

Рейтинговое действие: Обновление долгосрочного кредитного рейтинга по национальной шкале

Дата рейтингового действия: 30.11.2015

Дата публикации: 01.12.2015

Название эмитента: АО «УкрСиббанк»

Код ЕГРПОУ эмитента: 09807750

Web-сайт эмитента: www.ukrsibbank.com



www.expert-rating.com

Подтвержден долгосрочный кредитный рейтинг АО «УкрСиббанк»

30 ноября 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 9 месяцев 2015 года, а также финансовую и статистическую отчетность Банка за октябрь 2015 года.

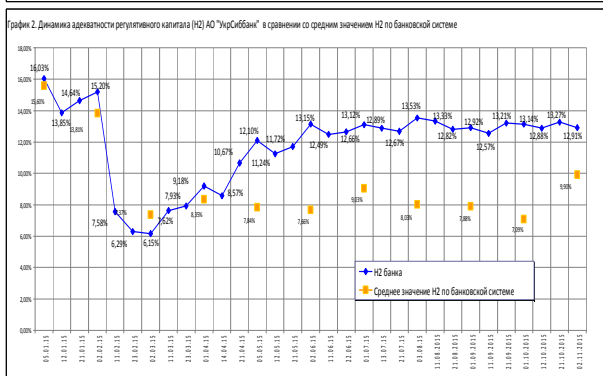
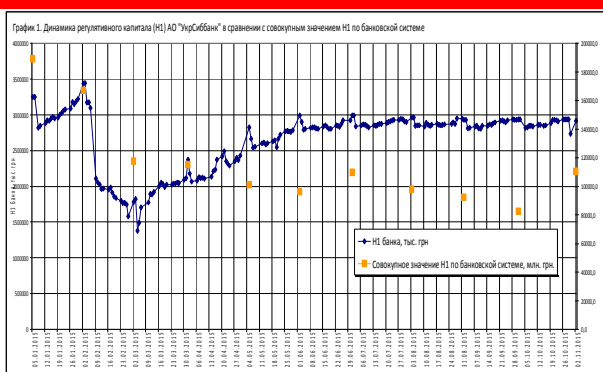
Капитал и адекватность капитала

До апреля 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, и на протяжении апреля-октября 2015 года Н1 Банка постоянно обладал лучшей динамикой, чем совокупное значение Н1 по банковской системе. Аналогичную тенденцию можно наблюдать и при сравнении динамики норматива адекватности регулятивного капитала Банка (Н2) и среднего значения Н2 по банковской системе.

По состоянию на 2 ноября 2015 года Н2 АО «УкрСиббанк» составлял 12,91%, при нормативном значении не менее 10%, и среднем значении Н2 по банковской системе 9,9%.

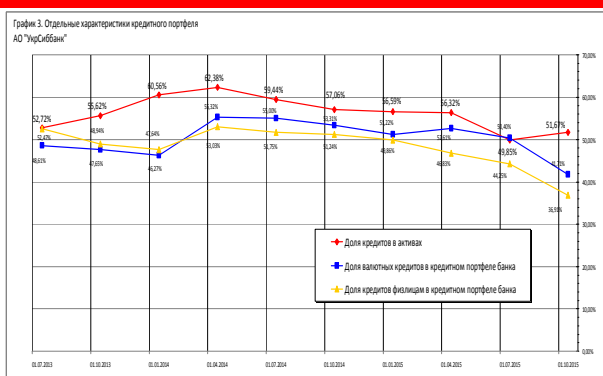
В ноябре 2015 года стало известно, что доля Европейского Банка Реконструкции и Развития в АО «УкрСиббанк» вырастет с 15 до 40%. По мнению Агентства, данные изменения не окажут никакого влияния на уровень внешней поддержки Банка, которая по-прежнему идентифицируется как беспрецедентно высокая.



