

19.08.2016

Присвоены рейтинги ПАО «БАНК «УКРАИНСКИЙ КАПИТАЛ»

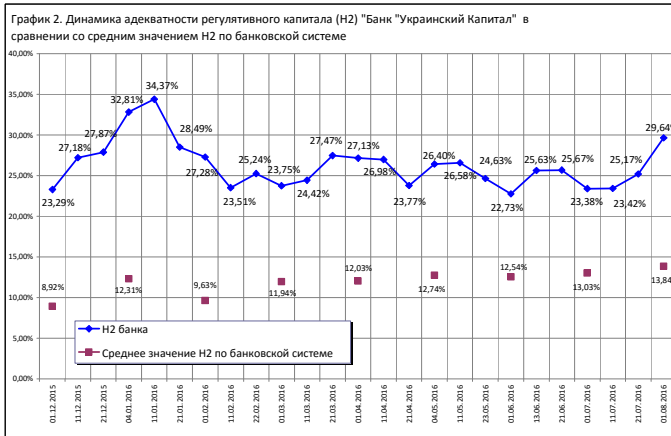
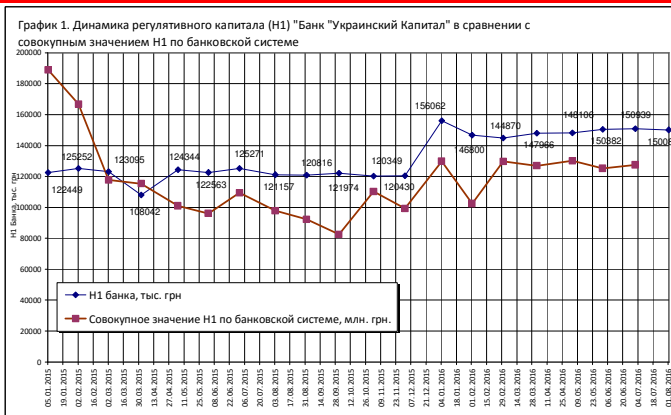
19 августа 2016 года рейтинговый комитет РА «Эксперт-Рейтинг» принял решение о присвоении долгосрочного кредитного рейтинга Банк «Украинский Капитал» (код ЕГРПОУ 22868414) по национальной шкале на уровне **uaA-** и рейтинга депозитов банка по национальной шкале Агентства на уровне **ua2**. Банк характеризуется достаточной кредитоспособностью по сравнению с другими украинскими банками. Уровень кредитоспособности зависит от влияния неблагоприятных коммерческих, финансовых и экономических условий.

Капитал и адекватность капитала

На протяжении первых 7 месяцев 2016 года норматив регулятивного капитала Банка «Украинский Капитал» на начало каждого месяца не опускался ниже 144 млн. грн. По состоянию на 01.08.2016 регулятивный капитал Банка «Украинский Капитал» (Н1) составил 150,086 млн. грн. Таким образом, по состоянию на 01.08.2016 Банк обеспечил запас по отношению к нормативному значению НБУ в размере 30,086 млн. грн, что значительно снижает риски нарушения норматива на протяжении ближайших месяцев.

Норматив адекватности регулятивного капитала Банка (Н2) на протяжении первых шести месяцев не опускался ниже 22,73%, при нормативе НБУ не менее 10%. По состоянию на 01.08.2016 Н2 Банка составил 29,64%, что указывает на формирование Банком запаса по Н2 в размере 19,64 п.п. Важно, что сформированный Банком запас по Н2 поддерживался им регулярно, и существенно превышал среднее значение Н2 по банковской системе. Приведенная статистика указывает на то, что Банк «Украинский Капитал» был хорошо обеспечен регулятивным капиталом.

Дополнительно Агентство обращает внимание на тот факт, что во втором квартале 2016 года Банк «Украинский Капитал» провел дополнительную эмиссию акций, увеличив уставный капитал до 120,721 млн. грн. Таким образом, Банк привел размер уставного капитала в соответствие с требованиями НБУ. Однако Агентство обращает внимание, что следующая контрольная дата по пересмотру норматива Н1 и уставного капитала, установленная НБУ, - 11.07.2017 года, на эту дату норматив должен составлять не менее 200 млн. грн.



