

**Рейтинговое действие:** Обновление долгосрочного кредитного рейтинга по национальной шкале

Дата рейтингового действия: 11.11.2015

Дата публикации: 11.11.2015

**Название эмитента:** ПАО «Проминвестбанк»

Код ЕГРПОУ эмитента: 00039002

Web-сайт эмитента: [www.pib.com.ua](http://www.pib.com.ua)



[www.expert-rating.com](http://www.expert-rating.com)

## Подтверждены рейтинги ПАО «Проминвестбанк»

11 ноября 2015 года на заседании рейтингового комитета РА «Эксперт-Рейтинг» было принято решение подтвердить долгосрочный кредитный рейтинг ПАО «Проминвестбанк» (код ЕГРПОУ 00039002) на уровне uaAAA по национальной украинской шкале, а также рейтинг депозитов ПАО «Проминвестбанк» на уровне ua1, что является наивысшей из возможных оценок надежности депозитов по шкале Агентства.

Заемщик или отдельный долговой инструмент с рейтингом uaAAA характеризуется наивысшей кредитоспособностью по сравнению с другими украинскими заемщиками или долговыми инструментами. Обновляя рейтинги, Агентство руководствовалось итогами работы Банка за 9 месяцев 2015 года, регулярной и особенной информацией Банка как эмитента, а также результатами анализа отдельных форм статистической отчетности Банка за 10 месяцев 2015 года.

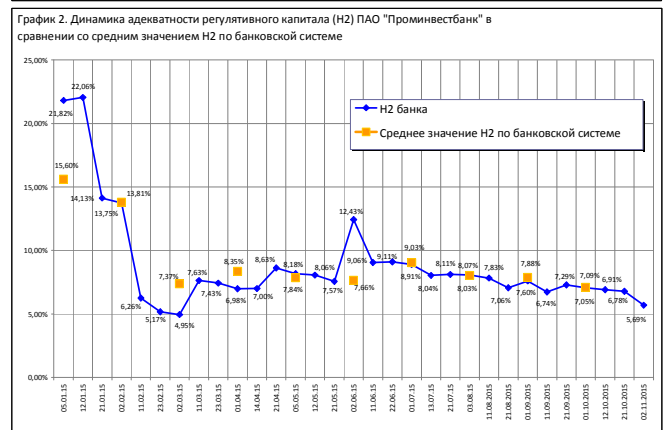
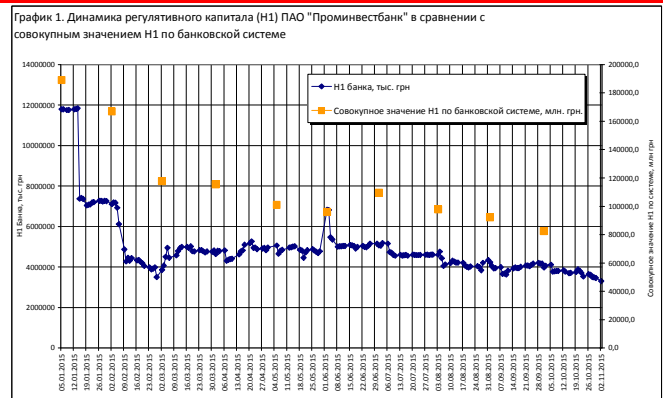
### Капитал и адекватность капитала

На протяжении первых 10 месяцев 2015 года Банк с учетом внешней поддержки от акционера был обеспечен регулятивным капиталом на приемлемом уровне. Динамика нормативов капитала Банка (Н1 и Н2) соответствовала тем тенденциям, которые можно было наблюдать при анализе совокупного значения Н1 по банковской системе.

За период с 05.01.2015 по 02.11.2015 норматив регулятивного капитала Банка (Н1) снизился на 71,96%. За период с 05.01.2015 по 01.10.2015 совокупное значение Н1 по банковской системе снизилось на 56,37% (на момент подготовки обновления рейтинга НБУ не опубликовал данные по нормативам системы на 01.11.2015).

Динамика Н2 Банка соответствовала среднему значению Н2 по банковской системе на протяжении всего периода анализа, то превышая среднее значение Н2 по банковской системе, то отставая от него. По состоянию на 01.10.2015 Н2 Банка составлял 7,05%, при среднем значении по банковской системе 7,09%.

