

Рейтинговое действие: Обновление долгосрочного кредитного рейтинга по национальной шкале
 Дата рейтингового действия: 20.03.2019
 Дата публикации: 20.03.2019



www.expert-rating.com

Название эмитента: АО «УКРСИББАНК»
 Код ЕГРПОУ эмитента: 09807750
 Web-сайт эмитента: www.ukrsibbank.com

Подтвержден рейтинг АО «УКРСИББАНК»

20 марта 2019 года на заседании Рейтингового комитета РА "Эксперт-Рейтинг" было принято решение подтвердить долгосрочный рейтинг АО «УКРСИББАНК» (код ЕГРПОУ 09807750) на уровне uaAAA по национальной украинской шкале. В соответствии с Постановлением Кабинета Министров Украины №665 от 26.04.2007г., банк или отдельный долговой инструмент с рейтингом uaAAA характеризуется наивысшей кредитоспособностью по сравнению с другими украинскими банками или долговыми инструментами. Принимая решение о подтверждении рейтинга, Агентство учитывало результаты работы Банка за 12 месяцев 2018 года, а также статистическую отчетность Банка за 2018 год и за январь-февраль 2019 года.

Капитал и адекватность капитала

С января 2017 года норматив регулятивного капитала АО «УКРСИББАНК» колебался в диапазоне 5,33-6,68 млрд. грн. По состоянию на 01.03.2019 норматив регулятивного капитала Банка составлял 6,706 млрд. грн., при установленном НБУ нормативе не менее 200 млн. грн. Динамика норматива Н1 нашла свое отражение в колебаниях норматива адекватности регулятивного капитала (Н2) Банка.

После исторического максимума 01.03.2016 на уровне 30,75%, Н2 Банка поступательно снижался, и на 01.03.2019 составил 26,27%. На протяжении всего периода анализа норматив Н2 Банка был больше как минимума, установленного НБУ (10%), так и среднего значения Н2 по банковской системе.

По мнению Агентства, АО «УКРСИББАНК» был по-прежнему превосходно обеспечен регулятивным капиталом. В долгосрочном периоде, при прочих равных условиях, риск несоблюдения Банком нормативов Н1 и Н2 сведен к нулю.

График 1. Динамика регулятивного капитала (Н1) АО "УКРСИББАНК" в сравнении с совокупным значением Н1 по банковской системе

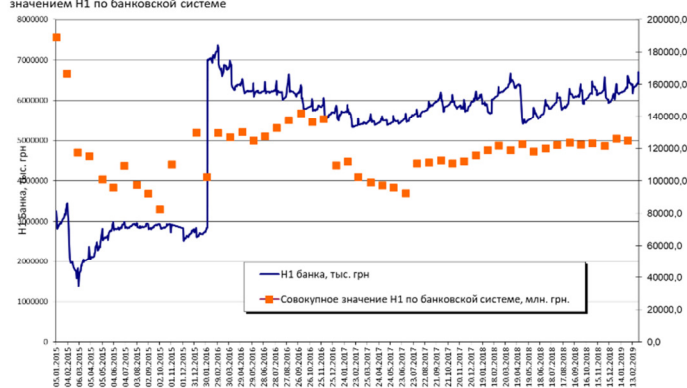
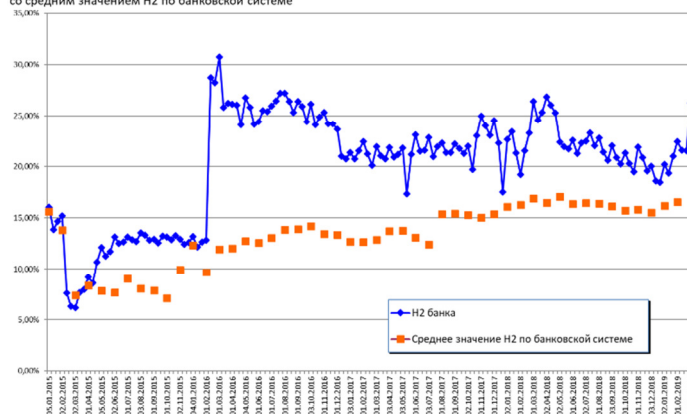


