

Рейтинговое действие: Обновление кредитного рейтинга по национальной шкале

Дата рейтингового действия: 30.09.2015

Дата публикации: 01.10.2015

Название эмитента: АБ «УКРГАЗБАНК»

Код ЕГРПОУ эмитента: 23697280

Web-сайт эмитента: <http://www.ukrgasbank.com>



www.expert-rating.com

Подтвержден рейтинг АБ «Укргазбанк»

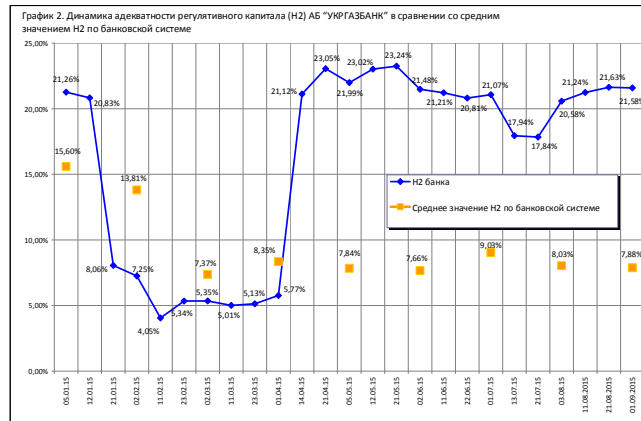
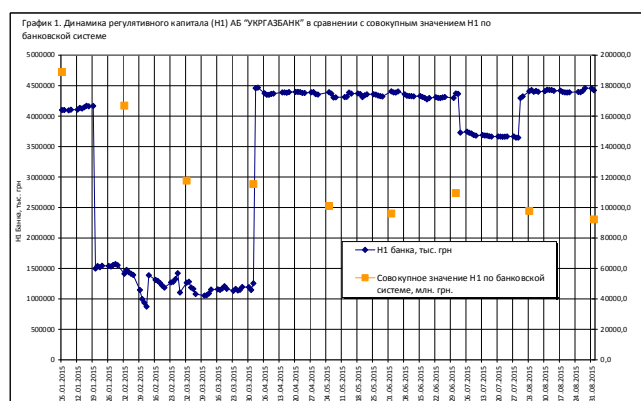
Рейтинговый комитет РА «Эксперт-Рейтинг» принял решение о подтверждении кредитного рейтинга АБ «Укргазбанк» (код ЕГРПОУ 23697280) по национальной шкале на уровне uaAA-. Заемщик с рейтингом uaAA- характеризуется очень высокой кредитоспособностью по сравнению с другими украинскими заемщиками. Принимая решение о подтверждении кредитного рейтинга по национальной шкале, Агентство руководствовалось итогами работы Банка за первое полугодие 2015 года, а также выводами, сделанными в результате анализа статистической отчетности Банка за июль–август 2015 года.

Капитал и адекватность капитала

За период с 05.01.2015 по 01.09.2015 регулятивный капитал АБ «УКРГАЗБАНК» (Н1) вырос на 7,89% до отметки в 4,424 млрд. грн. (при нормативном значении - не менее 120 млн. грн.), тогда как совокупное значение Н1 по банковской системе Украины снизилось на 51,24%. В рамках указанного периода минимальный уровень регулятивного капитала Банка был отмечен 12 февраля 2015 года, а максимального значения (4,467 млрд. грн) Н1 достиг 03 апреля 2015 года.

Динамика норматива адекватности регулятивного капитала (Н2) АБ «УКРГАЗБАНК» повторяла тенденции, выявленные при анализе Н1. По состоянию на 01.09.2015 в сравнении с 05.01.2015 Н2 Банка вырос на 0,32 п.п. (до 21,58%), тогда как в среднем по системе Н2 снизился на 7,72 п.п. (до 7,88%). Норматив адекватности регулятивного капитала (Н2) АБ «УКРГАЗБАНК» по состоянию на 01.09.2015 превышал и установленное регулятором граничное значение, и средний показатель данного норматива по банковской системе Украины (на 11,58 п.п. и 13,70 п.п. соответственно).