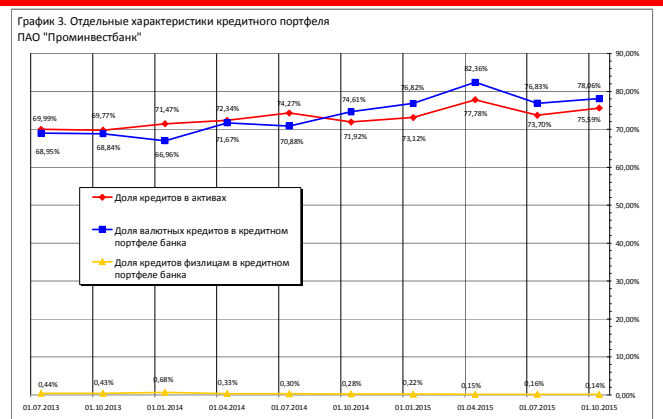
Агентство также напоминает, что ПАО «Проминвестбанк» в апреле 2015 года объявил об увеличении уставного капитала. За период с 01.01.2015 по 01.10.2015 уставный капитал ПАО «Проминвестбанк» был увеличен на 10,796 млрд. грн, или до 19,088 млрд. грн.



### Структура и качество активов

За 9 месяцев 2015 года активы в гривневом эквиваленте ПАО «Проминвестбанк» выросли на 6,16%, кредиты и задолженность клиентов увеличились на 9,73%, при этом резервы под обесценение кредитов выросли на 119,29%. Доля кредитов в активах Банка за период с 01.10.2013 по 01.10.2015 выросла с 69,77% до 78,06%. Кредиты клиентам оставались основной статьёй активов Банка.

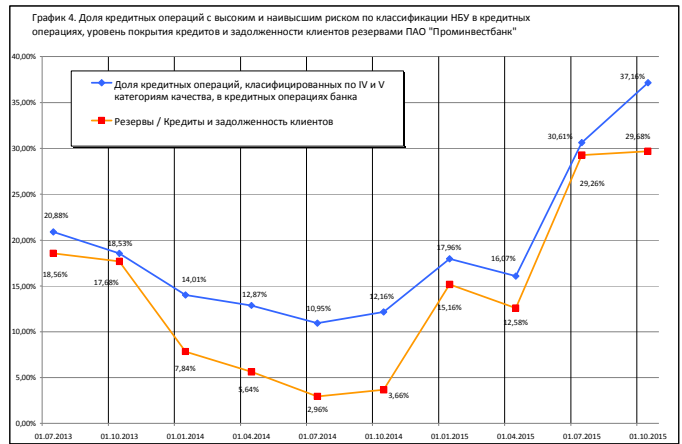
За тот же период доля валютных кредитов в кредитном портфеле Банка выросла с 68,84% до 78,06%, что при значительных темпах девальвации гривны - немного. Однако валютные кредиты



занимают большой объем кредитного портфеля Банка, поэтому качество его кредитного портфеля может быть чувствительным к девальвационным процессам.

За период с 01.10.2013 по 01.10.2015 доля кредитов физическим лицам в кредитном портфеле Банка снизилась с 0,43% до 0,14%.

За тот же период доля недействующих кредитов выросла с 18,53% до 37,16%. Падение качества кредитного портфеля находилось под контролем Банка, а его кредитные риски частично компенсировались за счет доходов от кредитных и прочих банковских операций, а частично - за счет средств акционеров в форме докапитализации. Также Банк за третий квартал значительно увеличил резервы под обесценение кредитов.



## Ликвидность

На протяжении первых 10 месяцев 2015 года ПАО «Проминвестбанк» был очень хорошо обеспечен ликвидностью.

