



ЮНИБАНК: ОЦЕНКА МЕСТНЫХ И ИНОСТРАННЫХ ЭКСПЕРТОВ АРМЕНИИ

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

2019

РЕСПУБЛИКА АРМЕНИЯ: ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

АРМЕНИЯ: ОСНОВНЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ



Полное наименование – Республика Армения

Население – 2.96млн (по состоянию на Февраль 2019)

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 30 Сентября 2019 : 475.97 AMD/USD

Международные Рейтинги:

Fitch - ВВ- прогноз стабильный (Ноябрь, 2019г.)

Moody's – Вa3, прогноз стабильный (Август, 2019г.)

Индекс глобальной конкурентоспособности: 59.9 (Всемирный экономический форум), из 140 стран

Рейтинг ведения бизнеса: 47, из 190 стран

Индекс экономической свободы: 47, из 180 стран

Индекс Базельского Института (Рейтинг FATF): 1-ое место в регионе,
из 134 стран

РЕСПУБЛИКА АРМЕНИЯ: ИНВЕСТИЦИОННАЯ КАРТА

ИНВЕСТИЦИОННЫЙ РЕЖИМ

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

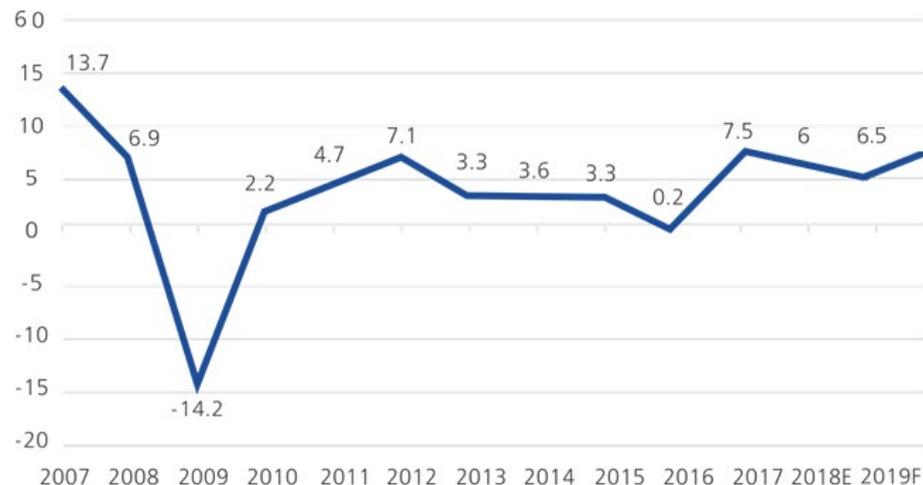
- Равный режим для иностранных и отечественных инвесторов
- Допускается 100% иностранная собственность
- Отсутствие ограничений по размеру и типу иностранной собственности
- Специальные инвестиционные стимулы для иностранных инвесторов
- Альтернативные механизмы разрешения споров для иностранных инвесторов (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

- ✓ Торговля и услуги
- ✓ Сельское хозяйство
- ✓ ИТ-инжиниринг, Исследования и Разработки
- ✓ Туризм
- ✓ Здравоохранение и Фармацевтика
- ✓ Ювелирные изделия и Драгоценные камни

