

Рейтингова дія: Оновлення довгострокового кредитного рейтингу за національною шкалою
 Дата рейтингової дії: 21.08.2019
 Дата публікації: 21.08.2019

Назва емітента: АТ «БАНК «УКРАЇНСЬКИЙ КАПІТАЛ»
 Код ЄДРПОУ емітента: 22868414
 Web-сайт емітента: <http://www.ukrcapital.com.ua>



Оновлено довгостроковий кредитний рейтинг ПАТ «БАНК «УКРАЇНСЬКИЙ КАПІТАЛ»

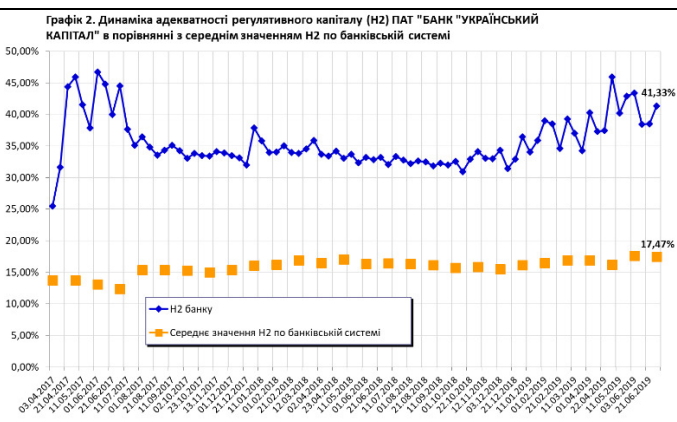
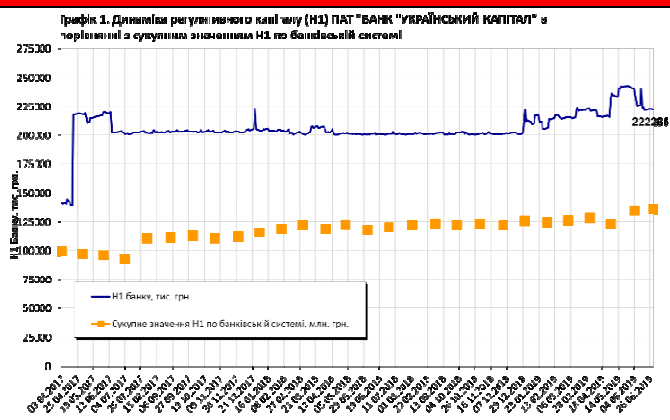
21 серпня 2019 року рейтинговий комітет РА «Експерт-Рейтинг» прийняв рішення про оновлення кредитного рейтингу Публічного акціонерного товариства «БАНК «УКРАЇНСЬКИЙ КАПІТАЛ» (код ЄДРПОУ 22868414) за національною шкалою на рівні **uaA+**. Позичальник з рейтингом uaA+ характеризується високою кредитоспроможністю порівняно з іншими українськими позичальниками. Приймаючи рішення про оновлення кредитного рейтингу за національною шкалою, Агентство керувалося аналізом підсумків роботи Банку за перше півріччя 2019 року, регулярною та особливою інформацією Банку як емітента, а також статистичною звітністю Банку за 2018 рік і січень-червень 2019 року, яка була надана Банком за запитом Агентства.

Капітал та адекватність капіталу

Регулятивний капітал ПАТ «БАНК «УКРАЇНСЬКИЙ КАПІТАЛ» (Н1) протягом 2018 року та січня-червня 2019 року коливався в діапазоні 200,054 - 242,383 млн. грн. За 2018 рік Н1 Банку виріс на 17,892 млн. грн. або на 8,75%, а за січень-червень 2019 року скоротився на 128 тис. грн. або на 0,06%. Станом на 01.07.2019 регулятивний капітал Банку (Н1) склав 222,265 млн. грн., що на 22,265 млн. грн. більше встановленого НБУ граничного значення (200 млн. грн.). Таким чином, протягом вказаного періоду аналізу Банк дотримувався вимог НБУ до нормативу регулятивного капіталу, проте його значення коливалися навколо граничної позначки.

