

Рейтинговый отчет (версия для публикации)



Кредитный рейтинг банка по украинской национальной шкале	uaAAA
Интерпретация рейтинга по национальной шкале:	Заемщик или отдельный долговой инструмент с рейтингом uaAAA характеризуется наивысшей кредитоспособностью по сравнению с другими украинскими заемщиками или долговыми инструментами
Дата присвоения рейтинга:	08 июля 2014 года

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «УКРСИББАНК» (полное наименование банка)

Украина, 61001, г. Харьков, просп. Московский, 60
(адрес банка)

Дата регистрации	28 октября 1991 года
Код ЕГРПОУ	09807750
Председатель Правления	Филипп Жоанье
Телефон	0 800 505 800
E-mail	info@ukrsibbank.com
Web-сайт	www.ukrsibbank.com

Перечень лицензий: Банковская лицензия НБУ № 75 от 05.10.2011 на право предоставления банковских услуг. Генеральная лицензия НБУ № 75 от 05.10.2011 на осуществление валютных операций. Лицензии НКЦБФР от 12.01.2010 на осуществление профессиональной деятельности на фондовом рынке – деятельность по торговле ценными бумагами: Серии АВ № 507197 - брокерская деятельность, Серии АВ № 507198 - дилерская деятельность; Серии АВ № 507199 – андеррайтинг; Серии АВ № 507201 - депозитарная деятельность хранителя ценных бумаг. Разрешение № 61 от 09.08.1994 на право осуществления деятельности как депозитария инвестиционного фонда или инвестиционной компании, выданное Министерством финансов Украины. Лицензия Администрации государственной службы специальной связи и защиты информации Украины серии АВ №368596 от 12.05.2008

*Настоящий отчет является рейтинговым исследованием, выражающим мнение аналитиков РА «Эксперт-Рейтинг».
Отчет служит обоснованием присвоенного рейтинга, который также является мнением аналитиков РА «Эксперт-Рейтинг».
Ограничения на использование рейтингового отчета читайте на последней странице отчета*

1. Общие тенденции в развитии

УкрСиббанк был создан в 1990 году в городе Харькове, первоначально позиционируя себя как региональный банк, обслуживающий крупных корпоративных клиентов.

В 1996 году УкрСиббанк начинает открывать филиалы в других регионах Украины, а с 2000 года строит эффективную розничную сеть, выходя на ведущие позиции в стране. Активно работая с физическими и юридическими лицами, УкрСиббанк постоянно расширяет перечень банковских услуг и продуктов, завоевывая новые рынки и клиентов.

С 2000 года УкрСиббанк стабильно удерживает позиции лидера в инвестиционном бизнесе, неоднократно получая титул лучшего инвестиционного банка страны.

В 2003 году УкрСиббанк превращается в национального лидера, уверенно входя в десятку ведущих банков Украины.

В декабре 2005 года состоялась официальная церемония подписания договора покупки 51% акций третьего крупнейшего в Украине банка — УкрСиббанка — одной из крупнейших в мире финансовых групп — BNP Paribas.

В апреле 2006 года стратегическим инвестором УкрСиббанка стала международная финансовая группа BNP Paribas. В 2009 году доля BNP Paribas в капитале УкрСиббанка была увеличена до 81,42%, а в 2010 году — до 99,99%. В августе 2011 года была завершена сделка по покупке 15% акций УкрСиббанка Европейским банком реконструкции и развития (ЕБРР). В результате, доля BNP Paribas составила 84,99%.

BNP Paribas — мировой лидер рынка финансовых услуг, крупнейшая международная финансовая группа с почти двухсотлетней историей, которая осуществляет деятельность в около 80 странах мира.

Интеграция в группу компаний BNP Paribas открыла УкрСиббанку новые возможности: причастность к мировому бренду, использование прогрессивного мирового опыта, переход на новые стандарты менеджмента. За период стратегического партнерства с BNP Paribas УкрСиббанк вышел на качественно новый уровень обслуживания, открыл новые направления бизнеса.

На сегодняшний день УкрСиббанк — это универсальный банк, который гармонично развивается как в розничном, так и корпоративном бизнесе. УкрСиббанк обслуживает более 2,2 млн розничных клиентов, 255 тыс. предприятий среднего и малого бизнеса и 4 тыс. крупных компаний. Региональная сеть Банка насчитывает около 500 отделений по всей Украине, банкоматная сеть — более 1300 АТМ.

УкрСиббанк — первопроходец рынка персональных банковских услуг (Private Banking) в Украине. В данном сегменте УкрСиббанк работает уже более десяти лет, опираясь на более чем столетний опыт группы BNP Paribas и неизменно пребывая в когорте лидеров. В течение 2013 года количество клиентов УкрСиббанк Private Banking увеличилось на 6%. Качественный рост сопровождается развитием банка во всех сегментах рынка банковских услуг Украины.

УкрСиббанк BNP Paribas Group следует долгосрочному плану расширения присутствия на фондовом рынке Украины, а именно на рынке управления активами институциональных инвесторов. Для этого в начале 2014 года была основана Компания по управлению активами – Администратор негосударственных пенсионных фондов «УкрСиб Кэпитал Менеджмент». Новая компания призвана увеличить прозрачность, оперативность и качество предоставляемых клиентам УкрСиббанка услуг.

УкрСиббанк является членом таких бирж и Ассоциаций: Первая фондовая торговая система, Фондовая биржа «Перспектива», Ассоциация украинских банков, Всеукраинская общественная организация «Ассоциация налогоплательщиков Украины», Visa International Services Association, Украинская межбанковская Ассоциация членов платежных систем «ЕМА», Украинская национальная ипотечная Ассоциация, Европейская Бизнес Ассоциация, Ассоциация «Украинская Национальная Группа Членов и Пользователей СВИФТ «УкрСВИФТ».

Кроме того, УкрСиббанк является участником следующих структур и объединений: S.W.I.F.T.s.c., REUTERS: 85, The Thomas Cook Group Ltd., American Express Services Europe Limited, MasterCard Europe, Western Union Financial Services Inc., ОАО «Межрегиональный фондовый союз», Украинская межбанковская валютная биржа, Крымская межбанковская валютная биржа, Харьковский банковский союз, Украинский Кредитно-Банковский Союз, Фонд гарантирования вкладов физических лиц, Представительство Американской торговой палаты в Украине, Киевская торгово-промышленная палата, Французская деловая община в Украине, Первое всеукраинское бюро кредитных историй.

Таким образом, с момента своего основания УкрСиббанк прошел стремительный путь развития от регионального банка до национального лидера, одного из самых динамично развивающихся универсальных банков на украинском финансовом рынке, члена одной из крупнейших европейских банковских групп BNP Paribas.