РЕСПУБЛИКА АРМЕНИЯ: МАКРОЭКОНОМИЧЕСКАЯ СРЕДА

Стабильно развивающаяся экономика



Рост ВВП в Армении
2016 – 0.4%
2017 – 7.5%
2018 – 5.2%

Источник: Moody's Investors Service

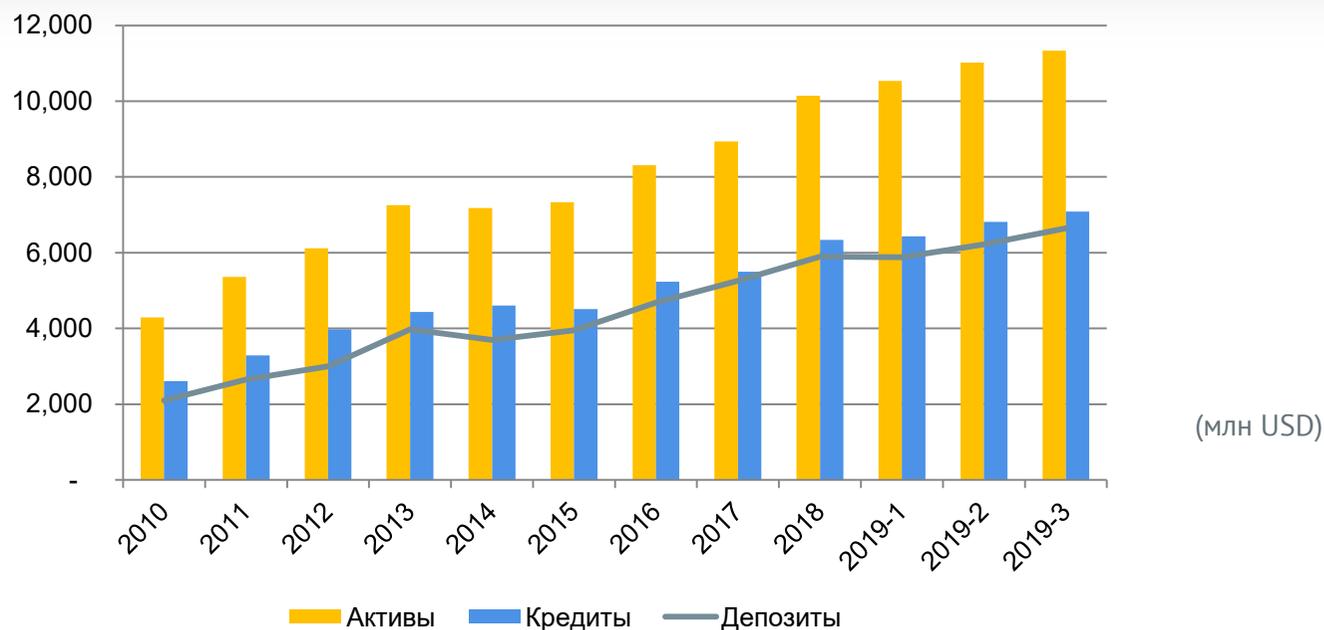
Сравнительные преимущества банковского сектора Армении:

- Стабильность национальной валюты и тенденция дедолларизации финансового сектора
- ВВП на душу населения имеет продолжительный рост с 2009 года;
- Сильный внешний и внутренний спрос;

Последние тенденции:

- Экономические и налоговые реформы для повышения конкурентоспособности и привлечения иностранных инвестиций.
- Государственная политика поддержки банков.
- Экономический рост в сферах торговли и услуг, сокращение в сельском хозяйстве и в горнодобывающей промышленности.

РЕСПУБЛИКА АРМЕНИЯ: БАНКОВСКАЯ СИСТЕМА



СРАВНИТЕЛЬНЫЕ ПРЕИМУЩЕСТВА:

- Надежная, хорошо капитализированная финансовая система
- Высокий уровень прозрачности и подотчетности
- Репатриация капитала и прибыли
- Банковская система Армении имеет один из самых высоких CAR в регионе

ПЕРСПЕКТИВЫ РОСТА:

- Защита от волатильности финансирования за счет ликвидных активов
- Улучшение качества кредитов за счет стабильного экономического роста и обменного курса
- Портфель ценных бумаг в основном состоит из суверенных облигаций, в то время как инвестиции в акции - незначительны

ЮНИБАНК : ОБЩИЙ ОБЗОР

Юнибанк был основан
в 2001 г.

