

Рейтинговое действие: Обновление долгосрочного кредитного рейтинга по национальной шкале

Дата рейтингового действия: 03.08.2017

Дата публикации: 03.08.2017

Название эмитента: АО «Банк «Украинский капитал»

Код ЕГРПОУ эмитента: 22868414

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



www.expert-rating.com

Обновлен долгосрочный кредитный рейтинг АО «Банк «Украинский капитал»

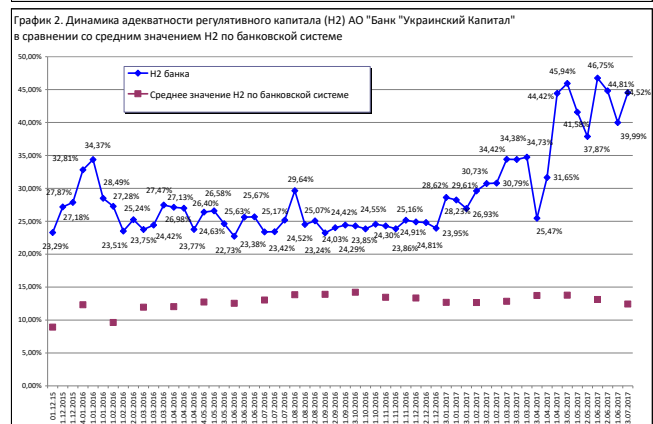
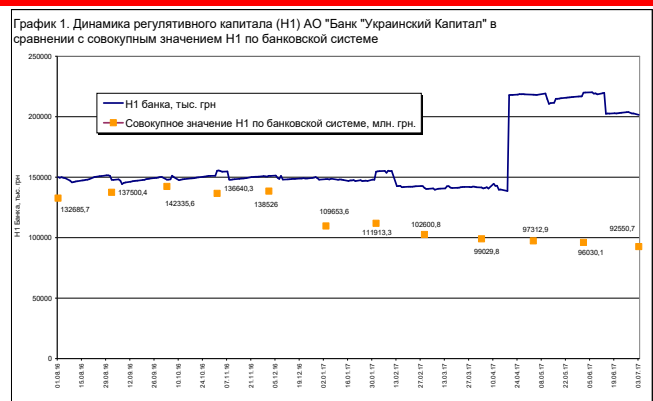
3 августа 2017 года рейтинговый комитет РА «Эксперт-Рейтинг» принял решение об обновлении кредитного рейтинга Публичного акционерного общества «Банк «Украинский капитал» (код ЕГРПОУ 22868414) по национальной шкале на уровне **uaA**. Заемщик с рейтингом **uaA** характеризуется высокой кредитоспособностью по сравнению с другими украинскими заемщиками. Принимая решение об обновлении кредитного рейтинга по национальной шкале, Агентство руководствовалось анализом основных итогов работы Банка за 2016 год и первое полугодие 2017 года, регулярной и особенной информации Банка как эмитента, а также статистической отчетностью Банка за январь-июль 2017 года, которая была предоставлена Банком по запросу Агентства.

Капитал и адекватность капитала

Регулятивный капитал АО «Банк «Украинский капитал» (Н1) по состоянию на 03.07.2017 составлял 201,479 млн. грн., что на 35,79% больше чем по состоянию на 03.01.2017. На момент обновления рейтинга, по данным Единого государственного реестра юридических лиц, уставный капитал Банка составлял 200,00115 млн. грн. Таким образом, в первой декаде июля 2017 года Банк выполнил в полном объеме новые требования НБУ к размеру уставного и регулятивного капитала.

Норматив адекватности регулятивного капитала АО «Банк «Украинский капитал» (Н2) по состоянию на 03.07.2017 составил 44,52%, что на 15,9 п.п. больше чем по состоянию на 03.01.2017, и значительно превышает среднее значение по банковской системе. Следует отметить, что начиная с 21 декабря 2016 года Н2 Банка демонстрировал поступательный и уверенный рост с 23,95% до 44,52%, при установленном НБУ нормативном значении в 10%.

