

Рейтинговое действие: Обновление кредитного рейтинга по национальной шкале

Дата рейтингового действия: 05.12.2016

Дата публикации: 05.12.2016

Название эмитента: АБ «УКРГАЗБАНК»

Код ЕГРПОУ эмитента: 23697280

Web-сайт эмитента: www.ukrgasbank.com



Подтвержден кредитный рейтинг АБ «УКРГАЗБАНК»

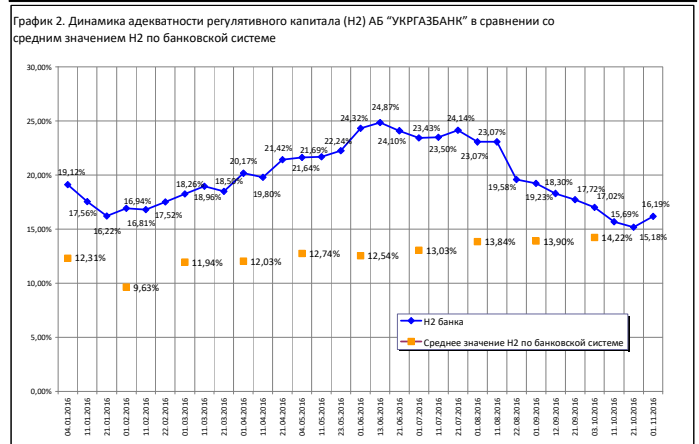
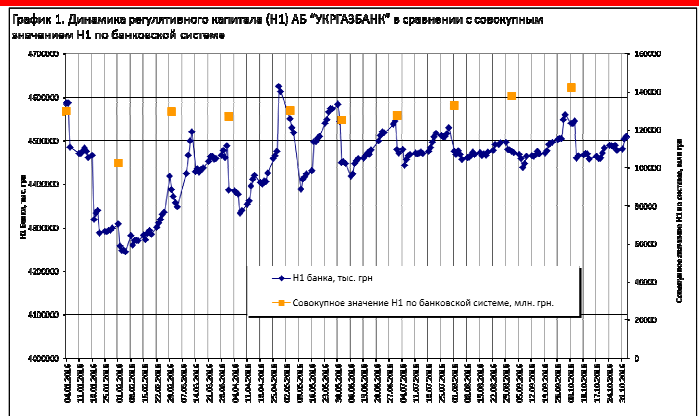
5 декабря 2016 года Рейтинговый комитет РА «Эксперт-Рейтинг» принял решение об обновлении кредитного рейтинга АБ «УКРГАЗБАНК» (код ЕГРПОУ 23697280) по национальной шкале на уровне uaAA+. Заемщик с рейтингом uaAA+ характеризуется очень высокой кредитоспособностью по сравнению с другими украинскими заемщиками. Принимая решение об обновлении кредитного рейтинга по национальной шкале, Агентство руководствовалось итогами работы Банка за 9 месяцев 2016 года, а также выводами, сделанными в результате анализа статистической отчетности Банка за 10 месяцев 2016 года.

Капитал и адекватность капитала

За период с 04.01.2016 по 02.11.2016 регулятивный капитал АБ «УКРГАЗБАНК» (Н1) несущественно снизился (на 1,68% с 4,585 до 4,509 млрд. грн.). Норматив адекватности регулятивного капитала Банка Н2 уменьшился с 19,12% до 16,19%.

Показательно, что на протяжении января - сентября 2016 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 01.11.2016 составлял 16,19%, что на 6,19 п.п. выше чем установленное НБУ граничное значение и на 1,97 п.п. выше чем среднее значение Н2 по банковской системе.

По мнению Агентства, АБ «УКРГАЗБАНК» на протяжении первых десяти месяцев 2016 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 сформированный Банком запас Н2 с июня 2016 года имел тенденцию к поступательному снижению.