График 2. Динамика адекватности регулятивного капитала (Н2) АО "УКРСИББАНК" в сравнении со средним значением Н2 по банковской системе

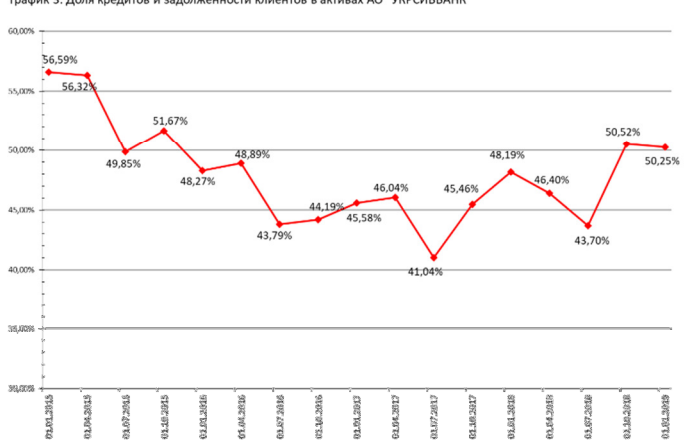


Структура и качество активов

На протяжении последних 19-ти кварталов Агентство отмечает поступательное, но значительное снижение доли кредитов в активах Банка (с 60,56% до 50,25%). Также можно отметить небольшой рост этого показателя за период с 01.07.2017 по 01.01.2019: с 41,04% до 50,25%.

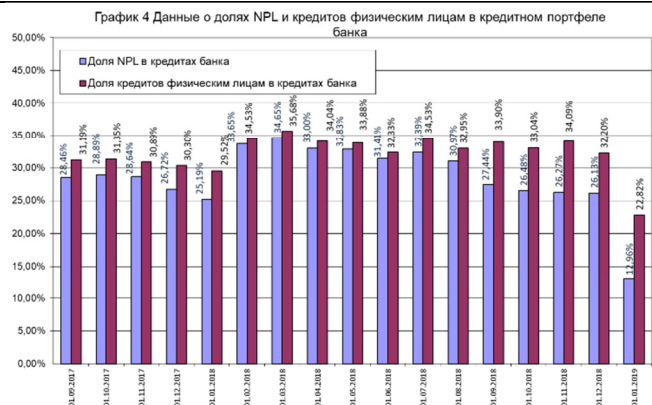
На фоне небольшого роста деловой активности, выявленную тенденцию следует отнести к классу позитивных. Объем чистых кредитов Банка на 01.01.2019 достиг 26,137 млрд. грн.

График 3. Доля кредитов и задолженности клиентов в активах АО "УКРСИББАНК"



На 01.01.2019 г., по данным НБУ, АО «УКРСИББАНК» поддерживал статью баланса «денежные средства и их эквиваленты» в сумме 5,202 млрд. грн. и «ОВГЗ» в сумме 0,945 млрд. грн.

По состоянию на 01.01.2019 г. 12,96% кредитов Банка относились к разряду NPL, которые Агентство рассчитывает как удельный вес пятого класса по кредитам физических лиц и десятого класса по кредитам юридических лиц в кредитном портфеле Банка. В среднем по банковской системе доля NPL превышала 50%.

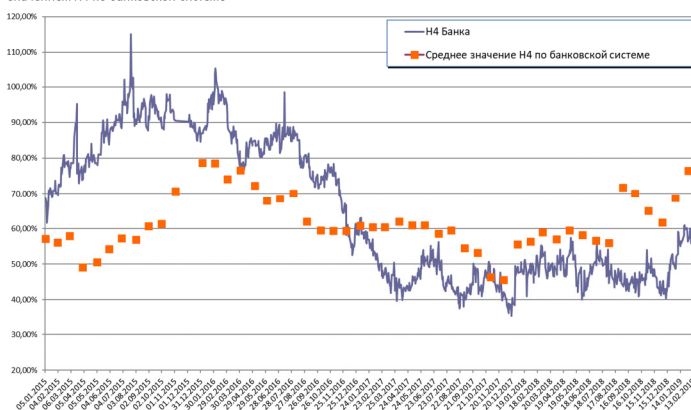


Ликвидность

На протяжении 2017-2018 гг. АО «УКРСИББАНК» был очень хорошо обеспечен ликвидностью. Банк продолжал оптимизацию запасов по нормативам ликвидности.

