



ЮНИБАНК: ОЦЕНКА МЕСТНЫХ И ИНОСТРАННЫХ ЭКСПЕРТОВ АРМЕНИИ

Armenia Securities Exchange: UNIB
Bloomberg: UNIB AY
Reuters: UNIB

2019

РЕСПУБЛИКА АРМЕНИЯ ИНВЕСТИЦИОННАЯ КАРТА

АРМЕНИЯ: ОСНОВНЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ



Полное наименование – Республика Армения

Население – 2.9 млн (по состоянию на Апрель 2018)

Площадь - 29,743 кв. км (18,481 кв. миль)

Основные языки – армянский, русский, английский

Ожидаемая продолжительность жизни: мужчина -71.6, женщина -78,3

Денежная единица - Армянский драм (AMD)

Курс обмена - По состоянию на 31 Марта 2019 : 486.44 AMD/USD

Международные Рейтинги:

Fitch - В +, позитивный (2018г.)

Moody's – В+, позитивный (2019г.)

Доклад о глобальной конкурентоспособности: 73 (Всемирный экономический форум)

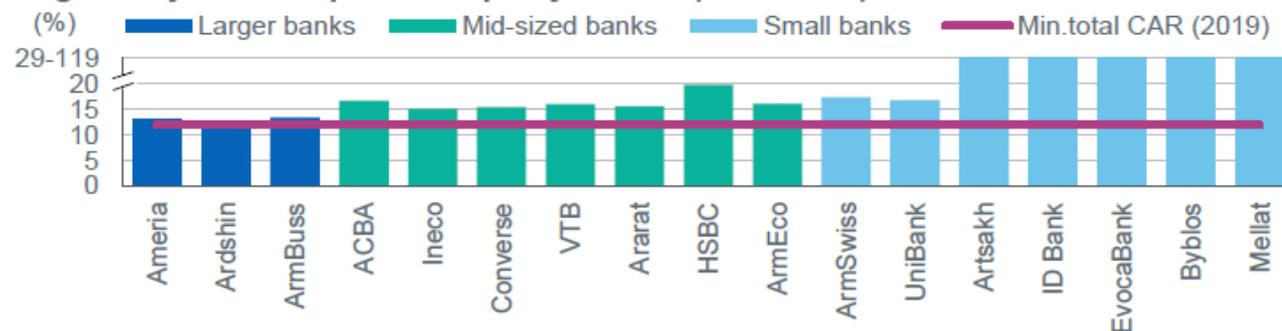
Рейтинг ведения бизнеса: 41

Индекс экономической свободы: 47

Индекс Базельского Института (Рейтинг FATF): 134, 1 место в регионе

РЕСПУБЛИКА АРМЕНИЯ ИНВЕСТИЦИОННАЯ КАРТА

Regulatory Total Capital Adequacy Ratios (End-1H18)



ИСТОЧНИК:
FITCH RATINGS,
KPMG

Стабильный сектор

Тенденции операционной среды будут в целом поддерживать рост, производительность и качество активов банков в 2019 году. Экономический рост останется стабильным на уровне 5% в 2019 году (2018: 4,1%; 2017: 7,5%). Экономическому росту способствовали сильный внешний и внутренний спрос, а также стабильность армянского драма. Данный факт остается важным обстоятельством, учитывая значительную долларизацию финансового сектора.

Сдержанный рост темпа кредитования

Прогнозируется, что рост кредитования будет умеренным и приблизится к 10% в 2019 году (2018: 16%), что отражает макроэкономические тенденции и тот факт, что уровень кредитования находится на высоком уровне. Расширение кредитования стимулируется кредитованием корпоративного и розничного сегментов, а заемщики находятся в выигрышном положении при снижении процентных ставок.

Умеренная Рентабельность

Операционная рентабельность остается несущественным, несмотря на рост объемов кредитования и умеренность затрат на риски. Ожидается, что он не будет заметно улучшен в 2019 году, так как маржа остается под давлением конкуренции и крупных неработающих активов (из-за высоких ставок обязательных резервов центрального банка).

