

Рейтинговое действие: Обновление кредитного рейтинга по национальной шкале
Дата рейтингового действия: 07.04.2017
Дата публикации: 07.04.2017

Название эмитента: АБ «УКРГАЗБАНК»
Код ЕГРПОУ эмитента: 23697280
Web-сайт эмитента: www.ukrgasbank.com



Обновлен кредитный рейтинг АБ «УКРГАЗБАНК»

7 апреля 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 12 месяцев 2016 года, а также выводами, сделанными в результате анализа статистической отчетности Банка за 12 месяцев 2016 года, январь и февраль 2017 года.

Капитал и адекватность капитала

За период с 04.01.2016 по 03.01.2017 регулятивный капитал АБ «УКРГАЗБАНК» (Н1) увеличился на 7,15%, с 4,585 до 4,913 млрд. грн. Норматив адекватности регулятивного капитала Банка Н2 уменьшился с 19,12% до 18,57%.

Показательно, что на протяжении января - декабря 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 01.03.2017 составлял 19,95%, что на 9,95 п.п. выше чем установленное НБУ граничное значение и на 7,30 п.п. выше чем среднее значение Н2 по банковской системе.

По мнению Агентства, АБ «УКРГАЗБАНК» на протяжении 2016 года, а также первых двух 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 января и февраля 2017 года не опускался ниже 16,92%.

График 1. Динамика регулятивного капитала (Н1) АБ «УКРГАЗБАНК» в сравнении с совокупным значением Н1 по банковской системе

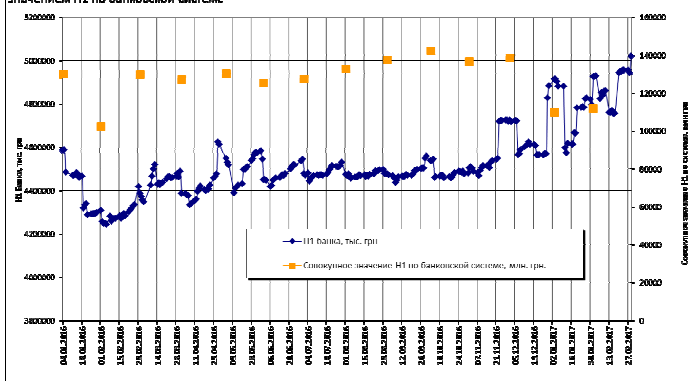
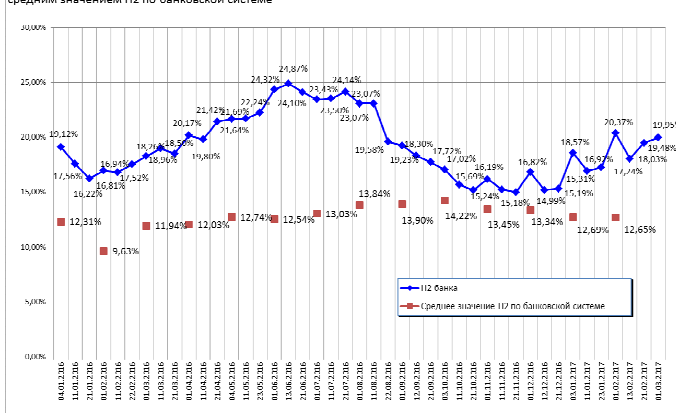


График 2. Динамика адекватности регулятивного капитала (Н2) АБ «УКРГАЗБАНК» в сравнении со средним значением Н2 по банковской системе

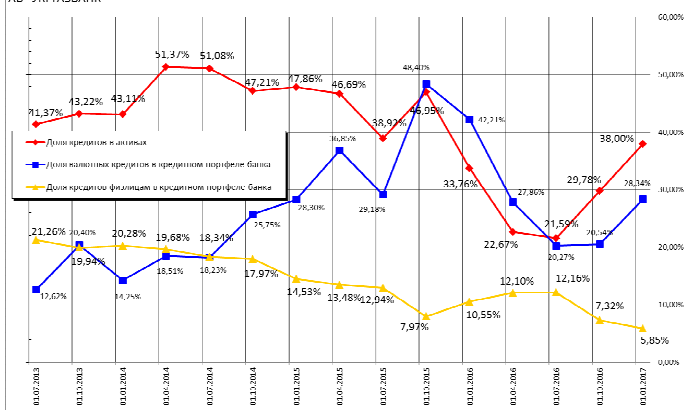


Структура и качество активов

За последние 15 кварталов доля кредитов в активах Банка снизилась с 41,37% до 38%. По данным НБУ, на 01.01.2017 года кредиты и задолженность клиентов АБ «УКРГАЗБАНК» составляли 20,399 млрд. грн, при этом ценные бумаги в портфеле Банка на продажу - 19,774 млрд. грн, а ценные бумаги на погашение - 1,001 млрд. грн.

