

12.06.2015

Банку «НАЦИОНАЛЬНЫЕ ИНВЕСТИЦИИ» подтверждены рейтинги

12 июня 2015 года рейтинговый комитет РА «Эксперт-Рейтинг» принял решение подтвердить рейтинги АО «Банк «НАЦИОНАЛЬНЫЕ ИНВЕСТИЦИИ» (код ЄГРПОУ 20017340). Рейтинги подтверждены на следующих уровнях:

- долгосрочный кредитный рейтинг на уровне uaBBB+
- краткосрочный кредитный рейтинг на уровне uaK3+
- рейтинг депозитов на уровне ua3+

Рейтинги подтверждались исходя из анализа отчетности Банка за первый квартал 2015 года, а также отдельных форм статистической отчетности Банка за апрель и май 2015 года. По итогам анализа Агентство сделало следующие выводы:

1. Ключевые балансовые показатели АО «Банк «НАЦИОНАЛЬНЫЕ ИНВЕСТИЦИИ» по итогам первого квартала 2015 года продемонстрировали следующую динамику (в гривневом эквиваленте):

- собственный капитал увеличился на 0,14% и по состоянию на начало второго квартала 2015 года составил 306,94 млн. грн.;
- обязательства сократились на 5,55% - до 4,23 млрд. грн., при этом наиболее весомое снижение в структуре ресурсной базы Банка показали средства банков (-71,31%) и средства юридических лиц (-19,75%), объем средств физических лиц снизился на 4,11%;
- активы уменьшились на 5,19% (до 4,54 млрд. грн.), что произошло в основном за счет снижения объема ликвидных активов (на 520,76 млн. грн. или на 59,98%). При этом объем кредитов и задолженности клиентов Банка с учетом резервов вырос на 344,92 млн. грн. или на 8,70%, а резервы под обесценение кредитов увеличились на 96,57 млн. грн. или на 43,96%.

Таблица 1

Основные балансовые показатели АО «Банк «НАЦИОНАЛЬНЫЕ ИНВЕСТИЦИИ» по итогам первого квартала 2015 года

тыс. грн., %, п.п.

Показатели	01.04.2015	01.01.2015	Изменение	Темп прироста, %
Собственный капитал	306 936	306 495	441	0,14%
Уставный капитал	241 000	161 000	80 000	49,69%
Соотношение между собственным капиталом и активами, %	6,76%	6,40%	0,36 п.п.	-
Обязательства, всего	4 232 065	4 480 843	-248 778	-5,55%
<i>В т.ч. обязательства в иностранной валюте</i>	2 030 125	1 675 576	354 549	21,16%
Средства банков	163 304	569 197	-405 893	-71,31%
Средства физических лиц	1 748 348	1 823 267	-74 919	-4,11%
Средства юридических лиц	1 460 346	1 819 840	-359 494	-19,75%
Активы, всего	4 539 001	4 787 338	-248 337	-5,19%
Ликвидные активы (Денежные средства и их эквиваленты + Средства обязательных резервов в НБУ + Торговые ценные бумаги + Средства в других банках)	347 428	868 190	-520 762	-59,98%
Кредиты и задолженность клиентов с учетом резервов	4 308 079	3 963 160	344 919	8,70%
<i>Резервы под обесценение кредитов</i>	316 270	219 698	96 572	43,96%
Соотношение резервов под обесценение кредитов к кредитам и задолженности клиентов, %	7,34%	5,54%	1,80 п.п.	-
Ценные бумаги (на продажу + к погашению)	170 635	170 614	21	0,01%
Резерв под обесценение ценных бумаг (на продажу + к погашению)	1 039	1 029	10	0,97%
Соотношение ликвидных активов к обязательствам, %	8,21%	19,38%	-11,17 п.п.	-

Источник: данные АО «Банк «НАЦИОНАЛЬНЫЕ ИНВЕСТИЦИИ», расчеты РА «Эксперт-Рейтинг»

Согласно данных финансовой отчетности АО «Банк «НАЦИОНАЛЬНЫЕ ИНВЕСТИЦИИ» за первый квартал 2015 года, по состоянию на 01.04.2015 года 68,18% кредитных операций Банка были отнесены к I-й (1,1 млрд. грн. или 23,07%) и II-й (2,15 млрд. грн. или 45,11%) категориям качества, то есть отличались минимальным (I-я категория качества) и умеренным (II-я категория качества) уровнем рисков. По состоянию на 01.04.2015 доля неработающих кредитов Банка (отнесенных к IV-й и V-й категориям качества) составляла 8,92%, что на 1,61 п.п. больше чем по состоянию на 01.01.2015.

2. Нормативы капитала АО «Банк «НАЦИОНАЛЬНЫЕ ИНВЕСТИЦИИ» по итогам первого квартала 2015 года показали такую динамику:

- регулятивный капитал (Н1) уменьшился на 3,79% - до 473,15 млн. грн.;
- норматив адекватности регулятивного капитала (Н2) снизился на 0,82 п.п. - до 10,05%. При этом следует отметить, что по итогам первого квартала 2015 года среднее значение Н2 по системе банков Украины снизилось на 7,25 п.п. и составило 8,35% (что на 1,65 п.п. ниже, чем установленный регулятором предельный уровень).

