

Рейтинговое действие: Обновление долгосрочного кредитного рейтинга по национальной шкале

Дата рейтингового действия: 25.05.2017

Дата публикации: 25.05.2017

Название эмитента: АО «Банк «Украинский капитал»

Код ЕГРПОУ эмитента: 22868414

Web-сайт эмитента: www.ukrcapital.com.ua



Обновлен долгосрочный кредитный рейтинг АО «Банк «Украинский капитал»

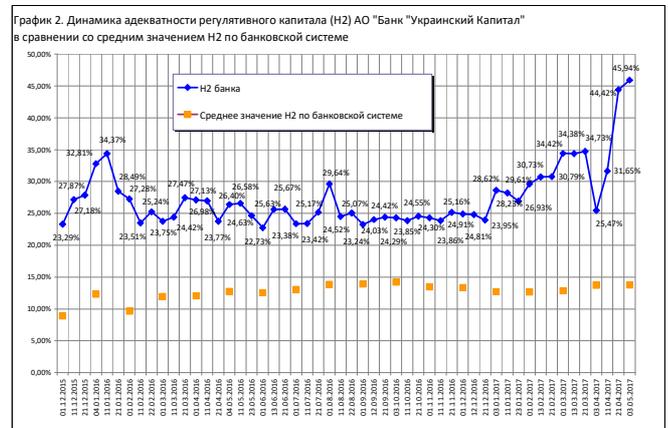
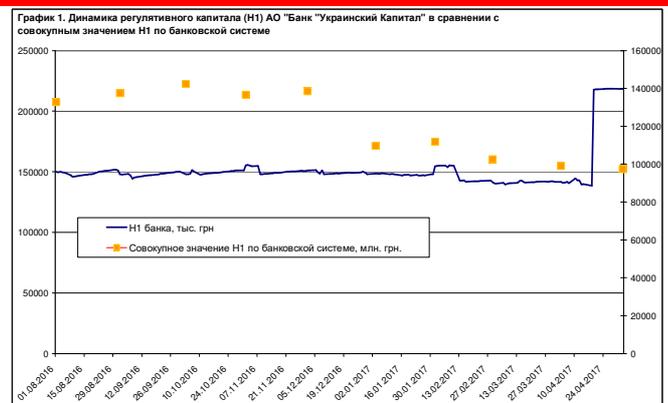
25 мая 2017 года рейтинговый комитет РА «Эксперт-Рейтинг» принял решение об обновлении кредитного рейтинга Публичного акционерного общества «Банк «Украинский капитал» (код ЕГРПОУ 22868414) по национальной шкале на уровне uaA. Заемщик с рейтингом uaA характеризуется высокой кредитоспособностью по сравнению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

Капитал и адекватность капитала

Регулятивный капитал АО «Банк «Украинский капитал» (Н1) по состоянию на 03.05.2017 составлял 218,246 млн. грн., что на 47,09% больше чем по состоянию на 03.01.2016. Рост размера регулятивного капитала Банка оказала позитивное влияние на кредитный рейтинг Банка, поскольку фактически уже в конце апреля 2017 года Н1 банка превысил границу 200 млн грн, которая станет минимальным значением Н1 в июле 2017 года. Рост Н1 банка состоялся 19.04.2017 за счет роста уставного капитала Банка. Оба эти события сводят к минимуму вероятность несоблюдения требований НБУ в течении июля-августа 2017 года.

Норматив адекватности регулятивного капитала АО «Банк «Украинский капитал» (Н2) по состоянию на 03.05.2017 составил 45,94%, что на 13,13 п.п. больше чем по состоянию на 04.01.2016, и значительно превышает среднее значение по банковской системе. Следует отметить, что начиная с 21 декабря 2016 года Н2 Банк демонстрировал поступательный и уверенный рост с 23,95% до 45,94% при установленном НБУ нормативном значении в 10%.

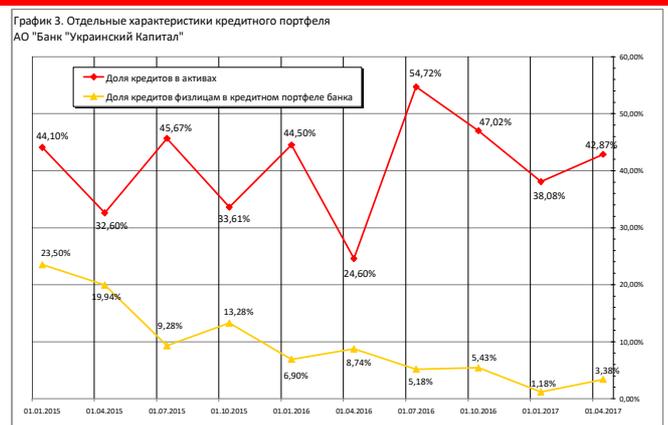
Таким образом, на протяжении 2016 года и первых 4 месяцев 2017 года АО «Банк «Украинский капитал» обладал высоким уровнем достаточности регулятивного капитала и основательно подготовился к ужесточению требований к Н1 со стороны НБУ.



