой или косвенный ущерб, наступивший в результате использования настоящей публикации или ее содержания. НБРА-IBRA не получает какого-либо финансового вознаграждения за присвоение рейтингов и тем самым является наиболее достоверной и независимой информацией о финансовом положении коммерческого банка. Однако НБРА-IBRA принимает благотворительные взносы и финансовую помощь на добровольной основе для дальнейшего развития и поддержания деятельности портала.

Любое воспроизведение данного заключения или любой его части на любом языке без предварительного письменного разрешения информационно-аналитического портала «НБРА» - «IBRA» **ЗАПРЕЩЕНО!**