

Рейтинговое действие: Обновление кредитного рейтинга по национальной шкале

Дата рейтингового действия: 10.07.2017

Дата публикации: 10.07.2017

Название эмитента: АБ «УКРГАЗБАНК»

Код ЕГРПОУ эмитента: 23697280

Web-сайт эмитента: www.ukrgasbank.com



Обновлен кредитный рейтинг АБ «УКРГАЗБАНК»

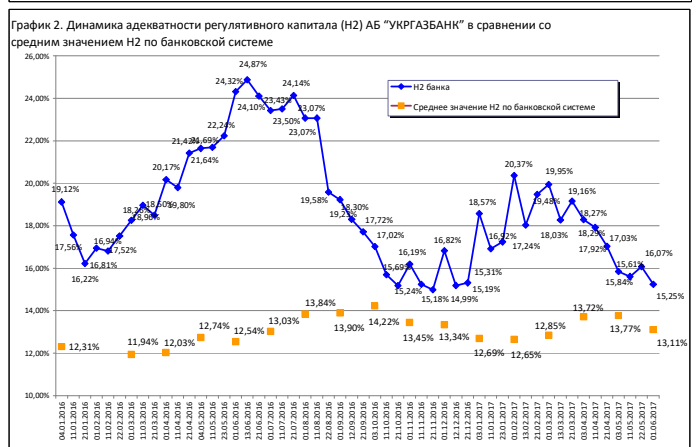
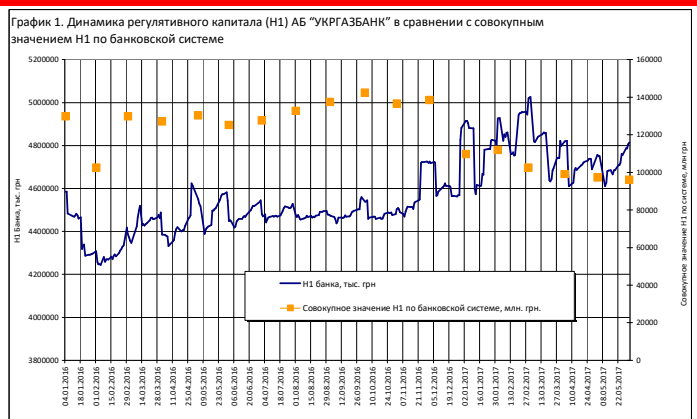
10 июля 2017 года Рейтинговый комитет РА «Эксперт-Рейтинг» принял решение об обновлении кредитного рейтинга АБ «УКРГАЗБАНК» (код ЕГРПОУ 23697280) по национальной шкале на уровне uaAA+. Заемщик с рейтингом uaAA+ характеризуется очень высокой кредитоспособностью по сравнению с другими украинскими заемщиками. Принимая решение об обновлении кредитного рейтинга по национальной шкале, Агентство руководствовалось итогами работы Банка за 2016 год и первый квартал 2017 года, а также выводами, сделанными в результате анализа статистической отчетности Банка за январь-май 2017 года.

Капитал и адекватность капитала

За период с начала 2017 года и по 01.06.2017 регулятивный капитал АБ «УКРГАЗБАНК» (Н1) снизился всего на 2,03%, с 4,913 до 4,814 млрд. грн. Норматив адекватности регулятивного капитала Банка Н2 уменьшился с 18,57% до 15,55%. Данная коррекция относится к разряду управленческих и не может негативно влиять на кредитный риск Банка.

Показательно, что на протяжении 2016 года и первых пяти месяцев 2017 года норматив адекватности регулятивного капитала Банка был стабильно выше среднего значения данного норматива по банковской системе. Также Агентство обращает внимание, что Н2 Банка по состоянию на 01.06.2017 составлял 15,55%, что на 5,55 п.п. выше чем установленное НБУ граничное значение и на 2,14 п.п. выше чем среднее значение Н2 по банковской системе.

