

18.11.2014

## Банку «НАЦИОНАЛЬНЫЕ ИНВЕСТИЦИИ» подтверждены рейтинги

**18 ноября 2014** года рейтинговый комитет РА «Эксперт-Рейтинг» принял решение подтвердить рейтинги АО «Банк «НАЦИОНАЛЬНЫЕ ИНВЕСТИЦИИ» (код ЕГРПОУ 20017340). Рейтинги подтверждены на следующих уровнях:

- долгосрочный кредитный рейтинг на уровне uaBBB+
- краткосрочный кредитный рейтинг на уровне uaK3+
- рейтинг депозитов на уровне ua3+

Рейтинги подтверждались исходя из анализа итогов работы Банка за 9 месяцев 2014 года. По итогам анализа Агентство сделало следующие выводы:

1. По итогам 9 месяцев 2014 года основные балансовые показатели АО «Банк «НАЦИОНАЛЬНЫЕ ИНВЕСТИЦИИ» продемонстрировали следующие изменения:

- собственный капитал увеличился на 0,69% – до 225,45 млн. грн. (по итогам первого полугодия текущего года прирост собственного капитала Банка составил 0,43%);
- объем обязательств вырос на 12,06% (в первом полугодии – на 10,81%) и составил 3,99 млрд. грн.;
- активы увеличились на 11,39% – до 4,21 млрд. грн. (по итогам первого полугодия прирост активов был на уровне 10,19%);
- объем кредитов и задолженности клиентов Банка с учетом резервов возрос на 7,56% и составил 3,65 млрд. грн. (в первом полугодии данный показатель увеличился на 9,09%);
- ликвидные активы увеличились на 61,28%, достигнув объема в 571,04 млн. грн. (по итогам первого полугодия прирост ликвидных активов составлял 29,06%).

Таблица 1

### Основные балансовые показатели АО «Банк «НАЦИОНАЛЬНЫЕ ИНВЕСТИЦИИ» по итогам 9 месяцев 2014 года

тыс. грн., %, п.п.

Показатели	01.10.2014	01.01.2014	Изменение	Темп прироста, %
<b>Собственный капитал</b>	<b>225 453</b>	<b>223 905</b>	<b>1 548</b>	<b>0,69%</b>
Уставный капитал	161 000	161 000	-	-
Соотношение между собственным капиталом и активами, %	5,35%	5,92%	-0,57 п.п.	-
<b>Обязательства, всего</b>	<b>3 988 863</b>	<b>3 559 426</b>	<b>429 437</b>	<b>12,06%</b>
<i>В т.ч. обязательства в иностранной валюте</i>	1 441 538	1 212 153	229 385	18,92%
Средства банков	504 016	62 785	441 231	702,76%
Средства физических лиц	1 764 541	1 384 504	380 037	27,45%
Средства юридических лиц	1 454 082	1 876 139	-422 057	-22,50%
<b>Активы, всего</b>	<b>4 214 316</b>	<b>3 783 331</b>	<b>430 985</b>	<b>11,39%</b>
Ликвидные активы (Денежные средства и их эквиваленты + Средства обязательных резервов в НБУ + Торговые ценные бумаги + Средства в других банках)	571 044	354 063	216 981	61,28%
<b>Кредиты и задолженность клиентов с учетом резервов</b>	<b>3 652 031</b>	<b>3 395 414</b>	<b>256 617</b>	<b>7,56%</b>
Резервы под обесценение кредитов	187 844	174 313	13 531	7,76%
Соотношение резервов под обесценение кредитов к кредитам и задолженности клиентов, %	5,14%	5,13%	0,01 п.п.	-
Ценные бумаги (на продажу + к погашению)	170 748	170 752	-4	0,00%
Резерв под обесценение ценных бумаг (на продажу + к погашению)	1 027	1 035	-8	-0,77%
<b>Соотношение ликвидных активов к обязательствам, %</b>	<b>14,32%</b>	<b>9,95%</b>	<b>4,37 п.п.</b>	<b>-</b>

Источник: данные АО «Банк «НАЦИОНАЛЬНЫЕ ИНВЕСТИЦИИ», расчеты РА «Эксперт-Рейтинг»

За период с 01.01.2014 по 01.10.2014 ключевые составляющие ресурсной базы АО «Банк «НАЦИОНАЛЬНЫЕ ИНВЕСТИЦИИ» (в гривневом эквиваленте) показали такую динамику:

- средства банков в пассивах АО «Банк «НАЦИОНАЛЬНЫЕ ИНВЕСТИЦИИ» увеличились в 8 раз (на 702,76% или на 441,23 млн. грн.) и достигли отметки в 504,02 млн. грн. (по итогам

- первого полугодия 2014 года прирост средств банков составлял 587,83% или 369,07 млн. грн.);
- средства физических лиц выросли на 27,45% или на 380,04 млн. грн. и составили 1,77 млрд. грн. (в первом полугодии 2014 года прирост данного вида ресурсов составил 24,07% или 333,19 млн. грн.);
- средства юридических лиц сократились на 22,50% или на 422,06 млн. грн. – до 1,45 млрд. грн. (по итогам первого полугодия сокращение средств юридических лиц было на уровне 15,64% или 293,42 млн. грн.).

