

Рейтинговое действие: Обновление кредитного рейтинга по национальной шкале

Дата рейтингового действия: 10.10.2017

Дата публикации: 10.10.2017

Название эмитента: АБ «УКРГАЗБАНК»

Код ЕГРПОУ эмитента: 23697280

Web-сайт эмитента: www.ukrgasbank.com



Обновлен кредитный рейтинг АБ «УКРГАЗБАНК»

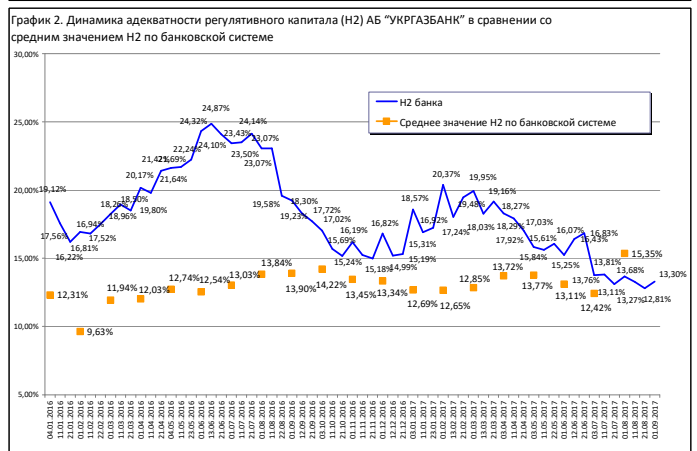
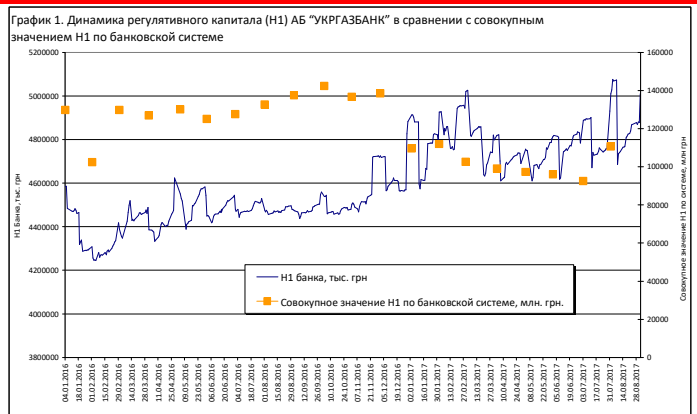
10 октября 2017 года Рейтинговый комитет РА «Эксперт-Рейтинг» принял решение об обновлении кредитного рейтинга АБ «УКРГАЗБАНК» (код ЕГРПОУ 23697280) по национальной шкале на уровне uaAA+. Заемщик с рейтингом uaAA+ характеризуется очень высокой кредитоспособностью по сравнению с другими украинскими заемщиками.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

Капитал и адекватность капитала

За период с начала 2017 года и по 01.09.2017 регулятивный капитал АБ «УКРГАЗБАНК» (Н1) вырос на 1,97%, с 4,913 до 5,01 млрд. грн. Норматив адекватности регулятивного капитала Банка Н2 уменьшился с 18,57% до 13,3%, и в период с 03.01.2017 по 01.09.2017 колебался в диапазоне от 12,81% до 20,37%. Данная коррекция относится к разряду управленческих и не может негативно влиять на кредитный риск Банка, особенно с учетом фактора внешней поддержки, которую может оказать Банку его основной акционер.

На протяжении 2016 года и первых семи месяцев 2017 года норматив адекватности регулятивного капитала Банка был стабильно выше среднего значения данного норматива по банковской системе.