2. Рыночная доля и деловая активность

Согласно рэнкингу Национального банка Украины по размеру активов, УкрСиббанк входит в группу крупнейших украинских банков. По состоянию на 01.04.2014 года, активы АО «УкрСиббанк» составляли 23,373 млрд. грн., Банк занимал 14-е место и в общем рэнкинге НБУ (состоящем из 181-го банка), и в группе крупнейших банков Украины.

Основываясь на данных НБУ по состоянию на 01.04.2014 года, доля АО «УкрСиббанк» в активах банковской системы Украины составляла 1,78%, в обязательствах — 1,85% (табл. 1).

Таблица 1

**Данные об активах и обязательствах АО «УкрСиббанк»
в сравнении с показателями банковской системы Украины**

(млн. грн., %)

Показатели	01.04.2014	01.01.2014	01.01.2013	01.01.2012	01.01.2011	Изменение	Темп прироста, %
Активы Банка	23372,537	24111,742	25888,703	32868,231	46128,187	-22755,650	-49,33%
Активы банковской системы	1315834,993	1277508,651	1127179,379	1054272,287	942083,994	373750,999	39,67%
Доля Банка в активах системы	1,78%	1,89%	2,30%	3,12%	4,90%	-3,12 п.п.	-
Обязательства Банка	21000,903	21461,467	23259,607	31609,304	41272,744	-20271,841	-49,12%
Обязательства банковской системы	1133325,846	1084909,687	956983,118	898785,345	804358,877	328966,969	40,90%
Доля Банка в обязательствах системы	1,85%	1,98%	2,43%	3,52%	5,13%	-3,28 п.п.	-
Номер в рейтинге НБУ по активам	14	14	12	9	5	-	-

Источник: данные НБУ, расчеты РА «Эксперт-Рейтинг».

Примечание: анализируя данные в таблице 1, следует учитывать изменения в методологии учета и публичной отчетности, которые НБУ проводил в период 2010–2013 гг.

Динамика расчетной доли УкрСиббанка по активам и обязательствам за период с 01.01.2011 по 01.04.2014 года продемонстрировала нисходящие тенденции. Так, за указанный период объем активов и обязательств Банка сократился примерно вдвое, а именно: снижение активов составило 49,33% или 22,756 млрд. грн., обязательства уменьшились на 49,12% или на 20,272 млрд. грн. Соответственно, сократилась и доля Банка в активах и обязательствах банковской системы Украины. При этом следует отметить тот факт, что УкрСиббанк, будучи крупным системным Банком и обладая весомым портфелем розничных кредитов, принял значительный удар кризиса 2008–2009 годов. В последующие за кризисом годы УкрСиббанк прилагал существенные усилия для нейтрализации последствий кризиса, в том числе и путем выравнивания структуры кредитного портфеля в направлении минимизации доли недействующих кредитов. Кроме того, в периоды спада экономики УкрСиббанк сжимал портфели активов и обязательств, сворачивая деятельность в отдельных сегментах рынка с целью избежания накопления необоснованных рисков, а значит, и убытков.

Агентство также акцентирует внимание на том, что оценить динамику реальной рыночной доли Банка довольно сложно ввиду того, что в течение последних пяти лет в банковской системе Украины имели место значительные колебания неработающих активов, менялась система учета и отчетности. В тоже самое время, Агентство предостерегает от однозначной и негативной оценки фактора падения размеров активов Банка с 2011 года. По мнению Агентства, менеджмент Банка снижал объемы операций адекватно рискам украинской экономики, что отразилось как на динамике активов, так и на динамике обязательств Банка.

3. Адекватность капитала и внешняя поддержка

Уставный капитал АО «УкрСиббанк» по состоянию на 01.04.2014 года составлял 1,774 млрд. грн., собственный капитал находился на уровне 2,372 млрд. грн. По итогам первого квартала 2014 года в сравнении с началом 2014 года собственный капитал Банка снизился на 10,51% или на 278,641 млн. грн. Такая динамика была обусловлена появлением в балансе Банка весомого объема непокрытого убытка (в размере 248,108 млн. грн.), который оказал давление на собственный капитал, что и привело к его уменьшению. При этом следует отметить, что в конце 2013 года собственный капитал АО «УкрСиббанк» был пополнен за счет вливания нераспределенной прибыли в сумме 24,976 млн. грн. (табл. 2).

Таблица 2

Данные о собственном капитале АО «УкрСиббанк»

(тыс. грн., %)

Показатели	01.04.2014	01.01.2014	Изменение	Темп прироста, %
Уставный капитал	1 774 333	1 774 333	-	-
Эмиссионные разницы	811 260	811 260	-	-
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	(248 108)	24 976	-	-
Резервные и другие фонды Банка	33 010	33 010	-	-
Резервы переоценки	1 139	6 696	-5 557	-82,99%
Собственный капитал, всего	2 371 634	2 650 275	-278 641	-10,51%
Пассивы, всего	23 372 537	24 111 742	-739 205	-3,07%

Источник: данные АО «УкрСиббанк», расчеты РА «Эксперт-Рейтинг»

Регулятивный капитал АО «УкрСиббанк» (Н1) по состоянию на 01.04.2014 года составил 4,606 млрд. грн., что в 38 раз превышает установленный НБУ предельный показатель для данного норматива (не менее 120 млн. грн.). За период с 01.01.2014 по 01.04.2014 года нормативы капитала Банка (Н1, Н2, Н3) показали некоторое снижение, но несмотря на это, их значения продолжали с заметным запасом превышать не только граничные рамки, установленные для них регулятором, но и показатели данных нормативов в среднем по

банковской системе Украины. Так, по состоянию на 01.04.2014 года, норматив адекватности регулятивного капитала Банка (Н2) составил 22,60% (при требуемом НБУ значении не менее 10% и среднерыночном показателе на уровне 14,80%), а норматив соотношения регулятивного капитала к совокупным активам (Н3) составлял 18,60% (при граничном показателе не менее 9% и среднем показателе по системе в 12,84%) (табл. 3).