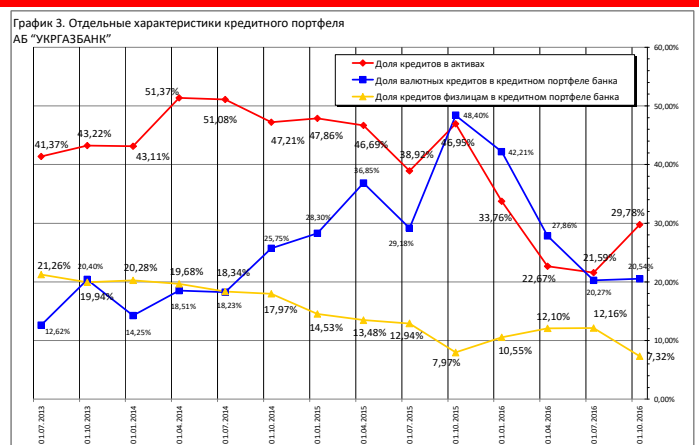


Структура и качество активов

За последние 14 кварталов доля кредитов в активах Банка снизилась с 41,37% до 29,78%. По данным НБУ, на 01.10.2016 кредиты и задолженность клиентов АБ «УКРГАЗБАНК» составляли 17,244 млрд. грн, при этом:

- средства в других банках – 12,829 млрд. грн;
- ценные бумаги в портфеле Банка на продажу - 21,092 млрд. грн.

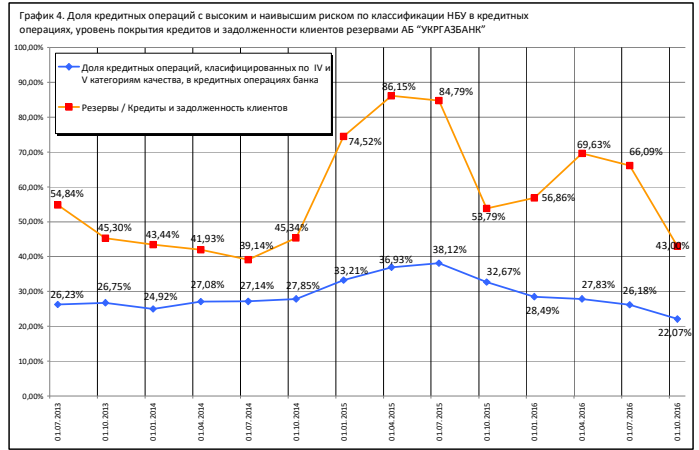
Агентство отмечает, что на конец третьего квартала 2016 года Банк продемонстрировал наибольший объем кредитов и задолженности клиентов за все 14 кварталов (17,244 млрд. грн.),



но в связи с существенным ростом активов, доля кредитов в активах составила всего 29,78%.

Также Агентство обращает внимание на тот факт, что доля кредитных операций Банка, классифицированных по IV и V категориям качества активов, с 01.07.2015 имела тенденцию к снижению.

В ноябре Банк продолжил наращивать кредитную активность. С начала ноября 2016 года УКРГАЗБАНК выдал ЭКО-кредитов на 550 млн. грн. Таким образом, по состоянию на 21 ноября общий кредитный портфель ЭКО-продуктов в Банке составил 1,381 млрд. грн.



Ликвидность

По состоянию на 01.11.2016 норматив мгновенной ликвидности (Н4) АБ «УКРГАЗБАНК» составил 52,76%, при граничном значении не менее 20%.