2. Динамика нормативов капитала АО «Банк «НАЦИОНАЛЬНЫЕ ИНВЕСТИЦИИ» (Н1, Н2 и Н3) по итогам 9 месяцев 2014 года выглядела следующим образом:

- регулятивный капитал Банка (Н1) снизился на 3,39 млн. грн. или на 0,82% и составил 409,47 млн. грн. (при этом Агентство напоминает, что по итогам первого полугодия текущего года уменьшение Н1 было на уровне 11,96 млн. грн. или 2,90%, а это означает, что в третьем квартале 2014 года регулятивный капитал Банка вырос);
- норматив адекватности регулятивного капитала Банка (Н2) сократился на 1,26 п.п. – до 10,57% (по итогам первого полугодия снижение Н2 составило 0,81 п.п.);
- норматив соотношения регулятивного капитала к совокупным активам (Н3) уменьшился на 1,12 п.п. и составил 9,3% (тогда как за период с 01.01.2014 по 01.07.2014 Н3 снизился на 1,18 п.п. – до 9,24%, т.е. в третьем квартале уже начал прослеживаться незначительный прирост Н3).

Таблица 2

### Ключевые нормативы АО «Банк «НАЦИОНАЛЬНЫЕ ИНВЕСТИЦИИ» по итогам 9 месяцев 2014 года

Нормативы	Нормативное значение, установленное НБУ	01.10.2014		01.01.2014		Изменение, тыс. грн., п.п.
		Значение Банка	Среднее по системе	Значение Банка	Среднее по системе	
Регулятивный капитал (Н1), тыс. грн.	не менее 120 000 тыс. грн.	409 471	-	412 863	-	-3 392
Адекватность регулятивного капитала (Н2), %	не менее 10%	10,57%	15,96%	11,83%	18,26%	-1,26 п.п.
Соотношение регулятивного капитала к совокупным активам (Н3), %	не менее 9%	9,30%	12,30%	10,42%	13,98%	-1,12 п.п.
Мгновенная ликвидность (Н4), %	не менее 20%	28,56%	43,94%	34,38%	56,99%	-5,82 п.п.
Текущая ликвидность (Н5), %	не менее 40%	69,10%	79,53%	76,39%	80,86%	-7,29 п.п.
Краткосрочная ликвидность (Н6), %	не менее 60%	99,68%	86,75%	99,34%	89,11%	0,34 п.п.
Норматив больших кредитных рисков (Н8), %	не более 800%	776,88%	246,46%	606,58%	172,05%	170,30 п.п.
Норматив максимального совокупного размера кредитов, гарантий и поручительств, выданных инсайдерам (Н10), %	не более 30%	14,97%	1,45%	7,43%	1,63%	7,54 п.п.

Источник: данные ПАО «Банк «НАЦИОНАЛЬНЫЕ ИНВЕСТИЦИИ», НБУ, расчеты РА «Эксперт-Рейтинг»

Нисходящая динамика нормативов капитала АО «Банк «НАЦИОНАЛЬНЫЕ ИНВЕСТИЦИИ» отвечала общим тенденциям в банковской системе Украины. По состоянию на начало четвертого квартала 2014 года нормативы адекватности регулятивного капитала Банка (Н2) и соотношения регулятивного капитала к совокупным активам (Н3) вплотную приблизились к установленным НБУ предельным значениям, но при этом продолжали их превышать с небольшим запасом. Так, Н2 превышал установленный регулятором нормативный показатель на 0,57 п.п., а Н3 – на 0,30 п.п. При этом в скором времени Агентство ожидает увеличения значений нормативов капитала Банка, которое станет результатом пополнения объема его уставного капитала на 80 млн. грн. или на 49,69%: с 161 млн. грн. до 241 млн. грн. Решение об увеличении уставного капитала АО «Банк «НАЦИОНАЛЬНЫЕ ИНВЕСТИЦИИ» путем частного размещения 320 тыс. шт. простых именных акций, номинальной стоимостью 250 грн. каждая, на общую номинальную стоимость 80 млн. грн. было принято Общим собранием акционеров Банка 4 сентября 2014 года. Согласно информации АО «Банк «НАЦИОНАЛЬНЫЕ ИНВЕСТИЦИИ», финансовые ресурсы, привлеченные от размещения акций, планируется направить на поддержку ликвидности Банка и развитие текущей деятельности.

3. Нормативы ликвидности АО «Банк «НАЦИОНАЛЬНЫЕ ИНВЕСТИЦИИ» за период с 01.01.2014 по 01.10.2014 продемонстрировали такие изменения:

- норматив мгновенной ликвидности (Н4) снизился на 5,82 п.п. и составил 28,56% (при требуемом НБУ значении «не менее 20%» и среднем показателе по банковской системе Украины в 43,94%);
- норматив текущей ликвидности (Н5) снизился на 7,29 п.п. – до 69,10% (при нормативном показателе «не менее 40%» и среднем значении по системе украинских банков на уровне

79,53%);

- норматив краткосрочной ликвидности (Н6) увеличился на 0,34 п.п. и составил 99,68% (при предельном показателе «не менее 60%» и среднерыночном значении в 86,75%).

