

ООО «Рейтинговое агентство «Эксперт-Рейтинг»
(www.expert-rating.com, e-mail: general@expert-rating.com, тел./факс +38 (044) 227-60-74)

Рейтинговый отчет

(версия для публикации)

(на основании Договора № 65/РА от 14 июня 2011)



Кредитный рейтинг банка по украинской национальной шкале	uaAA
Интерпретация рейтинга по национальной шкале:	Банк характеризуется очень высокой кредитоспособностью по сравнению с другими украинскими банками. (Оценка определена в соответствии с рейтинговой шкалой, утвержденной Постановлением Кабинета Министров Украины № 665 от 26 апреля 2007 г.)
Кредитный рейтинг банка по международной шкале РА «Эксперт-Рейтинг»:	A (высокий уровень кредитоспособности)
Дата присвоения рейтинга:	05 июля 2011 года



БРОКБИЗНЕСБАНК

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «БРОКБИЗНЕСБАНК»

(полное наименование банка)

03057, Украина, г. Киев, проспект Победы, 41
(юридический адрес банка)

03057, Украина, г. Киев, проспект Победы, 41
(фактический адрес банка)

Дата регистрации:	07.10.1991 г.
Дата фактического начала работы:	07.10.1991 г.
Прежнее название:	Коммерческий банк «Арендкоопбанк» (до 30 августа 1991 года)
Код ЕГРПОУ:	19357489
Аудиторы:	ООО «АФ «Актив Аудит», ПАО «Делойт энд Туш ЮСК»
Телефон:	+38 (044) 393-75-70
Факс:	+38 (044) 393-75-66
Председатель правления:	Мишта Сергей Петрович
Контактные лица:	Нестеренко Наталья Алексеевна, Начальник Управления по связям с общественностью и СМИ, e-mail: nesterenko@bankbb.com
E-mail:	bank@bankbb.com
Web-сайт:	http://www.bankbb.com.ua/

Перечень лицензий, которыми обладает банк: Банковская лицензия № 138 от 04.06.2009г. на право проведения банковских операций; Разрешение № 138-4 от 22.09.2009 г. на проведение банковских и других операций в соответствии с законом «О банках и банковской деятельности»; Лицензия ГКЦБФР серия АВ № 470646 от 10.06.2009 г. на осуществление профессиональной деятельности на фондовом рынке — деятельность по торговле ценными бумагами: Брокерская деятельность. Срок действия до 16.10.2012 г.; Лицензия ГКЦБФР серия АВ № 470647 от 10.06.2009 г. на осуществление профессиональной деятельности на фондовом рынке — деятельность по торговле ценными бумагами: Дилерская деятельность. Срок действия до 16.10.2012 г.; Лицензия ГКЦБФР серия АВ № 470648 от 10.06.2009 г. на осуществление профессиональной деятельности на фондовом рынке — деятельность по торговле ценными бумагами: Андеррайтинг. Срок действия до 16.10.2012 г.; Лицензия ГКЦБФР серия АВ № 470656 от 12.06.2009 г. на осуществление профессиональной деятельности на фондовом рынке — депозитарная деятельность: Депозитарная деятельность хранителя ценных бумаг. Срок действия до 16.10.2012 г.; Лицензия ГКЦБФР серия АВ № 470657 от 12.06.2009 г. на осуществление профессиональной деятельности на фондовом рынке — депозитарная деятельность: Деятельность по ведению реестра владельцев именных ценных бумаг. Срок действия до 16.10.2012 г.

*Настоящий отчет является рейтинговым исследованием, выражающим мнение аналитиков РА «Эксперт-Рейтинг».
Отчет служит обоснованием присвоенного рейтинга, который также является мнением аналитиков РА «Эксперт-Рейтинг».
Ограничения на использование рейтингового отчета читайте на последней странице отчета*

Дополнительная информация для инвесторов и вкладчиков

Облигации в обращении серии А

РА «Эксперт-Рейтинг» не присваивало кредитный рейтинг данному облигационному выпуску

№	Пояснение	Место для заполнения
1	Вид размещения	открытое (публичное)
2	Номинал, валюта	1000 гривен
3	Объем эмиссии (номинальная стоимость), грн.	150 000 000,00
4	Код ISIN	UA4000042840
5	Дата начала размещения	04.08.2008 г.
6	Дата окончания размещения	03.08.2009 г.
7	Ставка купона, %	16
8	Периодичность выплаты купона	92 дня
9	Дата начала начисления купонов	04.08.2008 г.
10	Дата погашения	с 13.08.2011 г. по 23.08.2011 г.
11	Условия досрочного выкупа	-
12	Агент по размещению облигаций	АО «БРОКБИЗНЕСБАНК»
13	Торговая площадка	ПФТС и неорганизованный рынок ценных бумаг
14	Существует ли поручитель по облигациям, опишите характер поручительства, назовите поручителя	Поручителя нет
15	Код ЕДРПОУ поручителя	-
16	Существуют ли какие либо условия в эмиссии, которые ограничивают права кредиторов?	-
17	Коротко опишите стратегию размещения, на каких покупателей облигаций ориентируется банк?	Использование финансовых ресурсов, привлеченных от продажи облигаций: 75% — увеличение объема кредитов, которые выдаются клиентам, 25% — увеличение объема операций с ценными бумагами. Держателями облигаций могут быть физические и юридические лица, резиденты и нерезиденты.

Облигации в обращении серии В

РА «Эксперт-Рейтинг» не присваивало кредитный рейтинг данному облигационному выпуску

№	Пояснение	Место для заполнения
1	Вид размещения	открытое (публичное)
2	Номинал, валюта	1000 гривен
3	Объем эмиссии (номинальная стоимость), грн.	150 000 000,00
4	Код ISIN	UA4000042857
5	Дата начала размещения	04.08.2008 г.
6	Дата окончания размещения	03.08.2009 г.
7	Ставка купона, %	16
8	Периодичность выплаты купона	92 дня
9	Дата начала начисления купонов	04.08.2008 г.
10	Дата погашения	с 18.08.2013 г. по 28.08.2013 г.
11	Условия досрочного выкупа	Владелец облигаций имеет право предъявить облигации эмитенту для их выкупа в следующие сроки: дата выкупа — 13.08.2011 г., дата приема уведомления с 30.07.2011 г. по 06.08.2011 г., а также дата выкупа — 15.08.2012 г., дата приема уведомления с 01.08.2012 г. по 08.08.2012 г.
12	Агент по размещению облигаций	АО «БРОКБИЗНЕСБАНК»
13	Торговая площадка	ПФТС и неорганизованный рынок ценных бумаг
14	Существует ли поручитель по облигациям, опишите характер поручительства, назовите поручителя	Поручителя нет
15	Код ЕДРПОУ поручителя	-
16	Существуют ли какие либо условия в эмиссии, которые ограничивают права кредиторов?	-
17	Коротко опишите стратегию размещения, на каких покупателей облигаций ориентируется банк?	Использование финансовых ресурсов, привлеченных от продажи облигаций: 75% — увеличение объема кредитов, которые выдаются клиентам, 25% — увеличение объема операций с ценными бумагами. Держателями облигаций могут быть физические и юридические лица, резиденты и нерезиденты.

Рейтинговая история банка:

АО «БРОКБИЗНЕСБАНК» имеет кредитные рейтинги от других рейтинговых агентств, начиная с 30 марта 2006 года. Облигационному выпуску АО «БРОКБИЗНЕСБАНК» кредитный рейтинг присвоен 28 декабря 2007 года. На протяжении всей рейтинговой истории Банка его кредитный рейтинг по национальной шкале не менялся и составлял **uaA+**.

Дополнительные гарантии для вкладчиков:

АО «БРОКБИЗНЕСБАНК» является участником Фонда гарантирования вкладов физических лиц. Свидетельство участника Фонда гарантирования вкладов физических лиц № 99 от 11.06.2009г. о регистрации банка в Реестре банков – участников (временных участников) Фонда (дата регистрации 02.09.1999г., регистрационный №107)

1. Общая характеристика банка

Публичное акционерное общество «БРОКБИЗНЕСБАНК» (АО «БРОКБИЗНЕСБАНК») является правопреемником Акционерного банка «БРОКБИЗНЕСБАНК», созданного в форме открытого акционерного общества в соответствии с Решением Учредительного собрания от 24.03.1992 г., зарегистрированного Национальным банком Украины 06.05.1992 г., и Коммерческого банка «Арендкоопбанк», зарегистрированного Государственным банком СССР 08.08.1990 г. под № 368, переименованного 30.08.1991 г. в Коммерческий банк «БРОКБИЗНЕСБАНК» и зарегистрированного Национальным банком Украины 07.10.1991 г. под № 18.