Норматив адекватності регулятивного капіталу ПАТ «БАНК «УКРАЇНСЬКИЙ КАПІТАЛ» (Н2) в період з 02.01.2018 по 01.07.2019 коливався в діапазоні 30,91-45,93%. Протягом вказаного періоду Н2 Банку на постійній основі з великим запасом перевищував як встановлене НБУ граничне значення, так і середні показники даного нормативу по банківській системі України. Станом на 01.07.2019 Н2 Банку склав 41,33%, що було на 31,33 п.п. більше встановленої регулятором граничної відмітки, та на 23,86 п.п. перевищувало середньо-ринкове значення Н2.

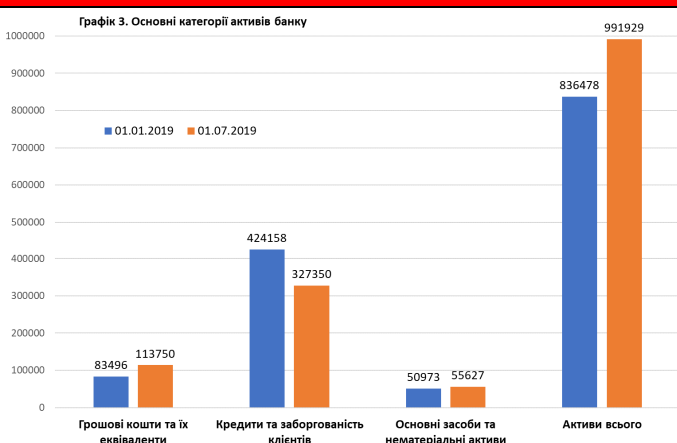
Таким чином, протягом 2018 року та січня-червня 2019 року ПАТ «БАНК «УКРАЇНСЬКИЙ КАПІТАЛ» підтримував високий рівень достатності регулятивного капіталу. При цьому Агентство вкотре звертає увагу на те, що запас, сформований Банком за нормативом Н1, залишається невеликим, проте вагомий запас за Н2 суттєво зменшує фактор ризику за Н1. Також Агентство звертає увагу на дані НБУ щодо результатів оцінки якості активів банків, згідно з якими ПАТ «БАНК «УКРАЇНСЬКИЙ КАПІТАЛ» не має потреби (нестачі) в капіталі в поточному році.



Структура та якість активів

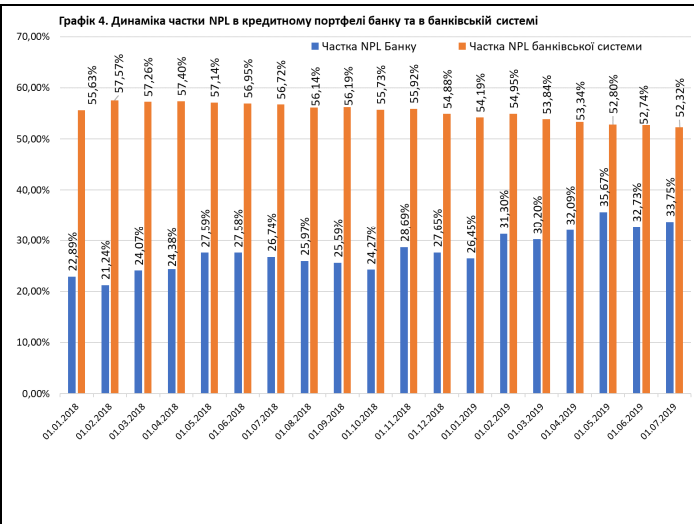
За період з 01.01.2019 по 01.07.2019 в активах ПАТ «БАНК «УКРАЇНСЬКИЙ КАПІТАЛ» відбулися наступні зміни:

