

09.09.2014

Подтверждены рейтинги ПАО «Проминвестбанк»

9 сентября 2014 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 uaAA+ по национальной украинской шкале. Заемщик или отдельный долговой инструмент с рейтингом uaAA+ характеризуется очень высокой кредитоспособностью по сравнению с другими украинскими заемщиками или долговыми инструментами. Подтверждая рейтинги, Агентство руководствовалось итогами работы Банка за первое полугодие 2014 года.

1. Анализ ключевых балансовых показателей Банка за первое полугодие 2014 года позволил сделать выводы о следующих изменениях:

- Банк нарастил собственный капитал на 16,57%;
- Обязательства Банка увеличились на 31,07% (за первый квартал на 24,12%). Самыми большими темпами по-прежнему росли средства банков в пассивах (за первое полугодие эта статья баланса выросла на 56,48%, а в первом квартале - на 47,18%). Средства юридических лиц выросли на 22,33% (в первом квартале на 3,57%), а средства физических лиц в гривневом эквиваленте незначительно снизились;
- В первом полугодии кредиты и задолженность клиентов с учетом резервов Банка в гривневом эквиваленте выросли на 28,10% (в первом квартале на 22,15%).

В целом, Банк продолжил тенденции первого квартала. На фоне прироста собственного капитала и обязательств Банка в гривневом эквиваленте отмечался прирост активов. В структуре ресурсной базы Банка снижение средств физлиц по-прежнему с большим запасом было компенсировано приростом средств юридических лиц.

Таблица 1
Основные балансовые показатели ПАО «Проминвестбанк» за первое полугодие 2014 года

тыс. грн., %, п.п.

Показатели	01.07.2014	01.01.2014	Изменение	Темп прироста, %
Собственный капитал	6267972	5377144	890828	16,57%
Уставный капитал	8217092	8199297	17795	0,22%
Соотношение между собственным капиталом и активами, %	12,22%	13,53%	-1,31 п.п.	-
Обязательства, всего	45031859	34357256	10674603	31,07%
<i>В т.ч. обязательства в иностранной валюте</i>	<i>34425396</i>	<i>23180894</i>	<i>11244502</i>	<i>48,51%</i>
Средства банков	25625730	16376358	9249372	56,48%
Средства физических лиц	7987760	8105549	-117789	-1,45%
Средства юридических лиц	7085893	5792375	1293518	22,33%
Активы, всего	51299831	39734400	11565431	29,11%
Ликвидные активы (Денежные средства и их эквиваленты + Средства обязательных резервов в НБУ + Торговые ценные бумаги + Средства в других банках)	4734037	4125690	608347	14,75%
Кредиты и задолженность клиентов с учетом резервов	39225662	30620654	8605008	28,10%
Резервы под обесценение кредитов	1126466	2224754	-1098288	-49,37%
Соотношение резервов под обесценение кредитов к кредитам и задолженности клиентов, %	2,87%	7,27%	-4,39 п.п.	-
Ценные бумаги на продажу	3783975	2845221	938754	32,99%
Резерв под обесценение ценных бумаг на продажу	88728	90053	-1325	-1,47%
Соотношение ликвидных активов к обязательствам, %	10,51%	12,01%	-1,50 п.п.	-

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

2. За первое полугодие 2014 года ПАО «Проминвестбанк» нарастил регулятивный капитал (Н1) на 20,13% (в первом квартале Н1 вырос на 19,62%). Соотношение регулятивного капитала к совокупным активам (Н3) снизилось на 0,50 п.п., а адекватность регулятивного капитала (Н2)

снизилась на 0,87 п.п., что также продолжало тенденции первого квартала и соответствовало общей тенденции по банковской системе. При этом Н2 и Н3 по банковской системе снижались быстрее чем у Банка. Несмотря на продолжающиеся снижение Н2 и Н3, Банк соблюдал эти нормативы с запасом по отношению к граничному значению, установленному НБУ.

На 01.07.2014 Банк продолжал поддерживать очень высокий уровень ликвидности. Мгновенная (Н4) и текущая (Н5) ликвидность не только соблюдалась с большим запасом в отношении нормативов, установленных НБУ, но и заметно превышали среднее значение этих нормативов по банковской системе. Норматив краткосрочной ликвидности Банка (Н6) на 01.07.2014 был ниже среднего значения по системе, но на 13,99 п.п. превышал значение, установленное НБУ.

По мнению Агентства, ПАО «Проминвестбанк» вошел во второе полугодие 2014 года с отличным запасом ликвидности, который более чем достаточен, чтобы противостоять негативным процессам в реальном секторе экономики.

Таблица 2

Ключевые нормативы ПАО «Проминвестбанк» за первое полугодие 2014 года

тыс. грн., %, п.п.

