

Рейтинговое действие: Обновление долгосрочного кредитного рейтинга по национальной шкале
 Дата рейтингового действия: 22.03.2019
 Дата публикации: 22.03.2019

Название эмитента: АО «Банк «Украинский капитал»
 Код ЕГРПОУ эмитента: 22868414
 Web-сайт эмитента: <http://www.ukrcapital.com.ua>



Обновлен долгосрочный кредитный рейтинг ПАО «БАНК «УКРАИНСКИЙ КАПИТАЛ»

25 марта 2019 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 о подтверждении кредитного рейтинга по национальной шкале, Агентство руководствовалось анализом основных итогов работы Банка за 2018 год, регулярной и особенной информации Банка как эмитента, а также статистической отчетностью Банка за 2018 год и январь-февраль 2019 года, которая была предоставлена Банком по запросу Агентства.

Капитал и адекватность капитала

Регулятивный капитал ПАО «БАНК «УКРАИНСКИЙ КАПИТАЛ» (Н1) в период с 02.01.2018 по 01.03.2019 колебался в диапазоне 200,054-222,393 млн. грн. В целом, за 2018 год Н1 Банка вырос на 8,75%: с 204,501 млн. грн. по состоянию на 02.01.2018 до 222,393 млн. грн. по состоянию на 02.01.2019.

На 01.03.2019 регулятивный капитал ПАО «БАНК «УКРАИНСКИЙ КАПИТАЛ» (Н1) составил 215,380 млн. грн., что на 15,380 млн. грн. больше, чем граничное значение, установленное НБУ (200 млн. грн.). Таким образом, Банк строго выполняет требования НБУ в отношении норматива регулятивного капитала.

Норматив адекватности регулятивного капитала ПАО «БАНК «УКРАИНСКИЙ КАПИТАЛ» (Н2) в период с 02.01.2018 по 01.03.2019 колебался в диапазоне 30,91-39,31%. По состоянию на 01.03.2019 Н2 Банка составил 39,31%, что на 29,31 п.п. больше граничного значения, установленного НБУ. При этом в течение 2018 года Н2 Банка с заметным запасом и на постоянной основе превышал средние значения данного норматива по банковской системе Украины.

При этом Агентство вновь обращает внимание на то, что запас по Н1, сформированный Банком, остается небольшим, но с учетом динамики Н2 и наличия запаса по нормативу Н2, а также прибыльной работы Банка, этот фактор не несет угрозы обеспеченности Банка регулятивным капиталом. На протяжении 12 месяцев 2018 года и января-февраля 2019 года ПАО «БАНК «УКРАИНСКИЙ КАПИТАЛ» обладал очень высоким уровнем достаточности регулятивного капитала.

График 1. Динамика регулятивного капитала (Н1) ПАО «БАНК «УКРАИНСКИЙ КАПИТАЛ» в сравнении с совокупным значением Н1 по банковской системе

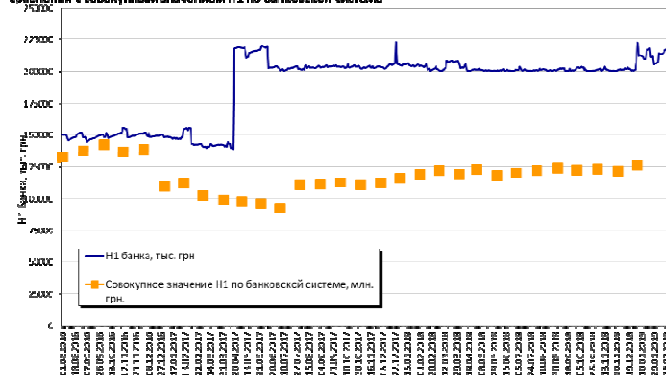
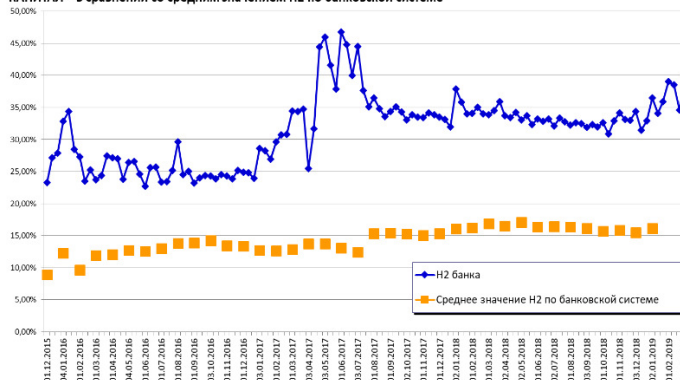