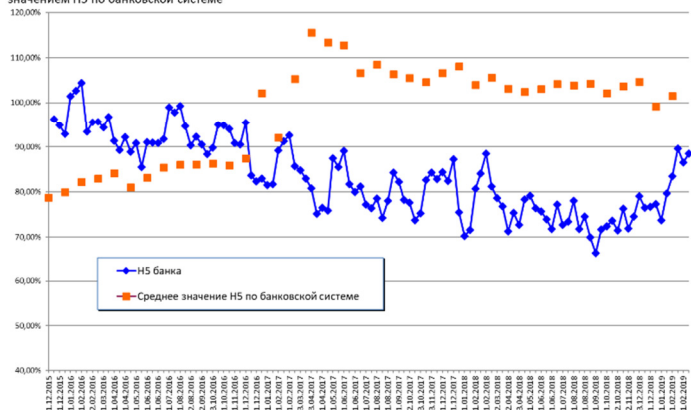
На протяжении 2017-2018 гг. Н4 Банка колебался в диапазоне 35,12%-62,93%. На протяжении всего периода анализа Н4 Банка все время был значительно выше граничного значения, установленного НБУ. По состоянию на 01.03.2019 норматив мгновенной ликвидности Банка составлял 58,07%, что на 38,07 п.п. превышает граничное значение, установленное НБУ.

График 5. Динамика мгновенной ликвидности (Н4) АО «УКРСИББАНК» в сравнении со средним значением Н4 по банковской системе



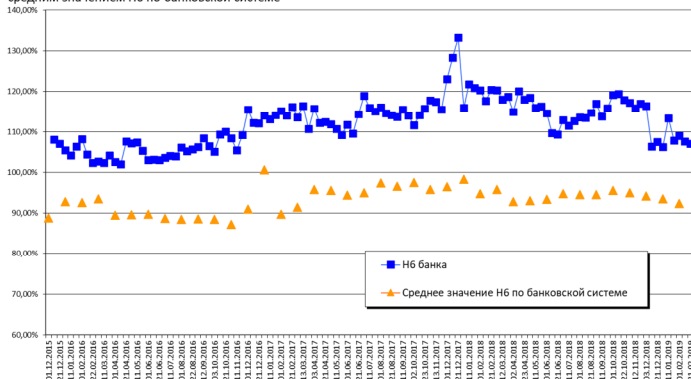
На протяжении 2017-2018 гг. норматив Н5 Банка колебался в диапазоне 66,42-92,58%. На протяжении всего периода анализа Н5 Банка все время был значительно выше граничного значения, установленного НБУ. По состоянию на 01.03.2019 норматив текущей ликвидности Банка составлял 88,43%, что на 48,43 п.п. выше граничного значения, установленного НБУ.

График 6. Динамика текущей ликвидности (Н5) АО «УКРСИББАНК» в сравнении со средним значением Н5 по банковской системе



На протяжении 2017-2018 гг. норматив Н6 Банка колебался в диапазоне 109,16-133,33%. На протяжении всего периода анализа Н6 Банка все время превышал как граничное значение, установленное НБУ, так и среднее значение по банковской системе. По состоянию на 01.03.2019 норматив краткосрочной ликвидности Банка составлял 107,56%, что было на 47,56 п.п. выше граничного значения, установленного НБУ.

График 7. Динамика краткосрочной ликвидности (Н6) АО «УКРСИББАНК» в сравнении со средним значением Н6 по банковской системе



На протяжении 2017-2018 гг. банковская система Украины, по оценкам Агентства, все еще находилась в состоянии избыточной ликвидности, поэтому отклонения Н4 и Н5 Банка от средних значений по рынку можно воспринимать как оптимизационные процессы в управлении банковской ликвидностью в АО «УКРСИББАНК». По мнению Агентства, оптимизация запаса ликвидности в АО «УКРСИББАНК» хорошо будет сказываться на доходности операций Банка, что уже подтверждается данными о доходности.

