

Рейтинговое действие: Обновление долгосрочного кредитного рейтинга по национальной шкале

Дата рейтингового действия: 31.08.2015

Дата публикации: 01.09.2015

Название эмитента: АО «УкрСиббанк»

Код ЕГРПОУ эмитента: 09807750

Web-сайт эмитента: www.uksibbank.com



www.expert-rating.com

Подтвержден долгосрочный кредитный рейтинг АО «УкрСиббанк»

31 августа 2015 года на заседании Рейтингового комитета РА "Эксперт-Рейтинг" было принято решение подтвердить долгосрочный рейтинг АО «УкрСиббанк» (код ЕГРПОУ 09807750) на уровне uaAAA по национальной украинской шкале. В соответствии с Постановлением Кабинета Министров Украины № 665 от 26.04.2007, Банк или отдельный долговой инструмент с рейтингом uaAAA характеризуется наивысшей кредитоспособностью по сравнению с другими украинскими банками или долговыми инструментами. Принимая решение о подтверждении рейтинга, Агентство учитывало результаты работы Банка за первое полугодие 2015 года, а также финансовую и статистическую отчетность Банка за первое полугодие и июль 2015 года.

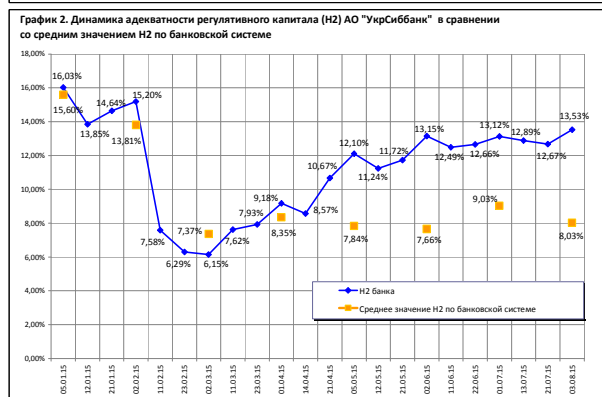
Капитал и адекватность капитала

До конца первого квартала 2015 года динамика капитализации Банка по нормативам Н1 и Н2 соответствовала тенденциям, проявленным совокупным значением Н1 и средним значением Н2 по банковской системе.

Во втором квартале ситуация изменилась: если Н1 банковской системы на протяжении апреля-июля 2015 года оставался практически неизменным, то Н1 Банка демонстрировал рост. За период с 31.03.2015 по 03.08.2015 Н1 Банка вырос на 40%, а Н1 банковской системы снизился на 15,2%. За тот же период Н2 Банка вырос с 9,18% до 13,53%, Н2 банковской системы снизился с 8,35 до 8,03%.

Приведенная статистика наглядно показывает, что Банк был очень хорошо обеспечен регулятивным капиталом, при этом во втором квартале и в июле 2015 года Банк соблюдал Н1 и Н2, а также поддерживал заметный запас Н1 и Н2 к граничным значениям, установленным НБУ.

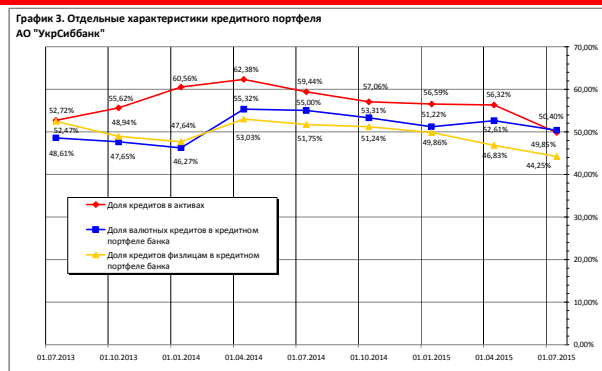
Агентство считает, что выявленные тенденции указывают на то, что Банк прошел наиболее трудный этап банковского кризиса в Украине и на начало августа 2015 года не нуждался во внешней поддержке акционеров, хотя такая поддержка могла быть оказана при необходимости.



Структура и качество активов

За первое полугодие 2015 года активы Банка в гривневом эквиваленте выросли на 35,55%, кредиты и задолженность клиентов Банка выросли на 19,40%. За период с 01.07.2013 по 01.07.2015 доля кредитов в активах Банка снизилась с 52,72% до 49,85% а доля валютных кредитов в кредитном портфеле Банка выросла с 48,61% до 50,40%. За тот же период доля физических лиц в кредитном портфеле Банка сократилась с 52,47% до 44,25%.

Большая доля валютных кредитов в портфеле Банка может означать увеличение зависимости качества кредитного портфеля от процессов девальвации гривны к



основным мировым валютам. Снижение доли кредитов, выданных населению, в кредитном портфеле Банка на фоне значительного снижения уровня деловой активности в Украине и падения уровня занятости населения можно считать позитивным фактором для Банка.

За период с 01.07.2013 по 01.07.2015 доля кредитов с высоким и наивысшим риском по классификации НБУ в кредитном портфеле Банка выросла с 17,48% до 19,06%. Данная тенденция соответствовала общерыночному тренду.