Нормативы	Нормативное значение, установленное НБУ	01.07.2014		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.	6312445	-	5254825	-	1057620
Адекватность регулятивного капитала (Н2), %	не менее 10%	12,81%	15,87%	13,68%	18,26%	-0,87 п.п.
Соотношение регулятивного капитала к совокупным активам (Н3), %	не менее 9%	12,04%	12,56%	12,54%	13,98%	-0,50 п.п.
Мгновенная ликвидность (Н4), %	не менее 20%	76,08%	48,50%	76,14%	56,99%	-0,06 п.п.
Текущая ликвидность (Н5), %	не менее 40%	104,45%	78,71%	67,50%	80,86%	36,95 п.п.
Краткосрочная ликвидность (Н6), %	не менее 60%	73,99%	85,16%	75,79%	89,11%	-1,80 п.п.
Норматив больших кредитных рисков (Н8), %	не более 800%	453,54%	243,58%	429,37%	172,05%	24,17 п.п.
Норматив максимального совокупного размера кредитов, гарантий и поручительств, выданных инсайдерам (Н10), %	не более 30%	0,05%	1,54%	0,06%	1,63%	-0,01 п.п.

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

3. В первом полугодии, также как и в первом квартале 2014 года, ключевые показатели доходов ПАО «Проминвестбанк» демонстрировали заметный прирост. Чистый процентный доход Банка за первое полугодие 2014 года вырос на 33,24% (в первом квартале на 25,83%). За тот же период чистый комиссионный доход вырос на 17,82% (в первом квартале на 6,15%), а результат от операций с иностранной валютой увеличился в 11,95 раза.

Первое полугодие 2014 года Банк окончил с чистой прибылью в размере 874,62 млн. грн. (в первом квартале 549,58 млн. грн.). В 2014 году Банк отошел от практики убыточной работы и демонстрировал способность генерировать большие объемы прибыли, что оказывало позитивное влияние на уровень его финансовой устойчивости.

Таблица 3

Отдельные показатели доходов и расходов ПАО «Проминвестбанк» за первое полугодие 2014 года

тыс. грн., %, п.п.

Показатели	I полугодие 2014 года	I полугодие 2013 года	Изменение	Темп прироста, %
Чистый процентный доход	790514	593311	197203	33,24%
Чистый комиссионный доход	194888	165418	29470	17,82%
Соотношение между чистым комиссионным доходом и чистым процентным доходом	24,65%	27,88%	-3,23 п.п.	-
Результат от операций с иностранной валютой	885136	74037	811099	1095,53%
Административные и другие операционные затраты	678110	597129	80981	13,56%
Чистая прибыль	874621	-2661029	-	-
Рентабельность собственного капитала (ROE), %	13,95%	-49,49%	-	-

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

4. Агентство также напоминает, что ПАО «Проминвестбанк» 30 июля 2014 г. своевременно и в полном объеме выполнил свои обязательства по погашению облигаций серии F. Облигации серии F были размещены эмитентом на фондовой бирже ПАО «ФБ «Перспектива» в третьем квартале 2012 г. Объем эмиссии ценных бумаг этой серии составил 500 тыс. штук, номинальная стоимость каждой облигации – 1 000 грн. В феврале 2014 года Банк зарегистрировал новый выпуск облигаций (серии G, H, I) общим объемом 1 млрд. грн., облигации выпущены с целью привлечения ресурсов для увеличения кредитно-инвестиционного портфеля Банка. Агентство позитивно оценивает факт

исполнения Банком обязательств по облигациям серии F своевременно и в полном объеме в сложный экономический период, что позитивно отразится на кредитной истории Банка на рынке облигаций.

Агентство напоминает, что ключевым акционером ПАО «Проминвестбанк» выступает российская государственная корпорация «Внешэкономбанк» (ВЭБ), и напряженность в российско-украинских отношениях по-прежнему может отражаться на работе Банка. Однако в первом полугодии 2014 года Банк заметно улучшил свои ключевые показатели и показал превосходный финансовый результат.

Таким образом, в первом полугодии 2014 года ПАО «Проминвестбанк» продолжил основные позитивные тенденции первого квартала:

- увеличил регулятивный капитал на 20,13%;
- сформировал очень значительный запас мгновенной и текущей ликвидности, а также хороший запас краткосрочной ликвидности;
- получил рекордную чистую прибыль в размере 874,62 млн. грн.

Агентство позитивно оценивает результаты работы ПАО «Проминвестбанк» в первом полугодии 2014 года и отмечает, что лишь напряженность в российско-украинских отношениях по-прежнему является фактором риска, который сдерживает кредитные рейтинги ПАО «Проминвестбанк» и его облигаций от наивысшего уровня по национальной шкале.

Аналитическая служба РА «Эксперт-Рейтинг»