

**Рейтинговое действие:** Обновление кредитного рейтинга по национальной шкале

Дата рейтингового действия: 18.12.2017

Дата публикации: 18.12.2017

**Название эмитента:** АБ «УКРГАЗБАНК»

Код ЕГРПОУ эмитента: 23697280

Web-сайт эмитента: - <http://www.ukrgasbank.com>



[www.expert-rating.com](http://www.expert-rating.com)

## Обновлен кредитный рейтинг АБ «УКРГАЗБАНК»

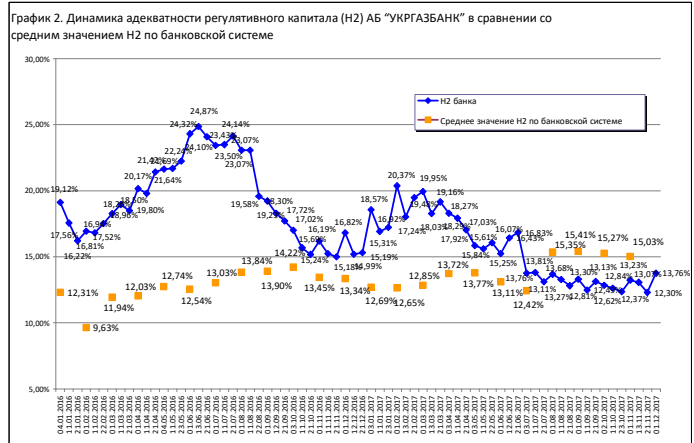
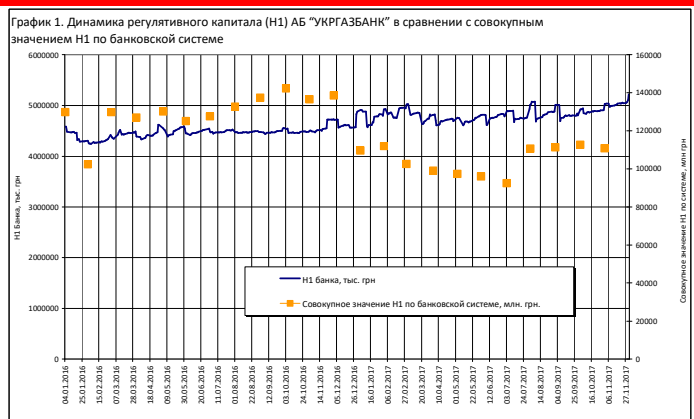
18 декабря 2017 года Рейтинговый комитет РА «Эксперт-Рейтинг» принял решение об обновлении кредитного рейтинга АБ «УКРГАЗБАНК» (код ЕГРПОУ 23697280) по национальной шкале на уровне uaAA+. Заемщик с рейтингом uaAA+ характеризуется очень высокой кредитоспособностью по сравнению с другими украинскими заемщиками. Принимая решение об обновлении кредитного рейтинга по национальной шкале, Агентство руководствовалось итогами работы Банка за 2016 год и 9 месяцев 2017 года, а также выводами, сделанными в результате анализа статистической отчетности Банка за январь-ноябрь 2017 года.

### Капитал и адекватность капитала

За период с начала 2017 года и по 01.12.2017 регулятивный капитал АБ «УКРГАЗБАНК» (Н1) вырос на 6,22%: с 4,913 до 5,22 млрд. грн. Норматив адекватности регулятивного капитала Банка (Н2) уменьшился с 18,57% до 13,78%, и в период с 03.01.2017 по 01.12.2017 колебался в диапазоне от 12,37% до 20,37%. Данная коррекция относится к разряду управленческих и не может негативно влиять на кредитный риск Банка, особенно с учетом фактора внешней поддержки, которую может оказать Банку его основной акционер – государство Украина в лице Министерства финансов.

На протяжении 2016 года и 7 месяцев 2017 года норматив адекватности регулятивного капитала Банка был стабильно выше среднего значения данного норматива по банковской системе. С августа 2017 года Н2 Банка упал ниже среднего значения по банковской системе, но был стабильно выше граничного значения, установленного НБУ.

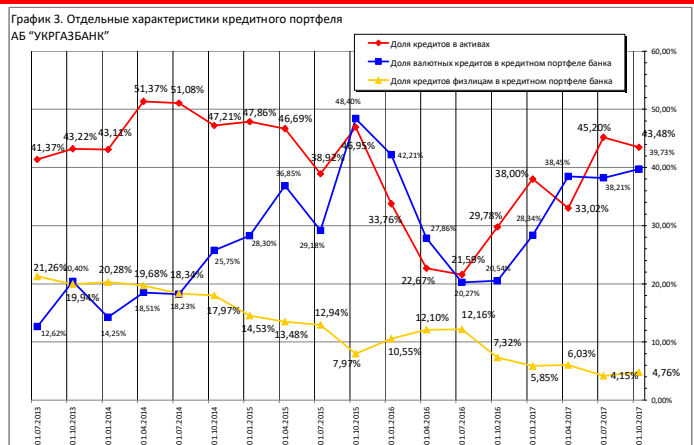
По мнению Агентства, АБ «УКРГАЗБАНК» на протяжении 11 месяцев 2017 года был хорошо обеспечен регулятивным капиталом, на что указывает наличие стабильного запаса норматива Н2 Банка к граничному значению, установленному НБУ.