Таким образом, динамика нормативов ликвидности АО «Банк «НАЦИОНАЛЬНЫЕ ИНВЕСТИЦИИ» по итогам 9 месяцев 2014 года, также как и по итогам первого полугодия, была неоднородной и показала разнонаправленный характер изменений. По состоянию на 01.10.2014 нормативы ликвидности Банка по-прежнему с довольно заметным запасом превышали установленные НБУ предельные значения. Так, норматив мгновенной ликвидности (Н4) превышал нормативную рамку на 8,56 п.п. (по состоянию на 01.07.2014 – на 16,84 п.п.), норматив текущей ликвидности (Н5) был выше предельного показателя на 29,10 п.п. (по состоянию на 01.07.2014 - на 26,90 п.п.), а норматив краткосрочной ликвидности (Н6) – на 39,68 п.п. (по состоянию на 01.07.2014 - на 47,04 п.п.). Также Н6 превысил средний показатель данного норматива по банковской системе Украины на 12,93 п.п., при этом Н4 и Н5 были ниже среднерыночных значений.

Таблица 3

**Отдельные показатели доходов и расходов  
АО «Банк «НАЦИОНАЛЬНЫЕ ИНВЕСТИЦИИ» за 9 месяцев 2013–2014 гг.**

Показатели	За 9 месяцев 2014 года	За 9 месяцев 2013 года	Изменение	тыс. грн., %, п.п.	
				Темп прироста, %	
Чистый процентный доход	51 507	64 216	-12 709	-19,79%	
Чистый комиссионный доход	21 144	14 572	6 572	45,10%	
Соотношение между чистым комиссионным доходом и чистым процентным доходом	41,05%	22,69%	18,36 п.п.	-	
Результат от операций с иностранной валютой	30 154	(384)	-	-	
Административные и другие операционные затраты	62 376	40 152	22 224	55,35%	
<b>Чистая прибыль</b>	<b>1 537</b>	<b>8 277</b>	<b>-6 740</b>	<b>-81,43%</b>	
Рентабельность собственного капитала (ROE), %	0,68%	3,70%	-3,02 п.п.	-	

Источник: данные АО «Банк «НАЦИОНАЛЬНЫЕ ИНВЕСТИЦИИ», расчеты РА «Эксперт-Рейтинг»

4. Деятельность АО «Банк «НАЦИОНАЛЬНЫЕ ИНВЕСТИЦИИ» в третьем квартале текущего года оставалась прибыльной. По итогам 9 месяцев 2014 года прибыль Банка составила 1,54 млн. грн., что на 81,43% меньше, чем за аналогичный период 2013 года.

Среди факторов, оказавших давление на финансовый результат Банка, следует выделить следующие:

- уменьшение чистого процентного дохода на 12,71 млн. грн. или на 19,79%;
- увеличение объема административных и других операционных затрат на 22,22 млн. грн. или на 55,35%, что, по мнению Агентства, во многом обусловлено дальнейшим расширением региональной сети Банка (в частности, в третьем квартале текущего года было открыто два новых отделения);
- весомый объем отрицательного результата от переоценки иностранной валюты (102,31 млн. грн.).

При этом необходимо отметить положительную динамику чистого комиссионного дохода Банка (+45,10%), а также довольно весомый результат от операций с иностранной валютой (30,15 млн. грн.) против убытка по итогам 9 месяцев 2013 года (в размере 384 тыс. грн.).

Таким образом, в третьем квартале 2014 года ключевые балансовые показатели АО «Банк «НАЦИОНАЛЬНЫЕ ИНВЕСТИЦИИ» продолжали демонстрировать преимущественно положительные тренды. При этом следует отметить, что Банк несколько снизил уровень кредитной активности и при этом увеличил объем ликвидных активов, что, по мнению Агентства, естественно в условиях текущей ситуации в экономике Украины. По состоянию на 01.10.2014 нормативы ликвидности Банка с довольно заметным запасом превышали установленные НБУ предельные значения. Деятельность АО «Банк «НАЦИОНАЛЬНЫЕ ИНВЕСТИЦИИ» в третьем квартале текущего года оставалась прибыльной, что заслуживает позитивной оценки. Кроме того, Банк продолжал развивать региональную сеть и открыл два новых отделения. По состоянию на начало четвертого квартала 2014 года нормативы адекватности регулятивного капитала Банка (Н2) и соотношения регулятивного капитала к совокупным активам (Н3) довольно значительно приблизились к установленным НБУ предельным значениям, но при этом продолжали их превышать с небольшим запасом. При этом в скором времени Агентство ожидает увеличения значений нормативов капитала Банка, которое станет результатом пополнения объема его уставного капитала на 80 млн. грн. или на 49,69%.

Аналитическая служба РА «Эксперт-Рейтинг»