В 1992 году началось развитие региональной сети Банка в наиболее крупных промышленных центрах Украины, что было связано с ориентацией Банка на корпоративных клиентов. В 1994 году АО «БРОКБИЗНЕСБАНК» впервые вошел в число самых больших банков Украины согласно классификации НБУ. В 1996 году АО «БРОКБИЗНЕСБАНК» получил право обслуживать государственный бюджет Украины, а в 1999 году стал участником Фонда гарантирования вкладов физических лиц. В 2000 году АО «БРОКБИЗНЕСБАНК» стал партнером системы денежных переводов WESTERN UNION, а в 2001 году вышел на рынок платежных карт: был внедрен первый зарплатный проект. В 2002 году АО «БРОКБИЗНЕСБАНК» получил право на обслуживание пенсионеров и получателей социальной помощи. В региональных подразделениях Банка внедрены услуги Финансового супермаркета. В 2003 году Банк стал членом международной платежной системы Visa International. В 2005 году АО «БРОКБИЗНЕСБАНК» возобновил активность по развитию региональной сети, получил право обслуживать чеки органов Государственного казначейства Украины в 2006–2008 годах. АО «БРОКБИЗНЕСБАНК» стал одним из первых украинских банков, открывших Дилинговый центр для предоставления услуг арбитражной (маржинальной) торговли валютами и другими финансовыми инструментами среди массовой клиентуры и активных инвесторов на валютном рынке.

В 2006 году впервые был проведен аудит финансовой отчетности АО «БРОКБИЗНЕСБАНК» по международным стандартам аудиторской компанией «Deloitte». В 2007 году Банк вышел на международные рынки, а также начал активно расширять спектр банковских услуг для населения. В этом же году был создан первый фонд финансирования строительства жилых помещений.

АО «БРОКБИЗНЕСБАНК» успешно пережил кризис 2008–2009 годов. В 2008 году Банк получил статус принципиального члена международной платежной системы Visa International, открыл первый Центр самообслуживания клиентов, провел модернизацию корпоративной сети. Также в 2008 году АО «БРОКБИЗНЕСБАНК» получил право обслуживать чеки органов Государственного казначейства Украины в 2009–2011 годах. В 2009 году Банк стал агентом Фонда гарантирования вкладов физических лиц по выплате гарантированных сумм возмещений вкладчикам ликвидированных банков. В том же году была внедрена внутрибанковская система денежных переводов «Швидкі гроші».

Таблица 1

Основные показатели деятельности АО «БРОКБИЗНЕСБАНК» (млн. грн., %)

Показатели	01.04.11	01.04.10	Темп прироста	2010 (01.01.11)	2009 (01.01.10)	2008 (01.01.09)	2007 (01.01.08)	2006 (01.01.07)	Темп прироста 2006-2010	Темп прироста 2009-2010
Активы всего	19821,12	17699,80	11,98%	19028,44	19450,84	17071,17	13660,87	7551,20	152,0%	-2,17%
Чистые активы (Активы – Резерв по активным операциям)	16593,55	14533,69	14,17%	15829,65	16174,27	14204,03	11978,94	6530,25	142,4%	-2,13%
Кредиты клиентам (исключая межбанковские)	10783,43	10688,66	0,89%	10749,41	10338,13	10664,12	7202,92	4581,05	134,6%	3,98%
Проблемные кредиты в портфеле банка	799,42	543,97	46,96%	762,06	519,29	354,03	113,01	119,84	535,9%	46,75%
Доля проблемных кредитов в портфеле банка	7,41%	5,09%	-	7,09%	5,02%	3,32%	1,57%	2,62%	-	-
Собственный капитал	2379,10	2331,73	2,03%	2368,21	2312,69	2314,80	2294,94	1019,26	132,3%	2,40%
Соотношение между собственным капиталом и чистыми активами	14,34%	16,04%	-	14,96%	14,30%	16,30%	19,16%	15,61%	-	-
Уставный фонд (оплаченный)	1981,80	1965,60	0,82%	1981,80	1965,60	1864,80	1800,00	650,00	204,9%	0,82%
Депозиты физических лиц	4761,18	3001,00	58,65%	4184,68	2791,40	3280,89	2182,56	1577,27	165,3%	49,91%
Доля депозитов населения в обязательствах банка	27,30%	19,53%	39,78%	25,12%	16,29%	22,23%	19,20%	24,15%	4,0%	54,21%
Межбанковские кредиты полученные	1205,57	734,83	64,06%	978,69	1788,33	1223,41	2392,52	896,17	9,2%	-45,27%
Кредиты НБУ	1727,25	2161,33	-20,08%	1824,32	2220,40	621,00	65,50	36,00	4967,6%	-17,84%
Доля кредитов НБУ в обязательствах банка	9,90%	14,06%	-29,59%	10,95%	12,96%	4,21%	0,58%	0,55%	-	-
Кредиты международных финансово-кредитных организаций*	17,76	24,57	-27,72%	17,74	24,75	65,88	209,73	31,82	-44,2%	-28,32%
Депозиты юридических лиц	2323,66	1990,71	16,73%	2096,17	1936,96	3358,86	2267,51	1879,05	11,6%	8,22%
Доля депозитов юридических лиц в обязательствах банка	13,32%	12,95%	-	12,58%	11,30%	22,76%	19,95%	28,77%	-56,3%	-
Чистая прибыль	12,47	19,10	-34,71%	52,81	17,86	70,01	70,25	60,10	-12,1%	195,69%
Уровень достаточности капитала (Н2)	19,55%	23,05%	-	20,67%	20,07%	17,63%	19,94%	15,39%	-	-

Источник: Данные Банка, расчеты РА «Эксперт-Рейтинг».

Примечание: * — счета 2700, 1624, 1623; ** — воспринимая данный показатель рентабельности за первый квартал 2010 и 2011 годов, следует понимать, что он рассчитан на квартальной базе.

За 2006–2010 годы активы АО «БРОКБИЗНЕСБАНК» выросли в 2,5 раза, собственный капитал — в 2,3 раза, а депозиты населения — в 2,65 раза. В 2010 году количество платежных карт, эмитированных АО «БРОКБИЗНЕСБАНК», превысило 1 млн. штук. Во второй квартал 2011 года АО «БРОКБИЗНЕСБАНК»

вошел с активами 19,82 млрд. грн., что давало ему право занимать 14-ую позицию в рейтинге НБУ по размеру активов (табл. 1).

По оценкам РА «Эксперт-Рейтинг», АО «БРОКБИЗНЕСБАНК» обладает одной из наиболее развитых филиальных сетей в Украине, которая прошла процесс оптимизации в период кризиса. По состоянию на 01.06.2011 года, региональная сеть Банка включала 20 филиалов и 387 безбалансовых отделений. Вся региональная сеть жестко администрировалась, часть отделений напрямую подчинялись Головному банку, часть находилась на балансах филиалов. Филиалам был установлен лимит принятия решений по выдаваемым кредитам населению от 10 до 20 тыс. грн. Решение по выдаче кредитов юридическим лицам принимается Головным банком. К вопросу делегирования полномочий регионам Банк подходил консервативно, что впрочем не мешало ему иметь кредитный портфель на 01.04.2011 г. в сумме более 11 млрд. грн.

АО «БРОКБИЗНЕСБАНК» является участником таких платежных систем: Международная платежная система MasterCard Worldwide; Международная платежная система VISA International Service Association; Национальная система массовых электронных платежей (НСМЭП). Также АО «БРОКБИЗНЕСБАНК» поддерживает корреспондентские отношения с Commerzbank, Deutsche Bank AG, Citibank, Сбербанк РФ и ВТБ.

2. Рыночная доля и деловая активность

Основными конкурентами АО «БРОКБИЗНЕСБАНК» являются банки первой группы по классификации НБУ — это крупнейшие банки Украины с чистыми активами более 13,5 млрд. грн. В первой группе доминируют в основном крупные системные банки с развитой филиальной сетью.

По мнению Банка, удерживаться в первой группе по классификации НБУ в течение многих лет ему позволяли следующие конкурентные преимущества:

- Высокий уровень сервиса и комплексность предоставляемых услуг.
- Конкурентоспособные тарифы Банка.
- Индивидуальный и в тоже время комплексный подход к каждому клиенту корпоративного бизнеса.
- Система бонусов и скидок для постоянных клиентов.
- Известность банковского бренда, высокая репутация и надежность Банка (в 2011 — 20 лет).
- Профессиональная, высококвалифицированная команда менеджмента.
- Четкое реагирование на изменение внешней среды.
- Наличие развитой региональной сети, ее постоянная модернизация и оптимизация.
- Умение выявлять, прогнозировать и минимизировать риски.
- Многолетний опыт успешного привлечения и удержания клиента.
- Хорошо развитый карточный бизнес на централизованной IT-платформе.
- Наличие долгосрочных партнерских программ с клиентами.
- Развитая система контроллинга и мониторинга деятельности.
- Привлечение новых крупных клиентов, которые становятся системными для Банка.

Как показал анализ Агентства, на начало второго квартала 2011 года АО «БРОКБИЗНЕСБАНК» занимал 1,67% активов системы, 1,62% — кредитного портфеля системы и 2,13% — портфеля вкладов населения и юридических лиц системы. Если сравнивать с данными на 01.01.2010 г., то динамика долей АО «БРОКБИЗНЕСБАНК» в системе была неоднозначной. Если доля в активах снизилась с 1,85 до 1,67%, то доля в кредитном портфеле системы выросла с 1,57 до 1,62% (табл. 2).