### Структура и качество активов

За последние 18 кварталов доля кредитов в активах Банка выросла с 41,37% до 43,48%. По данным НБУ, на 01.10.2017 года кредиты и задолженность клиентов АБ «УКРГАЗБАНК» составляли 30,903 млрд. грн, а ценные бумаги в портфеле Банка на продажу – 21,08 млрд. грн.

Агентство отмечает, что на конец третьего квартала 2017 года Банк продемонстрировал исторический максимум объема кредитов и задолженности клиентов за все 18 кварталов. При этом, Банк имел все возможности для дальнейшего расширения кредитования. Как показал мониторинг Агентством публичных данных,



только в августе 2017 года, Кабмин Украины разрешил НАК «Нафтогаз» открыть кредитную линию в АБ «УКРГАЗБАНК» на 3,5 млрд. грн. В декабре 2017 года стало известно, что Банк предоставит кредиты в общей сумме 1,1 млрд. грн. гостиницам Днистер и Премьер-Палац.

Также Агентство обращает внимание на тот факт, что на протяжении последних 6 кварталов подряд соотношение между резервами и кредитами и задолженностью клиентов Банка без учета резервов постоянно снижается, что косвенно указывает на улучшение качества кредитного портфеля Банка. По состоянию на 01.10.2017 года этот показатель составлял 20,91%.

## Ликвидность

По состоянию на 01.12.2017 норматив мгновенной ликвидности (Н4) АБ «УКРГАЗБАНК» составил 49,89%, при граничном значении норматива - не менее 20%. На протяжении всего периода анализа Банк поддерживал заметный запас норматива Н4 к граничному значению, установленному НБУ.

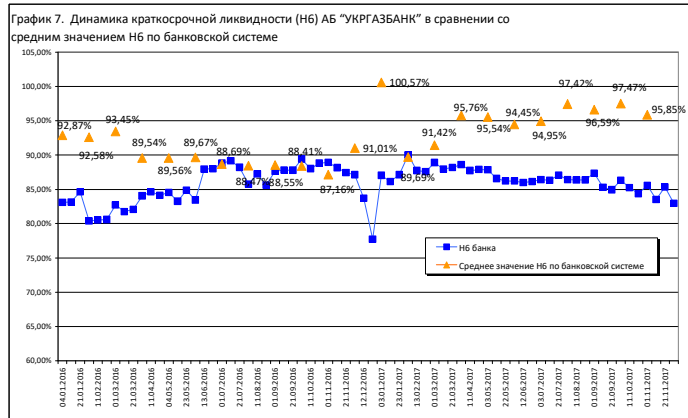
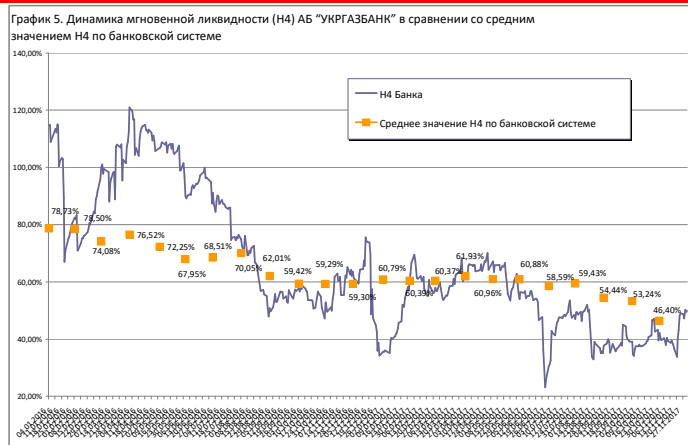
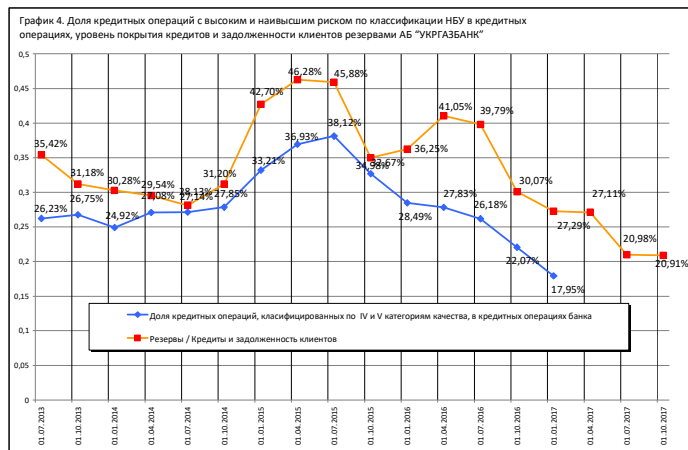
На 01.12.2017 норматив текущей ликвидности Банка (Н5) составлял 69%, при среднем значении по банковской системе 104,55% и граничном значении - не менее 40%.