Таблица 3

Данные о динамике нормативов капитала АО «УкрСиббанк»

(тыс. грн., %)

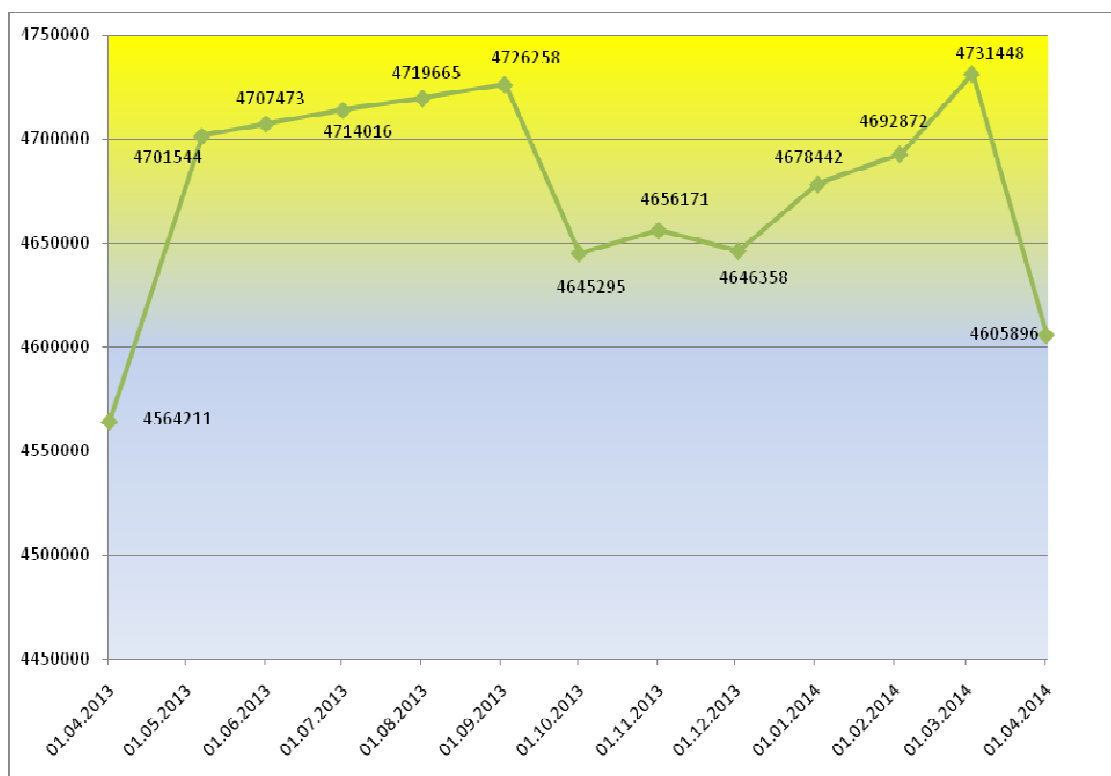
Показатель	Нормативное значение	01.04.2014		01.01.2014	
		Значение банка	Значение по системе	Значение банка	Значение по системе
Регулятивный капитал (Н1)	>120 млн	4 605 896	-	4 678 442	-
Норматив адекватности регулятивного капитала (Н2)	>10%	22,60%	14,80%	23,01%	18,26%
Норматив соотношения регулятивного капитала к совокупным активам (Н3)	>9%	18,60%	12,84%	18,70%	13,98%

Источник: данные АО «УкрСиббанк», НБУ, расчеты РА «Эксперт-Рейтинг»

Динамика нормативов капитала АО «УкрСиббанк» (Н1, Н2, Н3) с 01.04.2013 по 01.04.2014 года в ежемесячном формате представлена на рисунках 1 и 2.

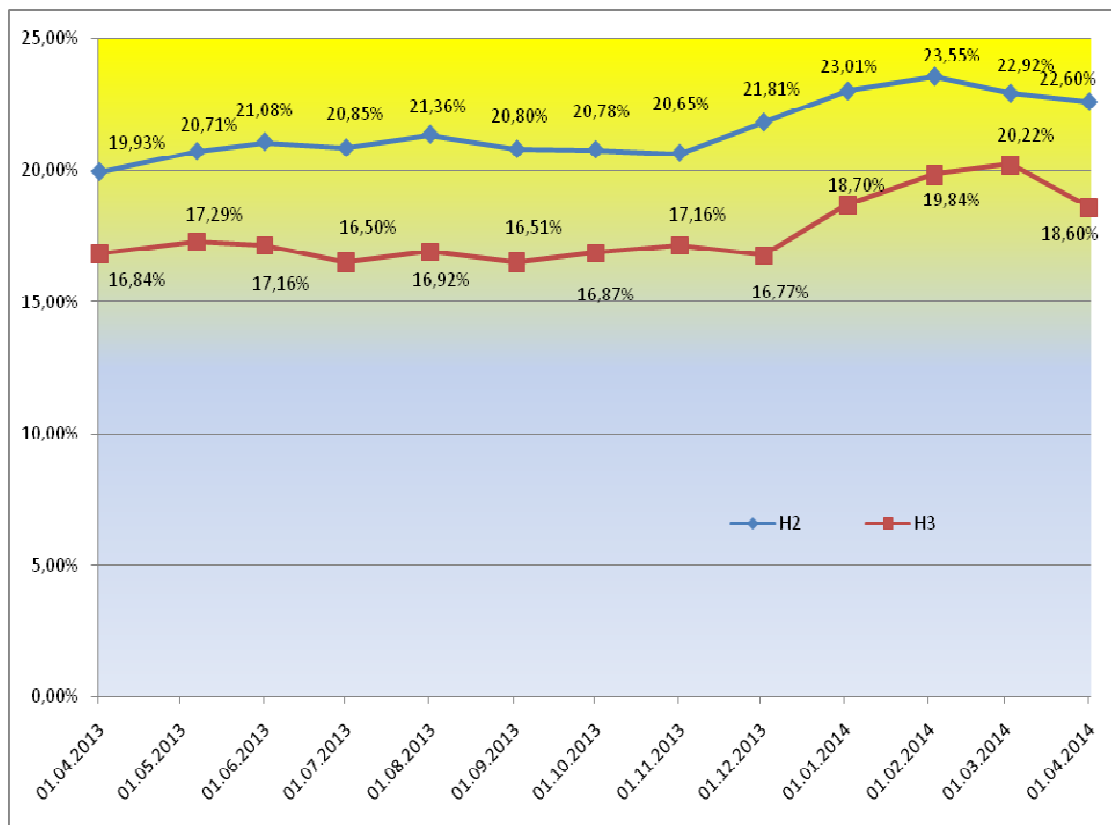
Как видно на рис. 1, динамика регулятивного капитала АО «УкрСиббанк» (Н1) в период с 01.04.2013 по 01.04.2014 года была неоднородной и носила разнонаправленный характер. За указанный отрезок времени минимальное значение регулятивного капитала (4,564 млрд. грн.) было отмечено по состоянию на 01.04.2013 года, а максимальный показатель (4,731 млрд. грн.) был зафиксирован по состоянию на 01.03.2014 года. Во втором квартале 2013 года Н1 увеличился на 137,333 млн. грн. или на 3,01% до 4,702 млрд. грн., и в период с 01.05.2013 по 01.09.2013 года Н1 демонстрировал уверенный рост. Затем динамика регулятивного капитала Банка показывала то снижение, то прирост. В целом, за год (по состоянию на 01.04.2014 года в сравнении с 01.04.2013 года) Н1 увеличился на 41,685 млн. грн. или на 0,91% (рис. 1).