Таблица 2

Анализ рыночной доли АО «БРОКБИЗНЕСБАНК» на украинском рынке (млн. грн., %)

Показатели	01.04.11	01.01.11	01.01.10	Темп прироста 01.01.11 – 01.04.11	Изменение 01.01.11 – 01.04.11	Темп прироста 01.01.10 – 01.01.11	Изменение 01.01.10 – 01.01.11
Активы банка	16593,55	15825,64	16162,83	4,85%	767,91	-2,09%	-337,19
Активы системы	995033,18	942083,99	873449,57	5,62%	52949,19	7,86%	68634,42
Доля Банка в активах системы	1,67%	1,68%	1,85%	-	-0,01 п.п.	-	-0,17 п.п.
Кредиты физическим и юридическим лицам (исключая межбанковские)	12405,39	12481,99	11390,27	-0,61%	-76,6	9,58%	1091,72
Кредиты системы	768065,85	760536,38	726295,79	2,34%	17529,47	3,34%	24240,59
Доля Банка в кредитном портфеле системы	1,62%	1,66%	1,57%	-	-0,04 п.п.	-	0,09 п.п.
Средства физических и юридических лиц (исключая межбанковские)	10097,02	9168,92	7575,15	10,12%	928,1	21,04%	1593,77
Вклады системы	473264,28	439446,23	349635,98	7,70%	33818,05	25,69%	89810,25
Доля Банка в средствах юр. и физ. лиц	2,13%	2,09%	2,17%	-	0,04 п.п.	-	-0,08 п.п.

Источник: Данные Банка, расчеты РА «Эксперт-Рейтинг»

Агентство позитивно оценивает рыночную позицию АО «БРОКБИЗНЕСБАНК», на протяжении многих лет Банку удавалось удерживаться в рамках группы крупнейших финансовых институтов страны. Усиление конкуренции в среде системных универсальных банков, а также финансовый кризис не помешали АО «БРОКБИЗНЕСБАНК» остаться в группе рыночных лидеров.

В перспективе нескольких лет конкуренция в группе лидеров будет нарастать. Усиление конкуренции для АО «БРОКБИЗНЕСБАНК» будет происходить со стороны банков с участием иностранного капитала.

Именно такие банки имеют дешевые, а иногда и условно бесплатные условия фондирования. АО «БРОКБИЗНЕСБАНК» в прошлом также осуществлял займы на внешних рынках, был активен на внутреннем рынке облигаций, имеет хорошую кредитную историю. Однако учитывая ограниченные возможности украинских финансовых институтов выходить на внешние рынки капитала и других публичных внешних заимствований, а также ограничение финансирования украинских заемщиков в иностранных валютах, АО «БРОКБИЗНЕСБАНК» принял решение отложить запланированные внешние заимствования на последующие годы.

Агентство оценивает долю АО «БРОКБИЗНЕСБАНК» на украинском рынке банковских услуг в размере 1,6–2,2%. По мнению Агентства, услуги, предлагаемые Банком, являются конкурентоспособными, приносят Банку адекватный уровень дохода и могут быть доставлены до потребителя без ограничений через региональную сеть.

3. Адекватность капитала, рентабельность и внешняя поддержка

Адекватность капитала. Анализ адекватности капитала АО «БРОКБИЗНЕСБАНК» показал, что нормативы НБУ по адекватности Н2 и Н3 Банк перевыполнял с избытком в первом квартале 2011 года так же, как и в первом квартале 2010 года. Более того, Н2 и Н3 АО «БРОКБИЗНЕСБАНК» в среднем соответствовали показателям по системе. Учитывая, что АО «БРОКБИЗНЕСБАНК» принадлежал к банкам первой группы по классификации НБУ, можно утверждать, что менеджмент Банка придерживался умеренной консервативной финансовой политики (табл. 3).

Таблица 3

Анализ адекватности собственного капитала АО «БРОКБИЗНЕСБАНК» (млн. грн., %)

Показатели	01.04.2011	01.04.2010	Темп прироста	Изменение	01.01.2011	01.01.2010	Темп прироста	Изменение
Активы	19821,12	17699,80	11,98%	2121,32	19028,44	19450,84	-2,17%	-422,4
Собственный капитал	2379,10	2331,73	2,03%	47,37	2368,21	2312,69	2,40%	55,52
Уставный фонд	1981,80	1965,60	0,82%	16,2	1981,80	1965,60	0,82%	16,2
Соотношение между уставным фондом и собственным капиталом	83,30%	84,30%	-	-1,00 п.п.	83,68%	84,99%	-	-1,31 п.п.
Соотношение между собственным капиталом и активами	12,00%	13,17%	-	-1,17 п.п.	12,45%	11,89%	-	0,56 п.п.
Норматив адекватности регулятивного капитала Н2	19,55%	23,05%	-	-3,50 п.п.	20,67%	20,07%	-	0,60 п.п.
Среднее значение по системе Н2	20,02%	20,80%	-	-0,78 п.п.	20,83%	18,08%	-	2,75 п.п.
Нормативное значение Н2	>10%	>10%	-	-	>10%	>10%	-	-
Н3, соотношение регулятивного капитала к совокупным активам	15,80%	17,65%	-	-1,85 п.п.	16,41%	16,93%	-	-0,52 п.п.
Среднее значение по системе Н3	14,98%	14,19%	-	0,79 п.п.	14,57%	13,91%	-	0,66 п.п.
Нормативное значение Н3	>9%	>9%	-	-	>9%	>9%	-	-

Источник: Данные Банка, расчеты РА «Эксперт-Рейтинг»

Агентство отмечает некоторое снижение Н2 и Н3 по состоянию на 01.04.2011 в сравнении с 01.04.2010, на 3,5 и 1,85 процентных пункта соответственно. Но поскольку нормативы остаются в пределах граничных значений, установленных НБУ, и примерно соответствуют значению нормативов в среднем по системе, тенденция по снижению адекватности капитала не несет угрозы для платежеспособности Банка. Запас платежеспособности на начало второго квартала 2011 года у АО «БРОКБИЗНЕСБАНК» в сравнении с другими банками первой группы оставался значительным, что оказало позитивное влияние на рейтинговую оценку.

Анализ структуры капитала АО «БРОКБИЗНЕСБАНК» показал, что в 2010 году и в первом квартале 2011 года собственный капитал Банка на 83,3% был профинансирован за счет уставного фонда. Весьма спорная статья «Резерв переоценки основных средств» занимала всего 11,21%. Кроме того, следует учитывать, что АО «БРОКБИЗНЕСБАНК» относится к одному из старейших банков Украины с развитой региональной сетью. На балансе Банка находится в т.ч. недвижимое имущество, которое приобреталось в 90-ых годах. По мнению Агентства, текущая структура собственного капитала АО «БРОКБИЗНЕСБАНК» указывает на тот факт, что капитал Банка в прошлом формировался преимущественно за счет денежных средств (табл. 4).

Таблица 4

Анализ структуры собственного капитала АО «БРОКБИЗНЕСБАНК» (млн. грн., %)

Показатель	01.04.2011		01.01.2011		01.01.2010		Темп прироста 01.01.11 - 01.04.11	Изменение структуры 01.01.11 - 01.04.11	Темп прироста 01.01.10 - 01.01.11	Изменение структуры 01.01.10 - 01.01.11
	млн. грн.	%	млн. грн.	%	млн. грн.	%				
Уставный фонд	1981,80	83,30%	1981,80	83,73%	1965,60	84,99%	0,00%	-0,43 п.п.	0,82%	-1,26%
Резерв переоценки основных средств	266,81	11,21%	266,81	11,27%	282,09	12,20%	0,00%	-0,06 п.п.	-5,42%	-0,93%
Прибыль прошлых лет	71,64	3,01%	71,64	3,03%	32,88	1,42%	0,00%	-0,02 п.п.	117,88%	1,61%
Другое	58,84	2,47%	47,95	1,97%	32,12	1,39%	22,71%	0,50 п.п.	49,28%	0,58%
Собственный капитал	2379,10	100,00%	2368,21	100,00%	2312,69	100,00%	0,46%	0,00 п.п.	2,40%	0,00%

Источник: Данные Банка, расчеты РА «Эксперт-Рейтинг»

Рентабельность. Анализ основных показателей доходности АО «БРОКБИЗНЕСБАНК» показал, что уровень рентабельности продаж в первом квартале 2011 и 2010 годов оставался в пределах рыночных значений. Важно, что даже в кризисный период деятельность Банка оставалась прибыльной, хотя показатели рентабельности активов и рентабельности собственного капитала были слишком далеки от рыночных норм доходности.

Агентство считает, что на показатель ROE отрицательное влияние оказал кризис. Если до 2008 года значение ROE у АО «БРОКБИЗНЕСБАНК» колебалось в диапазоне 6–8%, то по итогам 2009 года ROE составил менее 1%, а по итогам 2010 года — 2,25% (табл. 5).