РЕСПУБЛИКА АРМЕНИЯ ИНВЕСТИЦИОННАЯ КАРТА

ИНВЕСТИЦИОННЫЙ РЕЖИМ

Армения содействует иностранным инвестициям и проводит политику «открытых дверей»:

- Равный режим для иностранных и отечественных инвесторов
- Допускается 100% иностранная собственность
- Отсутствие ограничений по размеру и типу иностранной собственности
- Специальные инвестиционные стимулы для иностранных инвесторов
- Альтернативные механизмы разрешения споров для иностранных инвесторов (ICSID)
- Гарантии законодательных изменений (пятилетний «grandfather-clause»)
- Нет ограничений на передачу капитала и доходов и репатриацию
- Либеральный режим по трудоустройству иностранных рабочих

ОСНОВНЫЕ СЕГМЕНТЫ ЭКОНОМИКИ

- ✓ Сельское хозяйство
- ✓ Горная промышленность
- ✓ ИТ-инжиниринг
- ✓ Исследования и Разработки
- ✓ Туризм
- ✓ Здравоохранение и Фармацевтика
- ✓ Ювелирные изделия и Драгоценные камни

ИСТОРИЯ БАНКОВСКОГО СЕКТОРА АРМЕНИИ

Улучшение перспектив роста:

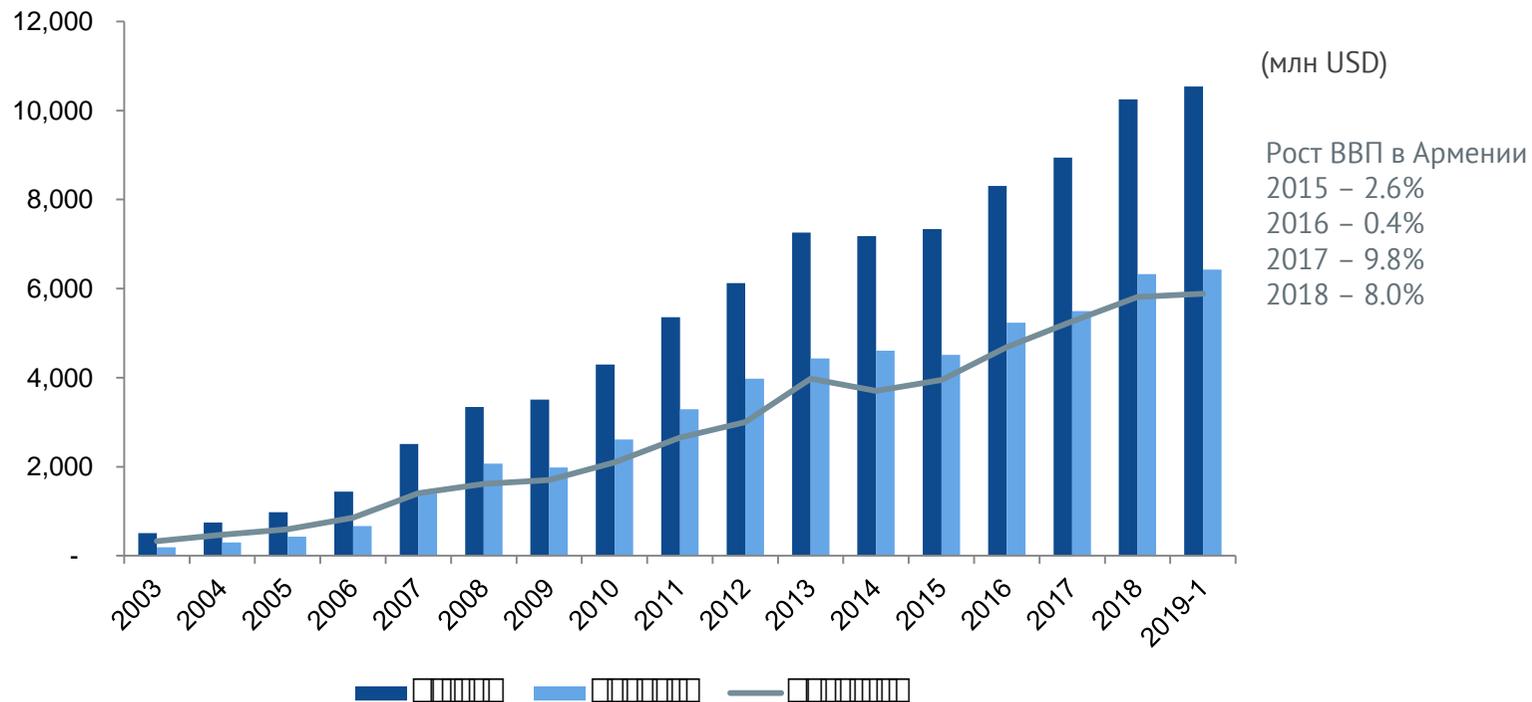
Деятельность Банка имеет пользу от продолжающегося здорового экономического роста, обусловленного более сильным экспортом, улучшением внутреннего спроса и относительной стабильности валюты.

