

12.12.2014

Подтвержден рейтинг ПАО АБ «Укргазбанк»

12 декабря 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 9 месяцев 2014 года.

Таблица 1

Основные балансовые показатели АБ «Укргазбанк» по итогам 9 месяцев 2014 года

тыс. грн., %, п.п.

Показатели	01.10.2014	01.01.2014	Изменение	Темп прироста, %
Собственный капитал	4 381 308	4 529 398	-148 090	-3,27%
Уставный капитал	10 000 000	10 000 000	-	-
Соотношение между собственным капиталом и активами, %	19,07%	19,04%	0,03 п.п.	-
Обязательства, всего	18 588 904	19 255 888	-666 984	-3,46%
<i>В т.ч. обязательства в иностранной валюте</i>	<i>5 067 095</i>	<i>5 913 769</i>	<i>-846 674</i>	<i>-14,32%</i>
Средства банков	6 446 395	8 573 973	-2 127 578	-24,81%
Средства физических лиц	6 411 668	5 710 786	700 882	12,27%
Средства юридических лиц	4 642 780	2 987 902	1 654 878	55,39%
Активы, всего	22 970 212	23 785 286	-815 074	-3,43%
Ликвидные активы (Денежные средства и их эквиваленты + Средства обязательных резервов в НБУ + Торговые ценные бумаги + Средства в других банках)	4 274 503	3 517 868	756 635	21,51%
Кредиты и задолженность клиентов с учетом резервов	15 760 447	14 713 506	1 046 941	7,12%
<i>Резервы под обесценение кредитов</i>	<i>4 916 558</i>	<i>4 455 785</i>	<i>460 773</i>	<i>10,34%</i>
Соотношение резервов под обесценение кредитов к кредитам и задолженности клиентов, %	31,20%	30,28%	0,92 п.п.	-
Ценные бумаги на продажу	5 742 785	6 249 934	-507 149	-8,11%
Резерв под обесценение ценных бумаг на продажу	206 668	147 708	58 960	39,92%
Соотношение ликвидных активов к обязательствам, %	22,99%	18,27%	4,72 п.п.	-

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

1. Ключевые балансовые показатели АБ «Укргазбанк» по итогам 9 месяцев 2014 года продемонстрировали такую динамику:

- собственный капитал снизился на 3,27% и составил 4,38 млрд. грн. (по итогам первого полугодия текущего года уменьшение собственного капитала Банка было на уровне 2,2%);
- объем обязательств сократился на 3,46% – до 18,589 млрд. грн. (тогда как по итогам первого полугодия обязательства снизились на 4,16%);
- активы Банка уменьшились на 3,43% и составили 22,97 млрд. грн. (по итогам первого полугодия снижение активов было на уровне 3,79%);
- объем кредитов и задолженности клиентов Банка с учетом резервов вырос на 7,12% – до 15,76 млрд. грн. (по итогам первого полугодия прирост данного показателя составил 10,54%);
- портфель ценных бумаг на продажу уменьшился на 8,11% – до 5,74 млрд. грн. (за период с 01.01.2014 по 01.07.2014 уменьшение портфеля ценных бумаг на продажу было на уровне 19,36%);
- ликвидные активы увеличились на 21,51% и составили 4,28 млрд. грн. (по итогам первого полугодия 2014 года ликвидные активы Банка выросли на 13,26%).

За период с 01.01.2014 по 01.10.2014 основные составляющие ресурсной базы АБ «Укргазбанк» показали следующие изменения (в гривневом эквиваленте):

- средства юридических лиц увеличились на 55,39% или на 1,66 млрд. грн., достигнув отметки в 4,64 млрд. грн. (за период с 01.01.2014 по 01.07.2014 объем средств юридических лиц вырос на 60,04% или на 1,79 млрд. грн.);

- средства физических лиц выросли на 12,27% или на 700,88 млн. грн. и составили 6,41 млрд. грн. (по итогам первого полугодия текущего года средства физических лиц показали прирост на 13,27% или на 757,55 млн. грн.);
- средства банков уменьшились на 24,81% или на 2,13 млрд. грн. – до 6,45 млрд. грн. (по итогам первого полугодия 2014 года средства банков снизились на 19,08% или на 1,63 млрд. грн.).

По данным финансовой отчетности АБ «Укргазбанк» за третий квартал 2014 года, по состоянию на 01.10.2014 года 71,01% кредитных операций Банка были отнесены к I-й (5,76 млрд. грн. или 30,05%) и II-й (7,85 млрд. грн. или 40,96%) категориям качества, то есть отличались минимальным (I-я категория качества) и умеренным (II-я категория качества) уровнями рисков.