Доходность операций

Агентство напоминает, что 2016 год АО «УКРСИББАНК» завершил с убытком 0,994 млрд. грн., по итогам 2017 года объем прибыли Банка составил 1,467 млрд. грн. В 2018 году прибыль Банка составила 2,660 млрд. грн. Банк не просто вернулся к прибыльной работе в 2017 году, но и демонстрирует наращивание годового объема прибыли значительными темпами.

Агентство высоко оценивает возвращение АО «УКРСИББАНК» к прибыльной работе на систематической основе. По данным, опубликованным НБУ, за последние 22 квартала работа Банка была прибыльной в 13 кварталах. Последние 8 кварталов подряд для Банка были прибыльными.

Наличие прибыли у АО «УКРСИББАНК» по итогам последних 8 кварталов подряд и ускорение роста прибыли в 2018 году относятся к факторам, которые оказывают позитивное влияние на кредитный рейтинг Банка.

График 8. Чистый процентный доход, чистый комиссионный доход и прибыль АО «УКРСИББАНК»

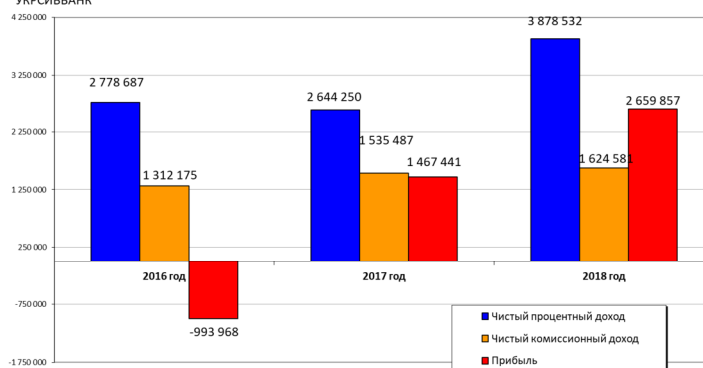
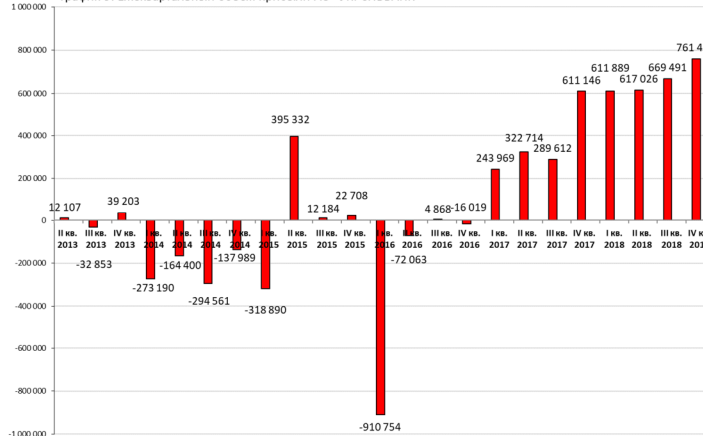


График 9. Ежеквартальный объем прибыли АО «УКРСИББАНК»



Прочие факторы

Проверка по общедоступным базам данных Государственной фискальной службы показала, что АО «УКРСИББАНК» находился на учете в органах ГФС. На момент обновления рейтинга Банк не имел налоговой задолженности.

АО «УКРСИББАНК» по-прежнему имел беспрецедентно высокий уровень внешней поддержки от своих акционеров: BNP Paribas и ЕБРР.

Обобщение

На момент обновления рейтинга Банк исполнял свои обязательства перед клиентами и кредиторами в соответствии с действующим законодательством и не был отнесен НБУ к категории проблемных банков.

Банк был очень хорошо обеспечен регулятивным капиталом и ликвидностью, поддерживая запас ключевых нормативов по отношению к их средним значениям по банковской системе, и одновременно оптимизируя мгновенную и текущую ликвидность под текущую рыночную ситуацию. Качество кредитного портфеля Банка можно было охарактеризовать как: лучше, чем в среднем по рынку.

На протяжении последних восьми кварталов подряд работа АО «УКРСИББАНК» оставалась прибыльной, при этом Банк продемонстрировал впечатляющий рост прибыли.

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.