

**Рейтинговое действие:** Обновление долгосрочного кредитного рейтинга по национальной шкале  
Дата рейтингового действия: 26.03.2019  
Дата публикации: 26.03.2019

**Название эмитента:** АО "МЕГАБАНК"  
Код ЕГРПОУ эмитента: 09804119  
Web-сайт эмитента: <http://www.megabank.net/>



## Обновлен долгосрочный кредитный рейтинг АО "МЕГАБАНК"

**26 марта 2019 года** рейтинговый комитет РА «Эксперт-Рейтинг» принял решение об обновлении долгосрочного кредитного рейтинга АО «МЕГАБАНК» (код ЕГРПОУ 09804119) на уровне **uaAA**. Заемщик с рейтингом **uaAA** характеризуется очень высокой кредитоспособностью по сравнению с другими украинскими заемщиками. Обновляя кредитный рейтинг АО «МЕГАБАНК», Агентство руководствовалось итогами анализа работы Банка за 12 месяцев 2018 года, а также регулярной и особенной информацией Банка как эмитента и отдельными формами статистической отчетности Банка за 2018 год и за январь-февраль 2019 года.

### Капитал и адекватность капитала

Регулятивный капитал АО «МЕГАБАНК» (Н1) в период с 02.01.2018 по 01.03.2019 колебался в пределах 635,943-918,687 млн. грн. По состоянию на 01.03.2019 Н1 Банка составил 868,643 млн. грн., что значительно превышало граничное значение норматива, установленное НБУ на уровне 200 млн. грн.

Норматив адекватности регулятивного капитала Банка (Н2) в период с 02.01.2018 по 01.03.2019 варьировался в диапазоне 7,93-10,51%. Агентство напоминает, что в 2018 году Н2 Банка оставался в пределах граничных значений, установленных Постановлением Правления НБУ № 260 от 15.04.2015 года «О проведении диагностического обследования банков» (далее – Постановление № 260). Начиная с 02.05.2018 Н2 Банка не опускался ниже отметки в 10%. По состоянию на 01.03.2019 Н2 Банка составил 10,21%, что на 0,21 п.п. выше, чем предельное значение, установленное НБУ для данного норматива.

В контексте оценки нормативов капитала, Агентство также обращает внимание на результаты стресс-тестирования банков, проведенных Национальным банком Украины, согласно которым сумма потребности (недостачи) в капитале по результатам оценки устойчивости АО «МЕГАБАНК» в текущем году составляет 2,688 млрд. грн., из которых 840 млн. грн. необходимо покрыть за счет программы капитализации до 01.04.2019, оставшаяся сумма подлежит покрытию до 31.12.2019 через выполнение плана реструктуризации. Агентство ожидает выполнения Банком указанных мероприятий, учитывая наличие у него высокого уровня внешней поддержки со стороны акционеров. В частности, по предоставленной АО «МЕГАБАНК» информации, уже было предпринято ряд мер, а именно:

1) 18 декабря 2018 года внеочередным Общим собранием акционеров было принято решение об увеличении уставного капитала Банка на 215 млн. грн.

2) Увеличен капитал путем получения субординированных кредитов от иностранных инвесторов в сумме 7,5 млн. долл. США.

3) Уменьшен кредитный риск посредством

График 1. Динамика регулятивного капитала (Н1) АО «МЕГАБАНК» и граничного значения по банковской системе

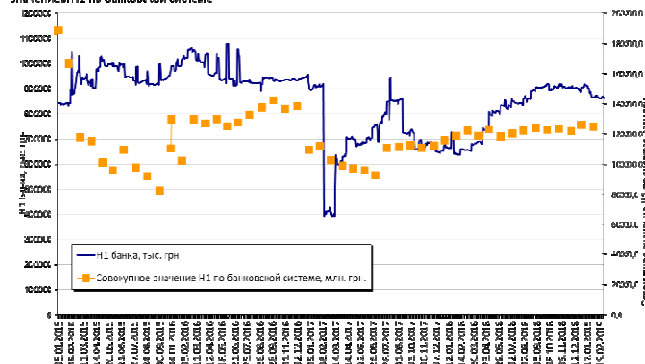
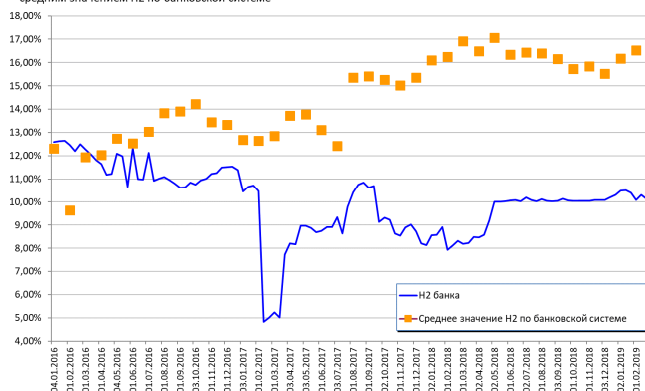


График 2. Динамика адекватности регулятивного капитала (Н2) АО «МЕГАБАНК» в сравнении со средним значением Н2 по банковской системе



погашения кредитной задолженности и/или принятия дополнительного обеспечения по кредитам, которые в течение стресс-тестирования определены, как генерирующие повышенный кредитный риск. По состоянию на 01.02.2019 эффект уменьшения кредитного риска от реализации таких мероприятий составил 375 млн. грн.