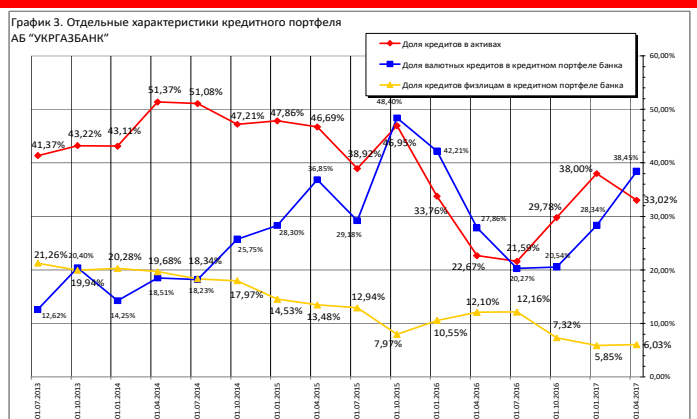
По мнению Агентства, АБ «УКРГАЗБАНК» на протяжении первых пяти месяцев 2017 года был очень хорошо обеспечен регулятивным капиталом, на что указывает наличие стабильного запаса норматива Н2 Банка к среднему значению Н2 по банковской системе. При этом Агентство обращает внимание, что норматив адекватности регулятивного капитала Банка на протяжении пяти месяцев 2017 года ни разу не опускался ниже среднего значения по банковской системе.



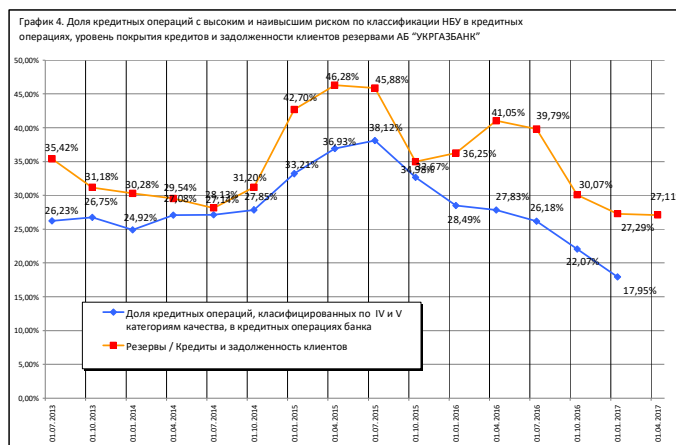
Структура и качество активов

За последние 16 кварталов доля кредитов в активах Банка снизилась с 41,37% до 33,02%. По данным НБУ, на 01.04.2017 года кредиты и задолженность клиентов АБ «УКРГАЗБАНК» составляли 21,046 млрд. грн, при этом ценные бумаги в портфеле Банка на продажу - 28,136 млрд. грн.

Агентство отмечает, что на конец первого квартала 2017 года Банк продемонстрировал наибольший объем кредитов и задолженности клиентов за все 15 кварталов (21,046 млрд. грн.). При этом Банк имел все возможности для дальнейшего расширения кредитования.



Также Агентство обращает внимание на тот факт, что последние 5 кварталов подряд соотношение между резервами и кредитами и задолженностью клиентов Банка с учетом резервов постоянно снижается, что косвенно указывает на улучшение качества кредитного портфеля Банка. По состоянию на 01.04.2017 года этот показатель составлял 27,11%, что является минимальным значением за всю историю наблюдений за Банком, а именно – 16 кварталов подряд.



Ликвидность

По состоянию на 01.06.2017 норматив мгновенной ликвидности (Н4) АБ «УКРГАЗБАНК» составил 53,89%, при граничном значении норматива - не менее 20%.