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

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

Рыночная
капитализация.
98 млн. USD

Развитая филиальная сеть -
широкое региональное
покрытие.
51 филиал

Прогноз
рейтингового
агентства Moody's
B2, Стабильный

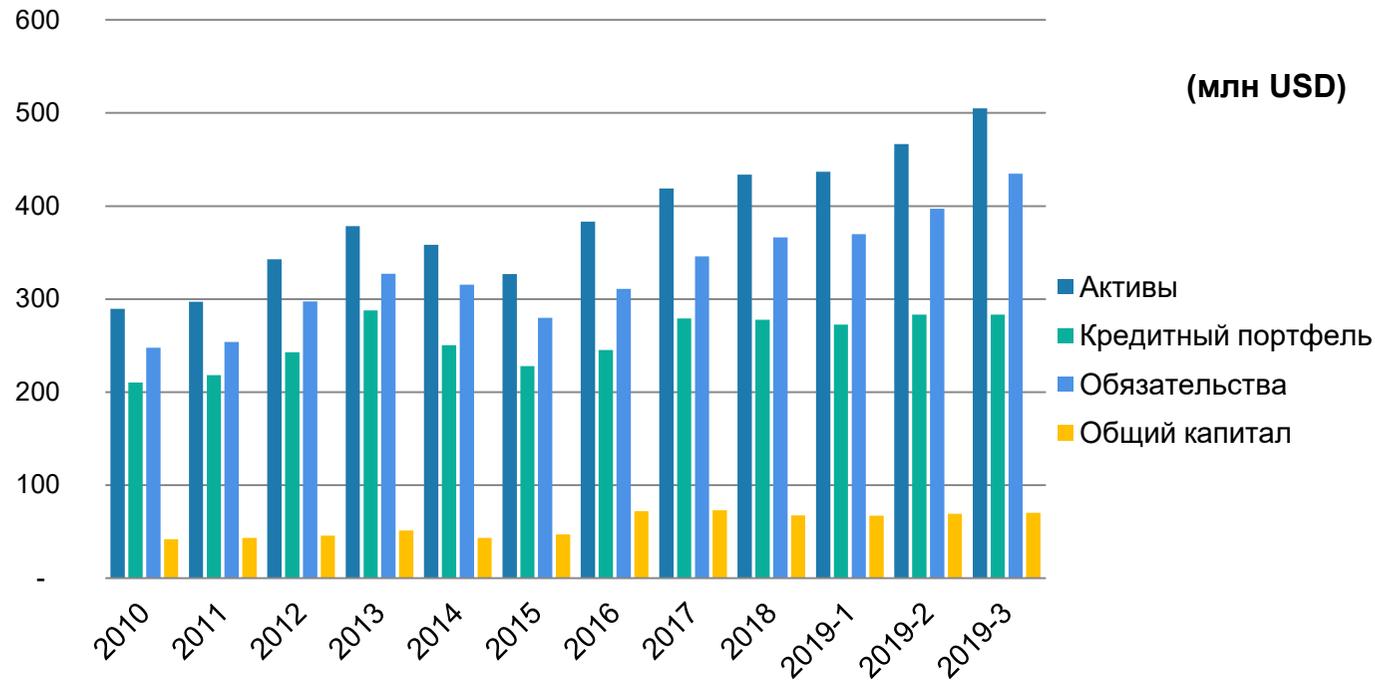
Более
350.000
клиентов

В списке 100
крупных
налогоплательщиков

Комплексное банковское обслуживание:

