

18.03.2015

## Подтвержден кредитный рейтинг ПАО «Проминвестбанк»

18 марта 2015 года на заседании рейтингового комитета РА «Эксперт-Рейтинг» было принято решение подтвердить долгосрочный кредитный рейтинг ПАО «Проминвестбанк» (код ЕГРПОУ 00039002), а также кредитный рейтинг облигаций Банка, которые находятся в обращении, 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 2014 год, регулярной и особенной информацией Банка как эмитента, а также результатами анализа отдельных форм статистической отчетности Банка на начало 2015 года.

Таблица 1

### Основные балансовые показатели ПАО «Проминвестбанк» по итогам 2014 года

тыс. грн., %, п.п.

Показатели	01.01.2015	01.01.2014	Изменение	Темп прироста, %
<b>Собственный капитал</b>	<b>6 075 542</b>	<b>5 377 144</b>	<b>698 398</b>	<b>12,99%</b>
Уставный капитал	8 212 007	8 199 297	12 710	0,16%
Соотношение между собственным капиталом и активами, %	11,54%	13,53%	-1,99 п.п.	-
<b>Обязательства, всего</b>	<b>46 580 682</b>	<b>34 357 256</b>	<b>12 223 426</b>	<b>35,58%</b>
<i>В т.ч. обязательства в иностранной валюте</i>	<i>37 475 127</i>	<i>23 180 894</i>	<i>14 294 233</i>	<i>61,66%</i>
Средства банков	27 022 065	16 376 358	10 645 707	65,01%
Средства физических лиц	7 624 943	8 105 549	-480 606	-5,93%
Средства юридических лиц	6 057 676	5 792 375	265 301	4,58%
<b>Активы, всего</b>	<b>52 656 224</b>	<b>39 734 400</b>	<b>12 921 824</b>	<b>32,52%</b>
Ликвидные активы (Денежные средства и их эквиваленты + Средства обязательных резервов в НБУ + Торговые ценные бумаги + Средства в других банках)	5 696 770	4 125 690	1 571 080	38,08%
<b>Кредиты и задолженность клиентов с учетом резервов</b>	<b>44 336 293</b>	<b>30 620 654</b>	<b>13 715 639</b>	<b>44,79%</b>
<i>Резервы под обесценение кредитов</i>	<i>5 835 614</i>	<i>2 224 754</i>	<i>3 610 860</i>	<i>162,30%</i>
<i>Соотношение резервов под обесценение кредитов к кредитам и задолженности клиентов, %</i>	<i>13,16%</i>	<i>7,27%</i>	<i>5,89 п.п.</i>	<i>-</i>
Ценные бумаги на продажу	3 332 142	2 845 221	486 921	17,11%
Резерв под обесценение ценных бумаг на продажу	88 728	90 053	-1 325	-1,47%
<b>Соотношение ликвидных активов к обязательствам, %</b>	<b>12,23%</b>	<b>12,01%</b>	<b>0,22 п.п.</b>	<b>-</b>

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

1. По итогам 2014 года основные балансовые показатели ПАО «Проминвестбанк» в гривневом эквиваленте продемонстрировали следующие изменения:

- собственный капитал увеличился на 698,4 млн. грн. или на 12,99% и по состоянию на начало 2015 года составил 6,08 млрд. грн. (основным источником прироста собственного капитала стали дополнительные взносы основного акционера в уставный капитал Банка: по состоянию на 01.01.2015 незарегистрированные взносы в уставный капитал составляли 4,42 млрд. грн.);
- обязательства выросли на 35,58% - до 46,58 млрд. грн., при этом основными источниками прироста ресурсной базы Банка стали средства банков и средства юридических лиц, объемы которых увеличились на 65,01% (или 10,65 млрд. грн.) и 4,58% (или 265,3 млн. грн.) соответственно. В то же время объем средств физических лиц снизился на 5,93% (или 480,61 млн. грн.);
- активы увеличились на 32,52% и составили 52,66 млрд. грн., при этом объем кредитов и задолженности клиентов Банка с учетом резервов вырос на 44,79% или на 13,72 млрд. грн.

По данным финансовой отчетности ПАО «Проминвестбанк» за четвертый квартал 2014 года, по состоянию на 01.01.2015 года 70,67% кредитных операций Банка были отнесены к I-й (7,86 млрд. грн.) и II-й (29,38 млрд. грн.) категориям качества, то есть отличались минимальным (I-я категория качества) и умеренным (II-я категория качества) уровнями рисков. По состоянию на 01.01.2015 доля

недействующих кредитов Банка (отнесенных к IV-й и V-й категориям качества) составляла 17,96%, что на 3,95 п.п. больше, чем по состоянию на 01.01.2014.

2. Динамика основных балансовых показателей ПАО «Проминвестбанк» нашла свое отражение в изменении его нормативов капитала. Так, регулятивный капитал Банка (Н1) по состоянию на 01.01.2015 в сравнении с 01.01.2014 увеличился на 6,54 млрд. грн. или на 124,38% и составил 11,79 млрд. грн. Одним из основных источников наращивания регулятивного капитала стали дополнительные взносы акционеров в уставный капитал ПАО «Проминвестбанк». Агентство напоминает, что 27 ноября 2014 года внеочередным Общим собранием акционеров было принято решение о докапитализации ПАО «Проминвестбанк» путём дополнительной эмиссии акций на сумму 4 млрд. 700 млн. гривен. Синхронно с увеличением Н1 вырос и норматив адекватности регулятивного капитала Банка (Н2). Так, по состоянию на 01.01.2015 Н2 составил 21,82%, что на 8,14 п.п. больше, чем по состоянию на 01.01.2014. Таким образом, по состоянию на начало 2015 года норматив адекватности регулятивного капитала ПАО «Проминвестбанк» (Н2) превышал и установленный НБУ предельный уровень, и средний показатель данного норматива по банковской системе Украины.