### Структура и качество активов

По состоянию на 01.01.2019 в структуре активов АО «МЕГАБАНК» 71,30% составляли кредиты и задолженность клиентов, и 8,02% приходилось на денежные средства и их эквиваленты. Таким образом, основным доходным активом Банка являлся кредитный портфель, качество которого оказывает определяющее влияние на качество его активов.

Изучение динамики качества кредитного портфеля АО «МЕГАБАНК» показало, что уровень недействующих кредитов (NPL) Банка (которая рассчитывается Агентством как сумма пятой категории качества по кредитам физических лиц и десятой по кредитам юридических лиц) в структуре кредитного портфеля на протяжении 12 месяцев 2018 года колебался в диапазоне 11,7-15,68%. При этом, средний показатель NPL по банковской системе Украины в том же периоде колебался в пределах от 54,19% до 57,57%.

По состоянию на 01.02.2019 доля NPL в кредитном портфеле АО «МЕГАБАНК» составляла 15,67%, что было в 3,5 раза лучше среднего уровня NPL по банковской системе Украины.

График 3. Основные категории активов банка

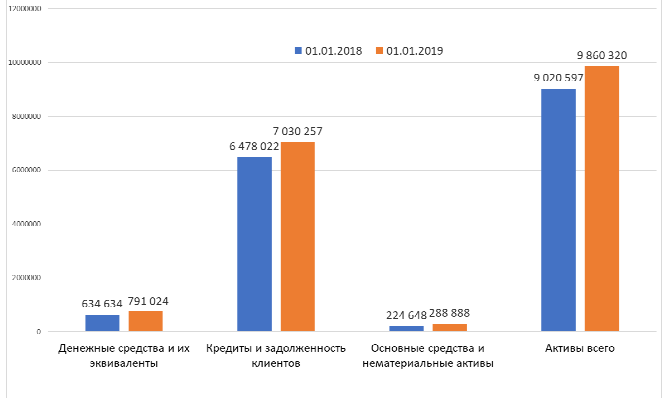
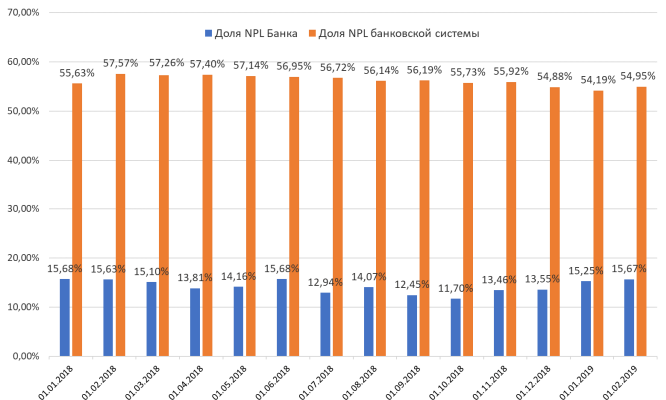


График 4. Динамика доли NPL в кредитном портфеле банка и в банковской системе



### Ликвидность

На протяжении 2018 года и января-февраля 2019 года норматив мгновенной ликвидности АО «МЕГАБАНК» (Н4) колебался в диапазоне 31,89-87,35%. По состоянию на 01.03.2019 Н4 Банка составлял 41,66%, что на 21,66 п.п. выше граничного значения, установленного НБУ. На протяжении указанного периода анализа Банк ни разу не допускал снижения Н4 ниже граничной отметки, установленной НБУ на уровне 20%, но в то же время Н4 Банка был практически все время ниже среднего значения данного норматива по банковской системе.

Норматив текущей ликвидности Банка (Н5) в период с 02.01.2018 по 01.03.2019 колебался в диапазоне 49,62-98,89%. По состоянию на 01.03.2019 Н5 Банка составлял 86,58%, что на 46,58 п.п. превышает граничное значение, установленное НБУ на уровне 40%. На протяжении указанного периода анализа Банк ни разу не допускал снижения Н5 до уровня ниже граничной отметки, установленной НБУ, но в то же время Н5 Банка был ниже среднерыночного значения данного норматива.