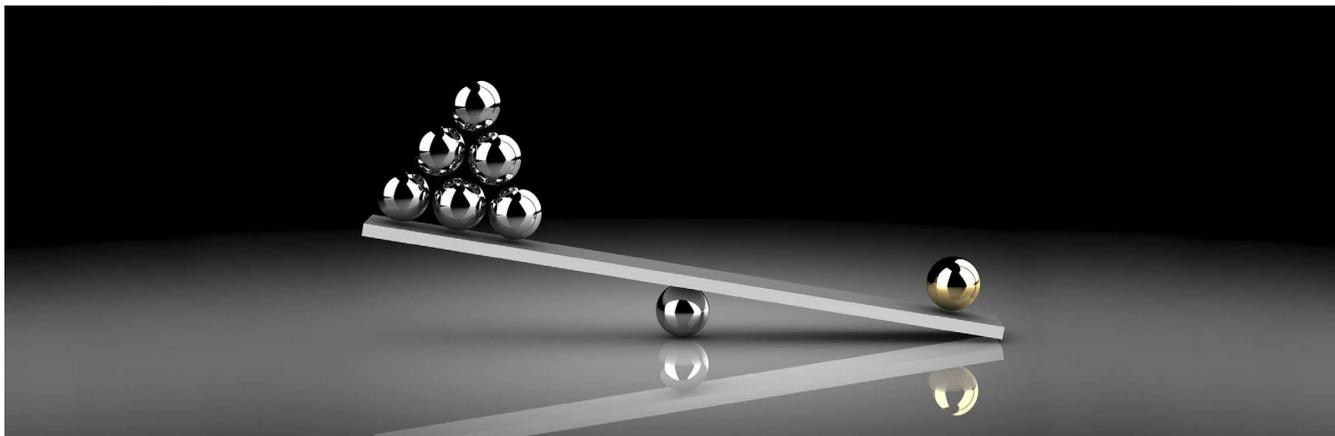
Розничный бизнес Корпоративный бизнес Частный банкинг
Международные переводы Интернет и Мобильный банкинг
Инвестиционные продукты

ОСНОВНЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ЮНИБАНКА



- Активы Банка увеличились на 16%* (выше уровня роста активов банковской системы Армении)
 - Банк сохранил свои позиции на кредитном рынке
 - Обязательства Банка увеличились на 19% *
 - Чистая прибыль за 3-ий квартал 2019 года составила 2 млн. USD, что на 29% больше показателя того же периода 2018 года
- * по сравнению с 3кв 2018года.

КОНКУРЕНТНЫЕ ПРЕИМУЩЕСТВА ЮНИБАНКА

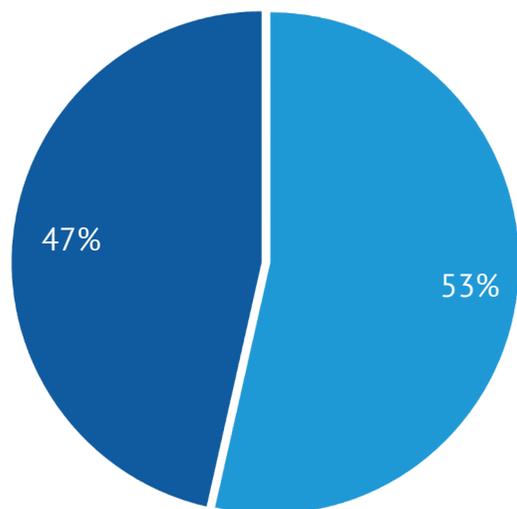


- ✓ Узнаваемый бренд среди потребителей как в Армении, так и зарубежом
- ✓ Широкая сеть: 51 филиалов (7-ая сеть в Армении), 114 промо-точек (самая большая в Армении), 140 POS терминалов и 122 ATM
- ✓ Входит в список топ трех крупнейших банков по POS кредитам в Армении
- ✓ Акции и облигации банка обращаются 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

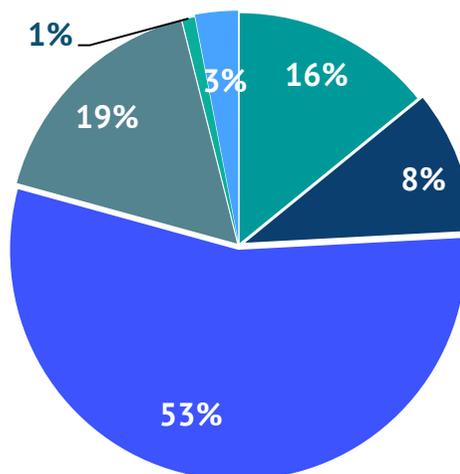
ДИНАМИЧНЫЙ РОЗНИЧНЫЙ БИЗНЕС на 30.09.2019

Структура кредитного портфеля
Банка (301 млн. USD)