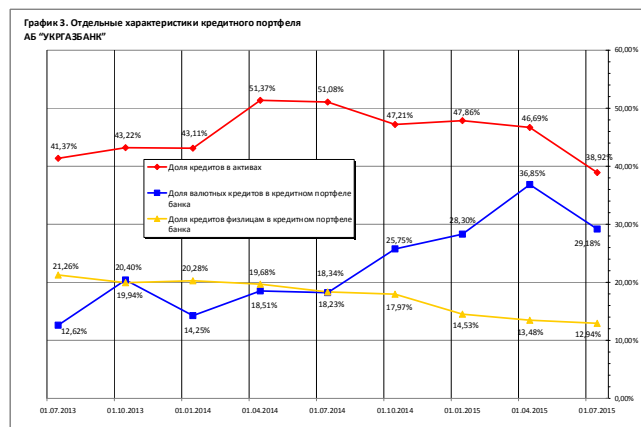
Агентство напоминает, что 02 апреля 2015 года АБ «УКРГАЗБАНК» был докапитализирован на сумму 3,204 млрд. грн. Дополнительная капитализация Банка состоялась с целью выполнения Постановления Кабинета Министров Украины № 115 от 18 марта 2015 года. В июле текущего года был осуществлен процесс присоединения активов и обязательств ПАО «АКБ «КИЕВ» к АБ «УКРГАЗБАНК». Министерство финансов Украины провело дополнительную капитализацию АБ «УКРГАЗБАНК» на сумму 633 млн. грн. Данная процедура была осуществлена в соответствии с постановлением Кабинета Министров Украины № 384 от 15 июня 2015 года.



Структура и качество активов

В первом полугодии 2015 года активы АБ «УКРГАЗБАНК» в гривневом эквиваленте увеличились на 22,98%, при этом кредиты и задолженность клиентов показали прирост на 0,03%, а резервы под обесценение кредитов выросли на 13,80%. Доля кредитов в активах Банка за период с 01.07.2013 по 01.07.2015 снизилась с 41,37% до 38,92%. АБ «УКРГАЗБАНК» продемонстрировал прирост других статей активов. Так, в первом полугодии текущего года весомое увеличение показали ликвидные активы Банка (+58,61%) и портфель ценных бумаг на продажу (+37,13%). Соответственно, изменилась и структура активов Банка. За период с 01.01.2015 по 01.07.2015 доля кредитного портфеля в активах АБ «УКРГАЗБАНК» снизилась на 8,94 п.п. (с 47,86% до 38,92%), в то же время на 3,82 п.п. вырос удельный вес ликвидных активов Банка (с 13,20% до 17,02%), а также на 3,57 п.п. увеличилась доля портфеля ценных бумаг на продажу (с 31% до 34,57%).

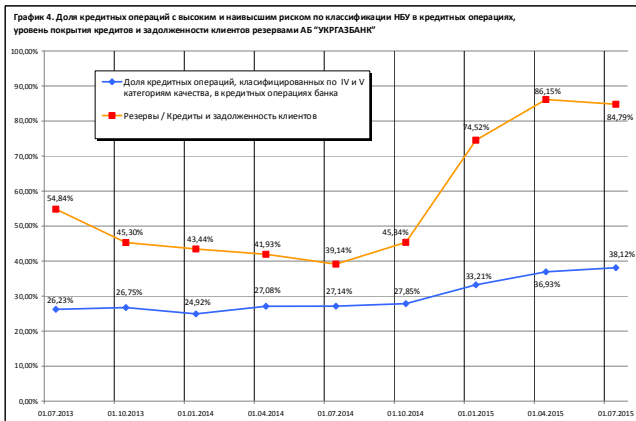
За период с 01.01.2015 по 01.07.2015 в структуре кредитного портфеля АБ «УКРГАЗБАНК» произошли



следующие изменения:

- доля валютных кредитов выросла с 28,30% до 29,18% (при этом Агентство обращает внимание на резкое увеличение доли валютных кредитов до 36,85% по состоянию на 01.04.2015, что является отражением волатильности курса гривны);
- доля кредитов физическим лицам снизилась с 14,53% до 12,94%.

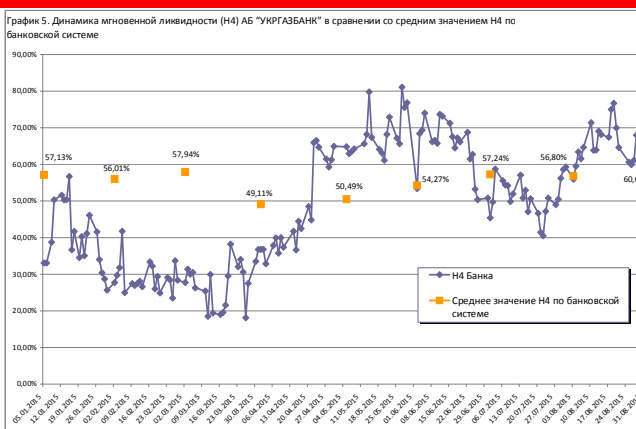
За период с 01.07.2013 по 01.07.2015 доля кредитных операций Банка, классифицированных по четвертой и пятой категориям качества (то есть с высоким и наивысшим риском) выросла с 26,23% до 38,12%, что соответствует общерыночным тенденциям, которые связаны со снижением качества активов в банковской системе.