- кредитний портфель зменшився на 22,82% і склав 327,35 млн. грн., а його частка в активах Банку скоротилась на 17,71 п.п.: з 50,71% до 33%;
- обсяг грошових коштів та їх еквівалентів виріс на 36,23% і склав 113,75 млн. грн., а їхня частка в активах зросла на 1,49 п.п.: з 9,98% до 11,47%.
- інвестиції в цінні папери зросли в 2,76 рази, а їх частка виросла на 16,96 п.п.: з 12,78% до 29,74%. При цьому портфель цінних паперів Банку повністю був сформований з державних облігацій та депозитних сертифікатів НБУ.



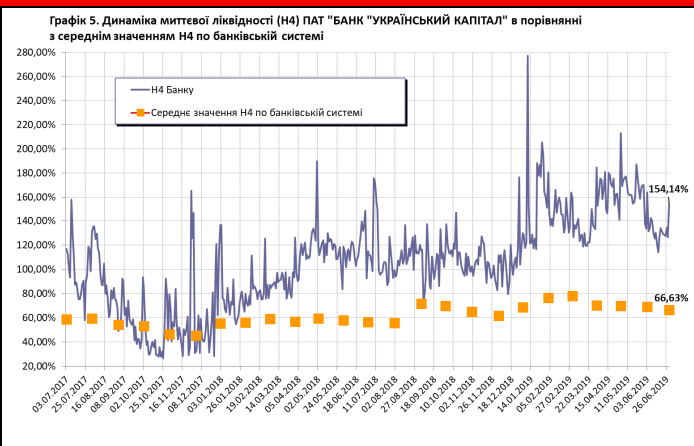
Таким чином, станом на 01.07.2019р. 41,21% активів Банку були сформовані за рахунок інструментів, які мали найвищу ліквідність та кредитну якість, при цьому частка кредитного портфеля зменшилась.

Протягом періоду з 01.01.2018 по 01.07.2019 частка NPL в кредитах ПАТ «БАНК «УКРАЇНСЬКИЙ КАПІТАЛ» коливалась в межах 21,24-35,67%. За період з 01.01.2019 по 01.07.2019 частка NPL виросла на 7,3 п.п.: з 26,45% до 33,75%, в тому числі за рахунок зменшення загального обсягу кредитного портфеля. Таким чином, протягом першого півріччя 2019 року Банку не вдалося змінити динаміку NPL та покращити якість кредитного портфеля. В той же час Агентство звертає увагу на те, що середній показник NPL по банківській системі України станом на 01.07.2019 склав 52,32%, тобто був суттєво вищим, ніж показник NPL в кредитах ПАТ «БАНК «УКРАЇНСЬКИЙ КАПІТАЛ».