В течение периода с 02.01.2018 по 01.03.2019 норматив краткосрочной ликвидности Банка (Н6) колебался в диапазоне 81,94-94,85%. За указанный период Н6 Банка ни разу не опускался ниже граничной отметки, установленной НБУ на уровне

График 5. Динамика мгновенной ликвидности (Н4) АО «МЕГАБАНК» в сравнении со средним значением Н4 по банковской системе

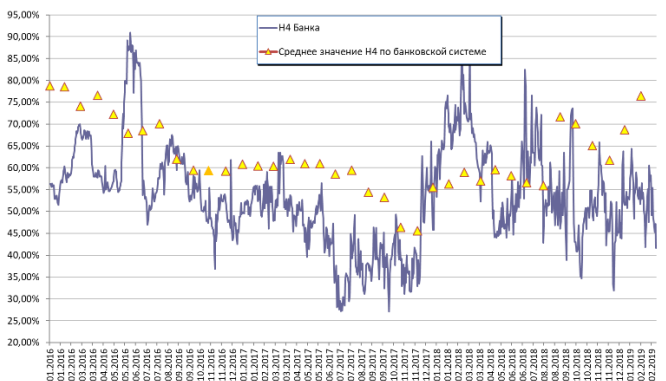
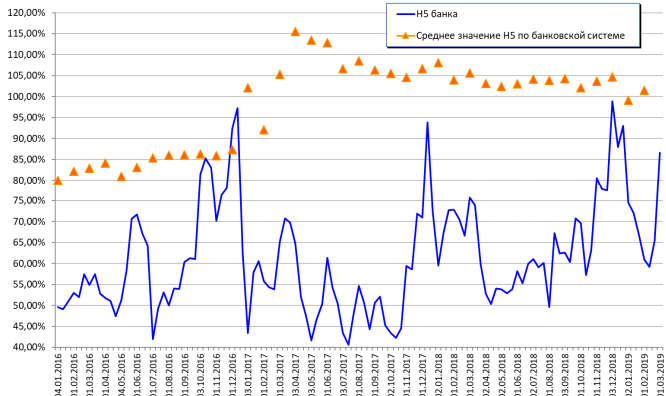


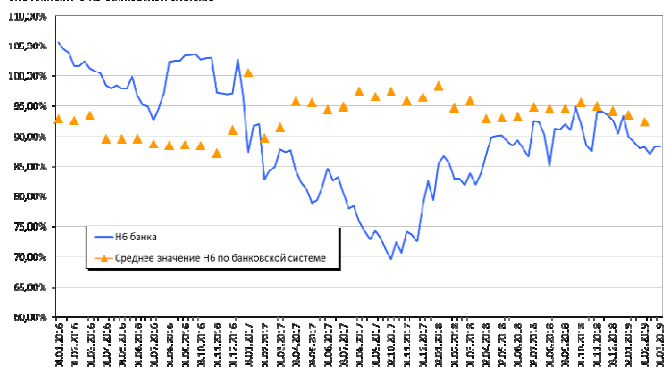
График 6. Динамика текущей ликвидности (Н5) АО «МЕГАБАНК» в сравнении со средним значением Н5 по банковской системе



60%. По состоянию на 01.03.2019 Н6 Банка составлял 88,26%, что на 28,26 п.п. превышало граничное значение, установленное НБУ.

Таким образом, на протяжении всего 2018 года и первых двух месяцев 2019 года Банк не допускал фактов нарушений нормативов мгновенной (Н4), краткосрочной (Н5) и текущей (Н6) ликвидности, поддерживая их значения с очень хорошим запасом по отношению к граничным уровням, установленным НБУ.

График 7. Динамика текущей ликвидности (Н6) АО "МЕГАБАНК" и изменение ее значения к 6 по банковской системе



## Доходность операций

2018 год АО «МЕГАБАНК» завершил с прибылью в сумме 36,329 млн. грн., что в 6,2 раза превысило объем прибыли Банка за 2017 год. Агентство напоминает, что 2016 год Банк завершил с убытком в размере 87,397 млн. грн.

На результатах деятельности Банка положительным образом отразилась восходящая динамика чистого процентного дохода (ЧПД), объем которого по итогам 2018 года составил 182,897 млн. грн., что на 11,85% больше, чем за 2017 год. По итогам 2017 года ЧПД Банка составил 163,517 млн. грн., что на 15,61% больше чем по итогам 2016 года.

По итогам 2018 года чистый комиссионный доход (ЧКД) Банка достигнул отметки в 227,386 млн. грн., что было на 8,88% выше, чем ЧКД Банка за 2017 год.

Агентство позитивно оценивает прирост ключевых статей доходов АО «МЕГАБАНК». В 2017 году Банку удалось вернуться к прибыльной работе на постоянной основе. В течение 2017-2018 годов Банк уверенно наращивал объемы прибыли, что указывает на его способность осуществлять эффективную деятельность, чему способствует общий подъем в банковской отрасли.

