

13.08.2014

ПРЕСС-РЕЛИЗ

Подтвержден рейтинг ПАО АБ «Укргазбанк»

13 августа 2014 года 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 высокой кредитоспособностью по сравнению с другими украинскими заемщиками. Принимая решение о подтверждении кредитного рейтинга по национальной шкале, Агентство руководствовалось основными итогами работы Банка за первое полугодие 2014 года.

1. По итогам первого полугодия 2014 года ключевые балансовые показатели АБ «Укргазбанк» продемонстрировали разнонаправленную динамику:

- собственный капитал Банка снизился на 2,2% (в первом квартале вырос на 0,97%);
- обязательства сократились на 4,16%, (в первом квартале обязательства сократились на 10,9%), при этом средства физических и юридических лиц продолжали расти, а средства банков в пассивах упали на 19,08%;
- кредиты и задолженность клиентов с учетом резервов выросли на 10,54% (в первом квартале был зафиксирован темп прироста 7,68%).

Таблица 1

Основные балансовые показатели АБ «Укргазбанк» по итогам первого полугодия 2014 года

тыс. грн., %, п.п.

Показатели	01.07.2014	01.01.2014	Изменение	Темп прироста, %
Собственный капитал	4429558	4529398	-99840	-2,20%
Уставный капитал	10000000	10000000	-	-
Соотношение между собственным капиталом и активами, %	19,36%	19,04%	0,31 п.п.	-
Обязательства, всего	18454593	19255888	-801295	-4,16%
<i>В т.ч. обязательства в иностранной валюте</i>	5456356	5913769	-457413	-7,73%
Средства банков	6931124	8565484	-1634360	-19,08%
Средства физических лиц	6468333	5710786	757547	13,27%
Средства юридических лиц	4781750	2987902	1793848	60,04%
Активы, всего	22884151	23785286	-901135	-3,79%
Ликвидные активы (Денежные средства и их эквиваленты + Средства обязательных резервов в НБУ + Торговые ценные бумаги + Средства в других банках)	3895162	3439026	456136	13,26%
Кредиты и задолженность клиентов с учетом резервов	16263618	14713506	1550112	10,54%
<i>Резервы под обесценение кредитов</i>	4575195	4455785	119410	2,68%
<i>Соотношение резервов под обесценение кредитов к кредитам и задолженности клиентов, %</i>	28,13%	30,28%	-2,15 п.п.	-
Ценные бумаги на продажу	5039740	6249934	-1 210 194	-19,36%
Резерв под обесценение ценных бумаг на продажу	154 894	147708	7186	4,87%
Соотношение ликвидных активов к обязательствам, %	21,11%	17,86%	3,25 п.п.	18,18%

Источник: данные АБ «Укргазбанк», расчеты РА «Эксперт-Рейтинг»

В первом полугодии 2014 года АБ «Укргазбанк» адекватно реагировал на снижение деловой активности в Украине, сокращая объемы обязательств и увеличивая объемы кредитного портфеля.

2. Изменение основных балансовых показателей Банка отобразилось в динамике нормативов.

В первом полугодии регулятивный капитал (Н1) АБ «Укргазбанк» за период уменьшился на 4,07%. В то же время адекватность регулятивного капитала выросла (Н2) на 1,79 п.п. до 22,81%, а соотношение регулятивного капитала к совокупным активам (Н3) снизилось на 0,66 п.п. до 15,05%. Несмотря на разнонаправленную динамику, все три норматива капитала соблюдались АБ «Укргазбанк» с большим запасом как к граничным значениям, установленным НБУ, так и к средним значениям этих нормативов по банковской системе Украины.

Нормативы ликвидности АБ «Укргазбанк» демонстрировали в первом полугодии

разнонаправленную динамику.

- Мгновенная ликвидность (Н4) снизилась с 50,75% до 33,14%;
- Текущая ликвидность (Н5) выросла с 56,85% до 62,48%;
- Краткосрочная ликвидность (Н6) снизилась с 66,73% до 66,12%.