Сильные буферы капитала:

В конце 2018 года нормативно-правовая база CAR улучшилась до 18.5% с 14,5% на конец 2014 года. Банковская система Армении имеет один из самых высоких CAR в регионе.

Поддержание макроэкономической стабильности сектора:

Улучшаются основы экономической среды, эффективность управленческой и институциональной деятельности. Показатели качества активов и позиции капитала в Армении ближе к средним уровням общего региона. Портфель ценных бумаг в основном состоит из суверенных облигаций, в то время как инвестиции в акции - незначительны.



ЮНИБАНК : ОБЩИЙ ОБЗОР

Юнибанк был снован
в 2001 г.

(Лицензия N 81, 09.10.2001, выдана
центральным банком Армении)

Первый банк в Армении,
посредством IPO осуществивший
листинг своих акций на
Armenia Securities Exchange

Рыночная
капитализация.
98 млн. USD

Развитая филиальная сеть -
широкое региональное
покрытие.
47 филиалов

Прогноз
рейтингового
агентства Moody's
B2, Стабильный

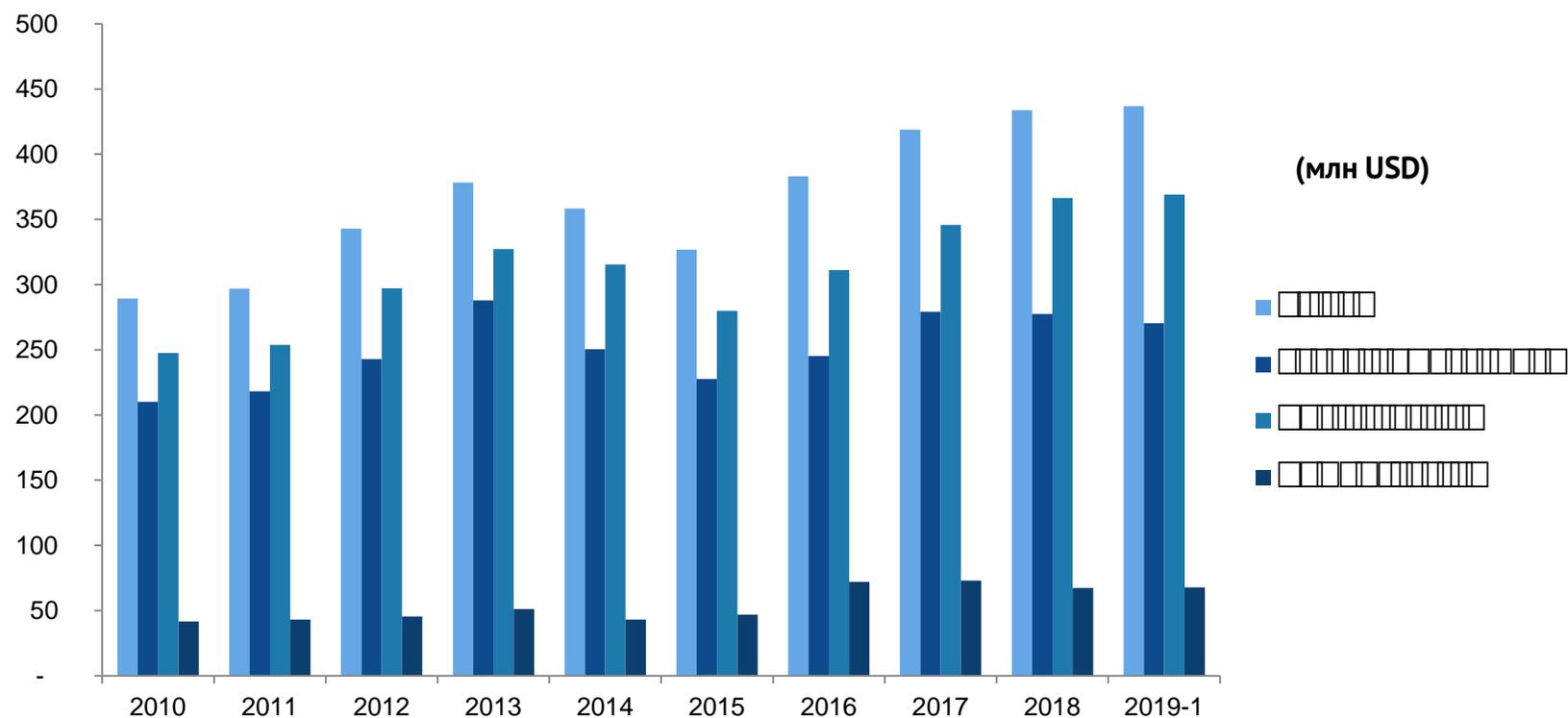
Более
400.000
клиентов

В списке 100
крупных
налогоплательщиков

Комплексное банковское обслуживание:

Розничный бизнес Корпоративный бизнес Частный банкинг
Международные переводы Интернет и Мобильный банкинг

ОСНОВНЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ЮНИБАНКА



- ✓ Чистый комиссионный доход и торговый доход вырос в 2 раза по сравнению с аналогичным периодом 2018 года
- ✓ Рост активов на уровне среднего по отрасли
- ✓ Рост активов, приносящих процентный доход, на 2,1% и 6,6% относительно четвертого и первого квартала 2018 года.

КОНКУРЕНТНЫЕ ПРЕИМУЩЕСТВА ЮНИБАНКА

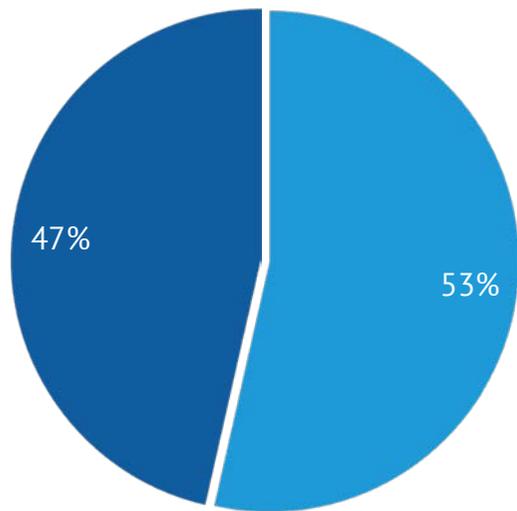


- ✓ Узнаваемый бренд среди потребителей как в Армении так и зарубежом
- ✓ Широкая сеть: 47 филиалов (7-ая сеть в Армении), 80 точки PoS (самая большая в Армении), 140 PoS терминалов и 116 АТМ
- ✓ Входит в список топ 3 крупнейших банков по кредитам POS в Армении
- ✓ Акции и облигации банка обращаются на Armenia Securities Exchange
- ✓ Сильные мажоритарные акционеры и профессиональный менеджмент
- ✓ Развитие международного бизнеса
- ✓ Широкомасштабное обслуживание Частного банкинга
- ✓ Один из трех банков Армении, имеющий собственный процессинговый центр
- ✓ Собственная IT-система
- ✓ Кредитный конвейер на базе CRM системы

ЮНИБАНК

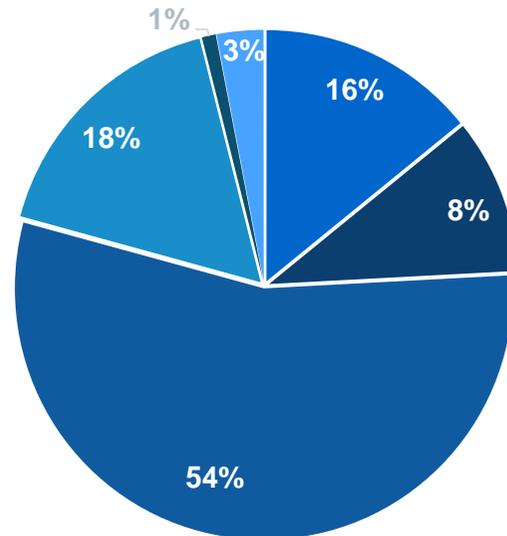
ДИНАМИЧНЫЙ РОЗНИЧНЫЙ БИЗНЕС на 31.03.2019

Структура кредитного портфеля
Банка (288 млн. USD)