Структура и качество активов

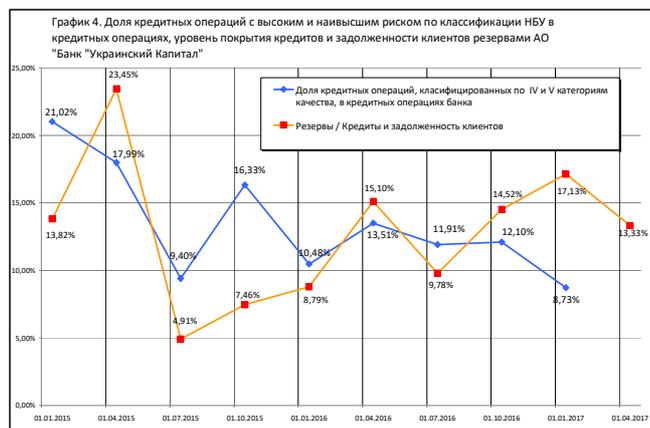
С начала 2016 года доля кредитного портфеля в активах АО «Банк «Украинский капитал» поступательно снизилась с 44,5% до 42,87%. Снижение доли кредитов в активах Банка может оказать небольшое негативное влияние на процентные доходы Банка в будущем. Однако увеличение уставного капитала и объема свободных ликвидных средств позволят банку увеличить размер кредитного портфеля и процентных доходов.

В структуре кредитного портфеля АО «Банк «Украинский капитал» за период с 01.01.2016 по 01.04.2017 кардинальных изменений не произошло. Доля кредитов физическим лицам в кредитном



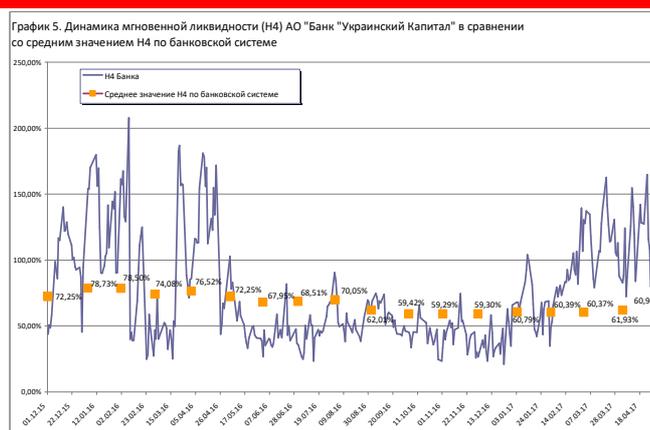
портфеле Банка на 01.04.2017 составляла 3,38%, что указывает на явную специализацию Банка на кредитовании юридических лиц.

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 квартале 2017 года соотношение между резервами и кредитами и задолженностью клиентов снизилось с 17,13% до 13,33% при соответствующем снижении доли кредитных операций, классифицированных по 4 и 5 категориям качества.

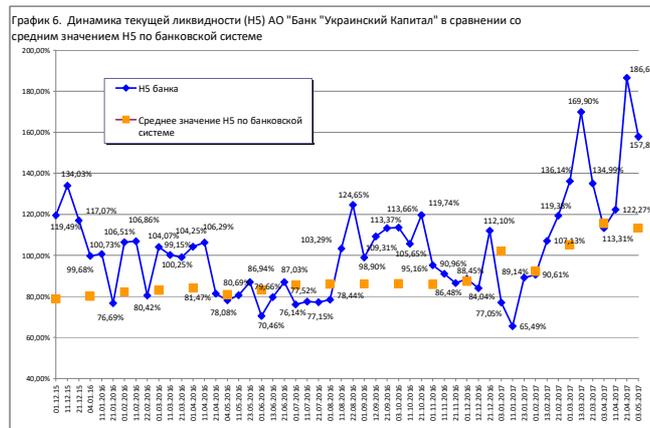


Ликвидность

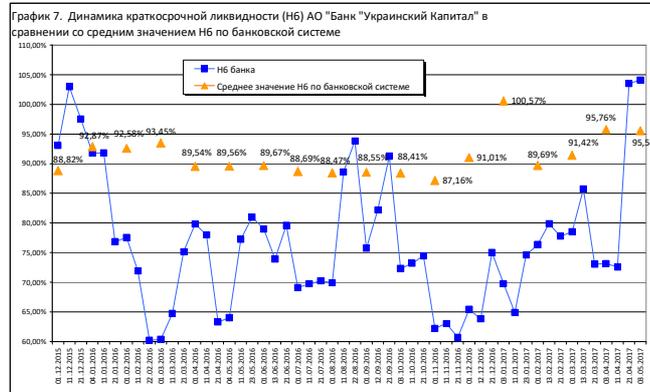
Норматив мгновенной ликвидности АО «Банк «Украинский капитал» (Н4) на 03.05.2017 составил 128,35%, что на 108,35 п.п. больше чем установленное НБУ предельное значение. Уровень запаса Н4 Банка по отношению к предельному значению (20%) на протяжении всего периода анализа был подвержен сильным колебаниям. Однако за первые 4 месяца 2017 года Н4 Банка существенно вырос и с 6 февраля ни разу не опускался ниже среднего значения по банковской системе.