Таблица 5

Анализ показателей рентабельности АО «БРОКБИЗНЕСБАНК» (млн. грн., %)

Показатели	Первый квартал 2011	Первый квартал 2010	Темп прироста за I квартал	Изменение за I квартал	2010 год	2009 год	2008 год	2007 год	2006 год	Темп прироста 2006-2010	Изменение 2006-2010
Чистый спрэд	2,67%	1,76%	-	0,91 п.п.	1,99%	1,69%	1,68%	2,75%	2,09%	-	-0,10 п.п.
Чистый процентный доход	503,469	541,456	-7,02%	-37,987	2187,62	2095,62	1629,69	861,50	580,68	276,74%	1606,94
Рентабельность продаж (ROS)	10,05%	13,58%	-	-3,53 п.п.	8,33%	2,82%	10,71%	18,62%	29,34%	-	-21,01 п.п.
Рентабельность активов (ROA)	0,32%	0,52%	-	-0,20 п.п.	0,35%	0,12%	0,49%	0,89%	1,06%	-	-0,71 п.п.
Рентабельность собственного капитала (ROE)	2,13%	3,34%	-	-1,21 п.п.	2,25%	0,77%	2,91%	6,10%	7,46%	-	-5,21 п.п.

Источник: Данные Банка, расчеты РА «Эксперт-Рейтинг»

Вероятно, доходность операций АО «БРОКБИЗНЕСБАНК» уже в 2011 году будет восстановлена. Скорее всего, восстановление будет медленным, на что указывает снижение чистого процентного дохода Банка в первом квартале 2011 года в сравнении с первым кварталом 2010 года на 7,02%.

На доходность операций Банка за последние 12 месяцев оказывали влияние как макроэкономические, так и факторы, непосредственно связанные с деятельностью АО «БРОКБИЗНЕСБАНК»:

А. Макроэкономические факторы:

- стабилизация экономики Украины, положительная динамика ВВП;
- постепенное восстановление и позитивная динамика в реальном секторе экономики;
- рост спроса на кредитные ресурсы в корпоративном секторе;
- относительно стабильный курс национальной валюты;
- тенденция к снижению процентных ставок по депозитам и, как следствие, удешевление ресурсной базы;
- тенденция к снижению ставок по кредитам и, как следствие, сокращение процентных доходов Банка;
- стабилизация политической ситуации в стране.

В. Факторы, связанные с деятельностью АО «БРОКБИЗНЕСБАНК»:

- положительная динамика процентных активов, в том числе кредитного портфеля;
- практически неизменный удельный вес «просроченных кредитов» в кредитном портфеле Банка;
- сильная позитивная динамика роста комиссионных доходов;
- оптимизация и реструктуризация филиальной сети;
- сокращение операционных затрат и дальнейшая централизация бизнеса, переход на единое МФО;
- оптимизация ресурсной базы и ликвидности;
- реструктуризация задолженности и эффективная работа с проблемными кредитами.

Поддержка акционеров.

Как показал анализ данных, предоставленных в Агентство Банком, по состоянию на 01.06.2011 АО «БРОКБИЗНЕСБАНК» находился под контролем двух физических лиц:

- **Бурияк Сергея Васильевича** — прямое участие 48,6008%;
- **Бурияк Александра Васильевича** — прямое участие 46,9798%.

Оба акционера по украинскому законодательству идентифицируются Агентством как связанные лица, поскольку являются родными братьями.

Традиционно Агентство не дает точных оценок политических рисков и уровня внешней поддержки, которую акционеры-физические лица могут оказать Банку. За последние 5 лет уставный фонд Банка повышался трижды, ключевые акционеры Банка не менялись с момента основания, Банк успешно пережил системные кризисы 1998–1999 и 2008–2009 годов.

4. Качество активов

Как показало рейтинговое исследование, большинство решений по управлению активами и пассивами в АО «БРОКБИЗНЕСБАНК» принимаются на коллегиальном уровне, как того и требует устоявшаяся международная практика. В целом система управления качеством активов в АО «БРОКБИЗНЕСБАНК» состоит

из КУАП, внутренних подразделений Банка (риск-менеджмент, внутренний аудит, служба безопасности). Система управления активами и пассивами в Банке дополнена моделью управления активами и пассивами в филиальной сети, а так же скоринговой моделью.

КУАП. Решение по привлечению и размещению ресурсов в АО «БРОКБИЗНЕСБАНК» принимается коллегиально ответственным органом — Комитетом по управлению активами и пассивами Банка (КУАП). Решение по привлечению и размещению ресурсов для поддержания мгновенной ликвидности принимается дилерами Департамента казначейских операций на основании доверенности.

Внутренние подразделения Банка. Непосредственное управление качеством активов осуществляют несколько подразделений Банка:

- Управление риск-менеджмента (проводит прогноз/определение рисков, расчет их вероятных размеров и последствий, разработку и реализацию мероприятий по предотвращению/минимизации связанных с ними потерь);
- Служба внутреннего аудита (осуществляет проверку эффективности систем управления рисками, процедур контроля и управления);
- Служба безопасности Банка (занимается координацией, планированием и реализацией комплексных мероприятий по борьбе с мошенничеством в сфере кредитования).

Служба безопасности Банка задействована на нескольких уровнях управления качеством активов Банка:

1. Участие в определении и управлении рисками: выработка политики, принятие стратегических и тактических решений (через Правление, Кредитный комитет, Комитет безопасности).

2. Непосредственное участие в определении и управлении кредитными рисками:

- как одного из инструментов оценки клиента Банка при открытии счета;
- оценка клиента-заемщика, которая включает оценку хозяйственной деятельности, деловой репутации, кредитной истории, и осуществление других действий, которые входят в ее компетенцию;
- при принятии решения о признании кредитной задолженности «проблемной»;
- при определении оптимальных решений по погашению возникшей кредитной задолженности;
- при взыскании кредитной задолженности.

3. Участие в определении, предотвращении и выявлении операционных рисков, связанных с возможными убытками от преднамеренных и непреднамеренных действий работников Банка, третьих лиц, ведущих к потере активов или репутации Банка (несанкционированное списание денежных средств по системе «Банк-клиент», карточное мошенничество, другие противоправные действия).

4. Оптимизация взаимодействия филиальной сети Банка и Головного Банка, как целостной банковской структуры.

Управление ресурсами в филиальной сети АО «БРОКБИЗНЕСБАНК» осуществляется в соответствии с внутрибанковским документом «Положение о перераспределении ресурсов на внутрисистемном рынке АО «БРОКБИЗНЕСБАНК», решениями Комитета по управлению активами и пассивами Банка (КУАП), Постановлениями Правления Банка.

Скоринговая модель. В АО «БРОКБИЗНЕСБАНК» разработана и внедрена собственная система скоринга заемщиков-физических лиц для автоматического определения степени доверия к клиенту и оценки его кредитоспособности. Модель скоринга базируется на анкетных данных заемщиков, численных показателях и анализе доходов клиентов. Скоринг учитывает группы клиентов и условия всех кредитных продуктов Банка для физических лиц. Ключевые преимущества внедрения скоринговой системы:

- эффективная оценка и постоянный контроль уровня рисков конкретного заемщика;
- снижение влияния субъективных факторов при принятии решения относительно предоставления кредита. Обеспечение объективности оценки заявок кредитными инспекторами во всех филиалах и отделениях Банка;
- оценка и управление риском портфеля кредитов физических лиц Банка в целом, учитывая его отделения. Учет при определении параметров новых программ уровня доходности и риска кредитного портфеля;
- реализация единого подхода при оценке заемщиков для различных типов кредитных продуктов Банка (потребительские кредиты, автокредитование, ипотечные кредиты, кредиты сотрудникам Банка и др.);
- адаптация параметров кредита под возможности конкретного заемщика;
- сокращение численности банковского персонала;
- контроль процесса рассмотрения заявки;

- возможность внесения изменений в методологию оценки централизованно и введения их в действие во всей системе Банка.

Качество и диверсификация кредитного портфеля. Как показал анализ Агентства, ключевым доходным активом АО «БРОКБИЗНЕСБАНК» выступали кредиты. По состоянию на 01.04.2011, 73,3% кредитного портфеля Банка было представлено кредитами юридическим лицам. Потребительские кредиты занимали всего 20,45%. Частично такая структура кредитного портфеля указывает на причины того, что даже в кризисные 2008–2009 годы АО «БРОКБИЗНЕСБАНК» показывал чистую прибыль (табл. 6).