2. По итогам 9 месяцев 2014 года динамика нормативов капитала АБ «Укргазбанк» (Н1, Н2 и Н3) выглядела следующим образом:

- регулятивный капитал (Н1) снизился на 230,38 млн. грн. или на 5,11% и составил 4,28 млрд. грн. (по итогам первого полугодия 2014 года регулятивный капитал уменьшился на 4,07% или на 183,69 млн. грн., т.е. в третьем квартале текущего года темпы снижения Н1 замедлились);
- норматив адекватности регулятивного капитала (Н2) вырос на 1,23 п.п. – до 22,25% (по итогам первого полугодия увеличение Н2 составило 1,79 п.п.);
- норматив соотношения регулятивного капитала к совокупным активам (Н3) снизился на 1,05 п.п. – до 14,66% (за период с 01.01.2014 по 01.07.2014 данный норматив сократился на 0,66 п.п.).

Таким образом, динамика нормативов капитала Банка (Н1, Н2 и Н3) продемонстрировала разнонаправленный характер изменений, при том, что среднерыночные значения показателей Н2 и Н3 синхронно двигались в направлении снижения. По состоянию на 01.10.2014 нормативы адекватности регулятивного капитала (Н2) и соотношения регулятивного капитала к совокупным активам Банка (Н3) не только заметно превышали установленные регулятором предельные уровни, но и были выше средних значений данных нормативов по банковской системе Украины (Н2 превысил средний показатель по системе украинских банков на 6,29 п.п., а Н3 – на 2,36 п.п.), т.е. в четвертый квартал 2014 года АБ «Укргазбанк» вошел с хорошим запасом капитала.

Таблица 2

Ключевые нормативы АБ «Укргазбанк» по итогам 9 месяцев 2014 года

тыс. грн., %, п.п.

Нормативы	Нормативное значение, установленное НБУ	01.10.2014		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.	4 281 005	-	4 511 385	-	-230 380
Адекватность регулятивного капитала (Н2), %	не менее 10%	22,25%	15,96%	21,02%	18,26%	1,23 п.п.
Соотношение регулятивного капитала к совокупным активам (Н3), %	не менее 9%	14,66%	12,30%	15,71%	13,98%	-1,05 п.п.
Мгновенная ликвидность (Н4), %	не менее 20%	44,00%	43,94%	50,75%	56,99%	-6,75 п.п.
Текущая ликвидность (Н5), %	не менее 40%	61,37%	79,53%	56,85%	80,86%	4,52 п.п.
Краткосрочная ликвидность (Н6), %	не менее 60%	62,01%	86,75%	66,73%	89,11%	-4,72 п.п.
Норматив больших кредитных рисков (Н8), %	не более 800%	158,65%	246,46%	127,05%	172,05%	31,60 п.п.
Норматив максимального совокупного размера кредитов, гарантий и поручительств, выданных инсайдерам (Н10), %	не более 30%	0,21%	1,45%	0,22%	1,63%	-0,01 п.п.

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

Нормативы ликвидности АБ «Укргазбанк» за период с 01.01.2014 по 01.10.2014 продемонстрировали такую динамику:

- норматив мгновенной ликвидности (Н4) снизился на 6,75 п.п. и составил 44% (при установленном НБУ предельном уровне «не менее 20%» и среднем показателе по банковской системе Украины в 43,94%);
- норматив текущей ликвидности (Н5) увеличился на 4,52 п.п. – до 61,37% (при нормативном показателе «не менее 40%» и среднем значении по системе украинских банков на уровне 79,53%);
- норматив краткосрочной ликвидности (Н6) уменьшился на 4,72 п.п. и составил 62,01% (при предельном показателе «не менее 60%» и среднерыночном значении в 86,75%).

Таким образом, по итогам 9 месяцев 2014 года динамика нормативов ликвидности АБ «Укргазбанк» показала разнонаправленный характер изменений, тогда как среднерыночные показатели данных нормативов продемонстрировали синхронное снижение значений. По состоянию на начало четвертого квартала 2014 года нормативы мгновенной (Н4) и текущей (Н5) ликвидности Банка с заметным запасом превышали установленные НБУ предельные рамки (Н4 превышал нормативный показатель более чем в 2 раза (на 24 п.п.), а Н5 был выше граничного уровня на 21,37 п.п.). Кроме того, норматив мгновенной ликвидности АБ «Укргазбанк» (Н4) превысил и средний показатель данного норматива по банковской системе Украины. В то же время норматив краткосрочной ликвидности Банка (Н6) по состоянию на 01.10.2014 вплотную приблизился к установленному регулятором предельному значению.

Таблица 3

Отдельные показатели доходов и расходов АБ «Укргазбанк» за 9 месяцев 2013–2014 гг.

тыс. грн., %, п.п.