Норматив текущей ликвидности АО «Банк «Украинский капитал» (Н5) на протяжении 2016 года и первых 4 месяцев 2017 года колебался в диапазоне от 65,49% до 186,61%. За период с 11.01.2017 по 03.05.2017 Н5 Банка вырос с 64,49 % до 157,89%. АО «Банк «Украинский капитал» начиная с августа 2016 года почти на постоянной основе поддерживал значение Н5 на уровне выше чем среднее значение по банковской системе.



Норматив краткосрочной ликвидности Банка (Н6) в период с 04.01.2016 по 03.05.2017 колебался в диапазоне от 60,22% до 104,10%. По состоянию на 03.05.2017 в сравнении с началом года (04.01.2016) Н6 Банка вырос на 34,34 п.п. и составил 104,10%. На протяжении всего периода анализа Н6 Банка был преимущественно меньше среднего значения норматива Н6 по банковской системе, но в начале мая превысил среднее значение по банковской системе на 8,56 п.п.



Таким образом, по состоянию на 03.05.2017 все три норматива ликвидности АО «Банк «Украинский капитал» с запасом превышали установленные регулятором предельные рамки. По мнению Агентства, АО «Банк «Украинский капитал» был очень хорошо обеспечен текущей и мгновенной и краткосрочной ликвидностью.

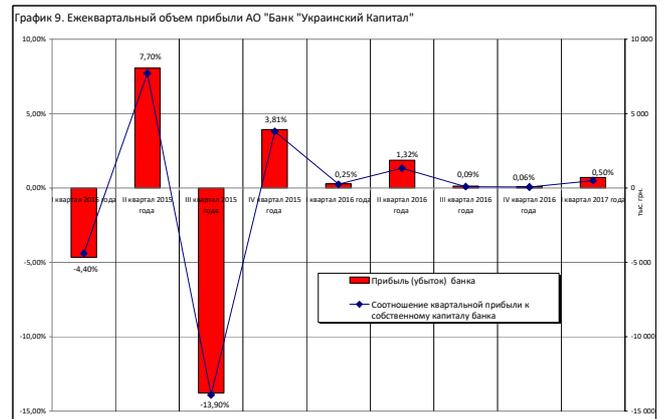
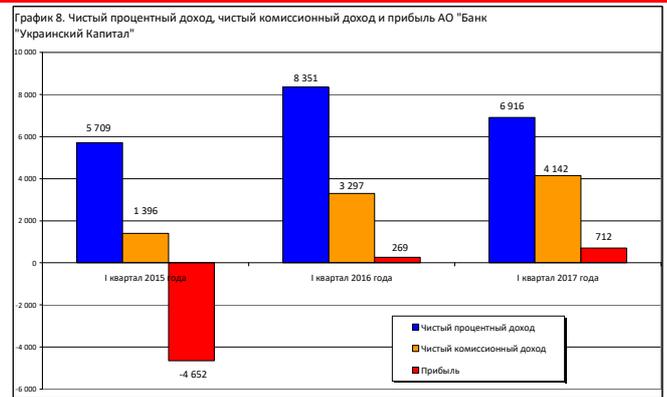
Доходность операций

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. Первый квартал 2017 года банк окончил с чистой прибылью 0,712 млн грн. Агентство позитивно оценивает продолжение АО «Банк «Украинский капитал» практики прибыльной работы в первом квартале.

Чистый процентный доход Банка за первый квартал 2017 года составил 6,916 млн грн, что на 17,2% меньше чем за тот же период 2016 года, в тоже время чистый комиссионный доход банка вырос за тот же период на 25,61%.

В долгосрочной перспективе 2016 год и первый квартал 2017 года Банк демонстрировал способность генерировать ключевые статьи доходов, что заслуживает позитивной оценки, особенно в непростых рыночных условиях кризисного банковского сектора, которые были неблагоприятны для небольших банков.

Из последних девяти кварталов только два для Банка были убыточными. Все четыре квартала 2016 года были для Банка прибыльными также как и первый квартал 2017 года.



Прочие факторы

По состоянию на 25.05.2017 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 Банка.

АО «Банк «Украинский капитал» заблаговременно начал подготовку к ужесточению значения норматива регулятивного капитала Н1 и требованиям к 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.

Обобщение

Как показал анализ, на протяжении 2016 года и первых четырех месяцев 2017 года АО «Банк «Украинский капитал» был очень хорошо обеспечен регулятивным капиталом и готов к повышению норматива регулятивного капитала со стороны НБУ. Уровень обеспеченности ликвидностью носил дифференцированный характер, но за 4 последних месяца 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.