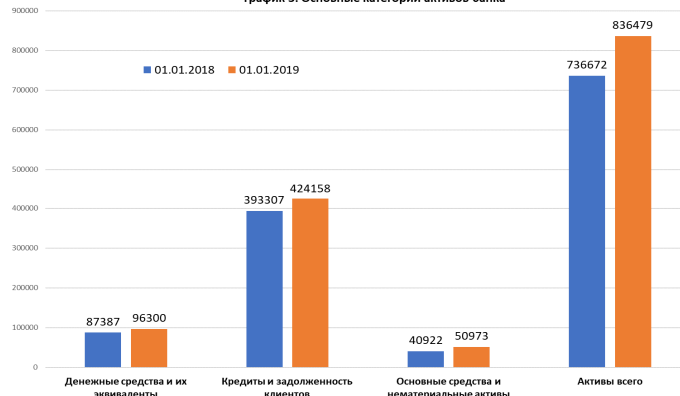
График 2. Динамика адекватности регулятивного капитала (Н2) ПАО «БАНК «УКРАИНСКИЙ КАПИТАЛ» в сравнении со средним значением Н2 по банковской системе



Структура и качество активов

По состоянию на 01.01.2019 кредитный портфель ПАО «БАНК «УКРАИНСКИЙ КАПИТАЛ» составил 424,158 млн. грн., что на 7,84% больше, чем по состоянию на 01.01.2018. За 2018 год доля кредитов и задолженности клиентов в активах Банка сократилась на 2,68 п.п.: с 53,39% по состоянию на 01.01.2018 до 50,71% по состоянию на 01.01.2019. Денежные средства и их эквиваленты по состоянию на 01.01.2019 составляли 96,3 млн. грн. или 11,51% активов Банка, включая средства в других банках на сумму 34,281 млн. грн. Кроме того, на 01.01.2019 12,78% активов Банка (106,919 млн. грн.) составляли ОВГЗ и Депозитные сертификаты НБУ, то есть инструменты, которые имеют наивысшее кредитное качество и ликвидность.

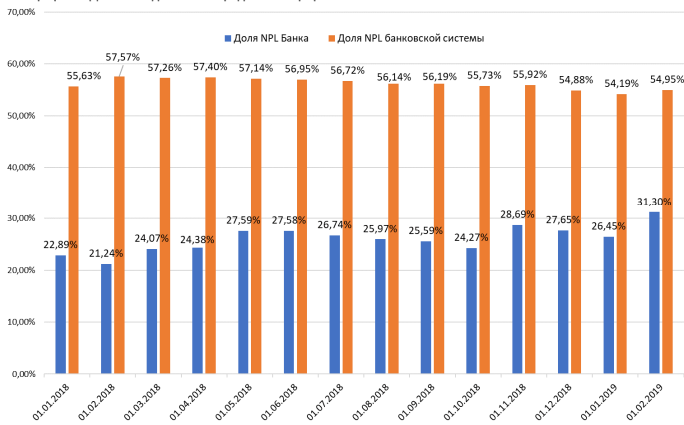
График 3. Основные категории активов банка



За последние 12 месяцев доля NPL в кредитах ПАО «БАНК «УКРАИНСКИЙ КАПИТАЛ» демонстрировала разнонаправленную динамику. За период с 01.01.2018 по 01.01.2019 доля NPL в кредитах Банка выросла на 3,56%: с 22,89% до 26,45%. По состоянию на 01.02.2019 доля NPL в кредитах Банка составила 31,30%. Таким образом, Банку не удалось добиться прогресса в области снижения доли NPL в кредитах.

Однако, следует отметить, что средний показатель доли NPL в кредитах банковской системы Украины практически вдвое выше, чем показатель ПАО «Банк «Украинский капитал», и на 01.02.2019 составлял 54,95%.

График 4. Динамика доли NPL в кредитном портфеле банка и в банковской системе



Ликвидность

Норматив мгновенной ликвидности ПАО «БАНК «УКРАИНСКИЙ КАПИТАЛ» (Н4) в период с 02.01.2018 по 01.03.2019 колебался в пределах 54,54-277,09%. На протяжении 2018 года Н4 Банка на постоянной основе превышал установленное НБУ предельное значение, а также практически постоянно был выше средних показателей Н4 по банковской системе Украины. По состоянию на 01.03.2018 Н4 Банка составил 159,90%, что на 139,90 п.п. выше, чем граничное значение, установленное НБУ. Таким образом, Банк сформировал большой запас по нормативу мгновенной ликвидности.