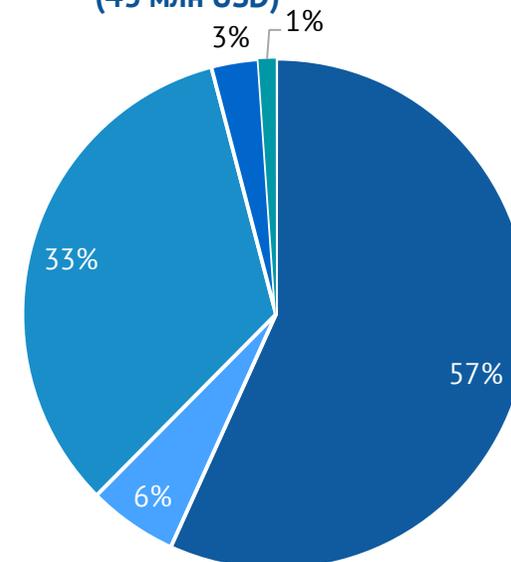
- Розничные кредиты (160 млн.USD)
- МСБ кредиты (141 млн.USD)

Структура портфеля розничного
Бизнеса (160 млн. USD)



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

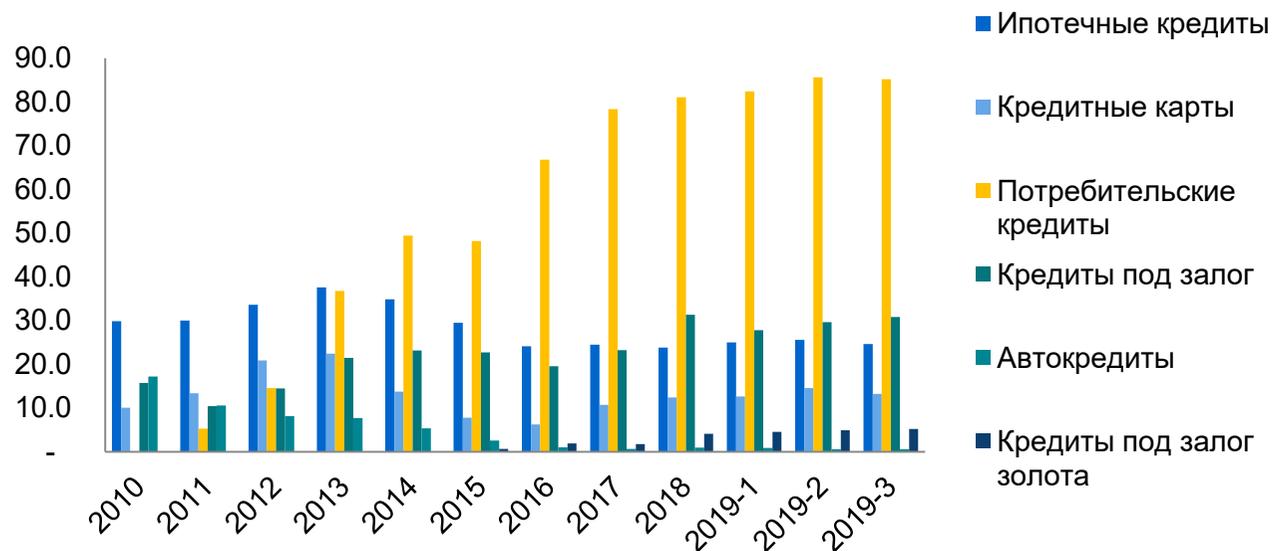
Структура POS кредитов
(43 млн USD)



