

14.05.2015

Подтверждены рейтинги ПАО "Проминвестбанк"

14 мая 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. 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 первый квартал 2015 года, регулярной и особенной информацией Банка как эмитента, а также результатами анализа отдельных форм статистической отчетности Банка за первый квартал 2015 года.

1. По итогам первого квартала 2015 года основные балансовые показатели ПАО «Проминвестбанк» в гривневом эквиваленте продемонстрировали следующую динамику:

- собственный капитал снизился на 202,14 млн. грн. или на 3,37% и по состоянию на начало второго квартала 2015 года составил 5,81 млрд. грн.;
- обязательства выросли на 29,74%: с 46,64 млрд. грн. до 60,51 млрд. грн. При этом основными источниками наращивания ресурсной базы ПАО «Проминвестбанк» по-прежнему были средства банков (+33,15% или 8,96 млрд. грн.) и средства юридических лиц (+25,91% или 1,57 млрд. грн.), средства физических лиц также показали прирост (+11,56% или 881,63 млн. грн.);
- активы увеличились на 13,67 млрд. грн. или на 25,97% и составили 66,31 млрд. грн., при этом объем кредитов и задолженности клиентов Банка с учетом резервов вырос на 31,32% или на 13,85 млрд. грн.

Таблица 1

Основные балансовые показатели ПАО «Проминвестбанк» за первый квартал 2015 года

тыс. грн., %, п.п.

Показатели	01.04.2015	01.01.2015	Изменение	Темп прироста, %
Собственный капитал	5 804 593	6 006 733	-202 140	-3,37%
Уставный капитал	8 192 613	8 212 007	-19 394	-0,24%
Соотношение между собственным капиталом и активами, %	8,75%	11,41%	-2,66 п.п.	-
Обязательства, всего	60 509 695	46 637 895	13 871 800	29,74%
<i>В т.ч. обязательства в иностранной валюте</i>	<i>51 219 517</i>	<i>37 473 245</i>	<i>13 746 272</i>	<i>36,68%</i>
Средства банков	35 979 531	27 022 065	8 957 466	33,15%
Средства физических лиц	8 506 576	7 624 943	881 633	11,56%
Средства юридических лиц	7 619 742	6 051 508	1 568 234	25,91%
Активы, всего	66 314 288	52 644 628	13 669 660	25,97%
Ликвидные активы (Денежные средства и их эквиваленты + Средства обязательных резервов в НБУ + Торговые ценные бумаги + Средства в других банках)	4 743 566	5 696 770	-953 204	-16,73%
Кредиты и задолженность клиентов с учетом резервов	58 067 493	44 218 997	13 848 496	31,32%
<i>Резервы под обесценение кредитов</i>	<i>6 489 024</i>	<i>5 718 248</i>	<i>770 776</i>	<i>13,48%</i>
<i>Соотношение резервов под обесценение кредитов к кредитам и задолженности клиентов, %</i>	<i>11,17%</i>	<i>12,93%</i>	<i>-1,76 п.п.</i>	<i>-</i>
Ценные бумаги на продажу	4 029 779	3 332 142	697 637	20,94%
Резерв под обесценение ценных бумаг на продажу	88 725	88 725	-	-
Соотношение ликвидных активов к обязательствам, %	7,84%	12,21%	-4,37 п.п.	-

Источник: данные ПАО «Проминвестбанк», расчеты РА «Эксперт-Рейтинг»

По данным финансовой отчетности ПАО «Проминвестбанк», по состоянию на 01.04.2015 года 67,64% кредитных операций Банка были отнесены к I-й (11,52 млрд. грн.) и II-й (35,94 млрд. грн.) категориям качества, то есть отличались минимальным (I-я категория качества) и умеренным (II-я категория качества) уровнями рисков. По состоянию на 01.04.2015 доля неработающих кредитов Банка (отнесенных к IV-й и V-й категориям качества) составляла 16,08%, что на 1,88 п.п. меньше, чем по состоянию на 01.01.2015.

2. Регулятивный капитал ПАО «Проминвестбанк» (Н1) по итогам первого квартала 2015 года снизился на 7,15 млрд. грн. или на 60,64% и составил 4,64 млрд. грн. В свою очередь, уменьшение регулятивного капитала на фоне роста объема активов Банка привело к снижению норматива адекватности регулятивного капитала (Н2). Так, за период с 01.01.2015 по 01.04.2015 норматив Н2 сократился на 14,84 п.п.: с 21,82% до 6,98%. Это на 3,02

п.п. ниже, чем установленный регулятором предельный уровень, а также на 1,37 п.п. ниже, чем средний показатель данного норматива по банковской системе Украины.