Норматив текущей ликвидности ПАО «БАНК «УКРАИНСКИЙ КАПИТАЛ» (Н5) на протяжении 2018 года и января-февраля 2019 года колебался в диапазоне от 78,59% до 172,22%. В течение 2018 года Н5 Банка практически на постоянной основе превышал средние показатели Н5 по банковской системе Украины и был заметно выше предельной отметки (40%), установленной НБУ для данного норматива.

Норматив краткосрочной ликвидности Банка (Н6) в период с 02.01.2018 по 01.03.2019 колебался в диапазоне от 65,27% до 108,52%. На протяжении 2018 года значения Н6 Банка в основном были меньше средних показателей по банковской системе, однако превышение значений Н6 над среднерыночными показателями были зафиксированы в январе, феврале, марте, апреле и декабре 2018 года. По состоянию на 01.03.2019 норматив краткосрочной ликвидности Банка (Н6) составил 90,90%, что на 30,90 п.п. превысило минимальное значение, установленное НБУ для данного норматива.

Таким образом, по состоянию на 01.03.2019 все три норматива ликвидности ПАО «БАНК «УКРАИНСКИЙ КАПИТАЛ» с запасом превышали установленные НБУ предельные рамки, а норматив мгновенной ликвидности Банка (Н4) на протяжении 2018 года с заметным запасом превышал и среднерыночные показатели данного норматива. По мнению Агентства, ПАО «БАНК «УКРАИНСКИЙ КАПИТАЛ» был очень хорошо обеспечен мгновенной и текущей ликвидностью, и хорошо обеспечен краткосрочной ликвидностью.

График 5. Динамика мгновенной ликвидности (Н4) ПАО «БАНК «УКРАИНСКИЙ КАПИТАЛ» в сравнении со средним значением Н4 по банковской системе

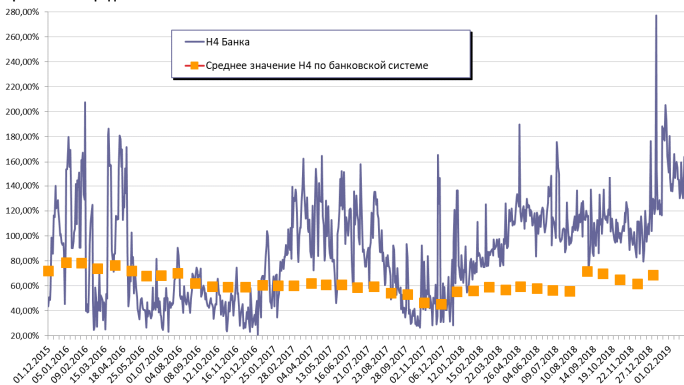


График 6. Динамика текущей ликвидности (Н5) ПАО «БАНК «УКРАИНСКИЙ КАПИТАЛ» в сравнении со средним значением Н5 по банковской системе

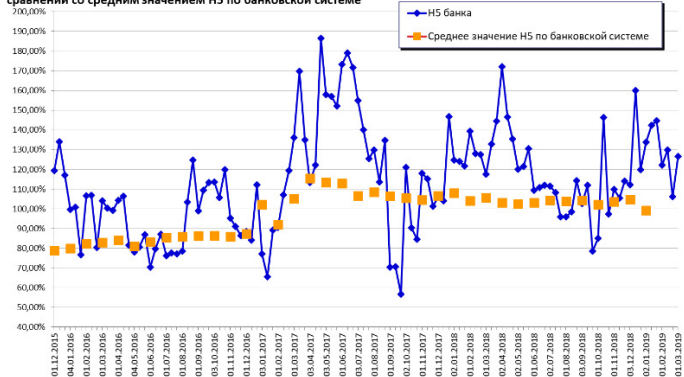
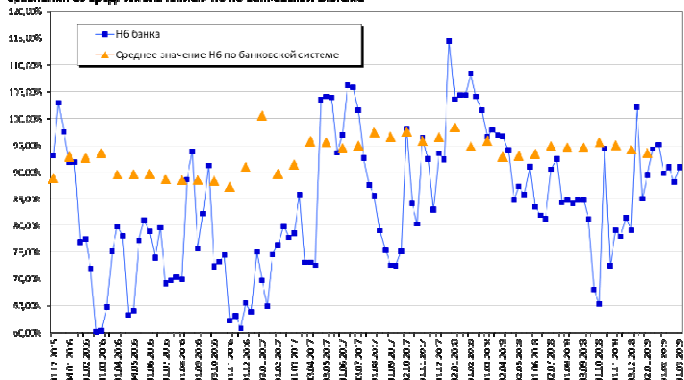