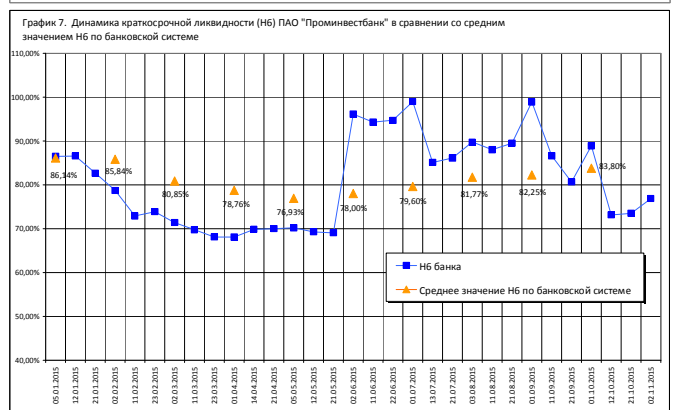
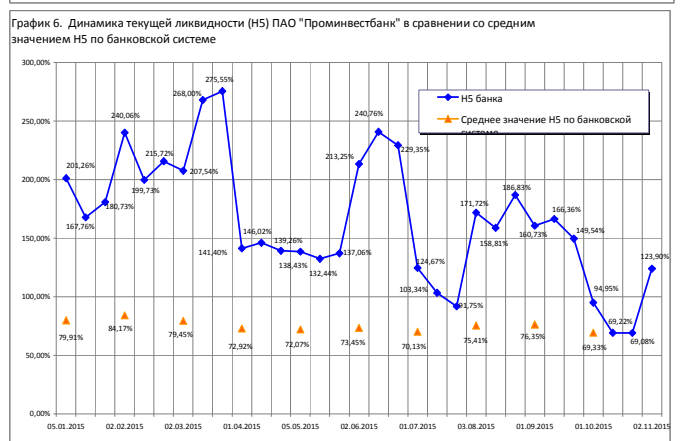
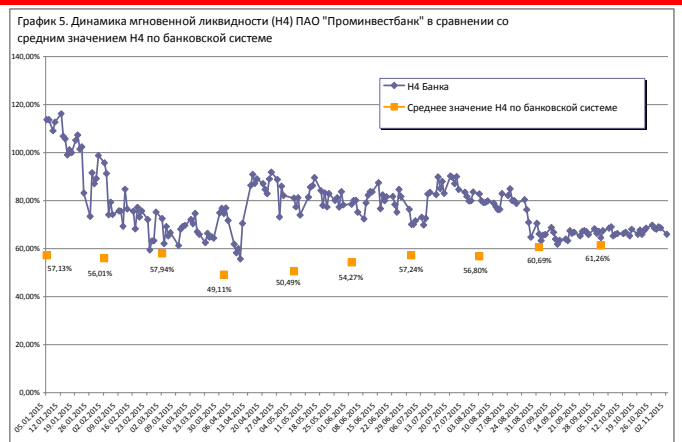
На протяжении всего периода анализа Банк соблюдал Н4 в пределах нормативного значения, установленного НБУ. За период с 05.01.2015 по 02.11.2015 мгновенная ликвидность (Н4) Банка была все время выше среднего значения Н4 по банковской системе Украины. По состоянию на 02.11.2015 Н4 Банка составлял 66,05%, при граничном значении, установленном НБУ, на уровне не менее 20%.

За период с 05.01.2015 по 02.11.2015 норматив текущей ликвидности Банка (Н5) соблюдался в рамках граничных значений, установленных НБУ. Также Н5 Банка стабильно превышал средние значения этого норматива по банковской системе. По состоянию на 02.11.2015 Н5 Банка составлял 123,9%, при установленном НБУ граничном значении на уровне не менее 40%.

За период с 05.01.2015 по 02.11.2015 норматив краткосрочной ликвидности Банка (Н6) соблюдался в рамках граничных значений, установленных НБУ. На протяжении июня-сентября 2015 года Н6 Банка был больше среднего значения этого норматива по банковской системе Украины.

С учетом сложного периода в экономике Украины и обостряющихся рисков в банковском секторе, политику управления ликвидностью в ПАО «Проминвестбанк» по-прежнему можно считать оптимальной, ориентированной на негативный сценарий развития экономики и дальнейшее падение качества банковских активов.

В условиях необходимости постоянной докапитализации Банка, в т.ч. за счет средств акционеров, политика поддержания большого избытка ликвидности гарантирует Банку бесперебойную работу с клиентами и партнерами, хотя и может приводить к снижению доходности операций. Однако в условиях кризиса в банковском секторе такой "обмен" потенциальной доходности на запас ликвидности указывает на высокий уровень консервативности Банка.

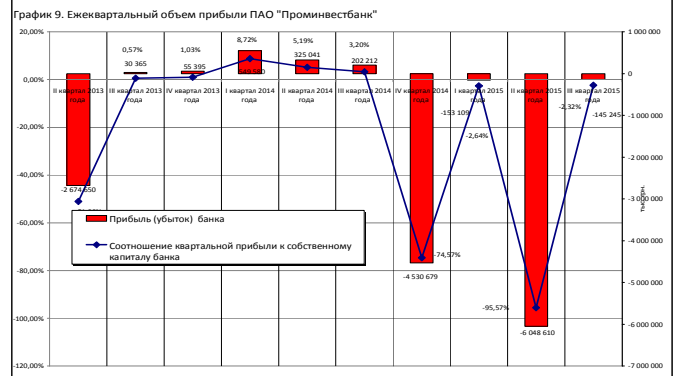
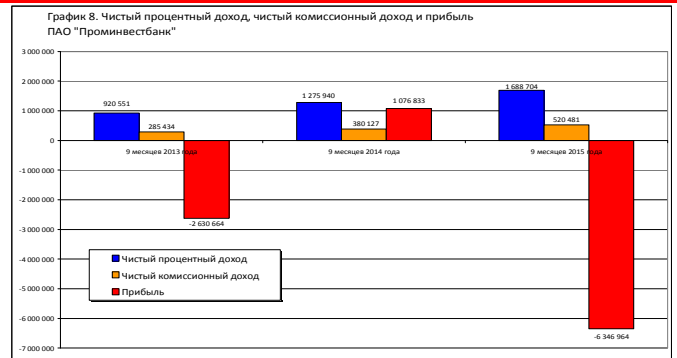


## Доходность операций

9 месяцев 2015 года ПАО «Проминвестбанк» закончил с убытком 6,347 млрд. грн против прибыли за тот же период 2014 года в размере 1,076 млрд. грн. По мнению Агентства, на убыточную работу Банка по-прежнему оказывали влияние: необходимость увеличения резервов под обесценение кредитов и девальвация гривны.