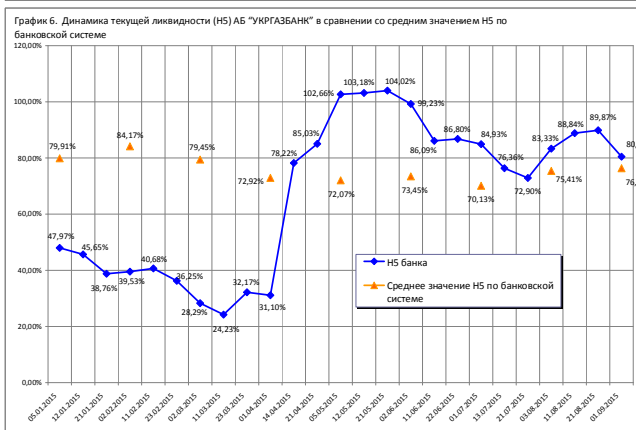
Ликвидность

Динамика нормативов ликвидности (Н4, Н5 и Н6) АБ «УКРГАЗБАНК» на протяжении первых восьми месяцев 2015 года повторяла тенденции, выявленные при анализе динамики нормативов капитала (Н1 и Н2) Банка. Наиболее сложным для Банка периодом в вопросе поддержания нормативов ликвидности, также как и в вопросе поддержания необходимого уровня регулятивного капитала, были первые три месяца текущего года. Ситуация значительно улучшилась в начале апреля, когда произошло существенное вливание средств в уставный капитал АБ «УКРГАЗБАНК».

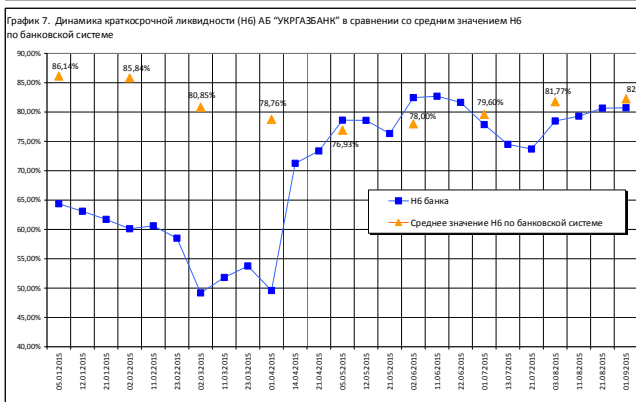
В период с 05.01.2015 по 01.09.2015 норматив мгновенной ликвидности (Н4) Банка колебался в диапазоне от 18,12% до 81,10%. По состоянию на 01.09.2015 Н4 Банка составил 70,74%, что на 50,74 п.п. больше предельного значения, установленного НБУ, и на 10,05 п.п. больше, чем среднее значение данного норматива по банковской системе.



Норматив текущей ликвидности (Н5) АБ «УКРГАЗБАНК» в период с 05.01.2015 по 01.09.2015 колебался в пределах от 24,23% до 104,02%. На 01.09.2015 Н5 составлял 80,47%, что на 40,47 п.п. больше установленного регулятором граничного значения, и на 4,12 п.п. больше, чем среднее значение указанного норматива по банковской системе.



Норматив краткосрочной ликвидности (Н6) Банка в течение анализируемого периода колебался в диапазоне от 49,17% до 82,70%. По состоянию на 01.09.2015 норматив краткосрочной ликвидности (Н6) АБ «УКРГАЗБАНК» составлял 80,72%, что на 20,72 п.п. больше предельного значения, установленного НБУ, но при этом на 1,53 п.п. меньше, чем среднее значение данного норматива по банковской системе Украины.

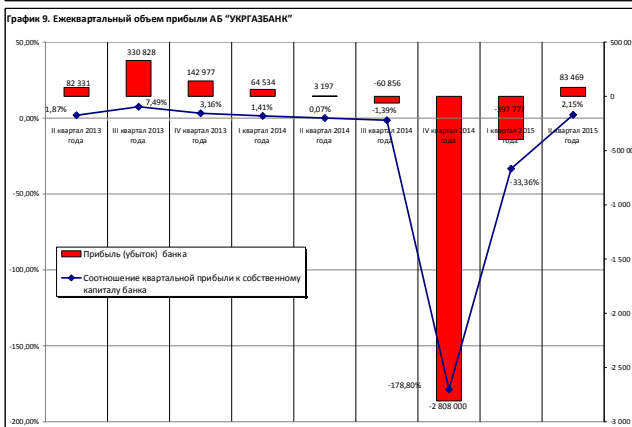
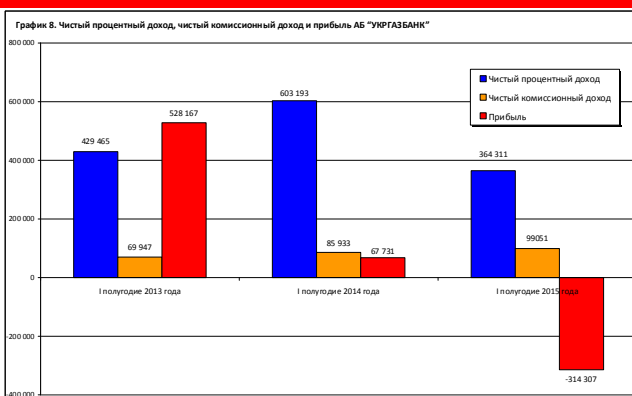