Таблица 6

Кредиты и задолженность клиентов АО «БРОКБИЗНЕСБАНК» (млн. грн., %)

Показатели	01.04.2011		01.01.2011		01.01.2010		Темп прироста 01.01.11 - 01.04.11	Изменение структуры 01.01.11 - 01.04.11	Темп прироста 01.01.10 - 01.01.11	Изменение структуры 01.01.10 - 01.01.11
	млн грн	%	млн грн	%	тыс. грн.	%				
Межбанковские кредиты	720,457	6,26%	706,753	6,17%	1402,618	11,95%	1,94%	0,09 п.п.	-49,61%	-5,78 п.п.
Кредиты юридическим лицам (исключая межбанк)	8431,183	73,29%	8364,823	73,03%	7894,910	67,24%	0,79%	0,26 п.п.	5,95%	5,79 п.п.
Потребительские кредиты физическим лицам	2352,242	20,45%	2382,988	20,80%	2443,220	20,81%	-1,29%	-0,35 п.п.	-2,47%	-0,01 п.п.
Резерв под обесценение кредитов, всего	712,423	6,19%	730,076	6,37%	628,300	5,35%	-2,42%	-0,18 п.п.	16,20%	1,02 п.п.
Проблемные (нестандартные) кредиты в портфеле, %	537,707	4,67%	501,280	4,38%	249,590	2,13%	7,27%	0,29 п.п.	100,84%	2,25 п.п.
Гарантии, выданные банком (всего)	264,421	-	270,429	-	144,388	-	-2,22%	-	87,29%	-
Кредиты всего:	11503,882	100,00%	11454,563	100,00%	11740,748	100,00%	0,43%	0,00 п.п.	-2,44%	0,00 п.п.

Источник: Данные Банка, расчеты РА «Эксперт-Рейтинг»

Оценивая качество кредитного портфеля АО «БРОКБИЗНЕСБАНК», Агентство обращает внимание на то, что доля нестандартных кредитов в портфеле Банка выросла с 4,38% на 01.01.2011 до 4,67% на 01.04.2011. В то же время резервы под обесценение кредитов снизились с 6,37 до 6,19%. В качестве проблемных кредитов Банк идентифицировал 7,4% портфеля на 01.04.2011 (табл. 1). При любом подходе к классификации негативно идентифицированных активов их доля в кредитном портфеле Банка остается незначительной (менее 10%). Последнее указывает на высокое качество кредитного портфеля АО «БРОКБИЗНЕСБАНК» в сравнении со средними показателями по системе.

По состоянию на 01.04.2011, гарантии, выданные Банком, составляли всего 2,3% от выданных ним кредитов — это незначительный процент обязательств, который никак не мог повлиять на кредитный рейтинг АО «БРОКБИЗНЕСБАНК».

Анализ отраслевой диверсификации портфеля АО «БРОКБИЗНЕСБАНК» также дал хорошие результаты. Менее четверти портфеля кредитов юридических лиц составляет сектор операций с недвижимостью, пятая часть — в производственной сфере и 18,63% — в торговле. Также Агентство акцентирует внимание на том, что 70% кредитов населению — это потребительские кредиты и только 14% — ипотечные кредиты (табл. 7).

Таблица 7

Структура кредитного портфеля АО «БРОКБИЗНЕСБАНК» по видам деятельности (млн. грн., %)

Показатели	01.04.2011		01.01.2011		01.01.2010		Изменение структуры 01.01.11 - 01.04.11	Изменение структуры 01.01.10 - 01.01.11
	млн. грн.	%	млн. грн.	%	млн. грн.	%		
Кредиты юридическим лицам согласно отраслевой классификации по КВЭД	8431,18	100,0%	8364,82	100,00%	7894,91	100,00%	-	-
- недвижимость	2022,26	23,99%	1343,32	16,06%	1108,80	14,04%	7,93 п.п.	2,02 п.п.
- производство	1685,50	19,99%	2090,23	24,99%	1810,93	22,94%	-5,00 п.п.	2,05 п.п.
- торговля	1570,77	18,63%	1726,23	20,64%	1812,69	22,96%	-2,01 п.п.	-2,32 п.п.
- сельское хозяйство	1169,52	13,87%	1147,97	13,72%	738,09	9,35%	0,15 п.п.	4,37 п.п.
- строительство	751,30	8,91%	500,20	5,98%	689,11	8,73%	2,93 п.п.	-2,75 п.п.
- финансовая деятельность	634,27	7,52%	970,16	11,60%	1032,24	13,07%	-4,08 п.п.	-1,47 п.п.
- деятельность транспорта и связи	283,76	3,37%	291,35	3,48%	356,44	4,51%	-0,11 п.п.	-1,03 п.п.
- другие	273,20	3,24%	248,32	2,97%	58,49	0,74%	0,27 п.п.	2,23 п.п.
- Государственное управление и деятельность общественных организаций	37,47	0,44%	37,79	0,45%	287,27	3,64%	-0,01 п.п.	-3,19 п.п.
- Кредиты, которые выданы центральным та местным органам государственного управления	3,13	0,04%	9,25	0,11%	0,86	0,01%	-0,07 п.п.	0,10 п.п.
Кредиты физическим лицам	2352,24	100,0%	2382,99	100,00%	2443,22	100,00%	-	-
- ипотечные	326,57	13,88%	337,92	14,18%	342,27	14,01%	-0,30 п.п.	0,17 п.п.
- на приобретения транспортного средства	92,25	3,92%	101,67	4,27%	148,51	6,08%	-0,35 п.п.	-1,81 п.п.
- потребительские	1659,71	70,56%	1668,44	70,01%	1662,93	68,06%	0,55 п.п.	1,95 п.п.
- прочие виды кредитов физ. лицам	273,72	11,64%	274,96	11,54%	289,51	11,85%	0,10 п.п.	-0,31 п.п.

Источник: Данные Банка, расчеты РА «Эксперт-Рейтинг»

Отраслевую диверсификацию кредитного портфеля АО «БРОКБИЗНЕСБАНК» можно охарактеризовать как взвешенную. Банк не отдавал предпочтение ни одной из отраслей и в тоже время избегал специализации на заведомо убыточных направлениях.

Анализ нормативов кредитных рисков Н7, Н8, Н9, Н10 показал, что АО «БРОКБИЗНЕСБАНК» на три анализируемые отчетные даты придерживался нормативов с запасом. Особенно сильный запас у Банка был по исполнению нормативов Н8-Н10 (табл. 8).

Основные нормативы риска, характеризующие кредитный портфель АО «БРОКБИЗНЕСБАНК», %

Норматив	Значение норматива	01.04.2011	01.01.2011	01.01.2010	Изменение 01.01.11 - 01.04.11	Изменение 01.01.10 - 01.01.11
H7 в среднем по системе	< 25%	21,76%	21,04%	21,56%	0,72 п.п.	-0,52 п.п.
H7. Максимальный размер кредитного риска на одного контрагента		23,23%	21,10%	23,19%	2,13 п.п.	-2,09 п.п.
H8 в среднем по системе	< 800%	173,82%	161,20%	169,21%	12,62 п.п.	-8,01 п.п.
H8. Норматив больших кредитных рисков		193,61%	176,47%	215,39%	17,14 п.п.	-38,92 п.п.
H9 в среднем по системе	< 5%	0,9%	0,81%	0,93%	0,09 п.п.	-0,12 п.п.
H9. Норматив максимального размера кредитов, гарантий и поручительств, выданных одному инсайдеру		1,04%	1,13%	1,15%	-0,09 п.п.	-0,02 п.п.
H10 в среднем по системе	< 30%	2,38%	2,25%	2,66%	0,13 п.п.	-0,41 п.п.
H10. Норматив максимального размера кредитов, гарантий и поручительств, выданных инсайдерам		6,32%	6,30%	4,68%	0,02 п.п.	1,62 п.п.

Источник: Данные Банка, расчеты РА «Эксперт-Рейтинг»

Таким образом, Агентство высоко оценивает качество активов АО «БРОКБИЗНЕСБАНК», уровень отраслевой диверсификации кредитного портфеля и отмечает соблюдение Банком всех нормативов больших кредитных рисков, установленных НБУ.

5. Ликвидность и диверсификация деятельности

Ликвидность. На динамику мгновенной, текущей и краткосрочной ликвидности АО «БРОКБИЗНЕСБАНК» влияет деловая активность клиентов Банка (плановая экономическая деятельность, уплата налогов, возмещения НДС и т.д.), а также рыночные факторы (остатки средств банков на счетах в НБУ, активность клиентов, пр.). В АО «БРОКБИЗНЕСБАНК» управлением ликвидности Банка занимается Департамент казначейских операций.

Нормативы ликвидности устанавливаются Национальным банком Украины и не изменяются в соответствии с сезонными колебаниями. В свою очередь ликвидность Банка зависит в большей степени от месячных колебаний, связанных с уплатой налогов юридическими лицами (клиентами Банка) и выплатами из Государственного казначейства Украины. Такая привязка АО «БРОКБИЗНЕСБАНК» к движению денежных потоков в государстве характерна практически для любого системного банка, но именно фактор «закономерности» движения ресурсов делает мгновенную ликвидность Банка прогнозируемой.

Как показал анализ исполнения АО «БРОКБИЗНЕСБАНК» установленных НБУ нормативов ликвидности (H4, H5, H6), все нормативы соблюдались с большим запасом от установленных монетарным регулятором значений. Также значение нормативов H4, H5, H6 у АО «БРОКБИЗНЕСБАНК» было лучше, чем в среднем по системе (табл. 9).