Таким образом, динамика нормативов капитала АО «Банк «НАЦИОНАЛЬНЫЕ ИНВЕСТИЦИИ» соответствовала среднерыночному тренду. При этом Банку удалось поддержать значение норматива адекватности регулятивного капитала (Н2) в пределах установленной регулятором рамки (на уровне не менее 10%), тогда как средний показатель Н2 по банковской системе Украины был ниже предельного значения на 1,65 п.п. По состоянию на начало второго квартала 2015 года норматив адекватности регулятивного капитала АО «Банк «НАЦИОНАЛЬНЫЕ ИНВЕСТИЦИИ» (Н2) превышал и установленный НБУ предельный уровень (на 0,05 п.п.), и средний показатель данного норматива по системе украинских банков (на 1,70 п.п.).

Таблица 2

**Ключевые нормативы АО «Банк «НАЦИОНАЛЬНЫЕ ИНВЕСТИЦИИ»
по итогам первого квартала 2015 года**

Нормативы	Нормативное значение, установленное НБУ	01.04.2015		01.01.2015		Изменение, тыс. грн., п.п.
		Значение Банка	Среднее по системе	Значение Банка	Среднее по системе	
Регулятивный капитал (Н1), тыс. грн.	не менее 120 000 тыс. грн.	473 153	-	491 810	-	-18 657
Адекватность регулятивного капитала (Н2), %	не менее 10%	10,05%	8,35%	10,87%	15,60%	-0,82 п.п.
Мгновенная ликвидность (Н4), %	не менее 20%	20,81%	49,11%	30,71%	57,13%	-9,90 п.п.
Текущая ликвидность (Н5), %	не менее 40%	78,24%	72,92%	74,87%	79,91%	3,37 п.п.
Краткосрочная ликвидность (Н6), %	не менее 60%	84,22%	78,76%	85,52%	86,14%	-1,30 п.п.
Норматив больших кредитных рисков (Н8), %	не более 800%	735,59%	651,32%	674,88%	250,04%	60,71 п.п.
Норматив максимального совокупного размера кредитов, гарантий и поручительств, выданных инсайдерам (Н10), %	не более 30%	7,48%	1,08%	9,00%	1,37%	-1,52 п.п.

Источник: данные ПАО «Банк «НАЦИОНАЛЬНЫЕ ИНВЕСТИЦИИ», НБУ, расчеты РА «Эксперт-Рейтинг»

3. Нормативы ликвидности АО «Банк «НАЦИОНАЛЬНЫЕ ИНВЕСТИЦИИ» по состоянию на 01.04.2015 в сравнении с 01.01.2015 продемонстрировали разнонаправленную динамику, а именно:

- норматив мгновенной ликвидности (Н4) снизился на 9,90 п.п. и составил 20,81%;
- норматив текущей ликвидности (Н5) увеличился на 3,37 п.п. – до 78,24%;
- норматив краткосрочной ликвидности (Н6) сократился на 1,30 п.п. и составил 84,22%.

Таким образом, по состоянию на начало второго квартала 2015 года нормативы ликвидности АО «Банк «НАЦИОНАЛЬНЫЕ ИНВЕСТИЦИИ» были соблюдены с определенным запасом по отношению к установленным регулятором предельным рамкам: Н4 превышал нормативный показатель НБУ на 0,81 п.п., Н5 был выше предельного значения на 38,24 п.п., а Н6 превысил установленную регулятором граничную отметку на 24,22 п.п. При этом следует отметить, что значение норматива мгновенной ликвидности Банка (Н4) вплотную приблизилось к установленному регулятором предельному уровню (не менее 20%) и было ниже среднего значения данного норматива по банковской системе Украины на 28,30 п.п. В то же время нормативы текущей (Н5) и краткосрочной (Н6) ликвидности Банка превышали среднерыночные показатели на 5,32 п.п. и 5,46 п.п. соответственно.

**Отдельные показатели доходов и расходов АО «БАНК «НАЦИОНАЛЬНЫЕ ИНВЕСТИЦИИ»
за первый квартал 2014–2015 гг.**

тыс. грн., %, п.п.

Показатели	I квартал 2015 года	I квартал 2014 года	Изменение	Темп прироста, %
Чистый процентный доход	21 667	11 801	9 866	83,60%
Чистый комиссионный доход	58 078	4 229	53 849	1273,33%
Соотношение между чистым комиссионным доходом и чистым процентным доходом	268,05%	35,84%	232,21 п.п.	-
Результат от операций с иностранной валютой	4 035	8 842	-4 807	-54,37%
Административные и другие операционные затраты	23 163	15 442	7 721	50,00%
Чистая прибыль	718	813	-95	-11,69%
Рентабельность собственного капитала (ROE), %	0,23%	0,27%	-0,04 п.п.	-

Источник: данные АО «БАНК «НАЦИОНАЛЬНЫЕ ИНВЕСТИЦИИ», расчеты РА «Эксперт-Рейтинг»