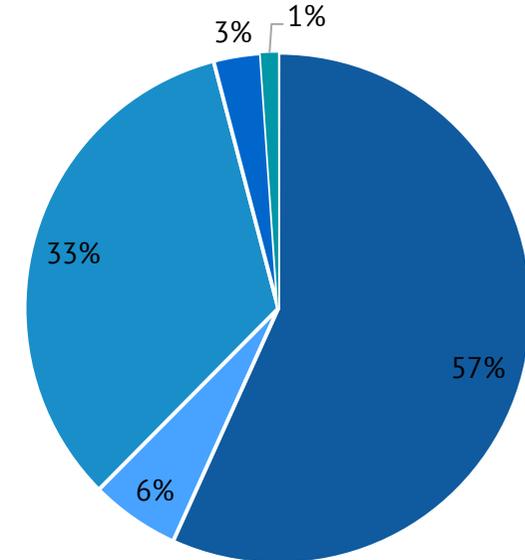
- Розничные кредиты (134.4 млн.USD)
- МСБ кредиты (153.6 млн.USD)

Структура портфеля розничного
Бизнеса (153 млн. USD)



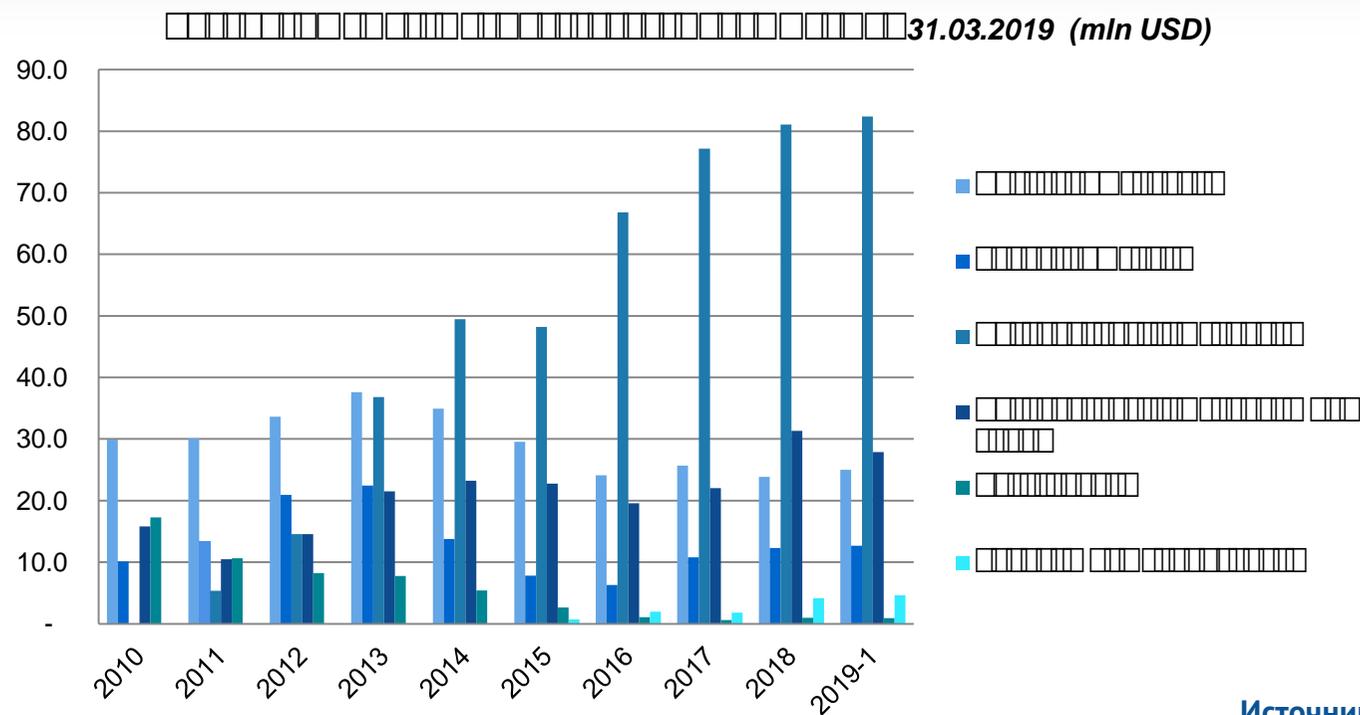
- Ипотечные кредиты
- Кредитные карты
- Потребительские кредиты
- Потреб. кредиты под обеспечение
- Автокредиты
- Кредиты под залог золота

Структура PoS кредитов
(43.8млн USD)