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

ДИНАМИКА РОЗНИЧНОГО ПОРТФЕЛЯ

Динамика и структура розничного портфеля на (млн USD)
за 30.09.2019г

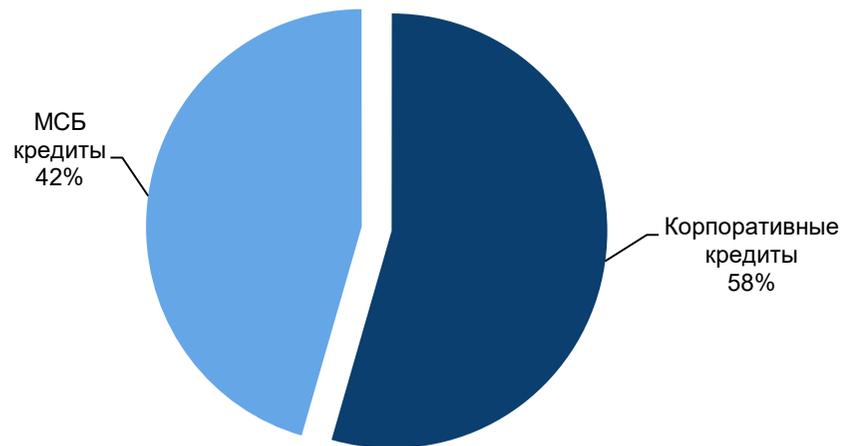


Источник: Данные банка

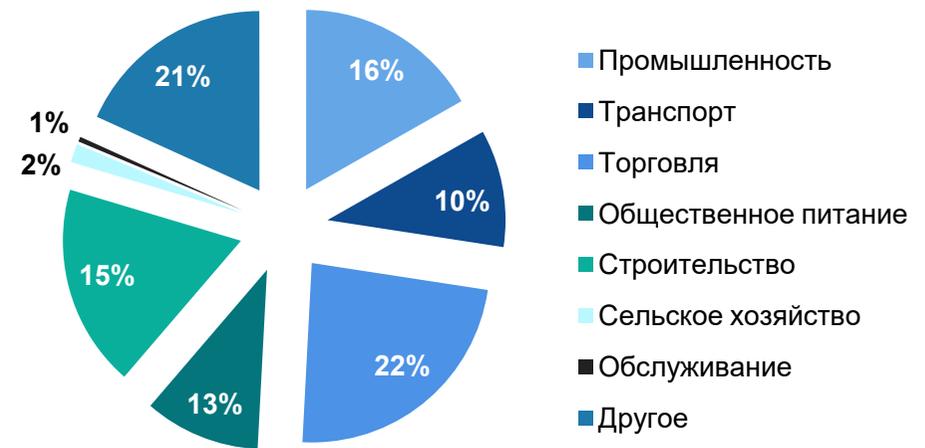
- ✓ С 2011 года объем POS кредитов Юнибанка увеличился более чем в 10 раз
- ✓ Объем POS кредитов покрывает около 30% рынка
- ✓ CRM система Банка позволила создать базу данных четверти активного населения страны (более 320 000 заявок)
- ✓ Перевод денежных средств на счет розничных партнеров в течение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

ДИНАМИКА И СТРУКТУРА БИЗНЕС ПОРТФЕЛЯ на 30.09.2019

Структура кредитного портфеля



Кредитный портфель МСБ по секторам (141 млн. USD)



Ресурсы для МСБ кредитования и финансирования торговли

ИНВЕСТИЦИОННОЕ ПРЕДЛОЖЕНИЕ – ОБЛИГАЦИИ

Доля облигаций Юнибанка на рынке выше 5%

Тикер	Валюта	Количество	Объем	Дата погашения	Купон (%)	Доходность к погашению	Выплата купона
UNIBB3	USD	50,000	5,000,000	11.09.2020	5.75%	5.70%	Ежеквартально
UNIBN4	USD	50,000	5,000,000	13.05.2021	5.5%	5.5%	Ежеквартально
UNIBB5	AMD	25,000	250,000,000	13.02.2020	10.00%	10.00%	Ежеквартально
UNIBB6	USD	50,000	5,000,000	22.10.2021	5.5%	5.5%	Ежеквартально
UNIBB7	AMD	50,000	500,000,000	22.10.2020	10.00%	10.00%	Ежеквартально
UNIBB8	AMD	50,000	500,000,000	12.11.2020	10.00%	10.00%	Ежеквартально
UNIBB9	USD	10,924	1,092,400	20.02.2022	5%	5%	Ежеквартально