Структура и качество активов

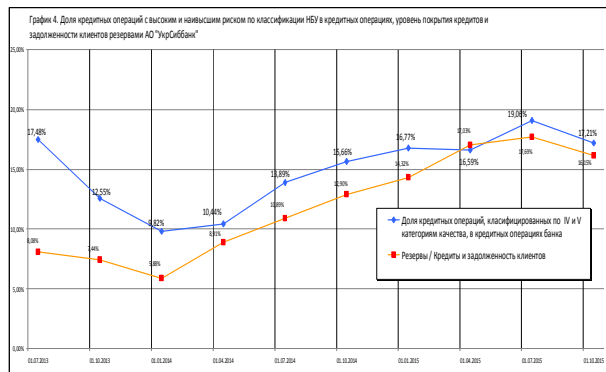
За 9 месяцев 2015 года активы Банка в гривневом эквиваленте выросли на 44,6%, кредиты и задолженность клиентов Банка увеличились на 32,03%. За период с 01.10.2013 по 01.10.2015 доля кредитов в активах Банка снизилась с 55,62% до 51,67%, а доля валютных кредитов в кредитном портфеле Банка выросла с 47,65% до 41,71%. За тот же период доля физических лиц в кредитном портфеле Банка сократилась с 48,94% до 36,91%.

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



основным мировым валютам. Однако эта доля только за последний квартал снизилась на 8,69 п.п. 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.

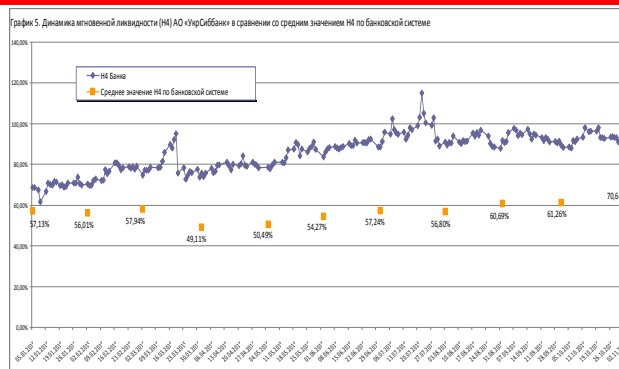
За период с 01.10.2013 по 01.10.2015 доля кредитов с высоким и наивысшим риском по классификации НБУ в кредитном портфеле Банка выросла с 12,55% до 17,21%. Данная тенденция соответствовала общерыночному тренду.



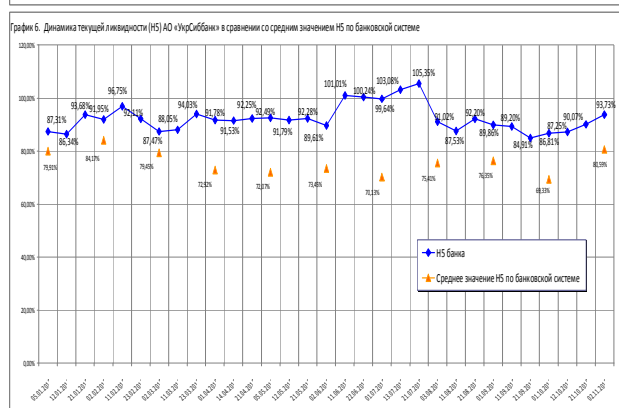
Ликвидность

На протяжении первых 10 месяцев 2015 года АО «УкрСиббанк» был очень хорошо обеспечен ликвидностью.

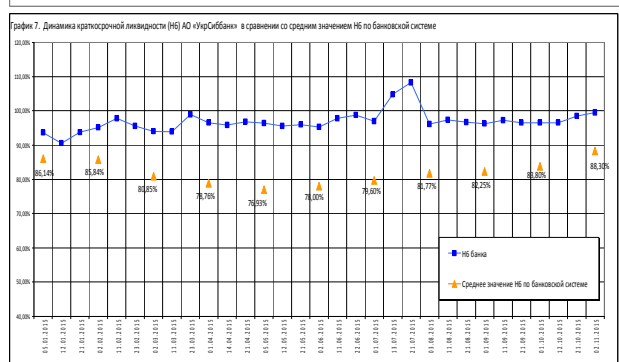
За период с 01.01.2015 по 02.11.2015 мгновенная ликвидность (Н4) Банка была не только выше граничных нормативов, установленных НБУ, но и выше среднего значения данных показателей по банковской системе Украины. С 12 января 2015 года Н4 Банка не опускался ниже 60% (при нормативе не менее 20%). На 02.11.2015 Н4 Банка составлял 90,57% при среднем значении по системе 70,64%.



За период с 01.01.2015 по 02.11.2015 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 84% (при нормативе не менее 40%). По состоянию на 02.11.2015 Н5 Банка составлял 93,73% при среднем значении по банковской системе 80,59%.