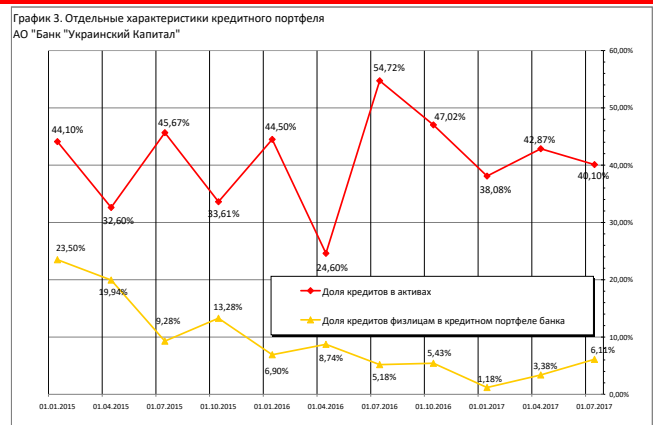
Таким образом, на протяжении 2016 года и первых 6 месяцев 2017 года АО «Банк «Украинский капитал» обладал высоким уровнем достаточности регулятивного капитала.



Структура и качество активов

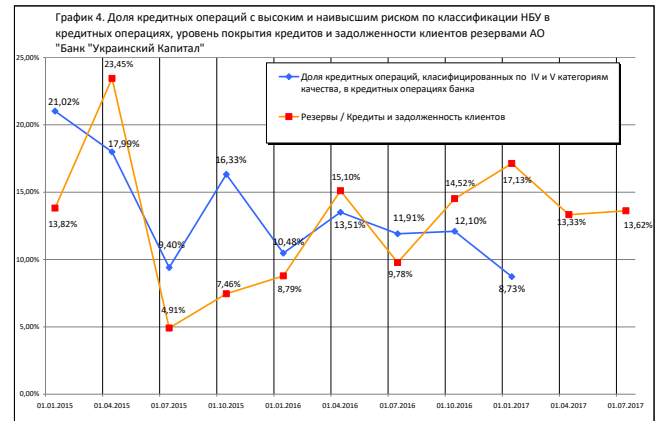
С начала 2016 года доля кредитного портфеля в активах АО «Банк «Украинский капитал» поступательно снизилась с 44,5% до 40,1%. Снижение доли кредитов в активах Банка может оказать небольшое негативное влияние на процентные доходы Банка в будущем.

В структуре кредитного портфеля АО «Банк «Украинский капитал» за период с 01.01.2016 по 01.07.2017 кардинальных изменений не произошло. Доля кредитов физическим лицам в кредитном портфеле Банка на 01.07.2017 составляла 6,11%, что по-прежнему указывает на явную специализацию



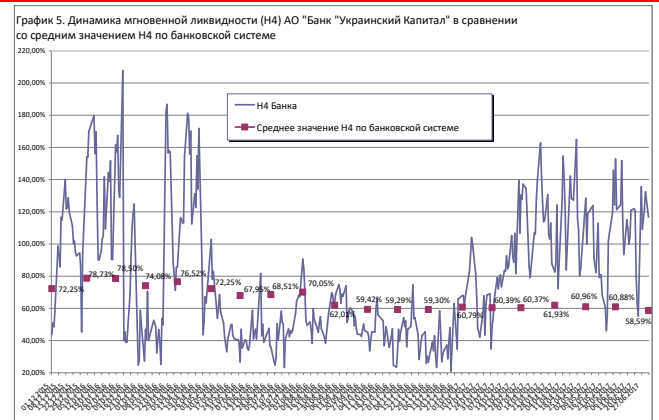
Банка на кредитовании юридических лиц.

