Україна, 04073, м. Київ, пров.
Куренівський, 15, офіс 29
тел.: +38 (044) 227-60-74
general@expert-rating.com
www.expert-rating.com

RATING AGENCY EXPERT RATING

Office. 29, 15 Kurenivs'kyi Ln.,
Kyiv, 04073, Ukraine
Tel.: +38 (044) 227-60-74
general@expert-rating.com
www.expert-rating.com

02.07.2015

Подтвержден рейтинг АБ «Укргазбанк»

2 июля 2015 года рейтинговый комитет РА «Эксперт-Рейтинг» принял решение о подтверждении кредитного рейтинга АБ «Укргазбанк» (код ЕГРПОУ 23697280) по национальной шкале на уровне uaAA-. Заемщик с рейтингом uaAA- характеризуется высокой кредитоспособностью по сравнению с другими украинскими заемщиками. Принимая решение о подтверждении кредитного рейтинга по национальной шкале, Агентство руководствовалось основными итогами работы Банка за 2014 год и первый квартал 2015 года, особенной и регулярной информацией Банка как эмитента ценных бумаг.

1. Основные балансовые показатели АБ «Укргазбанк» по итогам первого квартала 2015 года продемонстрировали следующие изменения (в гривневом эквиваленте):

- собственный капитал снизился на 25,66% и составил 1,19 млрд. грн. (при этом Агентство напоминает, что по итогам 2014 года уменьшение собственного капитала было на уровне 65,33%);
- объем обязательств увеличился на 10,79% - до 21,45 млрд. грн. (по итогам 2014 года увеличение обязательств составило 1,05%). В структуре ресурсной базы Банка наибольший прирост показали средства физических лиц (+17,51%), а объемы средств юридических лиц и средств банков увеличились на 11,93% и 2,21% соответственно;
- активы выросли на 8,00% - до 22,65 млрд. грн. (тогда как по итогам 2014 года объем активов Банка уменьшился на 11,59%). При этом ликвидные активы увеличились на 19,04%, прирост портфеля ценных бумаг на продажу составил 5,85%, объем кредитов и задолженности клиентов Банка с учетом резервов вырос на 12,39%, а резервы под обесценение кредитов увеличились на 21,81%.

Таблица 1

Основные балансовые показатели АБ «Укргазбанк» по итогам первого квартала 2015 года

тыс. грн., %, п.п.

Показатели	01.04.2015	01.01.2015	Изменение	Темп прироста, %
Собственный капитал	**1 192 466**	**1 603 979**	**-411 513**	**-25,66%**
Уставный капитал	10 000 000	10 000 000	-	-
Соотношение между собственным капиталом и активами, %	5,27%	7,65%	-2,38 п.п.	-
Обязательства, всего	**21 453 337**	**19 364 419**	**2 088 918**	**10,79%**
В т.ч. обязательства в иностранной валюте	7 414 440	5 960 507	1 453 933	24,39%
Средства банков	6 713 755	6 568 457	145 298	2,21%
Средства физических лиц	8 061 358	6 860 114	1 201 244	17,51%
Средства юридических лиц	6 165 294	5 507 977	657 317	11,93%
Активы, всего	**22 645 803**	**20 968 398**	**1 677 405**	**8,00%**
Ликвидные активы (Денежные средства и их эквиваленты + Средства обязательных резервов в НБУ + Торговые ценные бумаги + Средства в других банках)	4 254 380	3 573 946	680 434	19,04%
Кредиты и задолженность клиентов с учетом резервов	**19 682 141**	**17 513 103**	**2 169 038**	**12,39%**
Резервы под обесценение кредитов	9 108 944	7 478 245	1 630 699	21,81%
Соотношение резервов под обесценение кредитов к кредитам и задолженности клиентов, %	46,28%	42,70%	3,58 п.п.	-
Ценные бумаги на продажу	6 026 423	5 693 343	333 080	5,85%
Резервы под обесценение ценных бумаг на продажу	546 838	551 914	-5 076	-0,92%
Соотношение ликвидных активов к обязательствам, %	**19,83%**	**18,46%**	**1,37 п.п.**	**-**

Источник: данные АБ «Укргазбанк», расчеты РА «Эксперт-Рейтинг»

По данным финансовой отчетности АБ «Укргазбанк» за первый квартал 2015 года, по состоянию на 01.04.2015 года 60,24% кредитных операций Банка были отнесены к I-й (5,95 млрд. грн. или 25,75%) и II-й (7,97 млрд. грн. или 34,49%) 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 негативно классифицированных кредитов Банка (отнесенных к IV-й и V-й категориям качества) составляла 36,93%, что на 3,72 п.п. больше, чем по состоянию на 01.01.2015.