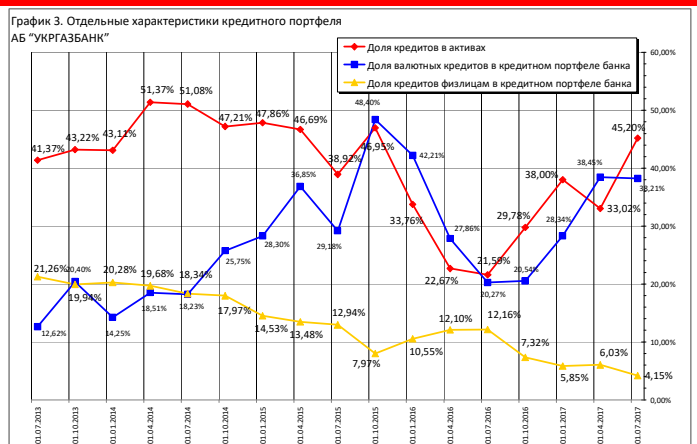
По мнению Агентства, АБ «УКРГАЗБАНК» на протяжении первых восьми месяцев 2017 года был хорошо обеспечен регулятивным капиталом, на что указывает наличие стабильного запаса норматива Н2 Банка к граничному значению, установленному НБУ. При этом, Агентство обращает внимание, что норматив адекватности регулятивного капитала Банка на протяжении семи месяцев 2017 года ни разу не опускался ниже среднего значения по банковской системе.



Структура и качество активов

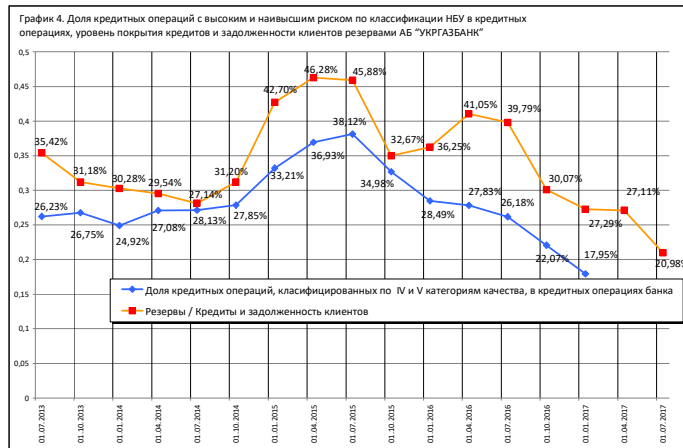
За последние 17 кварталов доля кредитов в активах Банка выросла с 41,37% до 45,2%. По данным НБУ, на 01.07.2017 года кредиты и задолженность клиентов АБ «УКРГАЗБАНК» составляли 29,704 млрд. грн, при этом ценные бумаги в портфеле Банка на продажу – 23,209 млрд. грн.

Агентство отмечает, что на конец первого полугодия 2017 года Банк продемонстрировал исторический максимум объема кредитов и задолженности клиентов за все 17 кварталов. При этом, Банк имел все возможности для дальнейшего расширения кредитования. Как показал



мониторинг Агентством публичных данных только за июль–август 2017 года, АБ «УКРГАЗБАНК» прокредитовал ГП «Энергорынок», ДТЭК, а в августе 2017 года Кабмин Украины разрешил НАК «Нафтогаз» открыть кредитную линию в АБ «УКРГАЗБАНК» на 3,5 млрд. грн.

Также Агентство обращает внимание на тот факт, что на протяжении последних 6 кварталов подряд соотношение между резервами и кредитами и задолженностью клиентов Банка с учетом резервов постоянно снижается, что косвенно указывает на улучшение качества кредитного портфеля Банка. По состоянию на 01.07.2017 года этот показатель составлял 20,98%, что является минимальным значением за всю историю наблюдений за Банком, а именно – 17 кварталов подряд.



Ликвидность

По состоянию на 01.09.2017 норматив мгновенной ликвидности (Н4) АБ «УКРГАЗБАНК» составил 37,74%, при граничном значении норматива - не менее 20%. На протяжении всего периода анализа Банк поддерживал заметный запас норматива Н4 к граничному значению установленному НБУ.