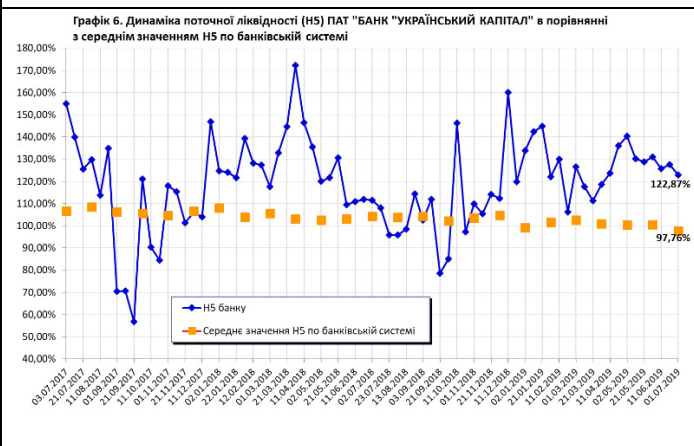


Ліквідність

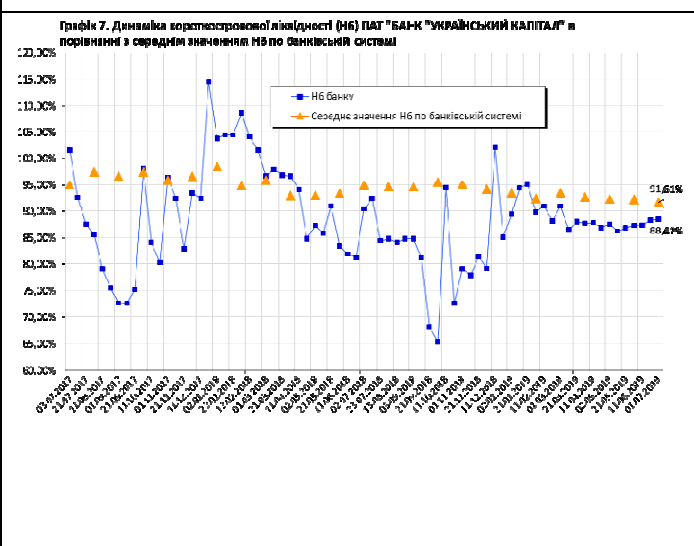
Норматив миттєвої ліквідності ПАТ «БАНК «УКРАЇНСЬКИЙ КАПІТАЛ» (Н4) в період з 02.01.2018 по 01.07.2019 коливався в межах 54,54-277,09%. Протягом вказаного періоду Н4 Банку на постійній основі з дуже великим запасом перевищував як встановлене НБУ граничне значення, так і середні показники даного нормативу по банківській системі України. Станом на 01.07.2019 Н4 Банку склав 154,14%, що перевищило встановлене НБУ граничне значення та середньо-ринковий показник Н4 на 134,14 п.п. та 87,51 п.п. відповідно. Таким чином, Банк сформував дуже великий запас за нормативом миттєвої ліквідності.



Норматив поточної ліквідності Банку (Н5) протягом 2018 року та січня-червня 2019 року коливався в діапазоні від 78,59% до 172,22%. Протягом вказаного періоду Н5 Банку з вагомим запасом перевищував встановлене НБУ граничне значення та практично на постійній основі перевищував середні показники Н5 по банківській системі України. Станом на 01.07.2019 норматив поточної ліквідності ПАТ «БАНК «УКРАЇНСЬКИЙ КАПІТАЛ» (Н5) склав 122,87%, що було на 82,87 п.п. вище встановленого регулятором мінімального значення та на 25,11 п.п. вище середнього показника Н5 по банківській системі.



Норматив короткострокової ліквідності Банку (Н6) в період з 02.01.2018 по 01.07.2019 коливався в межах від 65,27% до 108,52%. Протягом вказаного періоду аналізу значення Н6 Банку з помітним запасом перевищували встановлені регулятором граничні значення, але переважно були меншими за середні показники Н6 по банківській системі. Станом на 01.07.2019 норматив короткострокової ліквідності Банку (Н6) склав 88,42%, що на 28,42 п.п. перевищило встановлене НБУ мінімальне значення, але було менше, ніж середньо-ринкове значення для даного нормативу.



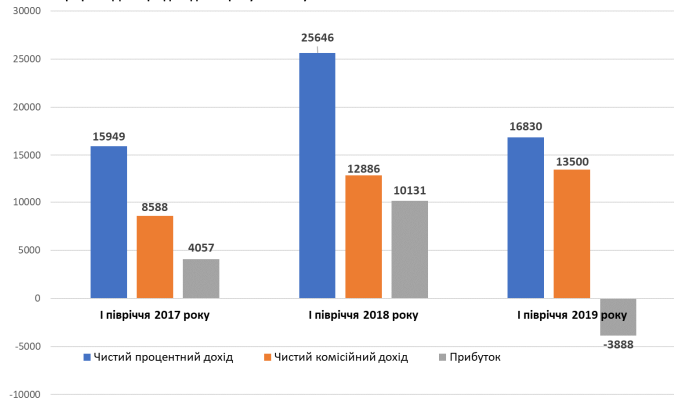
Таким чином, ПАТ «БАНК «УКРАЇНСЬКИЙ КАПІТАЛ» сформував та продовжував підтримувати хороший запас ліквідності. Протягом січня-червня 2019 року всі три нормативи ліквідності Банку з помітним запасом перевищували встановлені НБУ граничні значення, а нормативи миттєвої та поточної ліквідності Банку перевищували ще й середні показники по банківській системі України.