2. Регулятивный капитал АБ «Укргазбанк» (Н1) по итогам первого квартала 2015 года (по состоянию на 01.04.2015 в сравнении с 01.01.2015) снизился на 2,85 млрд. грн. или на 69,39% и составил 1,26 млрд. грн. В свою очередь, уменьшение регулятивного капитала на фоне роста объема активов (+8,00%) привело к снижению норматива адекватности регулятивного капитала Банка (Н2) на 15,49 п.п.: с 21,26% по состоянию на 01.01.2015 до 5,77% по состоянию на 01.04.2015. Таким образом, по состоянию на начало второго квартала 2015 года значение норматива адекватности регулятивного капитала АБ «Укргазбанк» (Н2) было ниже, чем установленный НБУ предельный уровень (на 4,23 п.п.), а также ниже, чем средний показатель данного норматива по банковской системе Украины (на 2,58 п.п.). Однако следует принять во внимание, что в конце апреля 2015 года АБ «Укргазбанк» соблюдал все ключевые нормативы, за которыми ведет мониторинг Агентство.

Таблица 2

Ключевые нормативы АБ «Укргазбанк» 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.**	1 254 962	-	4 100 240	-	-2 845 278
Адекватность регулятивного капитала **(Н2)**, %	**не менее 10%**	5,77%	8,35%	21,26%	15,60%	-15,49 п.п.
Мгновенная ликвидность **(Н4)**, %	**не менее 20%**	36,79%	49,11%	33,07%	57,13%	3,72 п.п.
Текущая ликвидность **(Н5)**, %	**не менее 40%**	31,10%	72,92%	47,97%	79,91%	-16,87 п.п.
Краткосрочная ликвидность **(Н6),** %	**не менее 60%**	49,58%	78,76%	64,36%	86,14%	-14,78 п.п.
Норматив больших кредитных рисков **(Н8)**, %	**не более 800%**	1055,15%	651,32%	201,33%	250,04%	853,82 п.п.
Норматив максимального совокупного размера кредитов, гарантий и поручительств, выданных инсайдерам **(Н10)**, %	**не более 30%**	0,18%	1,08%	0,20%	1,37%	-0,02 п.п.

Источник: данные АБ «Укргазбанк»**,** НБУ, расчеты РА «Эксперт-Рейтинг»

Кроме того, снижение объема регулятивного капитала Банка на фоне девальвации гривны негативно отразилось на динамике некоторых нормативов кредитного риска АБ «Укргазбанк» (а именно Н7 и Н8), спровоцировав их нарушение. В частности, норматив больших кредитных рисков Банка (Н8) за период с 01.01.2015 по 01.04.2015 вырос на 853,82 п.п.: с 201,33% до 1055,15% (при установленном НБУ предельном значении «не более 800%» и среднерыночном показателе в 651,32%).

В контексте вышеизложенного, Агентство обращает внимание на то, 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 короткой открытой валютной позиции, связанное 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 действует до 1 января 2019 года.

Также Агентство подчеркивает тот факт, что 2 апреля 2015 года АБ «Укргазбанк» был докапитализирован на сумму 3,204 млрд. грн. Дополнительная капитализация Банка состоялась с целью выполнения Постановления Кабинета Министров Украины № 115 от 18 марта 2015 года. Решение о докапитализации АБ «Укргазбанк» было принято в рамках реализации политики, направленной на обеспечение долгосрочной стабилизации банковской системы страны. В связи с завершением процедуры увеличения уставного капитала АБ «Укргазбанк» и депонированием

глобального сертификата акций, доля государства в уставном капитале Банка увеличилась с 92,9998% до 94,6984%.

В результате докапитализации уставный капитал Банка увеличен на 32,04% – до 13,2 млрд. грн. В свою очередь, результатом пополнения уставного капитала АБ «Укргазбанк» стало увеличение объема регулятивного капитала и улучшение значений нормативов Банка. Так, по состоянию на 02.04.2015 регулятивный капитал АБ «Укргазбанк» (Н1) составил 4,46 млрд. грн., что в 3,6 раза больше, чем по состоянию на 01.04.2015. Соответственно вырос и норматив адекватности регулятивного капитала Банка (Н2): по состоянию уже на 14.04.2015 Н2 составил 21,12% (при установленной НБУ предельной рамке – не менее 10%).

Также Агентство обращает внимание, что в ближайшее время АБ «Укргазбанк» будет еще докапитализирован в соответствии с Постановлением Кабмина №384 от 15.06.2015 "О дополнительной капитализации публичного акционерного общества акционерный банк "Укргазбанк". Докапитализация АБ «Укргазбанк» связана с присоединением Банка "Киев".

3. Нормативы ликвидности АБ «Укргазбанк» по состоянию на 01.04.2015 в сравнении с 01.01.2015 продемонстрировали разнонаправленную динамику:

- норматив мгновенной ликвидности (Н4) вырос на 3,72 п.п. — до 36,79%;
- норматив текущей ликвидности (Н5) уменьшился на 16,87 п.п. и составил 31,10%;
- норматив краткосрочной ликвидности (Н6) снизился на 14,78 п.п. — до 49,58%.