Показатели	За 9 месяцев 2014 года	За 9 месяцев 2013 года	Изменение	Темп прироста, %
Чистый процентный доход	839 497	691 744	147 753	21,36%
Чистый комиссионный доход	137 418	112 267	25 151	22,40%
Соотношение между чистым комиссионным доходом и чистым процентным доходом	16,37%	16,23%	0,14 п.п.	-
Результат от операций с ценными бумагами в торговом портфеле банка	428 912	(1 262)	-	-
Результат от операций с иностранной валютой	531 981	76 658	455 323	593,97%
Административные и другие операционные затраты	622 086	538 073	84 013	15,61%
Чистая прибыль	6 876	858 995	-852 119	-99,20%
Рентабельность собственного капитала (ROE), %	0,16%	18,96%	-18,80 п.п.	-

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

3. В сложных макроэкономических условиях АБ «Укргазбанк» удалось сохранить положительную динамику ключевых статей своих доходов. Так, по итогам 9 месяцев 2014 года в сравнении с аналогичным периодом 2013 года чистый процентный доход Банка увеличился на 21,36% или на 147,75 млн. грн. и достиг отметки в 839,5 млн. грн., чистый комиссионный доход вырос на 22,4% или на 25,15 млн. грн. – до 137,42 млн. грн., а прирост результата от операций с иностранной валютой составил 593,97% или 455,32 млн. грн. Кроме того, АБ «Укргазбанк» показал весомый результат от операций с ценными бумагами в торговом портфеле.

Несмотря на хорошие темпы прироста доходов, прибыль АБ «Укргазбанк» за 9 месяцев 2014 года в сравнении с аналогичным периодом 2013 года снизилась на 99,2%: с 859 млн. грн. до 6,88 млн. грн. Среди факторов давления на финансовый результат АБ «Укргазбанк» следует отметить следующее: крупные объемы отчислений в резерв под обесценение кредитов и средств в других банках и в резерв под обесценение дебиторской задолженности и других финансовых активов, а также увеличение административных и других операционных затрат Банка на 84 млн. грн. или на 15,61%. Тем не менее, сам факт поддержания Банком прибыльной работы в текущих финансово-экономических условиях деятельности заслуживает позитивной оценки.

4. Учитывая напряженную ситуацию в банковском секторе, перед плановым подтверждением долгосрочного кредитного рейтинга АБ «Укргазбанк» Агентство изучило отчет Банка о соблюдении нормативов за ноябрь 2014 года и установило следующие факты:

1) Банк продолжил соблюдение нормативов НБУ, за которыми Агентство ведет мониторинг, и которые, по мнению Агентства, оказывали влияние на кредитный риск Банка. По состоянию на 01.12.2014 ключевые нормативы Банка имели следующее значение:

- норматив регулятивного капитала (Н1) 4,11 млрд. грн, при граничном значении 120 млн. грн;
- норматив адекватности регулятивного капитала (Н2) 20,67%, при граничном значении не менее 10%;
- норматив соотношения регулятивного капитала (Н3) 13,62%, при граничном значении не менее 9%;
- норматив мгновенной ликвидности (Н4) 34,91%, при граничном значении не менее 20%;
- норматив текущей ликвидности (Н5) 40,14%, при граничном значении не менее 40%;
- норматив краткосрочной ликвидности (Н6) 60,15%, при граничном значении не менее 60%.

2) По состоянию на 01.12.2014 АБ «Укргазбанк» допустил отклонение на 6,9 п.п. от граничного значения норматива максимального значения кредитного риска на одного контрагента (Н7). Учитывая большой запас по нормативам капитала, сформированный Банком, и незначительное отклонение Н7 от граничного значения, установленного НБУ, такое отклонение не окажет существенного влияния на общий кредитный риск Банка.

Таким образом, динамика ключевых балансовых показателей деятельности АБ «Укргазбанк» была разнонаправленной, в целом она соответствовала текущему уровню деловой активности в стране и при этом отвечала вызовам, с которыми столкнулась и банковская система, и украинская экономика. По итогам 9 месяцев 2014 года активы, обязательства и собственный капитал Банка показали синхронное снижение. В то же время в третьем квартале произошло замедление темпов снижения объема обязательств и активов Банка. В политике управления активами основной акцент был сосредоточен на формировании достаточного запаса адекватности капитала и мгновенной ликвидности. АБ «Укргазбанк» имеет достаточно значимый запас прочности, который использует для успешного противостояния кризисным явлениям. Также Агентство напоминает, что государство контролирует 93% акций АБ «Укргазбанк», что гарантирует Банку очень высокий уровень внешней поддержки, наивысший из возможных для банков с украинским капиталом. Практическим подтверждением внешней поддержки от ключевого акционера Агентство считает объявление банком собрания акционеров, которое состоится 25 декабря 2014 года. Один из вопросов в повестке дня собрания - увеличение уставного капитала Банка за счет частного размещения. Таким образом, Агентство ожидает, что 25.12.2014 собрание акционеров примет решение об увеличении уставного капитала Банка, что должно позитивно отразиться на его нормативах и увеличит запас этих нормативов по отношению к граничным значениям уже в первом квартале 2015 года.

Перечисленные факторы позволили Агентству подтвердить рейтинг Банка на высоком уровне.

Аналитическая служба РА «Эксперт-Рейтинг»