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 облигации
Объем выпуска	До 20 млн USD
Срок погашения	3 – 5 лет
Периодичность купонных выплат	3 месяца
Фондовый рынок	Armenia Securities Exchange
Рыночная капитализация	Основной список ценных бумаг, Класс А
Оператор счетов/Брокер	ОАО Юнибанк
Маркет мэйкер	ОАО Арменброк

ИНВЕСТИЦИОННОЕ ПРЕДЛОЖЕНИЕ – ОБЫКНОВЕННЫЕ АКЦИИ

ЭМИТЕНТ	UNIBANK
Вид ценных бумаг	Бездокументарные обыкновенные акции
Количество акционеров	155, включая 6 юр. лиц
Количество акций	172 886 525
Рыночная 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, маркет мэйкера (Арменброк) или через сам Банк.
- ✓ Покупая акции Юнибанка вы инвестируете в банковский сектор Армении, который показывает ежегодный рост с 2008г.

ИНВЕСТИЦИОННОЕ ПРЕДЛОЖЕНИЕ – ПРИВИЛЕГИРОВАННЫЕ АКЦИИ

Эмитент	UNIBANK
Вид ценных бумаг	Бездокументарные привилегированные акции
Стоимость номинальной акции	100 драм РА
Количество привилегированных акций	32,010,000

Преимущества инвестиций в привилегированные акции Юнибанка:

- В краткосрочной перспективе от дивидендов в качестве фиксированного процента-12 % +
- В долгосрочной перспективе - от продажи акций и положительной разницы между ценой купли
- Право голоса по ключевым вопросам
- Возможна частичная продажа пакета акций

Дивиденды облагаются налогом в размере 5%.
Прирост капитала не облагается НДС

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)
Инвестор	Физическое или Юридическое Лицо

ЮНИБАНК: ВНЕШНЕЭКОНОМИЧЕСКАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

Бизнес-модель

Широкая клиентская база и 2000+ 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

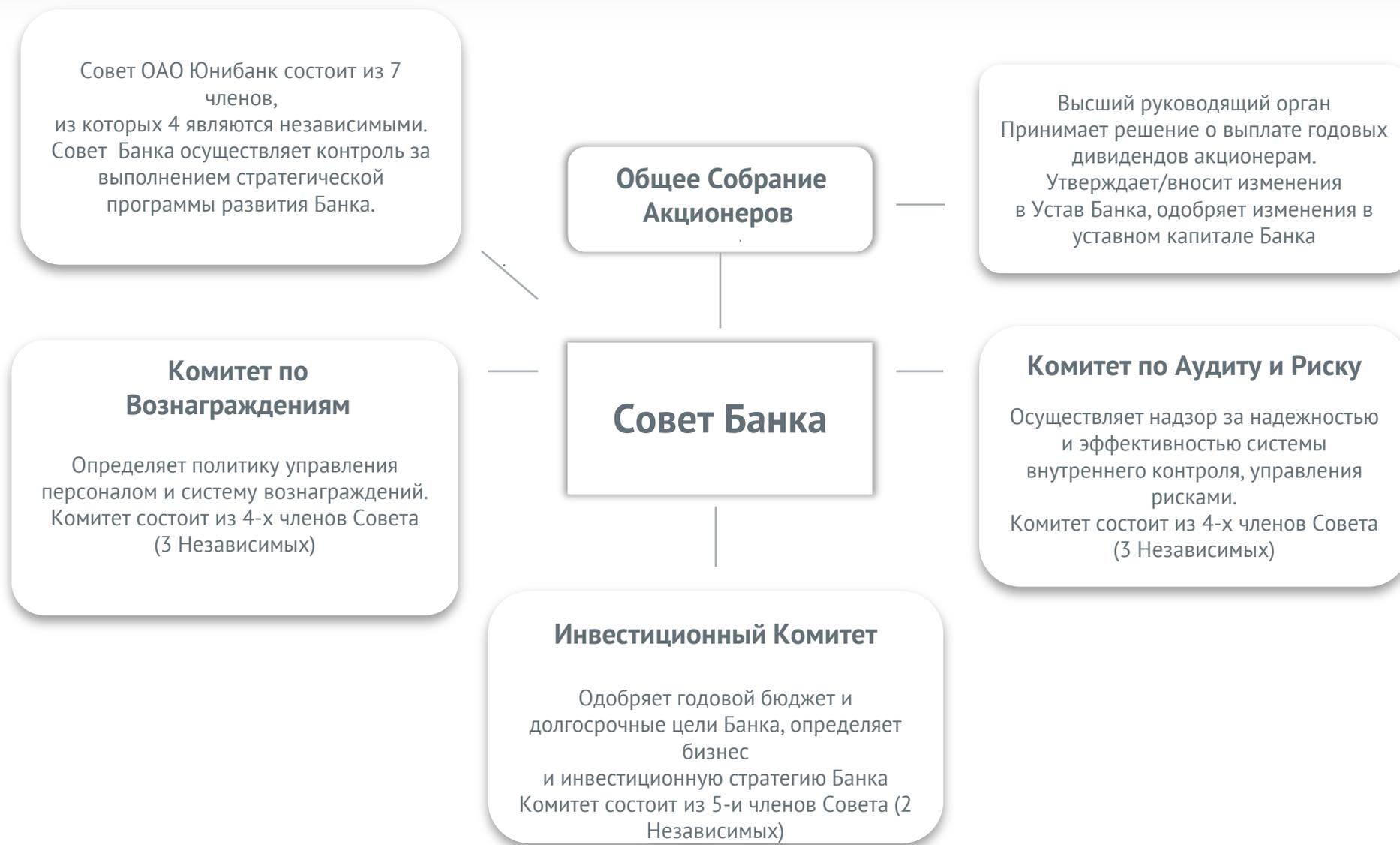
Факторы, которые могут привести к обновлению