- Мобильные телефоны
- Компьютеры
- Бытовая техника
- Мебель
- Другое

ДИНАМИКА РОЗНИЧНОГО ПОРТФЕЛЯ

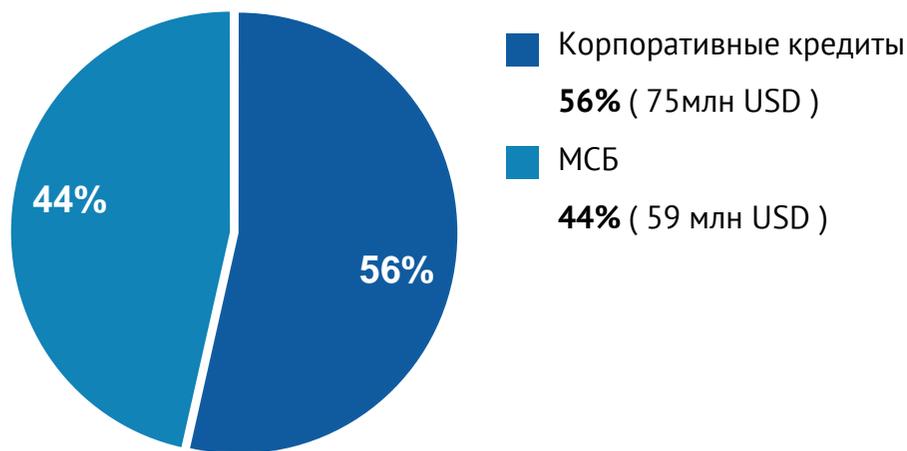


Источник: Данные банка

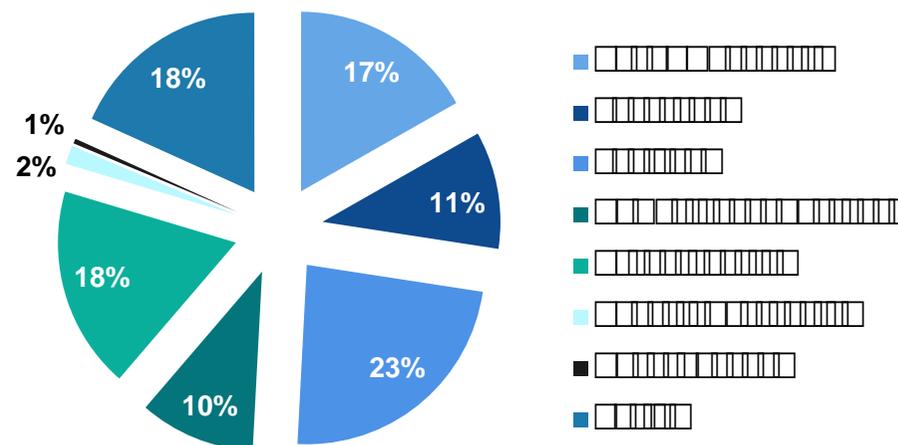
- ✓ С 2011 года объем PoS кредитов Юнибанка увеличился более чем в 10 раз
- ✓ Объем POS кредитов покрывает около 30% рынка
- ✓ CRM система Банка позволила создать базу данных четверти активного населения страны (более 320 000 заявок)
- ✓ Перевод денежных средств на счет розничных партнеров в течение 3-4 дней

ДИНАМИКА И СТРУКТУРА БИЗНЕС ПОРТФЕЛЯ на 31.03.2019

Структура кредитного портфеля
(134 млн. USD)



Кредитный портфель МСБ по секторам
(134 млн. USD)



Ресурсы для МСБ кредитования и финансирования торговли

ИНВЕСТИЦИОННОЕ ПРЕДЛОЖЕНИЕ – ОБЛИГАЦИИ

Тикер	Валюта	Количество	Объем	Дата погашения	Купон (%)	Доходность к погашению	Выплат купона
UNIBB2	AMD	25,000	250,000,000	23.11.2018	13.50%	10.50%	Quarterly
UNIBB3	USD	50,000	5,000,000	11.09.2020	5.75%	5.70%	Quarterly
UNIBN4	USD	50,000	5,000,000	13.05.2021	5.5%	5.5%	Quarterly
UNIBB5	AMD	25,000	250,000,000	13.02.2020	10.00%	10.00%	Quarterly
UNIBB6	USD	50,000	5,000,000	22.10.2021	5.5%	5.5%	Quarterly
UNIBB7	AMD	50,000	500,000,000	22.10.2020	10.00%	10.00%	Quarterly
UNIBB8	AMD	50,000	500,000,000	12.11.2020	10.00%	10.00%	Quarterly

*  5 

Преимущества инвестиций в облигации Юнибанка

- ✓ Нет ограничений по инвестиционной репатриации
- ✓ Валютный контроль не практикуется
- ✓ Высокая доходность по сравнению с депозитами.