Таблица 9

Нормативы ликвидности АО «БРОКБИЗНЕСБАНК»,

Норматив	Нормативное ограничение	01.04.2011	01.01.2011	01.01.2010	Изменение 01.01.11 - 01.04.11	Изменение 01.01.10 - 01.01.11
H4 в среднем по системе	> 20%	57,33%	58,80%	64,45%	-1,47 п.п.	-5,65 п.п.
H4 (Норматив мгновенной ликвидности банка)		74,36%	52,82%	65,24%	21,54 п.п.	-12,42 п.п.
H5 в среднем по системе	> 40%	79,66%	77,33%	72,90%	2,33 п.п.	4,43 п.п.
H5 (Норматив текущей ликвидности банка)		104,99%	94,81%	94,17%	10,18 п.п.	0,64 п.п.
H6 в среднем по системе	> 60%	90,94%	91,19%	35,88%	-0,25 п.п.	55,31 п.п.
H6 (Норматив краткосрочной ликвидности банка)		75,55%	92,00%	41,57%	-16,45 п.п.	50,43 п.п.

Источник: Данные Банка, расчеты РА «Эксперт-Рейтинг»

С одной стороны, превышение уровней мгновенной, текущей и краткосрочной ликвидности Банка над значениями по системе указывало на значительный объем ликвидных активов на балансе Банка. С другой стороны, Агентство отмечает наличие избыточной ликвидности в АО «БРОКБИЗНЕСБАНК», которая, судя по значениям нормативов, больше чем в среднем по системе. Избыточная ликвидность позитивно отражается на уровне кредитного риска, несмотря на возможное частичное уменьшение доходов в долгосрочном периоде. Поэтому в перспективе 7–8 месяцев Агентство рекомендует Банку придерживаться оптимального уровня ликвидности в пределах показателей по системе. В настоящий момент уровень избыточной ликвидности гарантирует устойчивость АО «БРОКБИЗНЕСБАНК» в краткосрочном периоде, а в перспективе открывает возможность для динамично устойчивого наращивания кредитного портфеля в соответствии с текущими трендами рынка и развития бизнеса.

Диверсификация деятельности. В целях диверсификации бизнеса АО «БРОКБИЗНЕСБАНК» проведены следующие мероприятия:

- реструктуризация долгового портфеля (в т.ч. валютные кредиты населению);
- вхождение Банка в новые регионы Украины (Кировоградская и Полтавская области, АР Крым), расширения присутствия на освоенных территориях;
- привлечение системных корпоративных клиентов;
- снижение лимитов для кредитования капитального строительства и под залог недвижимости;

- наращивание кредитного портфеля сельскохозяйственных производителей;
- активное привлечение депозитов физических лиц;
- диверсификация пассивов, в том числе уменьшение значительной концентрации отдельных корпоративных клиентов;
- усиление акцента на комплексной продаже банковских услуг и продуктов.

В сфере индивидуального бизнеса в последние 3 года Банк, учитывая сложившуюся экономическую ситуацию, диверсифицировал деятельность с целью ее перераспределения в наиболее надежные, низкорисковые сферы. Среди предпринятых шагов следует отметить следующее:

1. Вектор кредитной деятельности Банка в большей степени сместился в сторону кредитования корпораций, в связи с чем увеличилась роль индивидуального бизнеса в сфере аккумуляции ресурсов. С учетом этого составлялись планы привлечения ресурсов для структурных подразделений Банка, постоянно расширялась продуктовая линейка депозитов для физических лиц, разрабатывались и внедрялись новые депозитные продукты с привлекательными для вкладчиков условиями. С целью минимизации валютных рисков была произведена переориентация на привлечение ресурсов в национальной валюте.

2. Банком увеличен объем комиссионного дохода. Для достижения данной цели пересматривались тарифы Банка, создавались новые продукты. В частности:

- создана система внутрибанковских переводов «Швидкі гроші», которая, предоставляя клиентам удобный и простой способ перевода денег, позволила увеличить объемы получаемых комиссионных доходов;
- увеличивается сеть устройств самообслуживания клиентов (информационно-платежные терминалы), а также расширяется функциональность последних, в том числе реализована возможность расчета за коммунальные услуги, услуги мобильных операторов, другие услуги;
- создаются и внедряются ко-брендные продукты совместно с компаниями-партнерами Банка;
- расширяется перечень услуг за счет агентских, например, страхование автомобиля.

3. В сфере кредитования индивидуальный бизнес сфокусировал усилия на наименее рискованных продуктах. Кредиты предоставлялись в основном работникам предприятий, с которыми Банк реализовал зарплатные проекты, а также другим клиентам с долгосрочной и положительной историей сотрудничества. Увеличивался объем кросс-продаж уже имеющимся клиентам.

На 3 крупнейших заемщика в АО «БРОКБИЗНЕСБАНК» приходилось 17,89% от кредитного портфеля Банка. Это удовлетворительный уровень клиентской диверсификации, особенно если учесть, что более 70% портфеля Банка было представлено кредитами юридическим лицам.

Уровень клиентской диверсификации по портфелю депозитов был выше, чем по кредитному портфелю. На трех самых крупных вкладчиков приходилось 11,39% депозитного портфеля Банка.

Также Агентство обращает внимание, что в кризисный период АО «БРОКБИЗНЕСБАНК» как и большинство крупных банков, использовал рефинансирование НБУ. В настоящий момент зависимость от рефинансирования НБУ существенно снижена: на 01.04.2011 кредиты НБУ составляли 9,9% от обязательств Банка, годом ранее — 14% (табл. 1).

6. Прочие факторы, учитываемые при оценке

Взаимоотношения с властями. За последние 24 месяца в АО «БРОКБИЗНЕСБАНК» был проведен ряд проверок:

- Фонд гарантирования вкладов за период с IV кв. 2008 г. по III кв. 2010 г. — без замечаний;
- Фонд социального страхования за период с 2009 г. по 2010 г. — без замечаний;
- 5 проверок НБУ, в т.ч. таких, которые касались проверки использования средств рефинансирования и исполнения Банком основных норм кредитных договоров;
- 3 проверки Пенсионного фонда Украины.

В ходе упомянутых проверок, по мнению Агентства, каких-либо существенных нарушений, которые бы оказывали негативное влияние на кредитный рейтинг, не было выявлено.

Система противодействия отмыванию денег. Ответственным за организацию соблюдения требований законодательства Украины в сфере противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путём, и финансированию терроризма в АО «БРОКБИЗНЕСБАНК» является Председатель Правления Банка.

Организация соблюдения требований законодательства Украины в сфере противодействия легализации криминальных доходов/финансированию терроризма включает в себя:

- обеспечение назначения Ответственного сотрудника Банка согласно с требованиями законодательства Украины;
- разработка Правил внутреннего финансового мониторинга и Программ его осуществления с дальнейшим контролем их реализации.

С целью координации контроля реализации Правил и Программ по противодействию легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путём, и финансированию терроризма, в Банке создано Специальное подразделение по осуществлению финансового мониторинга.

Специальное подразделение по осуществлению финансового мониторинга действует под руководством Ответственного сотрудника Банка, который является независимым в своей деятельности и подчиняется только председателю Правления Банка.

В Специальное подразделение по осуществлению финансового мониторинга входят Отдел информационно-аналитического контроля по финансовому мониторингу, Ответственные сотрудники филиалов и Координационная группа Банка. Специальное подразделение по осуществлению финансового мониторинга действует в соответствии с Положением, которое утверждается согласно внутренним процедурам Банка. Организация осуществления внутреннего финансового мониторинга Банка базируется на централизованном управлении и обеспечивается на уровне филиалов. Сотрудники других структурных подразделений Банка/филиалов в пределах своих полномочий обязаны содействовать сотрудникам Специального подразделения по осуществлению финансового мониторинга выполнения ими своих служебных обязанностей.

Банк сообщает в Специально уполномоченный орган о:

- финансовых операциях, которые подлежат обязательному финансовому мониторингу, — в течение трёх рабочих дней с дня их регистрации или попытки их проведения;
- финансовых операциях, которые подлежат внутреннему финансовому мониторингу, если есть достаточные подозрения в том, что они проводятся с целью легализации (отмывания) доходов, полученных преступным путём, — в день возникновения подозрений, но не позже чем через десять рабочих дней с дня регистрации таких операций или попытки их проведения;
- выявленных финансовых операциях, в отношении которых есть достаточные основания подозревать, что они связаны, относятся или предназначены для финансирования терроризма — в день их выявления или попытки проведения, а также информировать об этом определённые законом правоохранительные органы.

Банк в рамках действующего законодательства содействует сотрудникам Специально уполномоченного органа в проведении анализа финансовых операций путём предоставления дополнительной информации по поводу финансовых операций, которые стали объектом финансового мониторинга, сведений об их участниках, а также другой информации, в том числе той, которая включает банковскую или коммерческую тайну.

За последние 12 месяцев Банком не подавался ни один иск, сумма которого превышала 5% от объема кредитного портфеля Банка.

За последние 12 месяцев клиентами к Банку не подавался ни один иск, сумма которого превышала 5% от собственного капитала Банка.

Кадры и менеджмент. На сегодняшний день персонал Банка насчитывает больше 3,5 тыс. сотрудников, ведущих деятельность в 20 филиалах и более чем 350 отделениях Банка, расположенных по всей территории Украины.

В Банке внедрена эффективная система подбора и распределения кадров. Подготовка и повышение квалификации работников, усовершенствование системы мотивации и оценки персонала, развитие корпоративной культуры являются приоритетными направлениями кадровой политики.