В целом, качество кредитного портфеля Банка можно охарактеризовать как близкое к высокому.

Ликвидность

На протяжении всех первых семи месяцев 2015 года АО «УкрСиббанк» был очень хорошо обеспечен ликвидностью.

За период с 01.01.2015 по 03.08.2015 мгновенная ликвидность (Н4) Банка была не только выше граничных нормативов, установленных НБУ, но и выше среднего значения данных показателей по банковской системе Украины. С 12 января 2015 года Н4 Банка не опускался ниже 60% (при нормативе не менее 20%), рекордного значения показатель достиг 22.07.2015 - 115,07%.

За период с 01.01.2015 по 03.08.2015 текущая ликвидность (Н5) Банка была также выше как средних значений Н5 по банковской системе, так и граничных значений нормативов, установленных НБУ. На протяжении всего периода анализа Н5 Банка не снижался ниже отметки 86% (при нормативе не менее 40%). Своего максимума за период анализа Н5 Банка достиг 21.07.2015 - 105,35%.

За период с 01.01.2015 по 03.08.2015 краткосрочная ликвидность (Н6) Банка (как и Н4, и Н5) была выше средних значений Н5 по банковской системе, а также граничных значений нормативов, установленных НБУ. На протяжении всего периода анализа Н5 Банка не снижался ниже отметки 90% (при нормативе не менее 60%). Своего максимального значения за период анализа Н5 Банка достиг 21.07.2015 - 108,22%.

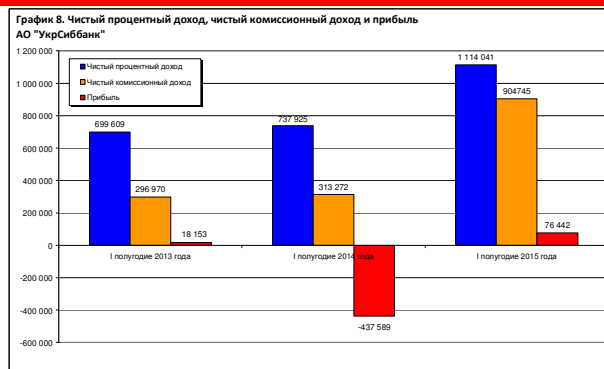
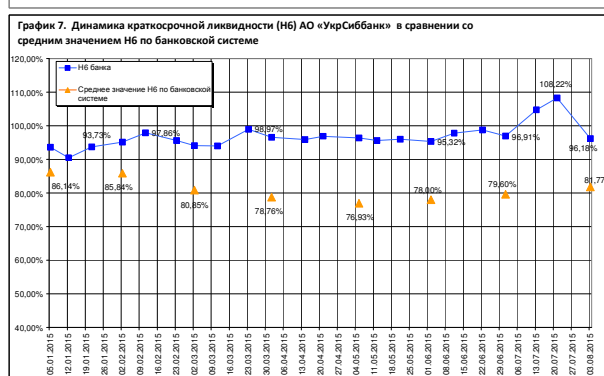
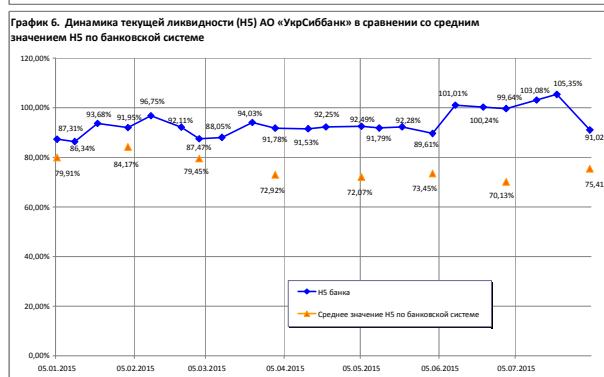
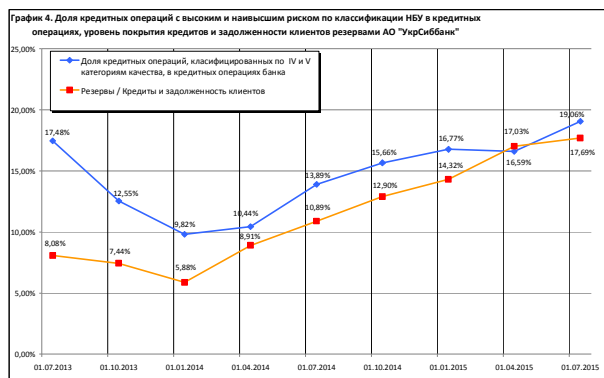
Таким образом, запас Н4 Банка на отдельные даты более чем в 5 раз превышал граничное значение, установленное НБУ, Н5 - более чем в 2 раза, Н6 - более чем в 1,5 раза.

Поддержание очень большого запаса ликвидности Банка в сложный для экономики Украины период характеризует политику управления ликвидностью Банка как консервативную.