4. Ключевые статьи доходов АО «БАНК «НАЦИОНАЛЬНЫЕ ИНВЕСТИЦИИ» по итогам первого квартала 2015 года в сравнении с первым кварталом 2014 года показали весомый прирост: чистый процентный доход увеличился на 9,87 млн. грн. или на 83,60%, а чистый комиссионный доход вырос на 53,85 млн. грн. или в 13,7 раза. В первом квартале 2015 года Банк показал прибыль в размере 718 тыс. грн., что на 11,69% меньше чем за аналогичный период прошлого года. Агентство позитивно оценивает факт прибыльной работы Банка на фоне высокого уровня убытка, продемонстрированного банковской системой Украины по итогам первого квартала 2015 года. В то же время среди факторов снижения прибыли АО «БАНК «НАЦИОНАЛЬНЫЕ ИНВЕСТИЦИИ» необходимо отметить уменьшение результата от операций с иностранной валютой (-54,37%), увеличение административных и других операционных затрат (+50,00%), а также крупный объем отчислений в резерв под обесценение кредитов и средств в других банках (который в первом квартале 2015 года составил 96,18 млн. грн.).

5. В рамках программы регулярного последовательного контроля за кредитными рейтингами Банков РА "Эксперт-Рейтинг" проверило предоставленную АО "БАНК НАЦИОНАЛЬНЫЕ ИНВЕСТИЦИИ" информацию и сообщает следующее:

По состоянию на 10 июня 2015 года АО "БАНК НАЦИОНАЛЬНЫЕ ИНВЕСТИЦИИ":

1. Придерживается всех нормативов, установленных Национальным Банком Украины;
2. Банк не отнесен НБУ к категории проблемных и в Банке не работает куратор НБУ;
3. Банк в соответствии с действующим законодательством, правилами и процедурами Банка своевременно и в полном объеме исполняет свои обязательства перед вкладчиками: физическими и юридическими лицами.

Также Агентством установлено, что по состоянию на 02.06.2015 ключевые нормативы Банка имели следующие значения:

1. Регулятивный капитал Банка (Н1) 457,68 млн. грн. (при граничном значении не менее 120 млн. грн.);
2. Адекватность регулятивного капитала (Н2) 10,12% (при граничном значении не менее 10%);
3. Норматив мгновенной ликвидности (Н4) 21,75% (при граничном значении не менее 20%);
4. Норматив текущей ликвидности (Н5) 73,81% (при граничном значении не менее 40%);
5. Норматив краткосрочной ликвидности (Н6) 62,35% (при граничном значении не менее 60%).

Приведенная информация указывает на то, что ПАО "БАНК НАЦИОНАЛЬНЫЕ ИНВЕСТИЦИИ" не соответствует ни одному из трех критериев статьи 76 Закона Украины "О системе гарантирования вкладов физических лиц", по которым НБУ может признать банк неплатежеспособным.

Таким образом, подводя итоги анализа агентство делает следующие выводы:

- ключевые балансовые показатели АО «БАНК «НАЦИОНАЛЬНЫЕ ИНВЕСТИЦИИ» (в гривневом эквиваленте) продемонстрировали разнонаправленную динамику: снизились объемы активов и обязательств, при этом незначительно вырос собственный капитал. Банк показал прирост кредитного портфеля и увеличил объем резервов под обесценение кредитов, в то же время довольно существенно уменьшился объем ликвидных активов Банка;
- по состоянию на начало второго квартала 2015 года АО «БАНК «НАЦИОНАЛЬНЫЕ ИНВЕСТИЦИИ» удалось поддержать значение норматива адекватности регулятивного капитала (Н2) в пределах установленной регулятором рамки (на уровне не менее 10%), тогда

как средний показатель Н2 по банковской системе Украины был ниже предельного значения. По состоянию на 01.04.2015 норматив адекватности регулятивного капитала Банка (Н2) превышал и установленный НБУ предельный уровень, и средний показатель данного норматива по системе украинских банков;

- нормативы ликвидности АО «Банк «НАЦИОНАЛЬНЫЕ ИНВЕСТИЦИИ» по состоянию на начало апреля 2015 года были соблюдены с определенным запасом по отношению к установленным регулятором рамкам. При этом значение норматива мгновенной ликвидности Банка (Н4) вплотную приблизилось к установленному регулятором предельному уровню и было ниже среднего значения данного норматива по банковской системе Украины. В то же время нормативы текущей (Н5) и краткосрочной (Н6) ликвидности Банка превышали среднерыночные показатели;
- ключевые статьи доходов АО «Банк «НАЦИОНАЛЬНЫЕ ИНВЕСТИЦИИ» по итогам первого квартала 2015 года в сравнении с первым кварталом 2014 года показали весомый прирост. Несмотря на непростую макроэкономическую ситуацию, Банк продолжал генерировать прибыль.
- по состоянию на 02.06.2015 ключевые нормативы Банка соблюдались с небольшим запасом к граничным значениям.

Аналитическая служба РА «Эксперт-Рейтинг»