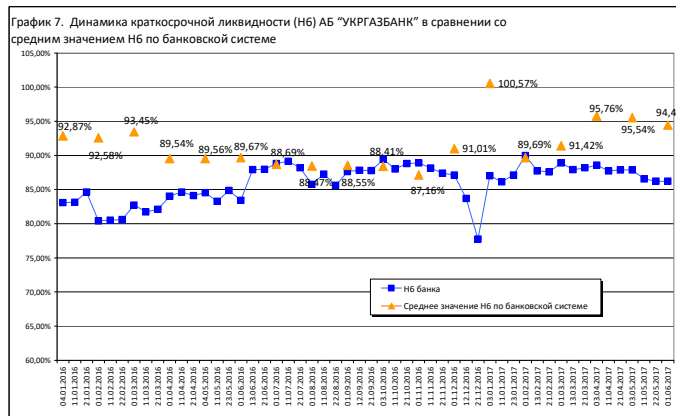
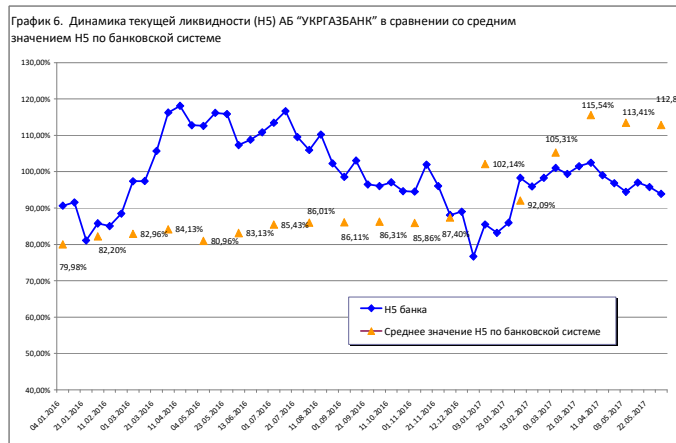
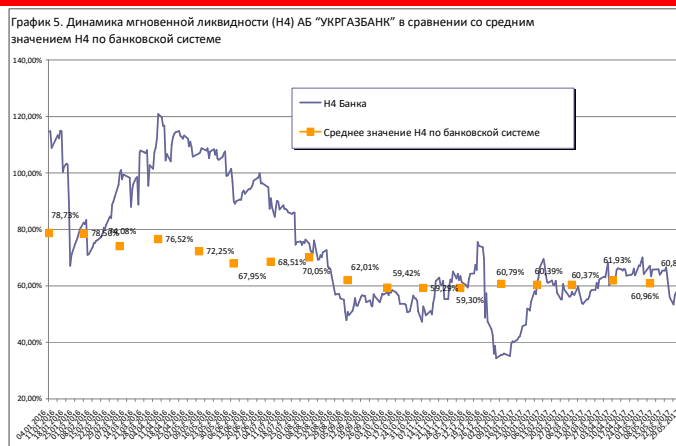
На 01.06.2017 норматив текущей ликвидности Банка (Н5) составлял 93,93%, при среднем значении по банковской системе 112,8% и граничном значении - не менее 40%.

Норматив краткосрочной ликвидности Банка (Н6) на 01.06.2017 составлял 86,21%, при среднем значении по банковской системе 94,45% и граничном значении норматива - не менее 60%.

На протяжении первых пяти месяцев 2017 года, АБ «УКРГАЗБАНК» имел разнонаправленную динамику нормативов ликвидности. Так, если Н4 Банка периодически был выше среднего значения Н4 по банковской системе, то Н5 Банка с марта 2017 года был стабильно ниже среднего значения Н5 по банковской системе. Та же тенденция наблюдалась и по нормативу Н6.

Воспринимая эти данные, следует учитывать, что за март-май 2017 года средние значения Н5 и Н6 по банковской системе значительно выросли и банковская система опять вошла в фазу избыточной ликвидности. Поэтому АБ «УКРГАЗБАНК» было бы просто нерационально поддерживать Н5 и Н6 близко к их средним значениям по банковской системе.