Рис. 1. Динамика регулятивного капитала АО «УкрСиббанк» (Н1) с 01.04.2013 по 01.04.2014 года, тыс. грн.



Динамика нормативов адекватности регулятивного капитала Банка (Н2) и соотношения регулятивного капитала к совокупным активам (Н3) также носила разнонаправленный характер, но при этом была более плавной, нежели динамика Н1. За период с 01.04.2013 по 01.04.2014 года Н2 увеличился на 2,67 п.п., а Н3 вырос на 1,76 п.п. (рис. 2).

Рис. 2. Динамика нормативов капитала Н2 и Н3 АО «УкрСиббанк» с 01.04.2013 по 01.04.2014 года, %



В целом, динамика значений нормативов Н1, Н2 и Н3 указывает на то, что уровень обеспеченности АО «УкрСиббанк» регулятивным капиталом является достаточно высоким, Банк поддерживает заметный запас адекватности регулятивного капитала и соотношения регулятивного капитала к совокупным активам.

Поддержка акционеров

На момент подготовки рейтингового отчета УкрСиббанк имел следующую структуру акционеров:

- BNP Paribas (Франция) — 84,9996%;
- Европейский банк реконструкции и развития (ЕБРР) — 15%.

Агентство оценивает возможность внешней поддержки АО «УкрСиббанк» со стороны акционеров как очень высокую.

BNP Paribas является европейским лидером по предоставлению международных банковских и финансовых услуг и одним из шести крупнейших банков в мире согласно Standard & Poor's (2013).

BNP Paribas присутствует в около 80 странах мира, имеет одну из крупнейших международных сетей и насчитывает порядка 180 000 сотрудников. BNP Paribas занимает ключевые позиции по трем основным направлениям деятельности: розничные банковские услуги, инвестиционные решения, корпоративные и инвестиционные банковские услуги. В сфере розничных банковских услуг Группа имеет 4 внутренних рынка: Бельгия, Франция, Италия и Люксембург. Банк развивает интегрированную бизнес-модель розничного бизнеса в Восточной Европе, странах Средиземноморского бассейна, Турции, а также имеет обширную сеть банковских отделений на западе США. В сфере корпоративных и инвестиционных банковских услуг и инвестиционных решений BNP Paribas также занимает ведущие позиции в Европе, имеет прочное положение на рынках Южной и Северной Америки, а также устойчивый динамичный бизнес в Азии.

По итогам первого квартала 2014 года активы BNP Paribas Group (total assets) достигли объема в 1,883 трлн. евро, капитал (total consolidated equity) составил 93,574 млрд. евро, доходы (revenues) составили 9,913 млрд. евро, чистая прибыль (net income attributable to equity holders) составляла 1,668 млрд. евро.

BNP Paribas раскрыла общие параметры трехлетнего плана по развитию на 2014–2016 гг. Универсальная модель развития банка уже доказала свою устойчивость на протяжении всего экономического цикла, более того, данная модель предлагает значительные преимущества в новых рыночных условиях. BNP Paribas обозначила пять стратегических целей:

- Дальнейшее улучшение качества обслуживания клиентов, предложение новых услуг и сервисов.
- Упрощение и повышение эффективности работы организационной структуры Группы.
- Повышение операционной эффективности.

- Быстрая адаптация к новым нормам правового регулирования.
- Активное развитие в различных регионах мира с использованием глобального опыта BNP Paribas.

Основная цель Группы BNP Paribas к 2016 году - достижение показателя прибыли на капитал в 10% и выше, а также двузначные показатели чистого дохода на акцию.

4. Качество активов

Активы АО «УкрСиббанк» по итогам первого квартала 2014 года составили 23,373 млрд. грн., что на 3,07% или на 739,205 млн. грн меньше, чем по состоянию на начало 2014 года. Основные статьи активов Банка за период с 01.01.2014 по 01.04.2014 года продемонстрировали следующую динамику:

- объем кредитов и задолженности клиентов АО «УкрСиббанк» снизился на 0,15% или на 21,868 млн. грн. и составил 14,580 млрд. грн., при этом в структуре кредитного портфеля Банка наблюдалась разнонаправленная динамика: портфель кредитов юридических лиц уменьшился на 10,07% или на 746,738 млн. грн. до 7,412 млрд. грн., в то же время объем кредитов и задолженности физических лиц увеличился на 13,76% или на 1 165млн. грн., достигнув отметки в 8,465 млрд. грн.;
- денежные средства и их эквиваленты снизились на 19,49% и на 01.04.2014 года их объем составлял 3,195 млрд. грн., а их доля в активах Банка составила 13,67%;
- объем средств, размещенных УкрСиббанком в других банках, уменьшился на 91,54%: с 207,105 млн. грн. до 17,529 млн. грн.
- в 2,5 раза (на 151,04% или на 1,376 млрд. грн.) вырос портфель ценных бумаг на продажу и достиг отметки в 2,287 млрд. грн., что, в свою очередь, привело к увеличению его доли в активах Банка на 6,01 п.п.: с 3,78% до 9,79% (табл. 4).

Таблица 4

Активы АО «УкрСиббанк»

(тыс. грн., %)