Структура и качество активов

По состоянию на конец второго квартала 2016г. доля кредитов в активах Банка выросла до 54,72%. Т.е. Банк «Украинский Капитал» в значительной мере оживил кредитование. В целом, на протяжении 6 отчетных кварталов уровень доли кредитов в активах колебался в диапазоне от 24,60% до 54,72%. В то же время, уровень доли кредитов физлицам имел менее хаотичную динамику и более ярко выраженный тренд - их доля регулярно снижалась. По состоянию на 01.07.2016г. данный показатель составил 5,18%. Таким образом, Банк сконцентрировался на предоставлении займов юридическим лицам, что в условиях прогрессирующего экономического кризиса, низкой занятости населения и снижения его реальных доходов может оцениваться как позитивный фактор.

Доля кредитных операций Банка, классифицированных по четвертой и пятой категориям качества, на протяжении последних 7 кварталов колебалась в диапазоне 9,40%-21,02%. По состоянию на 01.07.2016г. доля операций Банка, классифицированных по четвертой и пятой категориям качества, составила 11,91%, что несколько ниже среднерыночного показателя.

Соотношение резервов к кредитам и задолженности клиентов на протяжении последних шести кварталов колебалось в диапазоне 4,91%-23,45%. Агентство отмечает, что данные значения значительно уступают среднерыночному показателю. По состоянию на 01.07.2016 соотношение резервов к кредитам и задолженности клиентов составило 9,78%.

График 3. Отдельные характеристики кредитного портфеля "Банк "Украинский Капитал"

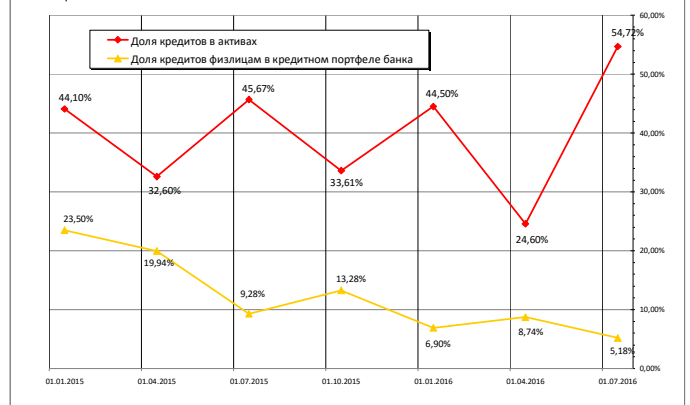
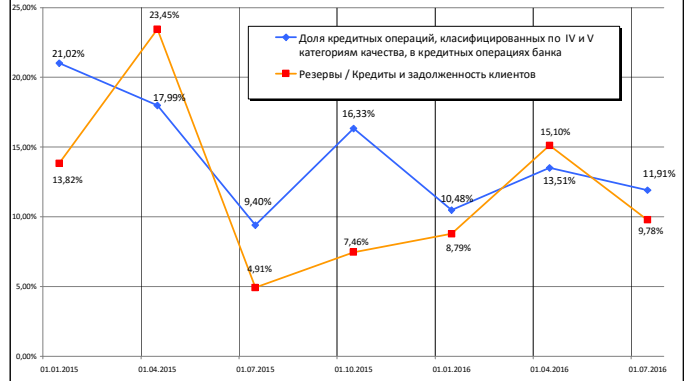


График 4. Доля кредитных операций с высоким и наивысшим риском по классификации НБУ в кредитных операциях, уровень покрытия кредитов и задолженности клиентов резервами "Банк "Украинский Капитал"



Ликвидность

На протяжении всего периода анализа Банк «Украинский Капитал» был достаточно обеспечен ликвидностью, о чем свидетельствует анализ динамики нормативов ликвидности Банка.

Норматив мгновенной ликвидности Банка (Н4) на протяжении всего периода анализа колебался в диапазоне от 23,31% до 207,78% при граничном значении норматива, установленным НБУ, на уровне 20%. С определенной периодичностью Н4 Банка был то выше, то ниже среднего значения Н4 по системе. По состоянию на 01.08.2016г. Н4 Банка составил 90,59%, что на 70,59 п.п. выше норматива и на 20,54 п.п. выше среднего значения по системе.

Норматив текущей ликвидности Банка (Н5) колебался в диапазоне 70,46-134,03% при граничном значении норматива, установленном НБУ, на уровне 40%. По состоянию на начало августа 2016 года Н5 Банка составил 78,44%, что чуть ниже среднего значения по системе, но на целых 38,44 п.п. выше чем граничное значение, установленное НБУ.