Дохідність операцій

За підсумками першого півріччя 2019 року ПАТ «БАНК «УКРАЇНСЬКИЙ КАПІТАЛ» показав збиток у розмірі 3,888 млн. грн. проти прибутку за підсумками першого півріччя 2018 року у розмірі 10,131 млн. грн. Серед причин збиткової діяльності Банку в аналізованому періоді можна відмітити збільшення в першому півріччі 2019 року порівняно з першим півріччям 2018 року процентних витрат (на 38,36%) а також адміністративних та інших операційних витрат (на 47,96%).

Таким чином, фінансовий результат ПАТ «БАНК «УКРАЇНСЬКИЙ КАПІТАЛ» за перше півріччя 2019 року заслуговує на негативну оцінку, однак Агентство очікує, що в подальшому Банк знову повернеться до прибуткової діяльності. Агентство нагадує, що за підсумками 2018 року Банк показав прибуток у сумі 11,322 млн. грн. Крім того, Банк продовжує демонструвати здатність генерувати доходи.

Графік 8. Дані про доходи та прибуток банку



Інші фактори

На момент оновлення рейтингу ПАТ «БАНК «УКРАЇНСЬКИЙ КАПІТАЛ» не був віднесений до категорії проблемних, та відповідно до чинного законодавства, внутрішніх правил і процедур виконував свої зобов'язання.

Аналіз Єдиного державного реєстру судових рішень показав відсутність будь-яких судових рішень, в яких Банк виступав відповідачем, які б несли значні ризики для діяльності Банку.

На момент оновлення рейтингу ПАТ «БАНК «УКРАЇНСЬКИЙ КАПІТАЛ» був зареєстрований в органах ДФС та не мав податкової заборгованості.

Узагальнення

Таким чином, протягом 2018 року та січня-червня 2019 року ПАТ «БАНК «УКРАЇНСЬКИЙ КАПІТАЛ» підтримував високий рівень достатності капіталу та хороший запас ліквідності. Протягом січня-червня 2019 року всі три нормативи ліквідності Банку з помітним запасом перевищували встановлені НБУ граничні значення, а нормативи миттєвої та поточної ліквідності Банку перевищували ще й середні показники по банківській системі України. За підсумками першого півріччя 2019 року Банк показав збиток у сумі 3,888 млн. грн. та приріст чистого комісійного доходу. Агентство очікує, що в подальшому Банк знову повернеться до прибуткової діяльності.

Дисклеймер: Кредитні рейтинги РА "Експерт-Рейтинг" представляють собою думку, що відображає здатність емітента (випуску цінних паперів) дотримуватися фінансових зобов'язань. Кредитні рейтинги мають імовірнісну природу, тому не можуть бути рекомендацією до купівлі або продажу цінних паперів або до використання послуг емітента. При присвоєнні і підтримці рейтингів і прогнозів за рейтингами РА "Експерт-Рейтинг" покладається на фактичну інформацію, яку Агентство отримує від емітентів та андеррайтерів, а також з інших джерел, які Агентство вважає надійними. Емітент, його аудитор і андеррайтер, а також інші консультанти відповідають за точність інформації, яку вони надають РА "Експерт-Рейтинг" або публікують відповідно до чинних нормативних вимог.