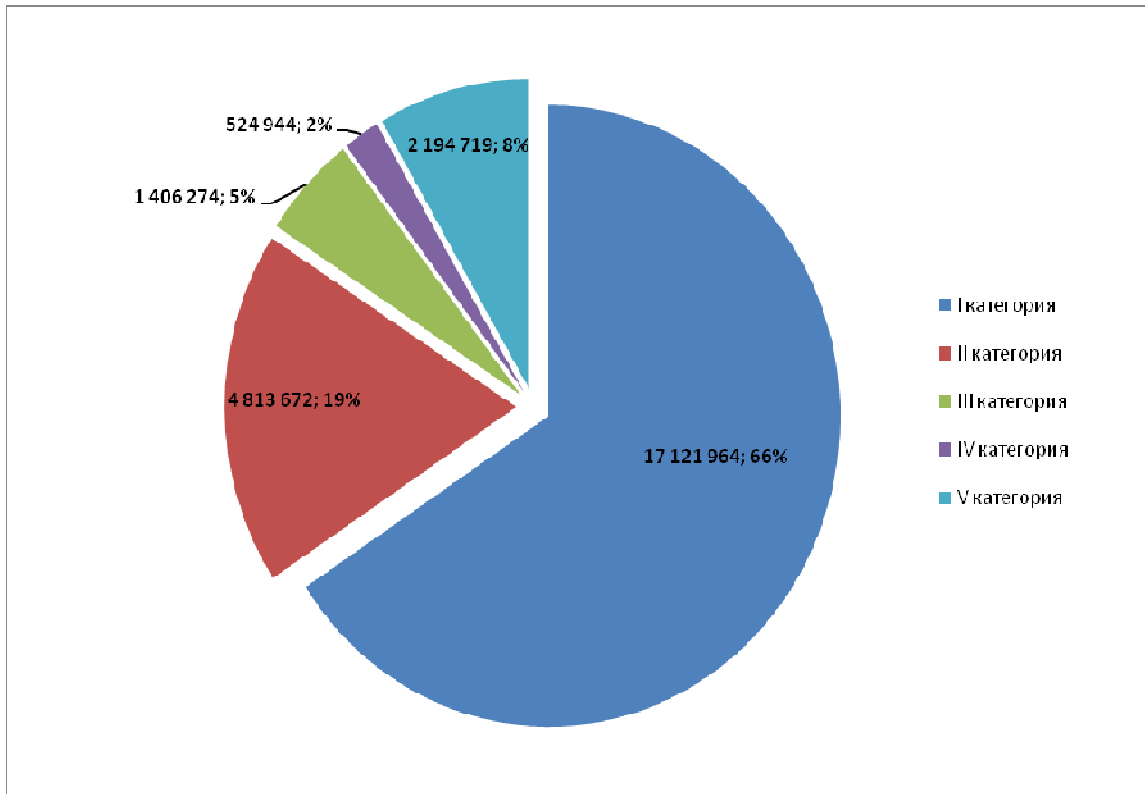
Показатель	01.04.2014	01.01.2014	Изменение	Темп прироста, %
Денежные средства и их эквиваленты	3 195 158	3 968 692	-773 534	-19,49%
Средства обязательных резервов банка в НБУ	160 541	358 418	-197 877	-55,21%
Прочие финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	41 259	1 954	39 305	2011,51%
Средства в других банках	17 529	207 105	-189 576	-91,54%
Кредиты и задолженность клиентов, в т.ч.:	14 579 850	14 601 718	-21 868	-0,15%
- кредиты и задолженность юридических лиц	7 412 676	8 159 414	-746 738	-10,07%
- кредиты и задолженность физических лиц	8 465 951	7 300 876	1 165 075	13,76%
- резервы под обесценение кредитов	(1 298 777)	(858 572)	440 205	51,27%
Ценные бумаги в портфеле банка на продажу	2 287 312	911 123	1 376 189	151,04%
Инвестиции в ассоциированные и дочерние компании	346 658	346 658	-	-
Инвестиционная недвижимость	65 373	60 193	5 180	8,61%
Отсроченный налоговый актив	1 127 401	1 127 401	-	-
Основные средства и нематериальные активы	1 172 942	1 202 177	-29 235	-2,43%
Прочие финансовые активы	324 089	1 253 699	-929 610	-74,15%
Иные активы	54 425	72 605	-18180	-25,04%
Активы, всего:	23 372 537	24 111 742	-739 205	-3,07%

Источник: данные АО «УкрСиббанк», расчеты РА «Эксперт-Рейтинг»

В структуре активов АО «УкрСиббанк» по состоянию на 01.04.2014 года наиболее весомую долю занимали кредиты и задолженность клиентов — 62,38%. Таким образом, кредитный портфель (физических и юридических лиц) является самой крупной статьей доходных активов Банка.

При анализе активов Банка Агентство исходило из того, что основной статьей доходных активов АО «УкрСиббанк» являлась статья баланса «кредиты и задолженность клиентов». Анализируя качество активов, Агентство рассматривало структуру кредитных операций АО «УкрСиббанк» по категориям качества (то есть риска) (рис. 3).

Рис. 3. Структура кредитных операций АО «УкрСиббанк» по категориям качества по состоянию на 01.04.2014 года



Согласно данным финансовой отчетности АО «УкрСиббанк» за первый квартал 2014 года, по состоянию на 01.04.2014 года 85% кредитных операций Банка были отнесены к первой и второй категориям качества, то есть отличались минимальным (первая категория качества) и умеренным (вторая категория качества) уровнем рисков. За период с 01.01.2014 по 01.04.2014 года доля указанных кредитных операций Банка выросла на 13 п.п.: с 72% до 85%. Агентство позитивно оценивает увеличение в структуре кредитных операций Банка доли кредитов с минимальным и умеренным уровнем рисков.

По состоянию на 01.04.2014 года, доля недействующих кредитов Банка (отнесенных к четвертой и пятой категориям качества) составляла 10%, тогда как по состоянию на 01.01.2014 года значение данного показателя находилось на уровне 8%. В первом квартале 2014 года УкрСиббанк увеличил объем резервов под обесценивание кредитов и задолженности клиентов на 440,205 млн. грн. или на 51,27% до 1,299 млрд. грн.

5. Ликвидность

Нормативы ликвидности АО «УкрСиббанк» за период с 01.01.2014 по 01.04.2014 продемонстрировали следующие изменения:

- норматив мгновенной ликвидности Банка (Н4) снизился на 3,28 п.п. и составил 35,51% (при требуемом НБУ показателе не менее 20% и значении данного норматива в среднем по банковской системе Украины на уровне 48,81%);
- норматив текущей ликвидности (Н5) вырос на 4,91 п.п. до 75,62% (при нормативном показателе не менее 40% и среднем значении по системе украинских банков в 79,63%);
- норматив краткосрочной ликвидности Банка (Н6) увеличился на 2,54 п.п., составив 78,64% (при предельном показателе не менее 60% и среднерыночном значении данного норматива — 83,23%) (табл. 5).

Ежемесячная динамика нормативов ликвидности АО «УкрСиббанк» в течение последнего года (в период с 01.04.2013 по 01.04.2014 года) носила разнонаправленный характер, и показывала то прирост, то снижение. Так, в период с 01.04.2013 по 01.09.2013 года Банк заметно нарастил запас мгновенной ликвидности, Н4 демонстрировал восходящий тренд, который, начиная с 01.09.2013 года, преломился и стал двигаться по нисходящей траектории. Динамика нормативов текущей (Н5) и краткосрочной (Н6) ликвидности также была неоднородной, но при этом демонстрировала более устойчивые тренды, избегая резких перепадов в ту или иную сторону (рис. 4).