Более 70% сотрудников Банка имеют высшее образование, соответствующее профилю занимаемой должности. В Банке созданы благоприятные условия для получения высшего и последипломного образования.

В системе повышения квалификации работников Банка важную роль играет организация семинаров, курсов и практических занятий. На протяжении 2010 года разными формами обучения по актуальным вопросам банковской деятельности были охвачены более 300 работников филиалов и Головного Банка.

В 2011 году акцент при обучении персонала был сделан на активизацию внутренней учебы силами корпоративных тренеров для продавцов банковских услуг как корпоративного, так и розничного бизнеса.

Банк продолжает сотрудничать с Центром подготовки банковских работников Украины. Традиционно работники Банка принимают участие в конференциях, которые проводятся Национальным банком Украины и профильными агентствами.

Особое внимание в Банке уделяется удержанию персонала. В результате реализованного комплекса мероприятий уровень текучести персонала, несмотря на возрастание этого показателя на рынке труда Украины в целом, по Банку снижен, достигнуто его минимальное значение за последние 3 года.

Менеджмент. В составе высшего руководства АО «БРОКБИЗНЕСБАНК» собраны специалисты, стаж работы которых в Банке превышает 20 лет.

Председатель Правления: МИШТА Сергей Петрович.

Год рождения: 1957 год.

Образование: высшее, кандидат экономических наук.

Закончил в 1982 году Киевский институт народного хозяйства. Планирование промышленности.

Трудовой стаж в банковской системе: 23 года.

1988–2003 занимал руководящие должности в ОАО «Ощадбанк»;

С октября 2003 года по настоящее время — Председатель Правления АО «БРОКБИЗНЕСБАНК».

Первый заместитель Председателя Правления: СКИДАН Владимир Анатольевич.

Год рождения: 1964 год.

Образование: высшее.

Закончил в 1991 году Киевский институт народного хозяйства, экономист. Трудовой стаж в банковской системе: 20 лет. Работает в АО «БРОКБИЗНЕСБАНК» практически с момента его основания.

С ноября 1991 года занимал руководящие должности в АО «БРОКБИЗНЕСБАНК»:

- в 1993–2006 — директор Департамента валютных операций, заместитель Председателя Правления АО «БРОКБИЗНЕСБАНК»;

- с октября 2006 года по настоящее время занимает должность Первого заместителя Председателя Правления АО «БРОКБИЗНЕСБАНК».

Первый заместитель Председателя Правления: СИНЯВСКАЯ Наталия Богдановна.

Год рождения: 1967 год.

Образование – высшее.

Закончила в 1991 году Киевский инженерно-строительный институт, инженер-строитель, технолог, в 1998 году — Киевский национальный экономический университет, специальность «финансы и кредит». Трудовой стаж в банковской системе: 19 лет.

- в 1995–2006 — занимала руководящие должности в АО «БРОКБИЗНЕСБАНК»;

- в 2006–2010 — заместитель Председателя Правления АО «БРОКБИЗНЕСБАНК»;

- с июня 2010 года по настоящее время — Первый заместитель Председателя Правления АО «БРОКБИЗНЕСБАНК».

Агентство обращает внимание, что ТОП-менеджеры Банка имеют длительный банковский стаж, а также многолетний опыт работы непосредственно в АО «БРОКБИЗНЕСБАНК».

7. Обобщение результатов оценки и визуализация рейтинга

В период с 27 июня по 04 июля 2011 года РА «Эксперт-Рейтинг» проводило оценку кредитного рейтинга АО «БРОКБИЗНЕСБАНК» (код ЕГРПОУ 19357489). Детально изучив деятельность АО «БРОКБИЗНЕСБАНК», Рейтинговый комитет РА «Эксперт-Рейтинг» 5 июля 2011 года принял решение о присвоении Банку кредитного рейтинга по национальной шкале на уровне **uaAA** (банк характеризуется очень высокой кредитоспособностью по сравнению с другими украинскими банками. Оценка определена в соответствии с национальной шкалой, утвержденной Постановлением Кабинета Министров Украины № 665 от 26 апреля 2007 г.).

Присваивая инвестиционный уровень рейтинговой оценки, Рейтинговый комитет руководствовался следующими выводами:

1. АО «БРОКБИЗНЕСБАНК» является одним из старейших банков Украины, история которого начинается с августа 1990 года. За столь длительный период работы Банк не только пережил период гиперинфляции в первой половине 90-ых, кризис государственных финансов 1998–1999 годов, экономический кризис 2008–2009 годов, но и смог прочно закрепиться в первой группе по классификации НБУ — группе наибольших банков. На начало второго квартала 2011 года Агентство оценивает долю АО «БРОКБИЗНЕСБАНК» на ключевых рынках банковских услуг в размере 1,6–2,2%.

2. По состоянию на 1 июня 2011 года, АО «БРОКБИЗНЕСБАНК» имел 20 филиалов и 387 безбалансовых отделений, что делало этот Банк обладателем одной из наиболее разветвленных филиальных

сетей среди системных частных банков. По мнению Агентства, наличие широкой филиальной сети Банка с представительством в ключевых регионах делало его инвестиционно привлекательным активом. Управление ресурсами и кредитные процессы в рамках филиальной сети Банка, как и выполнение бюджетов филиалами, динамика и структура их кредитного и депозитного портфелей, доходность жестко административались Головным банком. В рамках трансформации бизнеса Банк продолжает проводить политику, направленную на стандартизацию и централизацию банковских процессов; автоматизацию бизнес-процессов, оптимизацию ИТ-базы; централизацию управленческих процессов; усиление системы внутреннего контроля.

3. Во второй квартал 2011 года АО «БРОКБИЗНЕСБАНК» вошел с избыточным значением норматива адекватности регулятивного капитала (Н2) на уровне 19,55% при нормативе в 10%, а также с избыточным значением норматива Н3 (соотношение регулятивного капитала к совокупным активам) на уровне 15,8% при нормативе 9%. Последние 5 лет работы были для АО «БРОКБИЗНЕСБАНК» прибыльными, и несмотря на снижение рентабельности собственного капитала в кризисные 2008–2009 годы, Банк наглядно продемонстрировал на практике, что способен генерировать прибыль, которая впоследствии может быть капитализирована. Также Банку может быть оказана поддержка его ключевыми акционерами: как финансовая, исходя из того, что за последние 5 лет уставный фонд Банка повышался 3 раза, так и профессиональная, исходя из значительного опыта работы акционеров и связанных с ними лиц в банковском секторе.

4. Агентство высоко оценило качество активов АО «БРОКБИЗНЕСБАНК». По мнению РА «Эксперт-Рейтинг», доля негативно классифицированных кредитов в кредитном портфеле АО «БРОКБИЗНЕСБАНК» на начало второго квартала 2011 года остается на уровне менее 10%. В период кризиса Банк своевременно переключился на кредитование юридических лиц, доля которых в портфеле Банка на 01.04.2011 превышала 70%. Также по состоянию на 01.04.2011 года АО «БРОКБИЗНЕСБАНК» придерживался с избытком всех нормативов максимальных кредитных рисков (Н7, Н8, Н9, Н10). Отраслевая структура кредитного портфеля Банка была взвешенной и хорошо диверсифицированной.

5. На 01.04.2011 АО «БРОКБИЗНЕСБАНК» придерживался нормативов мгновенной, текущей и краткосрочной ликвидности с большим избытком как в отношении граничных значений, установленных НБУ, так и значений, сложившихся по системе. Состояние избыточной ликвидности в краткосрочном периоде гарантировало повышенный уровень устойчивости Банка, и в перспективе открывает возможность для динамично устойчивого наращивания кредитного портфеля в соответствии с текущими трендами рынка и развития бизнеса.

6. Клиентская диверсификация кредитного портфеля Банка и портфеля вкладов признана Агентством удовлетворительной. На начало второго квартала 2011 года на ТОП-3 самых крупных заемщиков Банка приходилось примерно 18% от суммы кредитного портфеля, на ТОП-3 самых крупных вкладчиков 11,4%.

Полное обоснование рейтинговой оценки РА «Эксперт-Рейтинг» содержится в рейтинговом отчете.