Изучение Единого государственного реестра судебных решений показало, что Банк по-прежнему ведет активную претензионную работу в судах по взысканию просроченной задолженности, однако наличие спорной просроченной задолженности не носит системного характера. В первом полугодии 2017 года соотношение между резервами и кредитами и задолженностью клиентов упало с 17,13% до 13,62%.

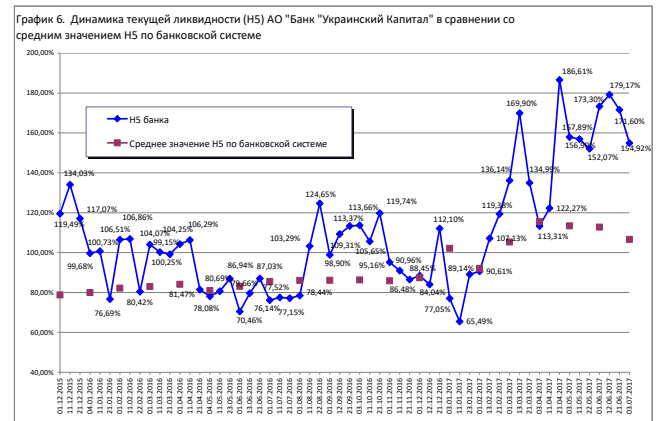


Ликвидность

Норматив мгновенной ликвидности АО «Банк «Украинский капитал» (Н4) на 03.07.2017 составил 116,7%, что на 96,7 п.п. больше чем установленное НБУ предельное значение. Уровень запаса Н4 Банка по отношению к предельному значению (20%) на протяжении всего периода анализа был подвержен сильным колебаниям. Однако за первые 6 месяцев 2017 года Н4 Банка существенно вырос и с 6 февраля только один раз опускался ниже среднего значения по банковской системе.



Норматив текущей ликвидности АО «Банк «Украинский капитал» (Н5) на протяжении 2016 года и первых 6 месяцев 2017 года колебался в диапазоне от 65,49% до 186,61%. За период с 11.01.2017 по 03.07.2017 Н5 Банка вырос с 64,49% до 154,92%. АО «Банк «Украинский капитал» начиная с августа 2016 года почти на постоянной основе поддерживал значение Н5 на уровне, превышающем среднее значение по банковской системе.



Норматив краткосрочной ликвидности Банка (Н6) в период с 04.01.2016 по 03.07.2017 колебался в диапазоне от 60,22% до 186,61%. По состоянию на 03.07.2017 в сравнении с началом года (03.01.2017) Н6 Банка вырос на 31,76 п.п. и составил 101,52%. На протяжении всего периода анализа Н6 Банка был преимущественно меньше среднего значения норматива Н6 по банковской системе, но в мае-июле превысил среднее значение по банковской системе.



Таким образом, по состоянию на 03.07.2017 все три норматива ликвидности АО «Банк «Украинский капитал» с запасом превышали установленные регулятором предельные рамки и были выше среднего значения по банковской системе. По мнению Агентства, АО «Банк «Украинский капитал» был очень хорошо обеспечен текущей, мгновенной и краткосрочной ликвидностью.