Данные о динамике нормативов ликвидности АО «УкрСиббанк»

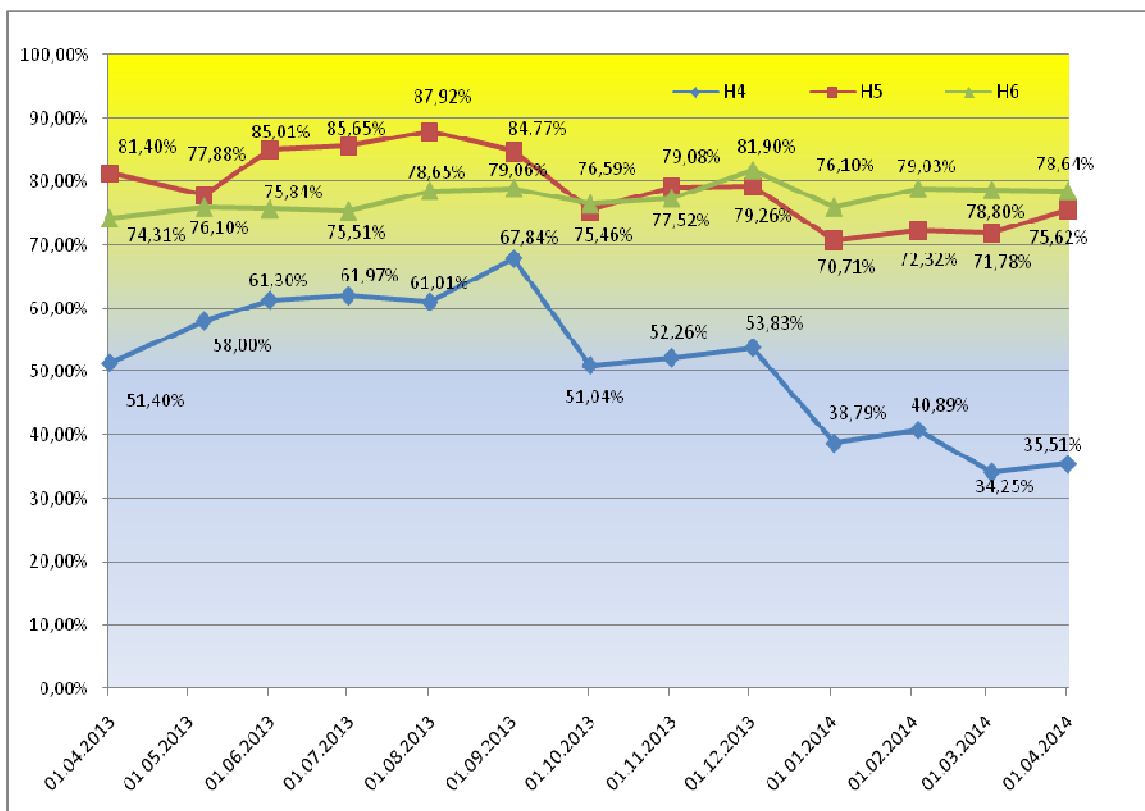
(%)

Показатель	Нормативное значение	01.04.2014		01.01.2014	
		Значение банка	Значение по системе	Значение банка	Значение по системе
Норматив мгновенной ликвидности (Н4)	>20%	35,51%	48,81%	38,79%	56,99%
Норматив текущей ликвидности (Н5)	>40%	75,62%	79,63%	70,71%	80,86%
Норматив краткосрочной ликвидности (Н6)	>60%	78,64%	83,23%	76,10%	89,11%

Источник: данные АО «УкрСиббанк», НБУ, расчеты РА «Эксперт-Рейтинг»

Таким образом, АО «УкрСиббанк» с запасом поддерживает показатели нормативов ликвидности по отношению к установленным регулятором предельным значениям. В частности, по состоянию на 01.04.2014 года норматив мгновенной ликвидности Банка (Н4) превышал предельное значение НБУ на 15,51 п.п., норматив текущей ликвидности (Н5) соблюдался с запасом к нормативному значению регулятора на 35,62 п.п., а норматив краткосрочной ликвидности (Н6) был выше нормативного значения НБУ на 18,64 п.п. При этом показатели нормативов ликвидности АО «УкрСиббанк» (Н4, Н5 и Н6) не превышали средних значений данных нормативов по банковской системе Украины. В то же время необходимо отметить положительную динамику нормативов текущей (Н5) и краткосрочной (Н6) ликвидности Банка в период с 01.01.2014 по 01.04.2014 года, тогда как среднерыночные показатели продемонстрировали синхронное снижение всех трех нормативов (Н4, Н5 и Н6), что стало результатом повышенной турбулентности и значительного оттока ресурсов из банковской системы Украины, пик которого пришелся на первый квартал 2014 года.

Рис. 4. Динамика нормативов ликвидности Н4, Н5, Н6 АО «УкрСиббанк» с 01.04.2013 по 01.04.2014 года, %



6. Доходы, расходы и прибыль банка

Динамика отдельных ключевых статей доходов АО «УкрСиббанк» по итогам первого квартала 2014 года в сравнении с первым кварталом 2013 года выглядела следующим образом:

- чистый процентный доход Банка снизился на 11,56% до 363,053 млн. грн.;
- чистый комиссионный доход вырос на 0,20% и составил 151,141 млн. грн.;
- результат от операций с иностранной валютой сократился на 1,49% до 16,206 млн. грн.;
- прочие операционные доходы уменьшились на 61,71%, составив 48,690 млн. грн. (табл. 6).

Данные о динамике отдельных статей доходов, расходов и чистой прибыли АО «УкрСиббанк»

(тыс. грн., %)

Показатель	За I квартал 2014 года	За I квартал 2013 года	Изменение	Темп прироста, %
Чистый процентный доход	363 053	410 499	-47 446	-11,56%
Чистый комиссионный доход	151 141	150 843	298	0,20%
Результат от переоценки прочих финансовых инструментов, учитываемых по справедливой стоимости с признанием результата переоценки через прибыль или убыток	229 095	(11 501)	-	-
Результат от операций с иностранной валютой	16 206	16 451	-245	-1,49%
Результат от переоценки иностранной валюты	(188 586)	(2 280)	186 306	8171,32%
Результат от операций с ценными бумагами	(26 285)	(10 866)	-	-
Прочие операционные доходы	48 690	127 155	-78 465	-61,71%
Отчисления в резерв под обесценение кредитов и средств в других банках	(378 990)	(149 977)	229 013	152,70%
Отчисления в прочие резервы	(8 514)	3 045	-	-
Административные и прочие операционные затраты	(477 909)	(521 179)	-43 270	-8,30%
Прибыль/(убыток) до налогообложения	(272 099)	12 190	-	-
Расходы по налогу на прибыль	(1 091)	(6 144)	-5 053	-82,24%
Прибыль/(убыток)	(273 190)	6 046	-	-

Источник: данные АО «УкрСиббанк», расчеты РА «Эксперт-Рейтинг»

Значительная девальвация гривны в первом квартале 2014 года обусловила существенный рост (в 82,7 раза) отрицательного результата Банка от переоценки иностранной валюты, а именно: на 186,306 млн. грн. или на 8171,32% до 188,586 млн. грн. В то же время УкрСиббанк показал весомый положительный результат (в размере 229,095 млн. грн.) от переоценки прочих финансовых инструментов, учитываемых по справедливой стоимости с признанием результата переоценки через прибыль или убыток, что позволило нейтрализовать негативный эффект отрицательного результата от операций с иностранной валютой.