За период с 01.01.2015 по 02.11.2015 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%). По состоянию на 02.11.2015 Н6 Банка составлял 99,51% при среднем значении по банковской системе 88,33%.

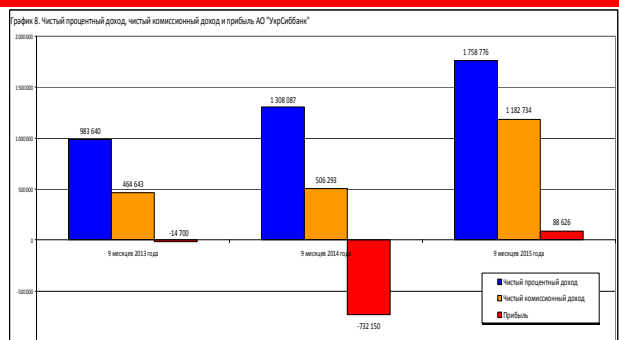


Таким образом, на протяжении 10 месяцев 2015 года АО «УкрСиббанк» был очень хорошо обеспечен ликвидностью. Запас ликвидности, сформированный Банком по нормативам Н4, Н5 и Н6, по мнению Агентства, был достаточным для работы Банка в кризисной среде.

Доходность операций

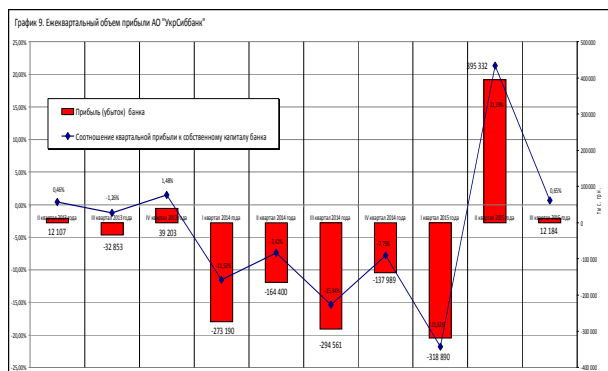
9 месяцев 2015 года Банк завершил с прибылью в размере 88,626 млн. грн. Агентство напоминает, что за 9 месяцев 2014 года Банк получил убыток в сумме 732,15 млн. грн.

Прибыльная работа Банка в кризисный период заслуживает позитивной оценки. Важно, что Банк продолжал обеспечивать прирост чистого процентного дохода (ЧПД). За 9 месяцев 2014 года ЧПД Банка был на 32,98% больше чем за аналогичный период 2013 года. За 9 месяцев 2015 года ЧПД Банка был на 34,45% 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 прибыль Банка составила 395,33 млн. грн. Объем прибыли за третий квартал 2015 года составил 12,184 млн. грн.



Прочие факторы

Проверка по общедоступным базам данных Государственной фискальной службы показала, что АО «УкрСиббанк» находился на учете в органах ГФС. Банк имел судебные споры с налоговыми властями в Украине, однако даже при их неблагоприятном исходе для АО «УкрСиббанк», они не смогут оказать существенного влияния на финансовое состояние Банка.

Обобщение

По состоянию на 30.11.2015 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. По состоянию на 02.11.2015 регулятивный капитал Банка (Н1) составлял 2,917 млрд. грн, при нормативе не менее 120 млн. грн, а норматив адекватности регулятивного капитала Банка составлял 12,91%, при нормативе не менее 10%.

За период с 01.10.2013 по 01.10.2015 доля кредитов с высоким и наивысшим риском по классификации НБУ в кредитном портфеле Банка выросла с 12,55% до 17,21%. Однако за третий квартал заметно снизилась доля валютных кредитов и кредитов физическим лицам в портфеле Банка.

На протяжении всех 10 месяцев 2015 года АО «УкрСиббанк» был очень хорошо обеспечен ликвидностью. По состоянию на 02.11.2015 нормативы ликвидности Банка имели следующее значение:

- мгновенная ликвидность (Н4) - 90,57%
- текущая ликвидность (Н5) - 93,73%
- краткосрочная ликвидность (Н6) - 99,51%.

Дисклеймер: Кредитные рейтинги РА "Эксперт-Рейтинг" представляют собой мнение, отражающее способность эмитента (выпуска ценных бумаг) соблюдать финансовые обязательства. Кредитные рейтинги имеют 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.