Рис. 1 Визуализация рейтинговой оценки ПАО "Брокбизнесбанк"

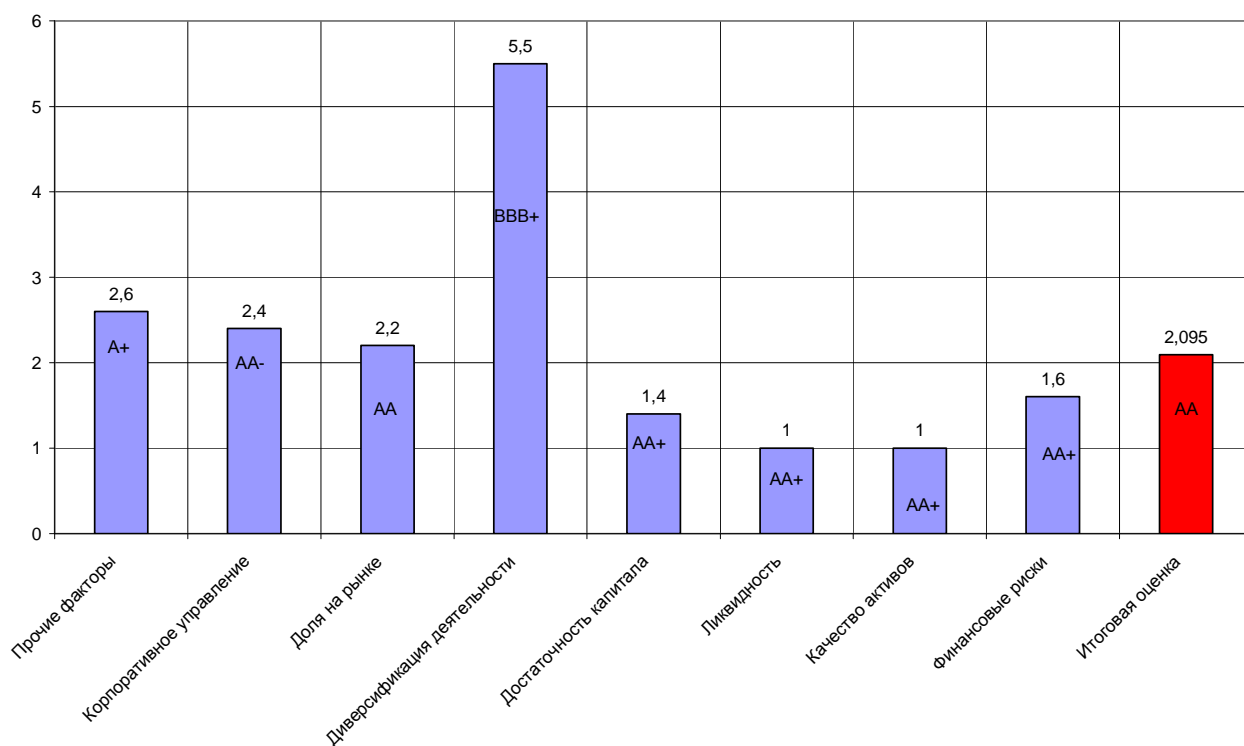


Таблица 10

Обобщение результатов оценки АО «БРОКБИЗНЕСБАНК», по итогам первого квартала 2011 года

№ п/п	Название группы факторов	Название показателя	Значение	Расчет итоговой оценки
1	Прочие факторы	Срок фактической работы банка	Более 60 мес.	0,03
2		Соотношение между суммой урегулированных и неурегулированных претензий со стороны клиентов банка и регуляторов к его регулятивному капиталу	0%	0,01
3		Уровень текучести кадров за последние 12 месяцев. Количество сотрудников, уволенных из банка / Среднегодовое количество сотрудников	До 30%	0,09
4	Корпоративное управление	Набор факторов (1 К)	Отсутствие конфликтов с миноритарными акционерами, наличие всего комплекса отчетности в системе раскрытия информации	0,015
5		Норматив максимального размера кредитов, гарантий и поручительств, предоставленных одному инсайдеру (Н9)	Не более 2%	0,0525
6		Норматив максимального совокупного размера кредитов, гарантий и поручительств, предоставленных инсайдерам (Н10)	Не более 10%	0,0525
7	Доля на рынке	Доля участия на рынке (Чистые активы банка / Совокупные чистые активы по банковской системе)	1-2%	0,18
8		Коэффициент участия на рынке (Депозиты клиентов (исключая межбанк) / Средний объем депозитов по банковской системе (исключая межбанк))	Более чем в 2 раза	0,06
9		Набор факторов 2 (Д)	Наличие внешних займов, поддержки МФО, государственной поддержки	0,09
10	Диверсификация деятельности	Н7	Не более 24%	0,405
11		Н8	Не более 2,0 X РК	0,045
12		Н11	Не более 15%	0,09
13		Доля депозитов крупных клиентов ((Сумма депозитов клиентов, депозиты которых превышают 5% от размера депозитов клиентов) / (Сумма депозитов клиентов))	Не более 23%	0,27
14		Доля чистого процентного дохода в операционных доходах (ЧПД Операционный доход)	Не более 60%	0,015
15	Достаточность капитала	Н 2	Более 14%	0,06
16		Н 3	Более 8%	0,06
17		ROE (соотношение между Чистой прибылью и собственным капиталом)	0-5%	0,09
18	Ликвидность	Н 4	Более 35%	0,04
19		Н 5	Более 55%	0,06
20		Н 6	Более 35%	0,1
21	Качество активов	Уровень качества активов ((Негативно классифицированные активы) / Активы банка всего)	Менее 5%	0,2
22	Финансовые риски	Н13	До 5%	0,035
23		Индекс GAP (отклонение от 100%, Активы, чувствительные к изменению процентных ставок / Обязательства, чувствительные к изменению процентных ставок)	До 10%	0,045
-	Всего:	-	-	2,095

Приложение А

Ограничения на использование рейтингового отчета

Настоящий отчет является интеллектуальной собственностью ООО «РА «Эксперт-Рейтинг». Все интеллектуальные права ООО «РА «Эксперт-Рейтинг» охраняются в соответствии законодательством Украины. Ни одна часть этого отчета не может продаваться, воспроизводиться или распространяться без письменного согласия ООО «РА «Эксперт-Рейтинг» третьими лицами. Вся информация, содержащаяся в настоящем отчете, получена ООО «РА «Эксперт-Рейтинг» из источников, которые в ООО «РА «Эксперт-Рейтинг» считают достоверными. В связи с возможностью человеческой или технической ошибки, а также других факторов, ООО «РА «Эксперт-Рейтинг» не гарантирует абсолютной надежности представленной информации. Кредитный рейтинг Банка, а также любая часть информации, содержащейся в отчете, должны рассматриваться исключительно как мнение о степени сопротивляемости финансового института неблагоприятным факторам воздействия, а не как рекомендация по покупке или продаже ценных бумаг или рекомендация по использованию услуг банка. ООО «РА «Эксперт-Рейтинг» не несет ответственности за результаты кредитных, инвестиционных или хозяйственных решений третьих лиц, принятых исключительно с учетом информации о рейтингах, присвоенных ООО «РА «Эксперт-Рейтинг».

Вкладчики, страхователи, инвесторы, используя данный рейтинговый отчет, автоматически соглашаются с тем, что содержание данного рейтингового отчета является мнением аналитиков Рейтингового агентства «Эксперт-Рейтинг» о кредитоспособности финансового института.

Воспринимая результаты оценки уровня кредитного рейтинга банка, следует понимать:

1. При оценке во внимание принимаются факторы, которые позитивно или негативно могут повлиять на устойчивость банка. Таким образом, ООО «РА «Эксперт-Рейтинг» оценивает уровень сопротивляемости банка неблагоприятным факторам воздействия. Для банков оценка производится в соответствии с международной шкалой ООО «РА «Эксперт-Рейтинг» (таблица А) и национальной шкалой Агентства, которая определена в соответствии со шкалой, утвержденной Постановлением Кабинета Министров Украины от 26 апреля 2007 р. № 665. Соотношение между международной шкалой и национальной шкалой Агентство определяет самостоятельно.

2. Информация, приведенная в рейтинговом отчете, источником которой является сам банк и Национальный банк Украины, может незначительно отличаться из-за различий в системе учета или методологии подсчета показателей.

3. Информация, приведенная в данном отчете об иностранных акционерах финансового института, приводится в той валюте, в которой составлен официальный годовой отчет компании-акционера. Сопоставляя такую финансовую информацию с данными Банка или аналогичных иностранных компаний нужно обязательно учитывать разницу в системах учета и учетной политики.

Таблица А

Международная рейтинговая шкала кредитных рейтингов РА «Эксперт-Рейтинг»

Рейтинг	Уровень устойчивости	Значение уровня устойчивости
aaa	Наивысший	Наивысшая вероятность того, что компания устоит под воздействием неблагоприятных факторов. Компания соответствует уровню aa , но дополнительно ее обязательства гарантированы иностранными акционерами или государством.
aa	Очень высокий	Очень высокая вероятность того, что компания устоит под воздействием неблагоприятных факторов.
a	Высокий	Высокая вероятность того, что компания устоит под воздействием неблагоприятных факторов.
bbb	Хороший	Нормальная вероятности того, что компания устоит под воздействием неблагоприятных факторов.
bb	Приемлемый	Приемлемая вероятность того, что компания устоит под воздействием неблагоприятных факторов.
b	Удовлетворительный	Удовлетворительная вероятность того, что компания устоит под воздействием неблагоприятных факторов.
ccc	Сигнальный	Сигнальная вероятность того, что компания устоит под воздействием неблагоприятных факторов
cc	Низкий	Низкая вероятность того, что компания устоит под воздействием неблагоприятных факторов. Как правило, снимается с рейтингования

Каждой буквенной категории соответствует три вида прогноза:

Позитивный (+);

Нейтральный ();

Негативный (-).

Данное приложение является неотъемлемой частью любого рейтингового отчета.