Доходность операций

Первое полугодие 2015 года Банк » завершил с прибылью в размере 76,44 млн. грн, в отличие от первого полугодия 2014 года, когда Банк показал убыток в размере 437,59 млн. грн.

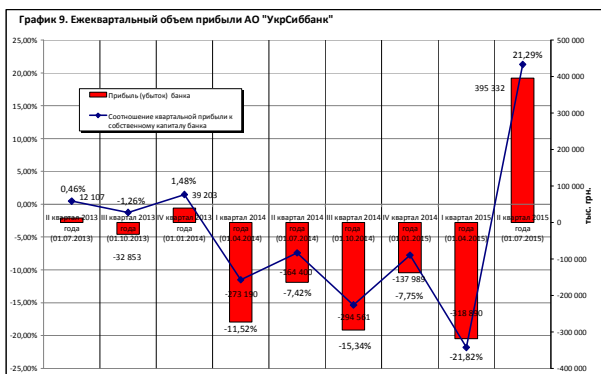
Агентство позитивно оценивает возвращение Банка к прибыльной работе во втором квартале 2015 года. Также Агентство обращает внимание на тот факт, что Банк обеспечивал последовательный прирост чистого процентного дохода (ЧПД). В первом полугодии 2014 года ЧПД Банка был на 5,48% больше, чем за аналогичный период 2013, года. В первом полугодии 2015 года ЧПД Банка был на 50,96% больше, чем за



аналогичный период 2014 года. Способность обеспечивать прирост ЧПД в сложных экономических условиях указывает на очень высокий уровень сопротивляемости Банка кризисным явлениям.

Анализ поквартальной динамики объемов прибыли Банка показал, что все четыре квартала 2014 года и первый квартал 2015 года для Банка были убыточными. Прорывным стал второй квартал 2015 года, когда а прибыль Банка составила 395,33 млн. грн, что позволило Банку стать прибыльным по итогам первого полугодия.

Учитывая очень высокий уровень внешней поддержки ключевых акционеров Банка - BNP Paribas и EBRD, убыточная работа Банка не может оказывать негативного влияния на его долгосрочный кредитный рейтинг. Тем не менее факт возвращения Банка к прибыльной работе во втором квартале 2015 года и способность Банка наращивать ЧПД в сложный период подчеркивает сильные стороны его бизнес-модели.



Прочие факторы

Проверка по общедоступным базам данных Государственной фискальной службы показала, что АО «УкрСиббанк» находился на учете в органах ГФС. По состоянию на 26.08.2015 Банк как плательщик налогов не имел налогового долга.

Обобщение

По состоянию на 26.08.2015 Банк исполнял свои обязательства перед клиентами и кредиторами в соответствии с действующим законодательством и не был отнесен НБУ к категории проблемных банков.

Банк был очень хорошо обеспечен регулятивным капиталом. За период с 31.03.2015 по 03.08.2015 Н1 Банка вырос на 40%, в то время как Н1 банковской системы снизился на 15,2%. За тот же период Н2 Банка вырос с 9,18% до 13,53%, а Н2 банковской системы снизился с 8,35% до 8,03%.

За период с 01.07.2013 по 01.07.2015 доля кредитов с высоким и наивысшим риском по классификации НБУ в кредитном портфеле Банка выросла с 17,48% до 19,06%. Данная тенденция соответствовала общерыночной. В целом, качество кредитного портфеля Банка можно охарактеризовать как близкое к высокому.

Норматив мгновенной ликвидности (Н4) Банка на отдельные даты более чем в 5 раз превышал граничное значение, установленное НБУ, Н5 (текущая ликвидность) - более чем в 2 раза, Н6 (краткосрочная ликвидность) - более чем в 1,5 раза. Поддержание очень большого запаса ликвидности Банка в сложный для экономики Украины период характеризует политику управления ликвидностью Банка как консервативную.

Учитывая очень высокий уровень внешней поддержки ключевых акционеров Банка - BNP Paribas и EBRD, убыточная работа Банка не может оказывать негативного влияния на его долгосрочный кредитный рейтинг. В то же время, факт возвращения АО «УкрСиббанк» к прибыльной работе во втором квартале 2015 года и способность Банка наращивать ЧПД в сложный период подчеркивает сильные стороны его бизнес-модели.

Дисклеймер: Кредитные рейтинги РА "Эксперт-Рейтинг" представляют собой мнение, отражающее способность эмитента (выпуска ценных бумаг) соблюдать финансовые обязательства. Кредитные рейтинги несут вероятностную природу, поэтому не могут быть рекомендацией к покупке или продаже ценных бумаг или к использованию услуг эмитента. При присвоении и поддержании рейтингов и прогнозов по рейтингам РА "Эксперт-Рейтинг" полагается на фактическую информацию, которую Агентство получает от эмитентов и андеррайтеров, а также из других источников, которые Агентство считает надежными. Эмитент, его аудитор и андеррайтер, а также другие консультанты отвечают за точность информации, которую они предоставляют РА "Эксперт-Рейтинг" или публикуют в соответствии с текущими нормативными требованиями.