

**Рейтинговое действие:** Обновление кредитного рейтинга по национальной шкале  
 Дата рейтингового действия: 04.07.2018  
 Дата публикации: 04.07.2018

**Название эмитента:** АБ «УКРГАЗБАНК»  
 Код ЕГРПОУ эмитента: 23697280  
 Web-сайт эмитента: <http://www.ukrgasbank.com>



## Обновлен кредитный рейтинг АБ «УКРГАЗБАНК»

4 июля 2018 года Рейтинговый комитет РА «Эксперт-Рейтинг» принял решение об обновлении кредитного рейтинга АБ «УКРГАЗБАНК» (код ЕГРПОУ 23697280) по национальной шкале на уровне uaAA+. Заемщик с рейтингом uaAA+ характеризуется очень высокой кредитоспособностью по сравнению с другими украинскими заемщиками. Принимая решение об обновлении кредитного рейтинга по национальной шкале, Агентство руководствовалось итогами работы Банка за 2017 год и за первый квартал 2018 года, а также выводами, сделанными в результате анализа статистической отчетности Банка за январь-май 2018 года.

### Капитал и адекватность капитала

По состоянию на 01.06.2018 норматив регулятивного капитала АБ «УКРГАЗБАНК» (Н1) составлял 5,419 млрд. грн. За весь период наблюдений Н1 Банка показывал стабильную тенденцию к поступательному росту. С 05.01.2015 по 01.06.2018 Н1 Банка вырос на 32,15%.

Норматив адекватности регулятивного капитала Банка (Н2) по состоянию на 01.06.2018 составлял 14,25% при граничном значении, установленном НБУ на уровне 10%. Таким образом, Банк сформировал запас к нормативу в размере 4,25 п.п. Начиная с 03.07.2017 динамика Н2 Банка была стабилизирована и норматив не ни разу не опускался ниже 12,3%.

По мнению Агентства, на протяжении всей истории наблюдений Банк был очень хорошо обеспечен регулятивным капиталом, с учетом фактора внешней поддержки, которую может оказывать Банку, и не раз оказывал на практике, его основной акционер – государство Украина в лице Министерства финансов.

График 1. Динамика регулятивного капитала (Н1) АБ «УКРГАЗБАНК» в сравнении с совокупным значением Н1 по банковской системе

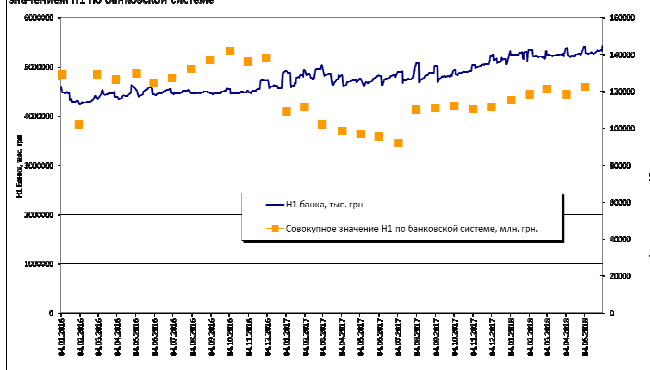
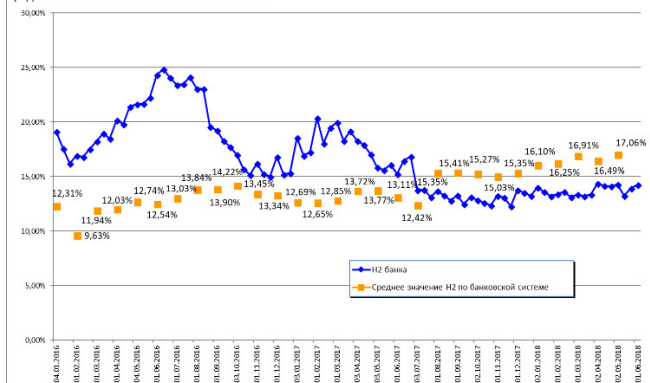


График 2. Динамика адекватности регулятивного капитала (Н2) АБ «УКРГАЗБАНК» в сравнении со средним значением Н2 по банковской системе