Эмитент	Юнибанк
Вид ценных бумаг	Бездокументарные обыкновенные акции
Объем выпуска	До 10 млн USD
Срок погашения	3 – 5 лет
Купонная ставка	3-5%
Периодичность купонных выплат	3 месяца
Фондовый рынок	Armenia Securities Exchange
Рыночная капитализация	Оновной список ценных бумаг, Класс А
Оператор счетов/Брокер	ОАО Юнибанк
Маркет мэйкер	ОАО Армен Брок

ИНВЕСТИЦИОННОЕ ПРЕДЛОЖЕНИЕ – ОБЫКНОВЕННЫЕ АКЦИИ

ЭМИТЕНТ	UNIBANK
Вид ценных бумаг	Бездокументарные обыкновенные акции
Количество акционеров	165, включая 6 юр. лиц
Стоимость акций	172 886 525
Стоимость акций	AMD 230
Фондовый рынок	Armenia Securities Exchange
Рыночная капитализация	39.76 млрд драм РА
Оператор счетов/Брокер	ОАО Юнибанк
Маркет мэйкер	ОАО АрменБрок

Преимущества инвестиций в обыкновенные акции Юнибанка

- ✓ Покупая акции, Вы покупаете право собственности Юнибанка одного из лидирующих банков Армении.
- ✓ В любой момент Вы можете продать акции посредством зарегистрированного брокера.
- ✓ Покупая акции Юнибанка вы инвестируете в банковский сектор Армении который показывал ежегодный рост с 2008 до 2018

ИНВЕСТИЦИОННОЕ ПРЕДЛОЖЕНИЕ – ПРИВИЛЕГИРОВАННЫЕ АКЦИИ

Эмитент	UNIBANK
Вид ценных бумаг	Бездокументарные привилегированные акции
Стоимость акций	230 драм РА
Количество привилегированных акций	32 010 000

Преимущества инвестиций в привилегированные акции Юнибанка

- ✓ 12 % фиксированные дивиденды, которые выплачиваются после каждого финансового года (если это не приведет к нарушению одного из нормативов Банка или ухудшению финансового положения Банка)
- ✓ Право голоса по ключевым вопросам
- ✓ Возможность конвертации в обыкновенные акции

СУБОРДИНИРОВАННЫЙ ЗАЙМ

Валюта	USD/EUR
Сумма	10 млн
Срок	5.5 – 10 лет
Процентная ставка (USD)	5.5 лет – 6% 6 лет – 6.5% 7 лет – 7% 8 - 10 лет – 8%
Процентная ставка (EUR)	5.5 лет – 3% 6 лет – 3.5% 7 лет – 4% 8 - 10 лет – 5%
Законодательство	Республика Армения https://www.cba.am/EN/laregulations/Regulation_2.pdf (см Appendix 10)
Потенциальный покупатель	Физическое или Юридическое Лицо

ОБЗОР РЫНОК МЕЙКЕРА ЮНИБАНКА



Маркет-мейкер (инвестиционная компания «Арменброк») увеличивает ликвидность на рынке

Тикер: UNIB

Рыночная капитализация (млн. USD): 98*

Количество акций в обращении (млн. USD): 204.9*

Free Float: 6.80%

Объем торгов - тыс. USD: 13,641**

Количество торгуемых акций: 28,646**

Последняя цена (доллары США): 0.49

Flashnote Маркет-мейкера от **31.03.2019** указывает на рост следующих операционных результатов Банка по сравнению с 4Q 2018 :

Активы 8.98%

Процентные активы 6.60%

Обязательства 10.55%

Обязательства, приносящие банку процентные расходы 9.26%

Депозиты 11.46%

* С учетом привилегированных акций

** 01.01.2019-31.03.2019

ЮНИБАНК: ВНЕШНЕЭКОНОМИЧЕСКАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

Бизнес-модель

Широкая клиентская база и 600+ международных переводов в месяц

Комплаенс-процедуры

KYC контрагентов и мониторинг операций в полном соответствии с требованиями EU 4th AML Directive

Опытная команда

Профессиональная команда с многолетним опытом банковского обслуживания на территории ЕС и Евразийского Союза