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

АКЦИОНЕРНАЯ СТРУКТУРА ЮНИБАНКА



ЮНИБАНК: КОРПОРАТИВНОЕ УПРАВЛЕНИЕ



СТРАТЕГИЧЕСКИЕ ЦЕЛИ 2020-2021



ПРОГНОЗ ФИНАНСОВЫХ И P&L ПОКАЗАТЕЛЕЙ

Финансовая позиция в млн USD

	Факт: 30/09/19	На 31/12/19	На 31/12/20	На 31/12/21
Активы	505	490	493	503
Кредитный портфель	301	305	314	335
Бизнес портфель	141	145	147	155
Розничный портфель	160	160	167	180
Обязательства	435	417	416	421
Депозиты клиентов	371	354	356	359

R&L показатели тыс USD

	Факт: 30/09/19	На 31/12/19	На 31/12/20	На 31/12/21
Чистые процентные доходы	15,097	24,155	26,240	29,559
Чистые комиссионные доходы	3,719	4,305	4,392	4,483
Доходы от операционной деятельности	23,153	35,479	37,705	41,022
Чистые отчисления в фонд возможных потерь	- 6,652	- 11,517	- 13,529	- 14,204
Административные расходы	- 14,056	- 17,724	- 17,724	- 18,610
Прибыль за год после налогообложения	2,046	4,991	5,162	6,566

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 Президиума Правления, «ОПОРА России»
Член Совета директоров Российского агентства по страхованию экспорта и инвестиций (ЭКСПАР),
Член Наблюдательного совета АО «МСП Банк»
Член Правления Фонда «Юрисдикция Армения»



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»,
Генеральный директор Государственного фонда национальных интересов Республики Армения

ЮНИБАНК ПРАВЛЕНИЯ БАНКА



МЕСРОП АКОПЯН

Председатель Правления



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



АРТУР АПЕРЯН

Директор по операционному обслуживанию и
информационным системам



ТИГРАН БАДАНЯН

Директор по управлению рисками

ПРИСОЕДИНЯЙТЕСЬ К НАШЕМУ УСПЕХУ



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