График 8. Чистый процентный доход, чистый комиссионный доход и прибыль АО "МЕГАБАНК"

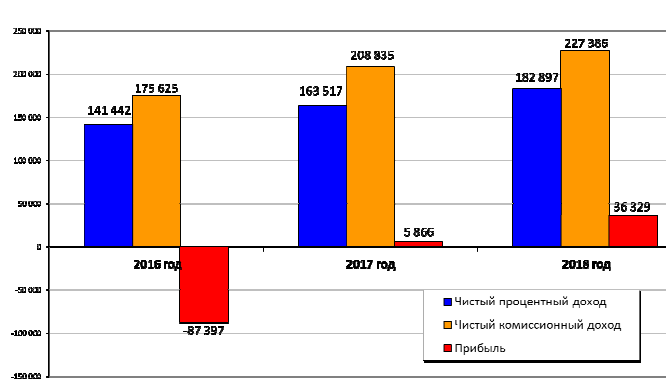
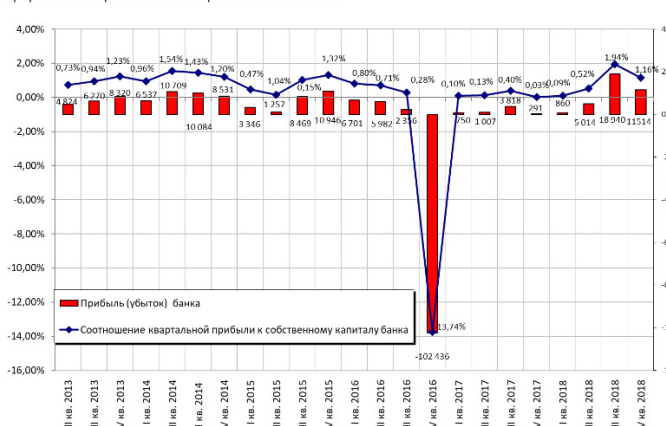


График 9. Ежеквартальный объем прибыли АО "МЕГАБАНК"



## Прочие факторы

Проверка по общедоступным базам данных Государственной фискальной службы показала, что АО "МЕГАБАНК" пребывал на учете в органах ГФС, и по состоянию на момент подтверждения рейтинга Банк как плательщик налогов не имел налогового долга.

Проверка данных Единого государственного реестра судебных решений показала, что Банк ведет активную претензионную работу в судах, отстаивая свои права как кредитора, однако судами Украины за последние 12 месяцев не было вынесено решений, которые могли бы негативно сказаться на работе Банка.

Агентство следит за ситуацией, связанной с применением мер воздействия со стороны НБУ в отношении АО "МЕГАБАНК" в виде штрафа в размере 1% от уставного капитала по результатам проверки выполнения требований финансового мониторинга и якобы осуществлением рискованной деятельности. АО "МЕГАБАНК" сообщил, что свою деятельность осуществляет строго в соответствии с требованиями действующего законодательства и не соглашается с примененными НБУ мерами воздействия. В связи с этим, в феврале 2019 года Банк обратился в Харьковский окружной административный суд с иском о признании противоправным и отмене решения о взыскании штрафа. Предварительное судебное заседание состоялось 15.03.2019г. В рамках этого дела судом удовлетворено заявление АО "МЕГАБАНК" и приостановлено принудительное взыскание суммы начисленных санкций. Вывод о правомерности или неправомерности применения к АО "МЕГАБАНК" мер воздействия в виде штрафа будет сделан судом по результатам рассмотрения искового заявления АО "МЕГАБАНК".

## Обобщение

На момент обновления рейтинга АО "МЕГАБАНК" проинформировал Агентство, что исполнял свои обязательства перед клиентами и кредиторами в соответствии с действующим законодательством и не был отнесен к категории проблемных банков.

В 2018 году АО "МЕГАБАНК" показал прирост ключевых статей доходов и нарастил прибыль. Банк не допускал фактов нарушений нормативов ликвидности, поддерживая их значения с очень хорошим запасом по отношению к граничным уровням, установленным НБУ. Нормативы капитала Банка по состоянию на начало марта 2019 года также превышали установленные регулятором предельные отметки. При этом Агентство ожидает выполнения Банком всего комплекса мероприятий по приведению капитала к объему, определенному НБУ в ходе проведения стресс-тестирования банков, учитывая наличие у АО "МЕГАБАНК" высокого уровня внешней поддержки со стороны акционеров. На момент подтверждения рейтинга АО «МЕГАБАНК» уже предпринял ряд мер по выполнению программы капитализации.

Перечисленные факторы стали основой для обновления долгосрочного кредитного рейтинга Банка.

*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.*