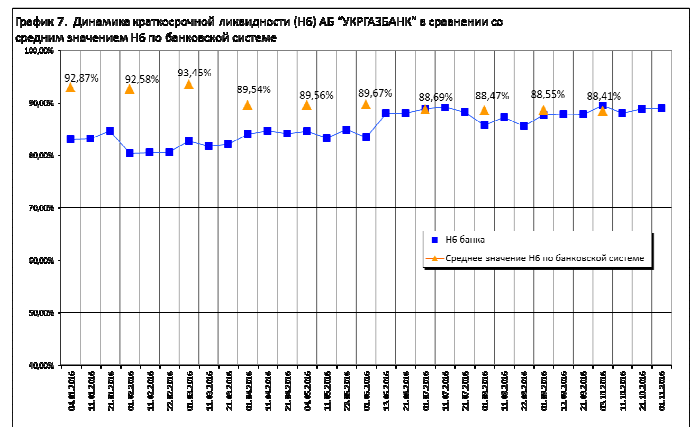
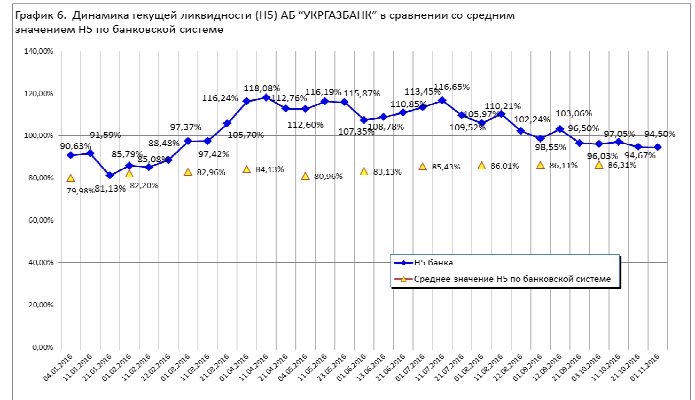
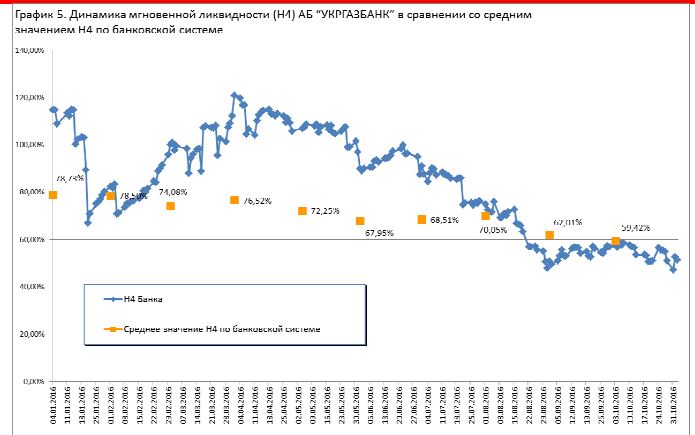
На 01.11.2016 норматив текущей ликвидности Банка (Н5) составлял 94,50%, при граничном значении не менее 40%.

Норматив краткосрочной ликвидности Банка (Н6) на 01.11.2016 составлял 88,92%, при граничном значении норматива не менее 60%.

На протяжении периода в 10 месяцев 2016 года АБ «УКРГАЗБАНК» имел разнонаправленную динамику нормативов ликвидности. С апреля по ноябрь 2016 года мы наблюдали поступательное снижение Н4 и Н5. При этом Н5 все 10 месяцев 2016 года оставался выше среднего значения по системе, а в августе-начале октября 2016 года Н4 Банка упал ниже среднего значения по системе, но был значительно выше граничного значения норматива, установленного НБУ.

Норматив краткосрочной ликвидности Банка Н6 был чуть ниже средних значений по системе, а в сентябре превышал средние значения. При этом, за весь период Н6 Банка соблюдался со значительным запасом по отношению к граничному значению, установленному НБУ на уровне не менее 60%.

Агентство по-прежнему позитивно оценивает наличие у АБ «УКРГАЗБАНК» хорошего запаса ликвидности, что в условиях кризисной ситуации в банковском секторе является необходимым условием для продолжения стабильной работы Банка. Агентство напоминает, что по состоянию на 1 июня 2016 года АБ «УКРГАЗБАНК» объявил о завершении погашения стабилизационного кредита НБУ, вернув центральному банку страны остаток задолженности в сумме 1,891 млрд. грн.