Таким образом, по состоянию на 01.04.2015 норматив мгновенной ликвидности (Н4) Банка превышал нормативный показатель НБУ на 16,79 п.п., тогда как нормативы текущей (Н5) и краткосрочной (Н6) ликвидности были ниже установленных регулятором предельных рамок на 8,90 п.п. и 10,42 п.п. соответственно. Агентство напоминает о действии постановления Правления Национального банка Украины № 129 от 24.02.2015, согласно которому к Банку не применяются меры воздействия за нарушение нормативов Н5 и Н6.

Докапитализция Банка в апреле 2015 года позитивно повлияла на нормативы его ликвидности. Так, по состоянию уже на 14.04.2015 норматив мгновенной ликвидности (Н4) составлял 41,74%, норматив текущей ликвидности (Н5) был на уровне 78,22%, а норматив краткосрочной ликвидности (Н6) составил 71,27%. Кроме того, Агентство обращает внимание на то, что АБ «Укргазбанк» досрочно и в полном объеме погасил краткосрочные стабилизационные кредиты Национального банка Украины, что свидетельствует о значительном улучшении состояния ликвидности Банка. Кредиты были предоставлены Банку сроком на один год. 14 мая 2015 года АБ «Укргазбанк» погасил Национальному банку Украины остаток задолженности по краткосрочным стабилизационным кредитам в сумме 912,6 млн. грн.

Таблица 3

Отдельные показатели доходов и расходов АБ «Укргазбанк» за первый квартал 2014–2015 гг.

тыс. грн., %, п.п.

Показатели	I квартал 2015 года	I квартал 2014 года	Изменение	Темп прироста, %
Чистый процентный доход	203 996	319 729	-115 733	-36,20%
Чистый комиссионный доход	50 156	40 976	9 180	22,40%
Соотношение между чистым комиссионным доходом и чистым процентным доходом	24,59%	12,82%	11,77 п.п.	-
Результат от операций с ценными бумагами в торговом портфеле банка	390 440	200 582	189 858	94,65%
Результат от операций с иностранной валютой	(346 421)	272 790	-	-
Административные и другие операционные затраты	177 702	187 733	-10 031	-5,34%
Чистая прибыль (убыток)	**(397 777)**	**64 534**	**-**	**-**
Рентабельность собственного капитала **(ROE)**, %	(33,36%)	4,02%	-	-

Источник: данные АБ «Укргазбанк», расчеты РА «Эксперт-Рейтинг»

4. По итогам первого квартала 2015 года АБ «Укргазбанк» показал убыток в размере 397,78 млн. грн., тогда как по итогам аналогичного периода прошлого года Банк получил прибыль в сумме 64,53 млн. грн. Среди ключевых факторов давления на финансовый результат АБ «Укргазбанк» следует отметить следующее: уменьшение чистого процентного дохода на 36,20%, увеличение объема отчислений в резерв под обесценение кредитов и средств в других банках в 2,5 раза (с 668,23 млн. грн. по итогам первого квартала 2014 года до 1,65 млрд. грн. по итогам первого квартала 2015 года), а также

довольно весомый объем отрицательного результата от операций с иностранной валютой в сумме 346,42 млн. грн. В то же время Агентство обращает внимание на прирост чистого комиссионного дохода и положительного результата от операций с ценными бумагами в торговом портфеле Банка на 22,40% и 94,65% соответственно, а также на снижение объема административных и других операционных затрат Банка на 5,34%.

5. Также Агентством установлено, что по состоянию на 02.06.2015 ключевые нормативы АБ «Укргазбанк» имели следующие значения:

- регулятивный капитал (Н1) – 4,406 млрд. грн.;
- норматив адекватности регулятивного капитала (Н2) – 21,48%;
- норматив мгновенной ликвидности (Н4) – 53,41%;
- норматив текущей ликвидности (Н5) – 99,23%;
- норматив краткосрочной ликвидности (Н6) – 82,45%;
- норматив больших кредитных рисков (Н8) – 198,06%;
- норматив максимального совокупного размера кредитов, гарантий и поручительств, выданных инсайдерам (Н10) – 0,11%.

Таким образом, по итогам первого квартала 2015 года динамика ключевых балансовых показателей, доходов и расходов, нормативов АБ «Укргазбанк» отражала негативные тенденции в банковской системе Украины в сложный экономический период.

Увеличение уставного капитала Банка в апреле 2015 года до 13,2 млрд грн. позитивно отразилось на нормативах капитала и ликвидности, и на конец апреля 2015 года Банк соблюдал все ключевые нормативы, за которыми Агентство ведет мониторинг. Агентство подчеркивает, что по состоянию на 02.06.2015 АБ «Укргазбанк» не просто соблюдал ключевые нормативы, но и поддерживал значительный запас нормативов к граничным значениям, установленным НБУ.

Несмотря на сложный экономический период, докапитализация АБ «Укргазбанк» со стороны правительства Украины на практике подтверждает высокий уровень внешней поддержки Правительством Украины государственных банков, что выступает одним из ключевых факторов надежности таких банков, который позволяет подтвердить рейтинг на высоком уровне.

РА "Эксперт-Рейтинг" поддерживает долгосрочный кредитный рейтинг АБ «Укргазбанк» с ноября 2011 года.

Аналитическая служба РА «Эксперт-Рейтинг»