К позитивной тенденции также следует отнести снижение административных и прочих операционных затрат Банка на 43,270 млн. грн. или на 8,30%. При этом существенно (в 2,5 раза) выросли отчисления Банка в резерв под обесценение кредитов и средств в других банках — на 229,013 млн. грн. или на 152,70%, что в свою очередь оказало весомое давление на финансовый результат Банка. По итогам первого квартала 2014 года АО «УкрСиббанк» показал убыток в размере 273,190 млн. грн., тогда как годом ранее, по итогам первого квартала 2013 года, Банк получил прибыль в сумме 6,046 млн. грн., а по итогам 2013 года его прибыль составляла 24,503 млн. грн. В данном контексте следует отметить, что первый квартал текущего года был очень сложным для банковской системы Украины, что соответствующим образом отразилось на показателях банков, в том числе и на финансовом результате. В первом квартале 2014 года банковская система Украины показала убыток в размере 1,993 млрд. грн.

7. Прочие факторы, учитываемые при рейтинговой оценке

РА «Эксперт-Рейтинг» провело анализ участия банка в судебных спорах через Единый госреестр судебных решений. Банк ведет большую претензионную работу, которая направлена на защиту его интересов как кредитора.

Агентство не выявило каких-либо существенных споров Банка с органами исполнительной государственной власти в Украине. Деятельность Банка осуществляется в соответствии с украинским законодательством.

Менеджмент банка имеет безукоризненную репутацию и значительный опыт работы в банковском секторе Украины и других стран.

Филипп Жоанье

Председатель Правления.

Родился: 12 октября 1951 года, Тананариву (Мадагаскар).

Образование: Диплом Университета «Высшая коммерческая школа» (1973 года).

Карьера:

С января 2011 года по н.в. — ответственный за развитие бизнеса BNP Paribas в Украине, Председатель Правления УкрСиббанка BNP Paribas Group.

2006–2010 гг. — ответственный за развитие бизнеса BNP Paribas в Египте.

2000–2006 гг. — ответственный за развитие бизнеса BNP Paribas в Аргентине.

1998–2000 гг. — Заместитель начальника Департамента управления персоналом Группы BNP Paribas.

1994–1998 гг. — ответственный за развитие бизнеса BNP Paribas в Греции.

1992–1994 гг. — ответственный за географическую зону в Международном управлении BNP Paribas.

1988–1992 гг. — ответственный за развитие бизнеса BNP Paribas в Норвегии.

1986–1988 гг. — главный операционный директор BNP Paribas в Гонконге.

1975–1986 гг. — прошел путь от стажера в Группе BNP Paribas до руководителя Миссии, Генеральной инспекции BNP Paribas в Париже.

Также в менеджмент банка входят 8 Заместителей Председателя Правления, которые отвечают за различные направления деятельности банка и имеют большой опыт работы в банковском секторе и безукоризненную репутацию.

8. Обобщение результатов оценки

1. С момента своего основания УкрСиббанк прошел стремительный путь развития от регионального банка до национального лидера — одного из самых динамично развивающихся универсальных банков на украинском финансовом рынке, члена одной из крупнейших мировых банковских групп BNP Paribas. На сегодняшний день УкрСиббанк гармонично развивается как в розничном, так и в корпоративном бизнесе: Банк обслуживает более 2,2 млн. розничных клиентов, 255 тыс. предприятий среднего и малого бизнеса и 4 тыс. крупных компаний. УкрСиббанк — первопроходец рынка персональных банковских услуг (Private Banking) в Украине, а также активный участник фондового рынка, и в частности, рынка управления активами институциональных инвесторов.

2. Согласно рейтингу Национального банка Украины, по размеру активов УкрСиббанк входит в группу крупнейших украинских банков. По состоянию на 01.04.2014 активы АО «УкрСиббанк» составляли 23,373 млрд. грн., Банк занимал 14-е место и в общем рейтинге НБУ (состоящем из 181-го банка), и в группе крупнейших банков Украины. По оценкам Агентства, по состоянию на 01.04.2014 года расчетная доля АО «УкрСиббанк» в активах банковской системы Украины составляла 1,78%, в обязательствах — 1,85%

3. Уровень обеспеченности АО «УкрСиббанк» регулятивным капиталом является достаточно высоким, Банк поддерживает заметный запас адекватности регулятивного капитала (Н2) и соотношения регулятивного капитала к совокупным активам (Н3). Так, по состоянию на 01.04.2014 года регулятивный капитал АО «УкрСиббанк» (Н1) составлял 4,606 млрд. грн. (что в 38 раз превышает установленный НБУ предельный показатель для данного норматива), Н2 составил 22,60% (при требуемом НБУ значении не менее 10% и среднерыночном показателе на уровне 14,80%), а Н3 составлял 18,60% (при граничном показателе не менее 9% и среднем значении по системе в 12,84%). Таким образом, нормативы капитала Банка с заметным запасом превышали не только граничные рамки, установленные для них регулятором, но и показатели данных нормативов в среднем по банковской системе Украины.

4. УкрСиббанк имеет следующую структуру акционеров: BNP Paribas (Франция) — 84,9996%, Европейский банк реконструкции и развития (ЕБРР) — 15%. Агентство оценивает возможность внешней поддержки АО «УкрСиббанк» со стороны акционеров как очень высокую. BNP Paribas является европейским лидером по предоставлению международных банковских и финансовых услуг и одним из крупнейших банков мира. BNP Paribas присутствует в около 80 странах мира, имеет одну из крупнейших международных сетей. По итогам первого квартала 2014 года активы BNP Paribas Group (total assets) достигли объема в 1,883 трлн. евро, капитал (total consolidated equity) составил 93,574 млрд. евро, доходы (revenues) составили 9,913 млрд. евро, чистая прибыль (net income attributable to equity holders) составляла 1,668 млрд. евро.