Агентство обращает внимание на способность Банка обеспечивать постоянный прирост чистого процентного дохода (ЧПД). Так, ЧПД Банка за 9 месяцев 2013 года составлял 0,920 млрд. грн, за 9 месяцев 2014 года 1,276 млрд. грн, за 9 месяцев 2015 года 1,689 млрд. грн. Аналогичная тенденция была выявлена и при анализе чистого комиссионного дохода, что указывает на способность Банка в кризисный период обеспечивать прирост ключевых статей доходов.

Анализ динамики ежеквартального объема прибыли показывает, что третий квартал 2015 года Банк окончил с убытком всего 145,245 млн грн. Учитывая масштаб операций, активов и капитала ПАО «Проминвестбанк» это означает значительное снижение уровня убыточности Банка.



## Прочие факторы

Проверка по Единому государственному реестру судебных решений показала, что в отношении ПАО «Проминвестбанк» нет судебных решений, которые бы оказывали значительное влияние на его устойчивость или результаты его работы.

Агентство отмечает, что напряженность в российско-украинских отношениях может создавать риски для ПАО «Проминвестбанк», характер и природа которых не зависят от ПАО «Проминвестбанк» и которые плохо поддаются количественной оценке. Изучая данные формы рисков, Агентство руководствовалось нормативными документами НБУ и фактами взаимодействия ПАО «Проминвестбанк» с государственными учреждениями в Украине. Агентство напоминает, что с января 2015 года ПАО «Проминвестбанк» признан НБУ системно важным банком. 10 июля 2015 года Фонд гарантирования вкладов физических лиц выбрал ПАО «Проминвестбанк» одним из своих банков-агентов на 2015–2016 годы для осуществления выплат гарантированных сумм по депозитам вкладчикам неплатежеспособных банков, находящихся в стадии ликвидации. Также следует учитывать, что рейтинг ПАО «Проминвестбанк» по национальной шкале может быть снижен в случае дальнейшего понижения суверенного рейтинга РФ международными рейтинговыми агентствами.

В сентябре 2015 года ПАО «Проминвестбанк» были аннулированы все лицензии НКЦБФР на осуществление профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг. НКЦБФР руководствовалась Законами Украины "О защите экономической конкуренции" и "Об обороне Украины". Агентство допускает, что аннулирование лицензий негативно скажется на доходах ПАО «Проминвестбанк» в будущем, но влияние этого фактора на доходы Банка, по мнению Агентства, остается минимальным.

## Обобщение

По состоянию на 11.11.2015 ПАО «Проминвестбанк» исполнял свои обязательства перед клиентами и кредиторами в соответствии с действующим законодательством.

На протяжении первых семи месяцев 2015 года Банк с учетом внешней поддержки от акционера был обеспечен регулятивным капиталом на приемлемом уровне. Динамика нормативов капитала Банка (Н1 и Н2) соответствовала общерыночным тенденциям. Поддержка от акционера была реализована на практике в третьем квартале 2015 года в форме увеличения уставного капитала.

По состоянию на 01.10.2015 доля недействующих кредитов Банка выросла до 37,16%, Банк сформировал адекватный динамике качества кредитного портфеля объем резервов под обесценение кредитов. За период с 01.01.2015 до 01.10.2015 объем резервов под обесценение кредитов вырос на 119,29% до 12,539 млрд. грн.

На протяжении 10 месяцев 2015 года ПАО «Проминвестбанк» был очень хорошо обеспечен ликвидностью. По состоянию на 02.11.2015 норматив мгновенной ликвидности (Н4) составлял 66,05% при граничном значении не менее 20%, норматив текущей ликвидности (Н5) - 123,9% при граничном значении не менее 40%, норматив краткосрочной ликвидности (Н6) - 76,88% при граничном значении не менее 60%.

Агентство обращает внимание на способность Банка обеспечивать постоянный прирост чистого процентного дохода (ЧПД) в долгосрочном периоде, а также на тот факт, что в третьем квартале 2015 года Банку удалось значительно сократить убыток.

**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.