График 7. Динамика краткосрочной ликвидности (Н6) ПАО «БАНК «УКРАИНСКИЙ КАПИТАЛ» в сравнении со средним значением Н6 по банковской системе

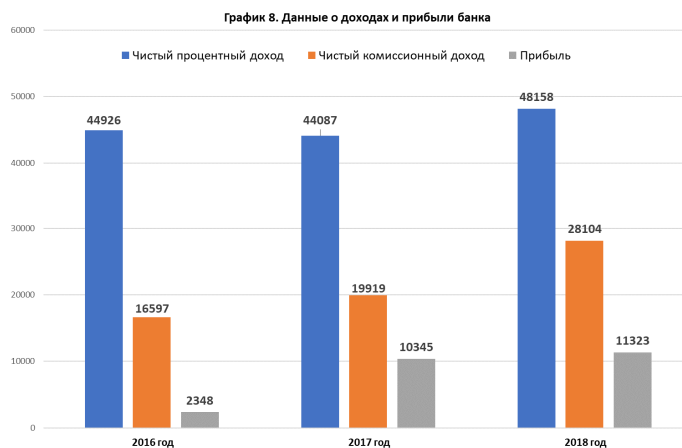


Доходность операций

2018 год ПАО «БАНК «УКРАИНСКИЙ КАПИТАЛ» завершил с прибылью в сумме 11,323 млн. грн., что на 9,45% больше прибыли, полученной Банком по итогам 2017 года. Положительная динамика прибыли Банка была обусловлена соответствующей динамикой ключевых статей его доходов.

Так, за 2018 год чистый процентный доход Банка составил 48,158 млн. грн., что на 9,23% больше, чем за 2017 год. Чистый комиссионный доход Банка за тот же период вырос на 41,09% и по итогам 2018 года составил 28,104 млн. грн.

Прибыльная деятельность ПАО «БАНК «УКРАИНСКИЙ КАПИТАЛ» заслуживает высокой оценки. Кроме того, Агентство обращает внимание на хорошие темпы прироста ключевых статей доходов Банка.



Прочие факторы

На момент обновления рейтинга ПАО «БАНК «УКРАИНСКИЙ КАПИТАЛ» не был отнесен к категории проблемных, Банк в соответствии с действующим законодательством, внутренними правилами и процедурами исполнял обязательства.

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

Агентство напоминает, что в первом квартале 2018 года произошла смена председателя Правления ПАО «БАНК «УКРАИНСКИЙ КАПИТАЛ» по инициативе регулятора – Национального банка Украины. Данный фактор относится к разряду негативных, но не нашел свое отражение в динамике нормативов и других показателей Банка. Наблюдательным советом Банка обеспечена преемственность, исполняющим обязанности председателя Правления ПАО «БАНК «УКРАИНСКИЙ КАПИТАЛ» с 31.03.2018 назначен заместитель председателя Правления Банка Евгений Чечиль, с 21.09.2018 исполняющим обязанности главы правления являлась Пилипчук Лилия Владимировна. С 23.11.2018 полномочия Председателя Правления ПАО «БАНК «УКРАИНСКИЙ КАПИТАЛ» получил Корякин Иван Михайлович (согласование Национального банка Украины от 22 ноября 2018 года).

На момент обновления рейтинга ПАО «БАНК «УКРАИНСКИЙ КАПИТАЛ» не имел налоговой задолженности и был соответствующим образом зарегистрирован в органах ГФС.

Обобщение

Таким образом, на протяжении 2018 года и января-февраля 2019 года ПАО «БАНК «УКРАИНСКИЙ КАПИТАЛ» обладал очень высоким уровнем достаточности регулятивного капитала. По мнению Агентства, Банк был очень хорошо обеспечен мгновенной ликвидностью и текущей ликвидностью, и хорошо обеспечен краткосрочной ликвидностью. Деятельность Банка была прибыльной, ключевые статьи доходов и прибыль Банка показали хорошую динамику роста.

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.