Норматив краткосрочной ликвидности Банка (Н6) на 01.12.2017 составлял 82,96%, при среднем значении по банковской системе 95,85% и граничном значении норматива - не менее 60%.

На протяжении первых 11 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-ноябрь 2017 года средние значения по банковской системе нормативов Н5 и Н6 значительно выросли и банковская система опять вошла в фазу избыточной ликвидности. Поэтому АБ «УКРГАЗБАНК» было бы нерационально поддерживать Н5 и Н6 близко к их средним значениям по банковской системе.

Агентство обращает внимание, что АБ «УКРГАЗБАНК» на протяжении 2016 года и всех 11 месяцев 2017 года был хорошо обеспечен ликвидностью и на систематической основе поддерживал большой запас по всем трем нормативам в отношении их граничных значений, установленных НБУ.



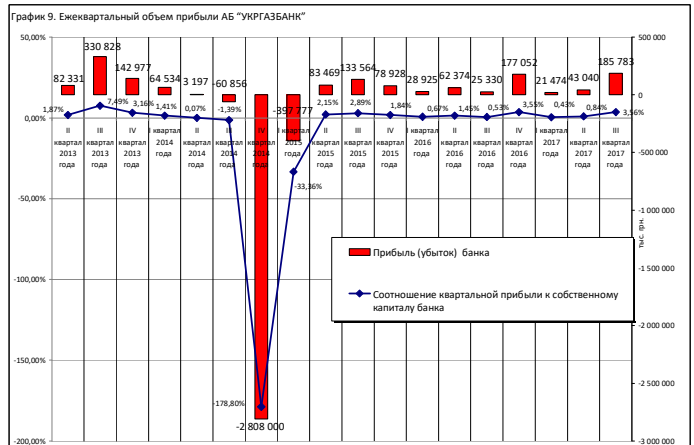
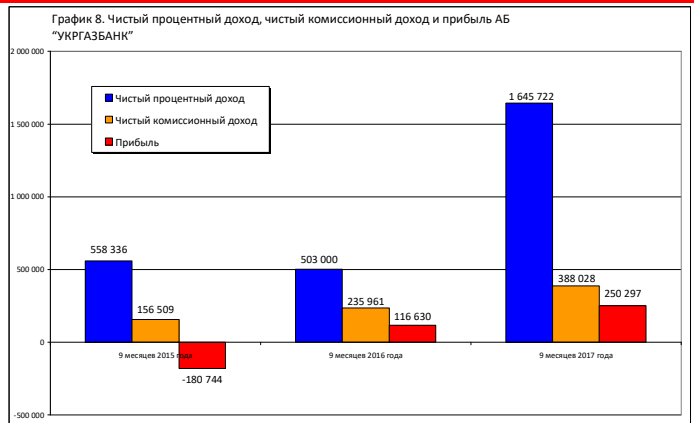
## Доходность операций

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., а первое полугодие 2017 года – с прибылью 64,514 млн. грн. Чистая прибыль Банка за 9 месяцев 2017 года составляла 250,297 млн. грн.

Агентство обращает внимание на значительное увеличение за 9 месяцев 2017 года чистого процентного и чистого комиссионного дохода Банка. Так, чистый процентный доход Банка увеличился в 3,27 раза, а чистый комиссионный доход Банка – в 1,64 раза.

Агентство позитивно оценивает практику прибыльной работы АБ «УКРГАЗБАНК» и обращает внимание, что такая практика приобрела регулярное значение, поскольку на протяжении последних 10 кварталов Банк демонстрировал прибыльную работу.

Анализ динамики ежеквартального объема финансового результата АБ «УКРГАЗБАНК» показывает, что из последних 18 кварталов Банк показывал убыток только в рамках 3 кварталов.



## Обобщение

На протяжении первых 11 месяцев 2017 года АБ «УКРГАЗБАНК» был хорошо обеспечен регулятивным капиталом, и по-прежнему регулярно поддерживал нормативы мгновенной, текущей и краткосрочной ликвидности на уровне, значительно превышающем граничные значения нормативов, установленные НБУ. АБ «УКРГАЗБАНК» перешел к практике прибыльной работы на регулярной основе: на протяжении последних 10 кварталов Банк показывал наличие прибыли. 9 месяцев 2017 года Банк окончил с прибылью 250,297 млн. грн. Перечисленные факторы сделали возможным обновление рейтинга АБ «УКРГАЗБАНК».

**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.