Несмотря на то, что на 01.07.2014 все нормативы ликвидности АБ «Укргазбанк» были ниже, чем в среднем по рынку, на устойчивость Банка это не оказывало большого влияния. Н4, Н5 и Н6 как и в первом квартале соблюдались с большим запасом по отношению к граничным значениям, установленным НБУ. Агентство также напоминает, что ключевым акционером АБ «Укргазбанк» остается государство (в лице Министерства финансов Украины с долей участия в капитале Банка – 92,9998%), которое в первом полугодии 2014 года являлось одним из основных источников ликвидности на украинском рынке.

Таблица 2

Ключевые нормативы АБ «Укргазбанк» в первом полугодии 2014 года

тыс. грн., %, п.п.

Нормативы	Нормативное значение, установленное НБУ	01.07.2014		01.01.2014		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.	4 327 692	-	4511385	-	-183 693
Адекватность регулятивного капитала (Н2), %	не менее 10%	22,81%	15,87%	21,02%	18,26%	1,79 п.п.
Соотношение регулятивного капитала к совокупным активам (Н3), %	не менее 9%	15,05%	12,56%	15,71%	13,98%	-0,66 п.п.
Мгновенная ликвидность (Н4), %	не менее 20%	33,14%	48,50%	50,75%	56,99%	-17,61 п.п.
Текущая ликвидность (Н5), %	не менее 40%	62,48%	78,71%	56,85%	80,86%	5,63 п.п.
Краткосрочная ликвидность (Н6), %	не менее 60%	66,12%	85,16%	66,73%	89,11%	-0,61 п.п.
Норматив больших кредитных рисков (Н8), %	не более 800%	162,67%	243,58%	127,05%	172,05%	35,62 п.п.
Норматив максимального совокупного размера кредитов, гарантий и поручительств, выданных инсайдерам (Н10), %	не более 30%	0,22%	1,54%	0,22%	1,63%	-

Источник: данные АБ «Укргазбанк», НБУ, расчеты РА «Эксперт-Рейтинг»

3. Чистая прибыль АБ «Укргазбанк» в первом полугодии 2014 года составила 67,7 млн. грн., это на 87,18% меньше чем в аналогичном периоде 2013 года. Значительные темпы снижения чистой прибыли Банка были обусловлены высокой базой сравнения. Агентство напоминает, что чистая прибыль АБ «Укргазбанк» за 2013 год составила 1 млрд. грн. Агентство позитивно оценивает сам факт прибыльной работы АБ «Укргазбанк» в сложных экономических условиях, а также акцентирует внимание на значительном приросте в первом полугодии 2014 года:

- чистого процентного дохода (+40,45%);
- чистого комиссионного дохода (+22,85%);
- результата от операций с ценными бумагами и результата от операций с иностранной валютой.

Таблица 3

Отдельные показатели доходов и расходов АБ «Укргазбанк»

тыс. грн., %, п.п.

Показатели	I полугодие 2014 года	I полугодие 2013 года	Изменение	Темп прироста, %
Чистый процентный доход	603193	429465	173728	40,45%
Чистый комиссионный доход	85933	69947	15986	22,85%
Соотношение между чистым комиссионным доходом и чистым процентным доходом	14,25%	16,29%	-2,04 п.п.	-
Результат от операций с ценными бумагами в торговом портфеле банка	327 766	11	327 755	-
Результат от операций с иностранной валютой	419861	52112	367749	705,69%
Административные и другие операционные затраты	417515	342535	74980	21,89%
Чистая прибыль	67731	528167	-460436	-87,18%
Рентабельность собственного капитала (ROE), %	1,53%	11,66%	-10,13 п.п.	-

Источник: данные АБ «Укргазбанк», расчеты РА «Эксперт-Рейтинг»

Таким образом, во второе полугодие 2014 года АБ «Укргазбанк» вошел с очень значительным запасом капитала, хорошим запасом ликвидности, ростом кредитной активности, при этом его деятельность оставалась прибыльной. Несмотря на разнонаправленную динамику нормативов капитала, нормативов ликвидности и колебания рентабельности, АБ «Укргазбанк» эффективно сопротивляется кризисным явлениям в экономике и демонстрирует существенный прирост ключевых статей доходов. Агентство высоко оценивает политику управления финансами, которую проводит менеджмент Банка, и считает, что она направлена не только на укрепление устойчивости Банка, но и способствует росту ценности АБ «Укргазбанк» для государства как рыночного актива.

Аналитическая служба РА «Эксперт-Рейтинг»