5. В структуре активов АО «УкрСиббанк» по состоянию на 01.04.2014 года наиболее весомую долю занимали кредиты и задолженность клиентов — 62,38%. Кредитный портфель является самой крупной статьёй доходных активов Банка. По состоянию на 01.04.2014 года, 85% кредитных операций АО «УкрСиббанк» были отнесены к первой и второй категориям качества, то есть отличались минимальным и умеренным уровнем рисков. За период с 01.01.2014 по 01.04.2014 года доля указанных кредитных операций Банка выросла на 13 п.п.: с 72% до 85%. Агентство позитивно оценивает увеличение в структуре кредитных операций Банка доли кредитов с минимальным и умеренным уровнем рисков.

6. АО «УкрСиббанк» с запасом поддерживает значения нормативов ликвидности по отношению к установленным регулятором предельным показателям. В частности, по состоянию на 01.04.2014 года норматив мгновенной ликвидности Банка (Н4) превышал предельное значение НБУ на 15,51 п.п., норматив текущей ликвидности (Н5) соблюдался с запасом к нормативному значению регулятора на 35,62 п.п., а норматив краткосрочной ликвидности (Н6) был выше нормативного значения НБУ на 18,64 п.п. При этом показатели нормативов ликвидности АО «УкрСиббанк» не превышали средних значений данных нормативов по банковской системе Украины. В то же время необходимо отметить положительную динамику нормативов текущей (Н5) и краткосрочной (Н6) ликвидности Банка в период с 01.01.2014 по 01.04.2014 года, тогда как среднерыночные показатели продемонстрировали синхронное снижение всех трех нормативов (Н4, Н5 и Н6), что стало результатом повышенной турбулентности и значительного оттока ресурсов из банковской системы Украины, пик которого пришелся на первый квартал 2014 года.

7. Значительная девальвация гривны в первом квартале 2014 года обусловила существенный рост (в 82,7 раза) отрицательного результата Банка от переоценки иностранной валюты. Кроме того, в 2,5 раза выросли отчисления Банка в резерв под обесценивание кредитов и средств в других банках, что в свою очередь, оказало весомое давление на финансовый результат Банка. По итогам первого квартала 2014 года АО «УкрСиббанк» показал убыток в размере 273,190 млн. грн., тогда как годом ранее, по итогам первого квартала 2013 года, Банк получил прибыль в сумме 6,046 млн. грн., а по итогам 2013 года его прибыль составляла 24,503 млн. грн. В данном контексте следует отметить, что первый квартал текущего года был очень сложным для банковской системы Украины, что соответствующим образом отразилось на показателях банков, в том числе и на финансовом результате. В первом квартале 2014 года банковская система Украины показала убыток в размере 1,993 млрд. грн.

Приложение А

Ограничения на использование рейтингового отчета

Настоящий отчет является интеллектуальной собственностью ООО «РА «Эксперт-Рейтинг». Все интеллектуальные права ООО «РА «Эксперт-Рейтинг» охраняются в соответствии законодательством Украины. Ни одна часть этого отчета не может продаваться, воспроизводиться или распространяться без письменного согласия ООО «РА «Эксперт-Рейтинг» третьими лицами. Вся информация, содержащаяся в настоящем отчете, получена ООО «РА «Эксперт-Рейтинг» из источников, которые в ООО «РА «Эксперт-Рейтинг» считаются достоверными. В связи с возможностью человеческой или технической ошибки, а также других факторов, ООО «РА «Эксперт-Рейтинг» не гарантирует абсолютной надежности представленной информации. Кредитный рейтинг Банка, а также любая часть информации, содержащейся в отчете, должны рассматриваться исключительно как мнение о степени сопротивляемости финансового института неблагоприятным факторам воздействия, а не как рекомендация по покупке или продаже ценных бумаг или рекомендация по использованию услуг банка. ООО «РА «Эксперт-Рейтинг» не несет ответственности за результаты кредитных, инвестиционных или хозяйственных решений третьих лиц, принятых исключительно с учетом информации о рейтингах, присвоенных ООО «РА «Эксперт-Рейтинг».

Вкладчики, страхователи, инвесторы, используя данный рейтинговый отчет, автоматически соглашаются с тем, что содержание данного рейтингового отчета является мнением аналитиков Рейтингового агентства «Эксперт-Рейтинг» о кредитоспособности финансового института.

Воспринимая результаты оценки уровня кредитного рейтинга банка, следует понимать:

1. При оценке во внимание принимаются факторы, которые позитивно или негативно могут повлиять на устойчивость банка. Таким образом, ООО «РА «Эксперт-Рейтинг» оценивает уровень сопротивляемости банка неблагоприятным факторам воздействия. Для банков оценка производится в соответствии с международной шкалой ООО «РА «Эксперт-Рейтинг» (таблица А) и национальной шкалой Агентства, которая определена в соответствии со шкалой, утвержденной Постановлением Кабинета Министров Украины от 26 апреля 2007 р. № 665. Соотношение между международной шкалой и национальной шкалой Агентство определяет самостоятельно.

2. Информация, приведенная в рейтинговом отчете, источником которой является сам банк и Национальный банк Украины, может незначительно отличаться из-за различий в системе учета или методологии подсчета показателей.

3. Информация, приведенная в данном отчете об иностранных акционерах финансового института, приводится в той валюте, в которой составлен официальный годовой отчет компании-акционера. Сопоставляя такую финансовую информацию с данными Банка или аналогичных иностранных компаний нужно обязательно учитывать разницу в системах учета и учетной политики.

Таблица А

Рейтинговая шкала кредитных рейтингов РА «Эксперт-Рейтинг»

Рейтинг	Уровень устойчивости	Значение уровня устойчивости
aaa	Наивысший	Наивысшая вероятность того, что банк устоит под воздействием неблагоприятных факторов. Банк соответствует уровню aa , но дополнительно его обязательства гарантированы иностранными акционерами или государством.
aa	Очень высокий	Очень высокая вероятность того, что Банк устоит под воздействием неблагоприятных факторов.
a	Высокий	Высокая вероятность того, что Банк устоит под воздействием неблагоприятных факторов.
bbb	Хороший	Нормальная вероятности того, что Банк устоит под воздействием неблагоприятных факторов.
bb	Приемлемый	Приемлемая вероятность того, что Банк устоит под воздействием неблагоприятных факторов.
b	Удовлетворительный	Удовлетворительная вероятность того, что Банк устоит под воздействием неблагоприятных факторов.
ccc	Сигнальный	Сигнальная вероятность того, что Банк устоит под воздействием неблагоприятных факторов
cc	Низкий	Низкая вероятность того, что Банк устоит под воздействием неблагоприятных факторов.

Каждой буквенной категории соответствует три вида прогноза:

- Позитивный;
- Нейтральный;
- Негативный.

(+/-) — промежуточные категории рейтинга

Данное приложение является неотъемлемой частью любого рейтингового отчета.