Таким образом, по состоянию на 01.09.2015 все три норматива ликвидности АБ «УКРГАЗБАНК» (Н4, Н5 и Н6) с запасом превышали установленные регулятором предельные рамки, а значения Н4 и Н5 были выше среднерыночных показателей, что свидетельствует о том, что ликвидность Банка (мгновенная, текущая и краткосрочная) находится на хорошем уровне.

Доходность операций

По итогам первого полугодия 2015 года АБ «УКРГАЗБАНК» получил убыток в сумме 314,307 млн. грн., тогда как по итогам первого полугодия 2014 года Банк сгенерировал прибыль в размере 67,731 млн. грн. Среди ключевых факторов давления на финансовый результат Банка следует отметить снижение по итогам первого полугодия 2015 года в сравнении с аналогичным периодом прошлого года чистого процентного дохода на 39,60%, весомый объем отрицательного результата от операций с иностранной валютой (599,792 млн. грн.), а также рост убытка от обесценения ценных бумаг в портфеле Банка на продажу (с 7,185 млн. грн. по итогам первого полугодия 2014 года до 245,544 млн. грн. по итогам первого полугодия 2015 года). Кроме того, Банк продолжал наращивать отчисления в резерв под обесценение кредитов и средств в других банках, но уже менее значительными темпами (по итогам первого полугодия текущего года в сравнении с аналогичным периодом прошлого года их объем вырос лишь на 4,97%).

Анализ динамики ежеквартального объема финансового результата АБ «УКРГАЗБАНК» показывает, что три из девяти последних кварталов были для Банка убыточными, при этом наиболее весомый убыток Банк понес в четвертом квартале 2014 года. Положительным сигналом является то, что во втором квартале 2015 года АБ «УКРГАЗБАНК» удалось вернуться к прибыльной работе. По итогам второго квартала 2015 года прибыль Банка составила 83,469 млн. грн.). Среди факторов, оказавших позитивное влияние на финансовый результат Банка, следует отметить прирост по итогам первого полугодия 2015 года в сравнении с аналогичным периодом 2014 года чистого комиссионного дохода (на 15,27%), а также снижение объема административных и других операционных затрат (на 12,65%).



Обобщение

АБ «УКРГАЗБАНК» очень хорошо обеспечен регулятивным капиталом: по состоянию на 01.09.2015 норматив адекватности регулятивного капитала (Н2) Банка с запасом превышал и установленное НБУ предельное значение, и средний показатель данного норматива по банковской системе Украины. В апреле 2015 года АБ «УКРГАЗБАНК» был докапитализирован на сумму 3,204 млрд. грн. Вторая часть докапитализации Банка на сумму 633 млн. грн. (связанная с осуществлением процедуры присоединения активов и обязательств ПАО «АКБ «КИЕВ» к АБ «УКРГАЗБАНК») состоялась в июле текущего года. Таким образом, ключевой акционер АБ «УКРГАЗБАНК» государство Украина подтвердило на практике тот высокий уровень внешней поддержки, который выступает одним из ключевых факторов, оказывающих влияние на высокий кредитный рейтинг Банка.

За период с 01.01.2015 по 01.07.2015 доля кредитного портфеля в активах АБ «УКРГАЗБАНК» снизилась до 38,92%. За период с 01.07.2013 по 01.07.2015 доля кредитных операций Банка, классифицированных по четвертой и пятой категориям качества по классификации НБУ, выросла с 26,23% до 38,12%. Качество кредитного портфеля Банка оценивается Агентством как близкое к удовлетворительному, что на фоне растущих ликвидных активов и высокого уровня внешней поддержки имеет ограниченное влияние на кредитный рейтинг Банка.

По состоянию на начало сентября 2015 года АБ «УКРГАЗБАНК» был хорошо обеспечен ликвидностью: все три норматива ликвидности Банка (Н4, Н5 и Н6) с запасом превышали установленные регулятором предельные рамки, а значения Н4 и Н5 были выше среднерыночных показателей.

По итогам второго квартала прибыль Банка составила 83,469 млн. грн. Способность АБ «УКРГАЗБАНК» генерировать прибыль в сложный экономический период заслуживает позитивной оценки.

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 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.