Агентство обращает внимание, что Укргазбанк на протяжении 2016 года и всех 5 месяцев 2017 года был очень хорошо обеспечен ликвидностью и на систематической основе поддерживал очень большой запас по всем трем нормативам в отношении их граничных значений, установленных НБУ.



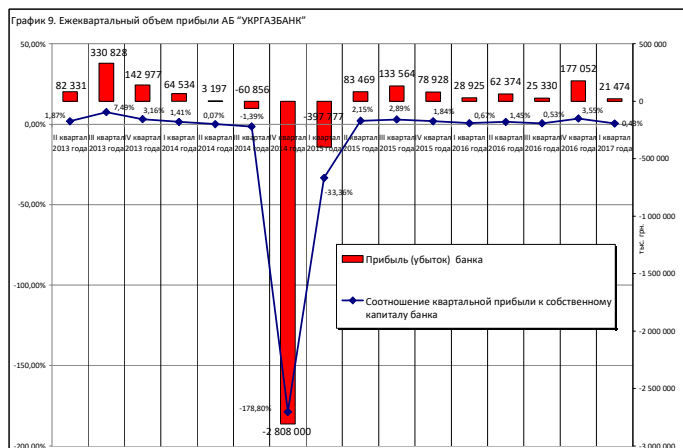
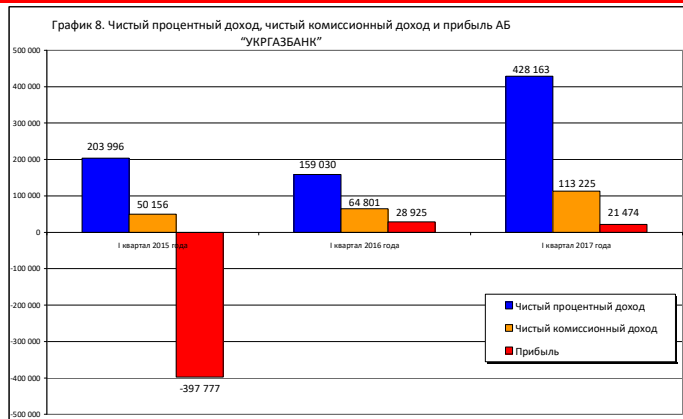
Доходность операций

Агентство напоминает, что по итогам 2016 года АБ «УКРГАЗБАНК» получил прибыль в сумме 293,681 млн. грн., что на 13,10% превышает объем прибыли, полученной в 2015 году. Первый квартал 2017 года Банк завершил с чистой прибылью 21,474 млн. грн., что на 25,76% ниже, чем по итогам первого квартала 2016 года.

Несмотря на снижение объема чистой прибыли, Агентство обращает внимание на значительное увеличение за первый квартал 2017 года чистого процентного и чистого комиссионного дохода Банка. ЧПД банка увеличился в 2,69 раза, а ЧКД Банка - в 1,74 раза.

Агентство позитивно оценивает практику прибыльной работы АБ «УКРГАЗБАНК» и обращает внимание, что такая практика приобрела регулярное значение, поскольку последние 8 кварталов Банк демонстрировал прибыльную работу.

Анализ динамики ежеквартального объема финансового результата АБ «УКРГАЗБАНК» показывает, что из последних 16 кварталов Банк показывал убыток только в рамках 3 кварталов.



Обобщение

На протяжении первых пяти месяцев 2017 года АБ «УКРГАЗБАНК» был очень хорошо обеспечен регулятивным капиталом, и по-прежнему регулярно поддерживал нормативы мгновенной и краткосрочной ликвидности на уровне значительно выше граничных значений нормативов, установленных НБУ. АБ «УКРГАЗБАНК» перешел к практике прибыльной работы на регулярной основе: на протяжении последних 8 кварталов Банк показывал наличие прибыли. Первый квартал 2017 года Банк окончил с прибылью 21,474 млн. грн. Перечисленные факторы сделали возможным обновление рейтинга АБ «УКРГАЗБАНК» на уровне uaAA+.

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.