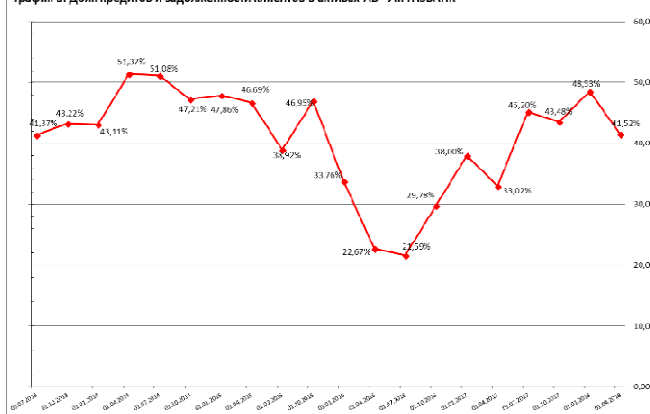


### Структура и качество активов

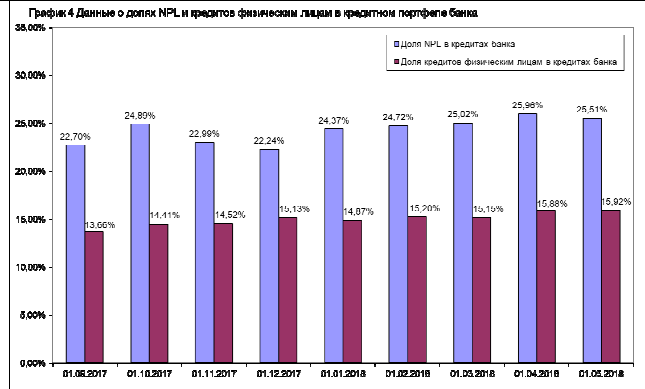
За последние 20 кварталов доля кредитов в активах Банка выросла с 41,37% до 41,52%. По данным НБУ, на 01.04.2018 года кредиты и задолженность клиентов АБ «УКРГАЗБАНК» составляли 30,911 млрд. грн.

По мнению Агентства, АБ «УКРГАЗБАНК» имел большой потенциал для роста кредитной активности. По состоянию на 01.04.2018 на балансе Банка, по данным НБУ, находились ОВГЗ в сумме 19,675 млрд. грн. Агентство относит ОВГЗ к активам с очень высоким уровнем качества.

График 3. Доля кредитов и задолженности клиентов в активах АБ «УКРГАЗБАНК»

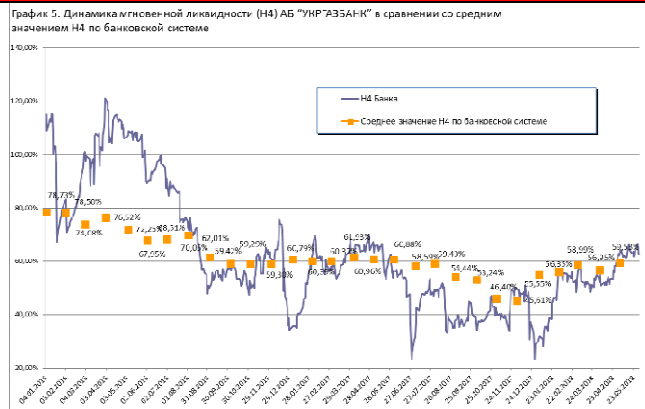


Также Агентство обращает внимание на тот факт, что на 01.05.2018 доля NPL в кредитах Банка составляла 25,51%, что по-прежнему более чем в 2 раза лучше среднего показателя по платежеспособным банкам Украины. Приведенная статистика указывает на хорошее качество кредитного портфеля Банка.

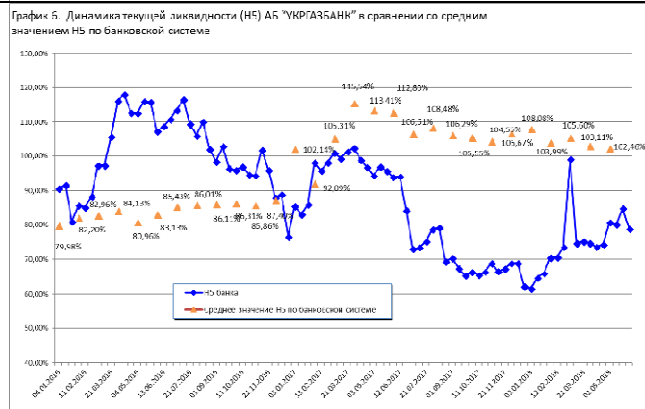


## Ликвидность

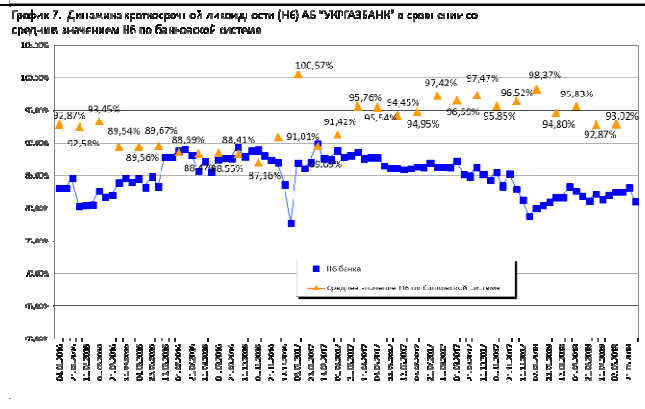
По состоянию на 01.06.2018 норматив мгновенной ликвидности (Н4) АБ «УКРГАЗБАНК» составил 62,59%, при граничном значении норматива – не менее 20%. На протяжении всего периода анализа Банк поддерживал заметный запас норматива Н4 к граничному значению, установленному НБУ и ни разу не допускал несоблюдения данного норматива. К началу июня 2018 года норматив Н4 Банка превысил среднее значение Н4 по банковской системе.