Кроме того, снижение объема регулятивного капитала Банка на фоне девальвации гривны негативно отразилось на динамике некоторых нормативов кредитного риска ПАО «Проминвестбанк» (а именно - Н7 и Н8), спровоцировав их нарушение. Так, норматив больших кредитных рисков Банка (Н8) за период с 01.01.2015 по 01.04.2015 вырос на 1073,69 п.п.: с 178,59% до 1252,28% (при установленном НБУ предельном значении «не более 800%» и среднерыночном показателе - 651,32%).

В контексте вышеизложенного Агентство обращает внимание, что по состоянию на 01.04.2015 при статистическом анализе общих показателей по банковской системе Украины была выявлена аномальная ситуация, когда среднее значение норматива адекватности регулятивного капитала Н2, было меньше нормативного значения на 1,65 п.п., т.е. в банковской системе было большое число банков, которые не соблюдали норматив Н2.

Агентство напоминает, что в первом квартале текущего года вступило в силу постановление Правления Национального банка Украины № 129 от 24 февраля 2015 года «**О некоторых вопросах деятельности банков**». В пункте 2 данного постановления идет речь о следующем: «*Не применять к банкам мер воздействия за нарушение экономических нормативов минимального размера регулятивного капитала (Н1), достаточности (адекватности) регулятивного капитала (Н2), текущей ликвидности (Н5), краткосрочной ликвидности (Н6), максимального размера кредитного риска на одного контрагента (Н7), больших кредитных рисков (Н8), максимального размера кредитов, гарантий и поручительств, предоставленных одному инсайдеру (Н9), максимального совокупного размера кредитов, гарантий и поручительств, предоставленных инсайдерам (Н10), лимита общей корпоративной открытой валютной позиции, связанной с переоценкой счетов в иностранной валюте и банковских металлах в связи с ростом после 6 февраля 2014 года курса иностранных валют к национальной валюте Украины и/или вызванное формированием резервов для возмещения возможных потерь по активным банковским операциям после 6 февраля 2014 года, при условии соблюдения банком нормативов Н7, Н8, Н9, Н10 на дату заключения договора/осуществления операции и требований пунктов 6 и 7 этого постановления.*» Указанное постановление имеет длительный срок действия - до 1 января 2019 года.

Таблица 2

Ключевые нормативы ПАО «Проминвестбанк» по итогам первого квартала 2015 года

тыс. грн., %, п.п.

Нормативы	Нормативное значение, установленное НБУ	01.04.2015		01.01.2015		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.	4 641 255	-	11 790 572	-	-7 149 317
Адекватность регулятивного капитала (Н2), %	не менее 10%	6,98%	8,35%	21,82%	15,60%	-14,84 п.п.
Мгновенная ликвидность (Н4), %	не менее 20%	74,74%	49,11%	113,76%	57,13%	-39,02 п.п.
Текущая ликвидность (Н5), %	не менее 40%	141,40%	72,92%	201,26%	79,91%	-59,86 п.п.
Краткосрочная ликвидность (Н6), %	не менее 60%	68,07%	78,76%	86,48%	86,14%	-18,41 п.п.
Норматив больших кредитных рисков (Н8), %	не более 800%	1252,28%	651,32%	178,59%	250,04%	1073,69 п.п.
Норматив максимального совокупного размера кредитов, гарантий и поручительств, выданных инсайдерам (Н10), %	не более 30%	0,03%	1,08%	0,03%	1,37%	-

Источник: данные ПАО «Проминвестбанк», НБУ, расчеты РА «Эксперт-Рейтинг»

Также Агентство обращает внимание, что в соответствии с особенной информацией Банка как эмитента ценных бумаг 23 апреля 2015 года очередное Общее собрание акционеров ПАО «Проминвестбанк» приняло решение об увеличении уставного капитала на 9,2 млрд. грн. путем частного размещения дополнительных акций существующей номинальной стоимости за счет дополнительных взносов. Таким образом, основной акционер ПАО «Проминвестбанк» еще раз на практике продемонстрировал готовность оказать своему бизнесу в Украине внешнюю поддержку, что прогнозировалось Агентством. Внешняя поддержка от акционера ПАО «Проминвестбанк» нивелирует влияние рисков на деятельность Банка и является важным фактором в оценке долгосрочного кредитного рейтинга Банка и его облигаций.

3. Нормативы ликвидности ПАО «Проминвестбанк» по состоянию на 01.04.2015 в сравнении с 01.01.2015 продемонстрировали снижение значений, что соответствовало среднерыночной динамике, а именно:

- норматив мгновенной ликвидности (Н4) снизился на 39,02 п.п. и составил 74,74%;
- норматив текущей ликвидности (Н5) уменьшился на 59,86 п.п. – до 141,40%;
- норматив краткосрочной ликвидности (Н6) сократился на 18,41 п.п. и составил 68,07%.