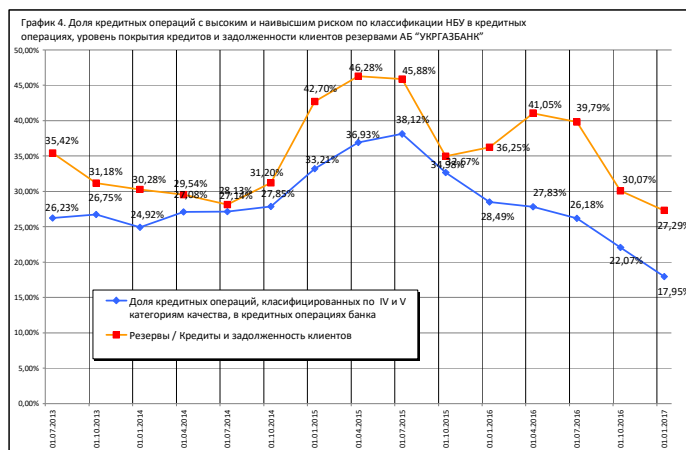
Агентство отмечает, что на конец четвертого квартала 2016 года Банк продемонстрировал наибольший объем кредитов и задолженности клиентов за все 15 кварталов (20,399 млрд. грн.).

График 3. Отдельные характеристики кредитного портфеля АБ «УКРГАЗБАНК»



Также Агентство обращает внимание на тот факт, что доля кредитных операций, классифицированных по IV и V категориям качества активов Банка, на 01.01.2017 не превышала среднее значение по системе и последние четыре квартала показатель снижалась.

Банк продолжил наращивать кредитную активность. В рамках развития направления ЭКО-банкинга было выдано 94 млн. грн. ЭКО-кредитов для финансирования проектов, связанных с эффективным использованием энергоресурсов и уменьшением вредного воздействия на окружающую среду.



Ликвидность

По состоянию на 01.03.2017 норматив мгновенной ликвидности (Н4) АБ «УКРГАЗБАНК» составил 57,94%, при и граничном значении не менее 20%.

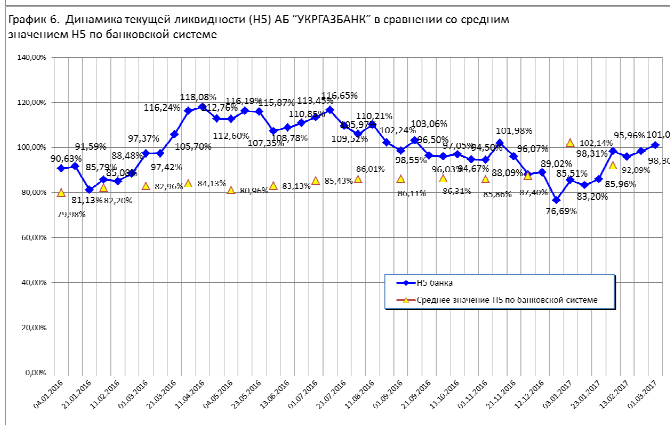
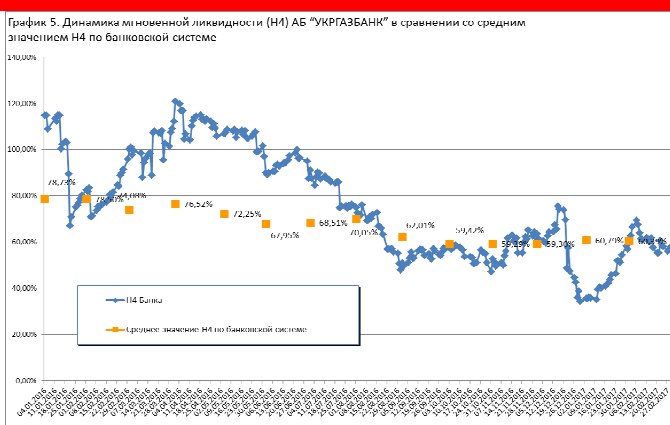
На 01.03.2017 норматив текущей ликвидности Банка (Н5) составлял 101,05%, при среднем значении по банковской системе 92,09% и граничном значении не менее 40%.