Норматив краткосрочной ликвидности Банка (Н6) на протяжении всего периода анализа колебался в диапазоне от 60,22% до 102,94% при граничном значении норматива, установленном

График 5. Динамика мгновенной ликвидности (Н4) "Банк "Украинский Капитал" в сравнении со средним значением Н4 по банковской системе

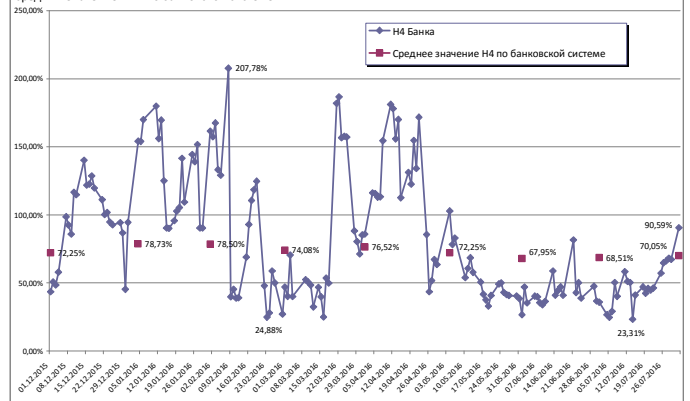
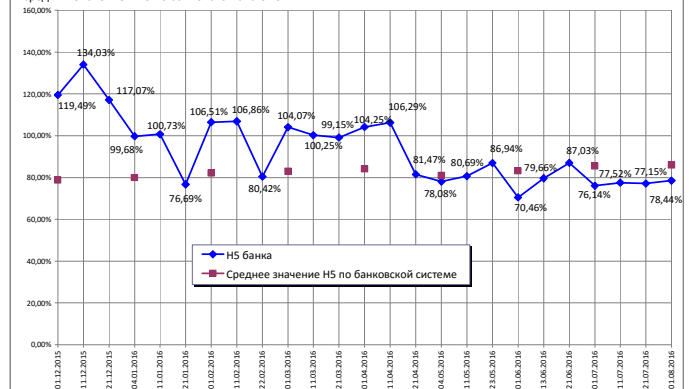


График 6. Динамика текущей ликвидности (Н5) "Банк "Украинский Капитал" в сравнении со средним значением Н5 по банковской системе



НБУ, на уровне 60%. По состоянию на 01.08.2016г. Н6 Банка составил 69,93%, что заметно ниже среднего значения по системе, но на 9,93 п.п. выше чем граничное значение, установленное НБУ.

За весь период анализа нормативы ликвидности Банка всегда были не ниже установленных НБУ граничных значений нормативов. По мнению Агентства, Банк был хорошо обеспечен ликвидностью, а политику управления ликвидностью можно охарактеризовать как умеренно консервативную.

В то же время, интерпретируя результаты анализа по Н4-Н6 Банка в соотношении с динамикой средних значений этих нормативов по банковской системе, следует понимать, что на протяжении всего первого полугодия 2016 года банковская система Украины находилась в состоянии избыточной ликвидности, поэтому регулярное превышение Н4-Н6 Банка над средними значениями по системе оказывало бы негативное давление на потенциал доходности Банка.

Доходность операций

Показатель чистого процентного дохода (ЧПД) Банк «Украинский Капитал» за первое полугодие 2016 года на протяжении последних трех лет продемонстрировал разнонаправленную динамику. Так, в первом полугодии 2015 года ЧПД Банка был на 30,91% ниже чем в первом полугодии 2014 года, а в первом полугодии 2016 года ЧПД Банка был в 3,06 раза выше чем в первом полугодии 2015 года и на 111,35% выше чем за первое полугодие 2014 года. Агентство дает позитивную оценку способности Банка генерировать чистый процентный доход, что косвенно подтверждает качество кредитного портфеля при адекватной депозитной базе. По динамике показателя "чистый комиссионный доход" наблюдается схожая разнонаправленная тенденция, как и по ЧПД. За первое полугодие 2016 года чистый комиссионный доход составил 7,196 млн. грн.