Несмотря на снижение, нормативы ликвидности ПАО «Проминвестбанк» по состоянию на начало второго квартала 2015 года были соблюдены с заметным запасом по отношению к установленным НБУ предельным рамкам: Н4 превысил нормативный показатель на 54,74 п.п., Н5 – на 101,40 п.п., а Н6 – на 8,07 п.п. Кроме того, нормативы мгновенной (Н4) и текущей (Н5) ликвидности Банка превышали средние показатели данных нормативов по банковской системе Украины (на 25,63 п.п. и 68,48 п.п. соответственно), в то же время норматив краткосрочной ликвидности Банка (Н6) был ниже среднерыночного значения на 10,69 п.п.

4. Ключевые статьи доходов ПАО «Проминвестбанк» по итогам первого квартала 2015 года в сравнении с первым кварталом 2014 года показали весомый прирост: чистый процентный доход увеличился на 278,16 млн. грн. или на 78,99%, а чистый комиссионный доход вырос на 212 млн. грн. или в 3,6 раза. Несмотря на увеличение объема ключевых доходов, по итогам первого квартала 2015 года ПАО «Проминвестбанк» получил убыток в размере 153,11 млн. грн., тогда как по итогам аналогичного периода прошлого года Банк показывал прибыль в сумме 549,58 млн. грн. При этом необходимо отметить, что согласно информации Национального банка Украины, убытки функционирующих банков в I квартале 2015 года составили 16,2 млрд. грн. Отрицательный финансовый результат банков сформировался прежде всего за счет существенных объемов отчислений в резервы на возможные потери от активных операций.

Таблица 3

**Отдельные показатели доходов и расходов ПАО «Проминвестбанк»
за первый квартал 2015–2014 гг.**

Показатели	тыс. грн., %, п.п.			
	I квартал 2015 года	I квартал 2014 года	Изменение	Темп прироста, %
Чистый процентный доход	630 284	352 127	278 157	78,99%
Чистый комиссионный доход	292 863	80 865	211 998	262,16%
Соотношение между чистым комиссионным доходом и чистым процентным доходом	46,47%	22,96%	23,51 п.п.	-
Результат от операций с иностранной валютой	(168 216)	176 923	-	-
Административные и другие операционные затраты	385 271	283 489	101 782	35,90%
Чистая прибыль (убыток)	(153 109)	549 580	-	-
Рентабельность собственного капитала (ROE), %	(2,64%)	9,15%	-	-

Источник: данные ПАО «Проминвестбанк», расчеты РА «Эксперт-Рейтинг»

Среди основных факторов давления на финансовый результат ПАО «Проминвестбанк» следует выделить следующие:

- значительное увеличение объема отрицательного результата от переоценки иностранной валюты (на 681,28 млн. грн. или в 9,4 раза – до 762,68 млн. грн.), а также весомый прирост отчислений в резерв под обесценение дебиторской задолженности и прочих финансовых активов (на 289,97 млн. грн. или в 243,5 раза: с 1,2 млн. грн. по итогам первого квартала 2014 года до 291,17 млн. грн. по итогам первого квартала 2015 года);
- объем отчислений в резерв под обесценение кредитов и средств в других банках в первом квартале 2015 года составил 176,38 млн. грн;
- отрицательный результат от операций с иностранной валютой по итогам первого квартала 2015 года был на уровне 168,22 млн. грн.

Таким образом, по итогам первого квартала 2015 года ПАО «Проминвестбанк» продемонстрировал:

- Весомое увеличение активов и обязательств (в гривневом эквиваленте) на фоне снижения объемов собственного и регулятивного капитала.
- На 01.04.2015 значение норматива адекватности регулятивного капитала Банка (Н2) было ниже, чем установленный регулятором предельный уровень, а также было ниже, чем средний показатель данного норматива по банковской системе Украины.
- Уменьшение объема регулятивного капитала ПАО «Проминвестбанк» на фоне девальвации гривны негативно отразилось на динамике некоторых нормативов кредитного риска Банка (а именно - Н7 и Н8), спровоцировав их нарушение.
- Снижение Н2 Банка в первом квартале повторяло общую тенденцию по банковской системе. 23 апреля на собрании акционеров было принято решение увеличить уставный капитал Банка на 9,2 млрд. грн, что приведет к росту и созданию существенного запаса по нормативам Н1 и Н2 и других нормативов Банка, производных от регулятивного капитала.
- Нормативы ликвидности ПАО «Проминвестбанк», несмотря на снижение значений, по состоянию на начало второго квартала 2015 года были соблюдены с заметным запасом по отношению к установленным НБУ предельным рамкам. Банк был очень хорошо обеспечен ликвидностью,
- В первом квартале 2015 года Банк продемонстрировал прогресс в увеличении чистого процентного и чистого комиссионного доходов, что подчеркивает способность ПАО «Проминвестбанк» генерировать доходы в сложных экономических условиях.

Аналитическая служба РА «Эксперт-Рейтинг»