Таблица 2

### Ключевые нормативы ПАО «Проминвестбанк» по итогам 2014 года

Нормативы	Нормативное значение, установленное НБУ	01.01.2015		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.	11 790 572	-	5 254 825	-	6 535 747
Адекватность регулятивного капитала (Н2), %	не менее 10%	21,82%	15,60%	13,68%	18,26%	8,14 п.п.
Мгновенная ликвидность (Н4), %	не менее 20%	113,76%	57,13%	76,14%	56,99%	37,62 п.п.
Текущая ликвидность (Н5), %	не менее 40%	201,26%	79,91%	67,50%	80,86%	133,76 п.п.
Краткосрочная ликвидность (Н6), %	не менее 60%	86,48%	86,14%	75,79%	89,11%	10,69 п.п.
Норматив больших кредитных рисков (Н8), %	не более 800%	178,59%	250,04%	429,37%	172,05%	-250,78 п.п.
Норматив максимального совокупного размера кредитов, гарантий и поручительств, выданных инсайдерам (Н10), %	не более 30%	0,03%	1,37%	0,06%	1,63%	-0,03 п.п.

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

3. Нормативы ликвидности ПАО «Проминвестбанк» по состоянию на 01.01.2015 в сравнении с 01.01.2014 продемонстрировали прирост значений:

- норматив мгновенной ликвидности (Н4) увеличился на 37,62 п.п. и составил 113,76%;
- норматив текущей ликвидности (Н5) вырос на 133,76 п.п. – до 201,26%;
- норматив краткосрочной ликвидности (Н6) прибавил 10,69 п.п. и составил 86,48%.

Таким образом, по состоянию на начало 2015 года нормативы ликвидности ПАО «Проминвестбанк» были соблюдены с заметным запасом не только по отношению к установленным регулятором предельным рамкам, но и к средним показателям данных нормативов по банковской системе Украины (Н4 превысил среднерыночный показатель на 56,63 п.п., Н5 – на 121,35 п.п., а Н6 – на 0,34 п.п.).

Таблица 3

### Отдельные показатели доходов и расходов ПАО «Проминвестбанк» за 2013–2014 гг.

Показатели	За 2014 год	За 2013 год	Изменение	Темп прироста, %
Чистый процентный доход	1 734 107	1 226 226	507 881	41,42%
Чистый комиссионный доход	594 795	373 319	221 476	59,33%
Соотношение между чистым комиссионным доходом и чистым процентным доходом	34,30%	30,44%	3,86 п.п.	-
Результат от операций с иностранной валютой	1 437 051	151 584	1 285 467	848,02%
Административные и другие операционные затраты	1 540 188	1 442 499	97 689	6,77%
<b>Чистая прибыль</b>	<b>(3 453 846)</b>	<b>(2 568 077)</b>	-	-
Рентабельность собственного капитала (ROE), %	(56,85%)	(47,76%)	-	-

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

4. Ключевые статьи доходов ПАО «Проминвестбанк» по итогам 2014 года в сравнении с 2013 годом показали весомый прирост, а именно:

- чистый процентный доход увеличился на 507,88 млн. грн. или на 41,42%;

- чистый комиссионный доход вырос на 221,48 млн. грн. или на 59,33%;
- результат от операций с иностранной валютой вырос на 1,29 млрд. грн. или в 9,5 раз.

Тем не менее, несмотря на увеличение объема ключевых статей доходов, по итогам 2014 года ПАО «Проминвестбанк» показал убыток в размере 3,45 млрд. грн., что на 34,49% превысило убыток Банка по итогам 2013 года. Одним из основных факторов увеличения убытка Банка стал рост объема отчислений в резерв под обесценение кредитов и средств в других банках.

Таким образом, по итогам 2014 года ключевые балансовые показатели ПАО «Проминвестбанк» в гривневом эквиваленте продемонстрировали довольно высокие темпы прироста. В четвертом квартале прошлого года акционеры ПАО «Проминвестбанк» внесли дополнительные средства в уставный капитал Банка, что положительно отразилось на динамике и собственного, и регулятивного капитала. Кроме того, ПАО «Проминвестбанк» существенно нарастил ресурсную базу за счет средств, привлеченных у других банков, что позволило компенсировать отток средств физических лиц. По состоянию на начало 2015 года нормативы капитала (Н2) и ликвидности (Н4, Н5 и Н6) ПАО «Проминвестбанк» были соблюдены с заметным запасом не только по отношению к установленным НБУ предельным рамкам, но и к средним показателям данных нормативов по банковской системе Украины. Ключевые статьи доходов Банка по итогам 2014 года в сравнении с 2013 годом продемонстрировали весомый прирост. Одним из факторов риска в деятельности ПАО «Проминвестбанк» остается напряженность в российско-украинских отношениях. Тем не менее, акционеры ПАО «Проминвестбанк» осуществили анонсированное в 2014 году увеличение уставного капитала, а НБУ в декабре 2014 года отнес ПАО «Проминвестбанк» к категории системных банков.

*Аналитическая служба РА «Эксперт-Рейтинг»*