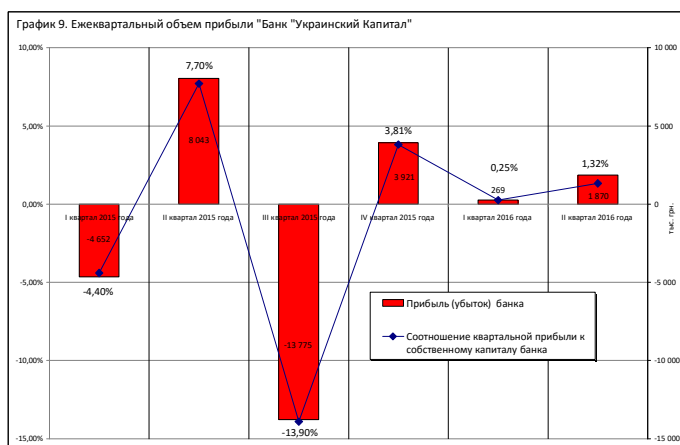
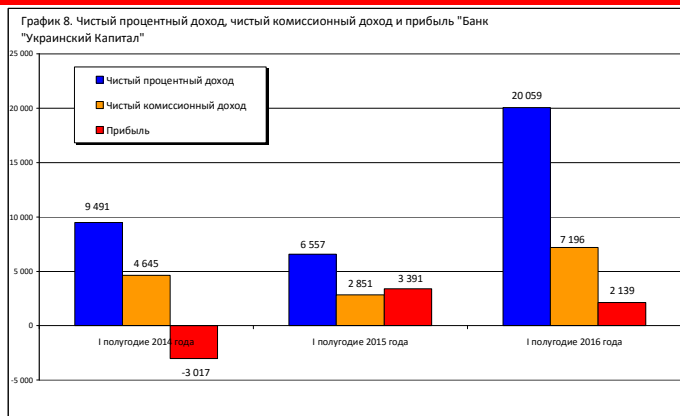
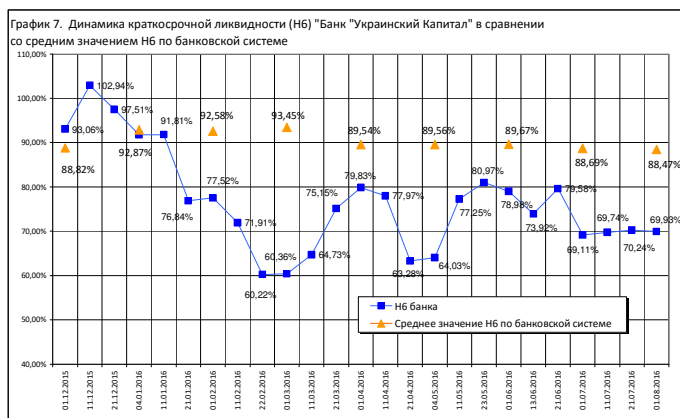
На протяжении последних двух лет деятельность Банка за первое полугодие была прибыльной. Так, чистая прибыль за первые шесть месяцев 2015 года составила 3,391 млн. грн., а за тот же период 2016 года – 2,139 млн. грн. против убытка за первое полугодие 2014 года в размере 3,017 млн. грн. Три последних квартала были для Банка прибыльными, в частности, второй квартал 2016 года Банк окончил прибылью в размере 1,87 млн. грн.

По мнению Агентства, высокие показатели доходности на фоне консервативной политики управления ликвидностью заслуживают положительной оценки.

Прочие факторы

По состоянию на 17.08.2016 Банк пребывал на учете в Государственной фискальной службе и как плательщик налогов не имел налогового долга.

Изучение Единого государственного реестра судебных решений также не выявило наличия каких-либо решений судов, которые потенциально могли бы нанести ущерб Банк «Украинский Капитал» или ограничить его деятельность.



Изучение состава акционеров Банка показало, что на момент публикации отчета 68,4539% голосующих акций Банк «Украинский Капитал» принадлежало Белашову Сергею Владимировичу (г. Полтава), а также 3,9368% - Государству Украина в лице Минагропродполитики через ПАО "Аграрный фонд". Такое опосредствованное участие государства в уставном капитале Банка «Украинский Капитал» позитивно отражается на его бизнес активности.

Обобщение

Таким образом, Банк «Украинский Капитал» на протяжении отчетного периода 2016 года показал:

- высокий уровень обеспеченности регулятивным капиталом;
- очень высокий уровень обеспеченности мгновенной ликвидностью;
- хороший уровень обеспеченности текущей и краткосрочной ликвидностью;
- наличие прибыли по итогам первого полугодия 2016 года и способность генерировать и повышать чистый процентный доход в сложных экономических условиях;
- способность к организации совместных финансовых проектов со своим миноритарным акционером - государством Украина в лице ПАО "Аграрный фонд".

Аналитическая служба РА «Эксперт-Рейтинг»