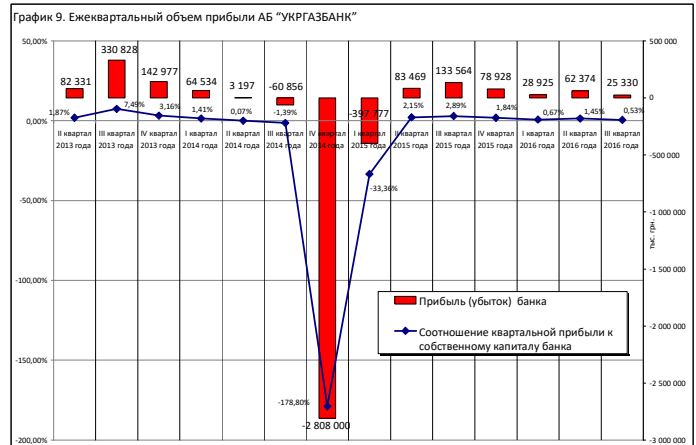
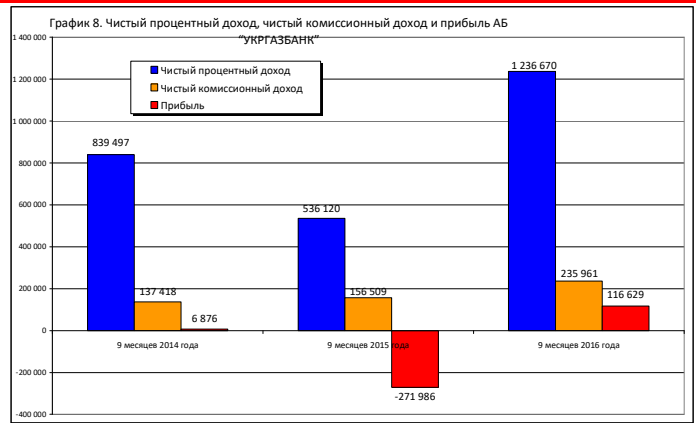
Доходность операций

По итогам 9 месяцев 2016 года АБ «УКРГАЗБАНК» получил прибыль в сумме 116,629 млн. грн. против убытка за 9 месяцев 2015 года в сумме 271,986 млн. грн.

Агентство позитивно оценивает практику прибыльной работы АБ «УКРГАЗБАНК» и обращает внимание, что такая практика приобрела регулярный характер, поскольку последние шесть кварталов Банк демонстрировал прибыльную работу. При этом прибыль за третий квартал 2016 года составила 25,33 млн. грн.

Анализ динамики ежеквартального объема финансового результата АБ «УКРГАЗБАНК» показывает, что из последних 14 кварталов Банк показывал убыток только в рамках трех кварталов.

Дополнительно Агентство обращает внимание на тот факт, что АБ «УКРГАЗБАНК» активно наращивает объемы чистого комиссионного дохода (ЧКД). Так, если за 9 месяцев 2014 года ЧКД Банка составлял 137,418 млн. грн., то за 9 месяцев 2015 года он достиг 156,509 млн. грн., а за 9 месяцев 2016 года - уже 235,961 млн. грн.



Обобщение

На протяжении десяти месяцев 2016 года АБ «УКРГАЗБАНК» был хорошо обеспечен регулятивным капиталом, регулярно поддерживал нормативы мгновенной и текущей ликвидности на уровне значительно выше граничных значений нормативов, установленных НБУ. АБ «УКРГАЗБАНК» перешел к практике прибыльной работы на регулярной основе: на протяжении последних шести кварталов Банк показывал наличие прибыли. Девять месяцев 2016 года Банк окончил с прибылью 116,629 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.