Принципы, на которые ориентируется Юнибанк





ОБЗОР РЕЙТИНГОВОГО АГЕНТСТВА MOODY'S

Место	Ереван, Республика Армения
Рейтинг долгосрочных депозитов	B2
Долгосрочный рейтинг обязательств	Не присвоен
Прогноз	Стабильный
Тип	LT Bank Deposits – Fgn Curr

Сильные стороны

- ✓ Расширение розничного кредитования и снижение затрат на финансирование поддерживают стабильную прибыльность
- ✓ Буфер по ликвидности - достаточный, база фондирования – диверсифицированная

Факторы, которые могут привести к обновлению

Продолжительное улучшение качества активов, рентабельности и капитализации положительно скажутся на рейтинге Банка

АКЦИОНЕРНАЯ СТРУКТУРА ЮНИБАНКА



ЮНИБАНК: КОРПОРАТИВНОЕ УПРАВЛЕНИЕ



СТРАТЕГИЧЕСКИЕ ЦЕЛИ 2019-2020



ПРОГНОЗ ФИНАНСОВОЙ И P&L ПОКАЗАТЕЛЕЙ

Финансовая позиция в млн USD

	31/03/19	31/03/20
Активы	437	474
Кредитный портфель	288	292
Бизнес портфель	134	139
Розничный портфель	153	153
Обязательства	369	402
Депозиты клиентов	311	347

P&L показатели тыс USD

	31/03/19	31/03/20
Чистые процентные доходы	5,119	6,094
Чистые комиссионные доходы	1,015	711
Доходы от операционной деятельности	7,080	7,911
Чистые отчисления в фонд возможных потерь	(2,240)	(3,245)
Административные расходы	(4,298)	(4,336)
Прибыль за год после налогообложения	434	329

ЮНИБАНК СОВЕТ БАНКА



Гагик Закарян

Соучредитель/Председатель Совета ОАО «Юнибанк», Соучредитель/ Председатель Совета Директоров ОАО КБ «ЮНИСТРИМ», Член Совета Ассоциации российских банков, Член Наблюдательного совета Национального банковского журнала. Лауреат премий «Лучший банкир» 2005,2007 гг., «Персона года» 2006г., Best Russian Brand Award 2008г., Орден «Святого Григория Просветителя» за деятельность, направленную на процветание нации и церкви, Медаль 2-ой степени «За заслуги перед Отечеством», Медаль «Вачаган Барепашт» за заслуги перед Республикой Арцах



Вартан Атаян

Член Совета и акционер ОАО «Юнибанк», акционер и председатель Совета лизинговой компании «Юнилизинг», член Совета ЗАО «РЕСО»



Артем Констандян

Член Совета ОАО «Юнибанк»
Член Совета директоров Российского агентства экспортных кредитов ЭКСАР
Член попечительского фонда Армении



Георгий Писков

Соучредитель/Член Совета ОАО «Юнибанк», Соучредитель/Член Совета Директоров ОАО КБ «ЮНИСТРИМ»
Соучредитель/ Председатель совета директоров ООО «Протобэйз Лабораториз», Лауреат премий «Менеджер года в Банковской сфере - 2003», «Финансовый Олимп 2009»



Граат Арзуманян

Член Совета ОАО «Юнибанк»
Председатель Совета Директоров АКБ «Трансстройбанк»



Эдуард Заманян

Член Совета ОАО «Юнибанк»
Член Совета Директоров ОАО КБ «ЮНИСТРИМ»



Давид Папазян

Член Совета ОАО «Юнибанк»,
Независимый управляющий капиталом

ЮНИБАНК ПРАВЛЕНИЯ БАНКА



МЕСРОП АКОПЯН

Председатель Правления ОАО



ГОАР ГРИГОРЯН

Финансовый Директор- Главный бухгалтер



АРАРАТ ГУКАСЯН

Первый заместитель
Председателя Правления



ГУРГЕН ГУКАСЯН

Директор по продажам и развитию
розничного бизнеса



ОВСАННА АРАКЕЛЯН

Заместитель Председателя Правления,
директор по правовому обслуживанию
и взысканию просроченной
задолженности



ДАВИД ПЕТРОСЯН

Директор по продажам и развитию
корпоративного бизнеса



ТИГРАН БАДАНЯН

Директор по управлению рисками

ПРИСОЕДИНЯЙТЕСЬ К НАШЕМУ УСПЕХУ



www.unibank.am
www.corp.unibank.am
www.prive.unibank.am