Норматив краткосрочной ликвидности Банка (Н6) на 01.03.2017 составлял 88,89%, при среднем значении по банковской системе 89,69% и граничном значении норматива не менее 60%.

На протяжении 12 месяцев 2016 года, а также января - февраля 2017 года, АБ «УКРГАЗБАНК» имел разнонаправленную динамику нормативов ликвидности. С апреля 2016 года по январь 2017 года наблюдалось поступательное снижение Н4 и Н5, при этом Н5 почти все 12 месяцев 2016 года оставался выше среднего значения по системе, а Н4 был ниже среднего значения по банковской системе в августе 2016 года, октябре 2016 года и январе 2017 года.

Норматив краткосрочной ликвидности Банка Н6 был максимально приближен к среднему показателю по системе. При этом, за весь период анализа 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. Постепенное снижение запасов нормативов ликвидности в период слабого экономического роста - это закономерное явление, которое может позитивно отразиться на будущих доходах Банка.



Доходность операций

По итогам 12 месяцев 2016 года АБ «УКРГАЗБАНК» получил прибыль в сумме 293,681 млн. грн., что на 13,10% превышает объем прибыли, полученной в 2015 году.

Агентство позитивно оценивает практику прибыльной работы АБ «УКРГАЗБАНК» и обращает внимание, что такая практика приобрела регулярное значение, поскольку последние семь кварталов Банк демонстрировал прибыльную работу. При этом, прибыль за четвертый квартал 2016 года составила 177,052 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. Так, если за 12 месяцев 2014 года чистый комиссионный доход Банка составлял 190,820 млн. грн., то за 12 месяцев 2015 года он достиг 219,616 млн. грн., а за 12 месяцев 2016 года - уже 343,733 млн. грн.

График 8. Чистый процентный доход, чистый комиссионный доход и прибыль АБ «УКРГАЗБАНК»

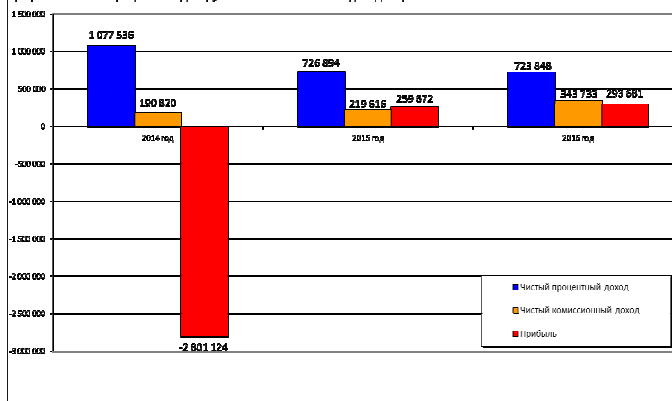
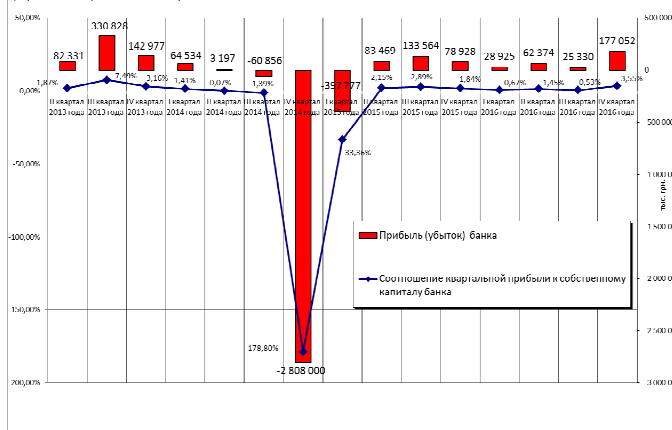


График 9. Ежеквартальный объем прибыли АБ «УКРГАЗБАНК»



Обобщение

На протяжении 12 месяцев 2016 года, а также января и февраля 2017 года АБ «УКРГАЗБАНК» был очень хорошо обеспечен регулятивным капиталом, 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 семи кварталов Банк показывал наличие прибыли. Двенадцать месяцев 2016 года Банк окончил с прибылью 293,681 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.