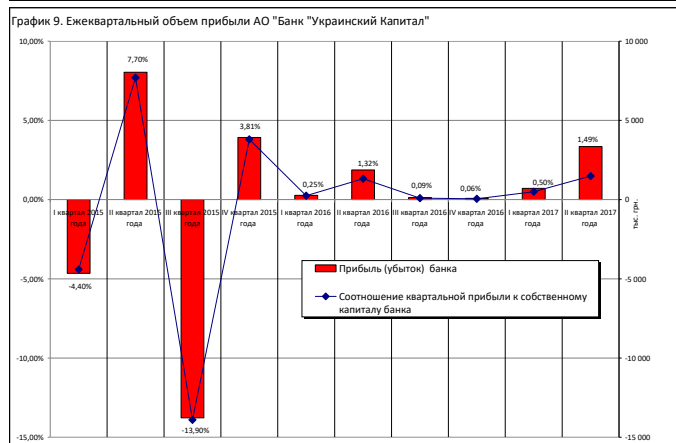
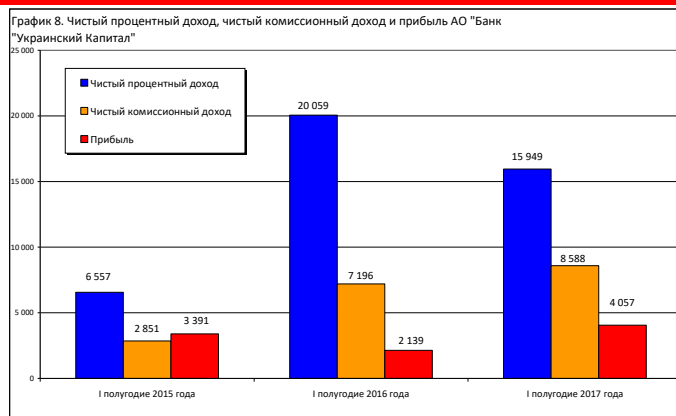
Доходность операций

Агентство напоминает, что по итогам 2016 года АО «Банк «Украинский капитал» показал прибыль в сумме 2,348 млн. грн., против убытка за 2015 год в сумме 6,463 млн. грн. и убытка за 2014 год в сумме 5,157 млн. грн. Первое полугодие 2017 года Банк окончил с чистой прибылью 4,057 млн. грн., что на 89,67% больше чем за первое полугодие 2016 года. Агентство позитивно оценивает продолжение АО «Банк «Украинский капитал» практики прибыльной работы в первом квартале и в первом полугодии 2017 года.

Чистый процентный доход Банка за первое полугодие 2017 года составлял 15,949 млн. грн., что на 20,49% меньше чем за тот же период 2016 года. При этом чистый комиссионный доход Банка вырос за тот же период на 19,34%.

В долгосрочной перспективе весь 2016 год, а также первый и второй кварталы 2017 года Банк демонстрировал способность генерировать ключевые статьи доходов, что заслуживает позитивной оценки, особенно в непростых рыночных условиях.

Из последних десяти кварталов только два для Банка были убыточными. Все четыре квартала 2016 года были для Банка прибыльными, также как и первый и второй кварталы 2017 года.



Прочие факторы

По состоянию на 31.07.2017 АО «Банк «Украинский капитал» не был отнесен к категории проблемных, Банк в соответствии с действующим законодательством, внутренними правилами и процедурами исполнял обязательства. Структура собственности Банка соответствует требованиям к ее прозрачности.

Анализ Единого государственного реестра судебных решений показал отсутствие каких-либо судебных решений, в которых Банк выступал бы ответчиком и которые несли бы значительные риски для деятельности Банка.

АО «Банк «Украинский капитал» заблаговременно начал подготовку к ужесточению значения норматива регулятивного капитала Н1 и к требованиям по увеличению уставного капитала со стороны НБУ. 20.12.2016 г. АО «Банк «Украинский капитал» опубликовал решение Собрания акционеров нарастить уставный капитал на 79,280 млн. грн. В конце апреля 2017 года размещение акций Банком было завершено, а на момент обновления кредитного рейтинга Банк уже показал в Едином государственном реестре юридических лиц необходимый размер уставного капитала.

Обобщение

Как показал анализ, на протяжении 2016 года и первых 6 месяцев 2017 года АО «Банк «Украинский капитал» был очень хорошо обеспечен регулятивным капиталом. Уровень обеспеченности ликвидностью носил дифференцированный характер, но за 6 последних месяцев был заметно улучшен запас по всем нормативам ликвидности Банка. Банк неукоснительно соблюдал все нормативы ликвидности на протяжении всего периода анализа.

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. Оценки Агентства, как правило, не учитывают риски, связанные с налоговыми спорами и спорами участников рынка с регуляторами финансовых рынков.