На 01.06.2018 норматив текущей ликвидности Банка (Н5) составлял 78,89%, при среднем значении по банковской системе 102,46% и граничном значении – не менее 40%. Запас, созданный Банком по нормативу Н5 на начало июня 2018 года, оценивался Агентством как очень большой.



Норматив краткосрочной ликвидности Банка (Н6) на 01.06.2018 составлял 81,14%, при среднем значении по банковской системе 93,02% и граничном значении норматива – не менее 60%. На протяжении всего периода наблюдений Банк поддерживал стабильно очень хороший запас по отношению к граничному значению Н6, установленному НБУ.



На протяжении 2017 года и января – мая 2018 года АБ «УКРГАЗБАНК» на систематической основе был очень хорошо обеспечен ликвидностью. По всем трем нормативам ликвидности Банк поддерживал очень хороший запас по отношению к граничному значению нормативов, установленному НБУ.

## Доходность операций

Агентство напоминает, что по итогам 2016 года АБ «УКРГАЗБАНК» получил прибыль в сумме 293,681 млн. грн., что на 13,10% превышает объем прибыли, полученной в 2015 году. 2017 год Банк завершил с чистой прибылью 623,791 млн. грн. По итогам первого квартала 2018 года Банк получил прибыль в сумме 54,202 млн. грн, что в 2,52 раза больше, чем за аналогичный период 2017 года.

Агентство обращает внимание на значительное увеличение за первый квартал 2018 года чистого процентного и чистого комиссионного дохода Банка в сравнении не только с первым кварталом 2017, но и с первым кварталом 2016 года.

Агентство высоко оценивает практику прибыльной работы АБ «УКРГАЗБАНК» и обращает внимание, что такая практика приобрела регулярный характер, поскольку на протяжении последних 12 кварталов Банк демонстрировал прибыльную работу.

График 8. Чистый процентный доход, чистый комиссионный доход и прибыль АБ «УКРГАЗБАНК»

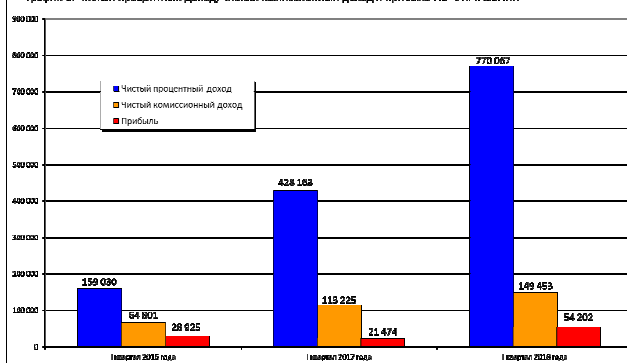
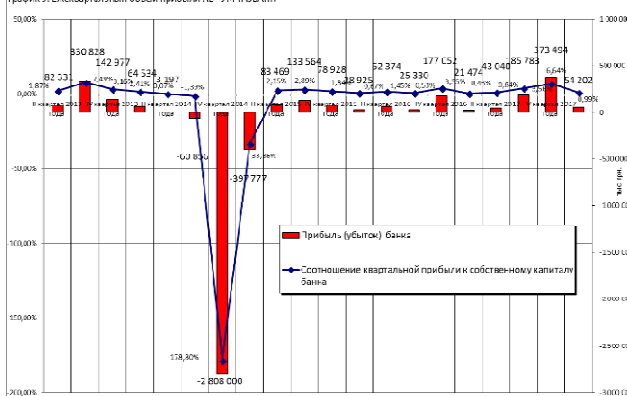


График 9. Ежеквартальный объем прибыли АБ «УКРГАЗБАНК»



## Прочие факторы

На момент обновления рейтинга АБ «УКРГАЗБАНК» не имел налоговой задолженности.

## Обобщение

На протяжении 2017 года и первых двух месяцев 2018 года АБ «УКРГАЗБАНК» был хорошо обеспечен регулятивным капиталом, и по-прежнему регулярно поддерживал нормативы мгновенной, текущей и краткосрочной ликвидности на уровне, значительно превышающем граничные значения нормативов, установленные НБУ. АБ «УКРГАЗБАНК» перешел к практике прибыльной работы на регулярной основе: на протяжении последних 11 кварталов Банк показывал наличие прибыли. 2017 год Банк окончил с прибылью 623,791 млн. грн. Перечисленные факторы сделали возможным обновление рейтинга АБ «УКРГАЗБАНК».

**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 поддержке 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.