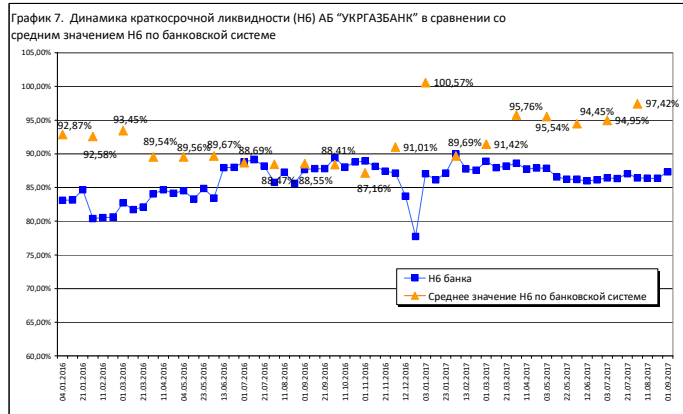
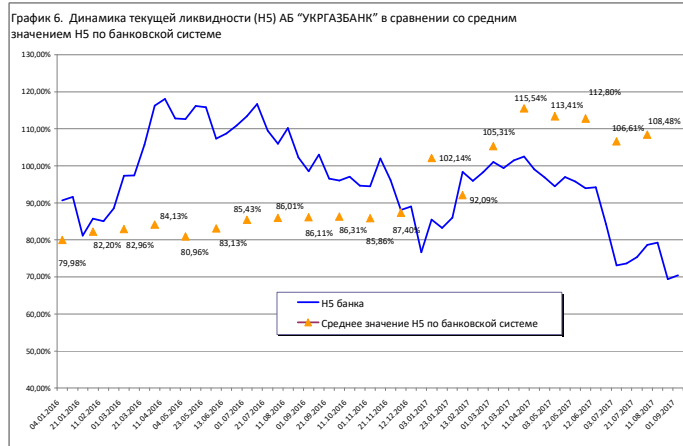
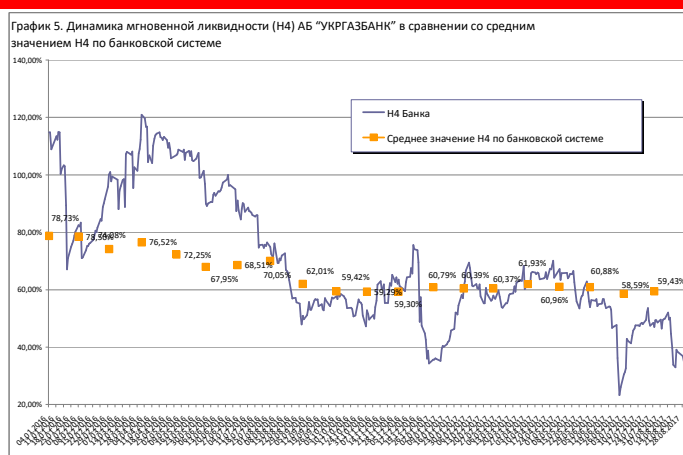
На 01.09.2017 норматив текущей ликвидности Банка (Н5) составлял 70,46%, при среднем значении по банковской системе 106,29% и граничном значении - не менее 40%.

Норматив краткосрочной ликвидности Банка (Н6) на 01.09.2017 составлял 87,33%, при среднем значении по банковской системе 96,59% и граничном значении норматива - не менее 60%.

На протяжении первых восьми месяцев 2017 года, АБ «УКРГАЗБАНК» имел разнонаправленную динамику нормативов ликвидности. Так, если Н4 Банка периодически был выше среднего значения Н4 по банковской системе, то Н5 Банка с марта 2017 года был стабильно ниже среднего значения Н5 по банковской системе. Та же тенденция наблюдалась и по нормативу Н6.

Воспринимая эти данные, следует учитывать, что за март-август 2017 года средние значения Н5 и Н6 по банковской системе значительно выросли и банковская система опять вошла в фазу избыточной ликвидности. Поэтому АБ «УКРГАЗБАНК» было бы нерационально поддерживать Н5 и Н6 близко к их средним значениям по банковской системе.

Агентство обращает внимание, что АБ «УКРГАЗБАНК» на протяжении 2016 года и всех 8 месяцев 2017 года был хорошо обеспечен ликвидностью и на систематической основе поддерживал большой запас по всем трем нормативам в отношении их граничных значений, установленных НБУ.



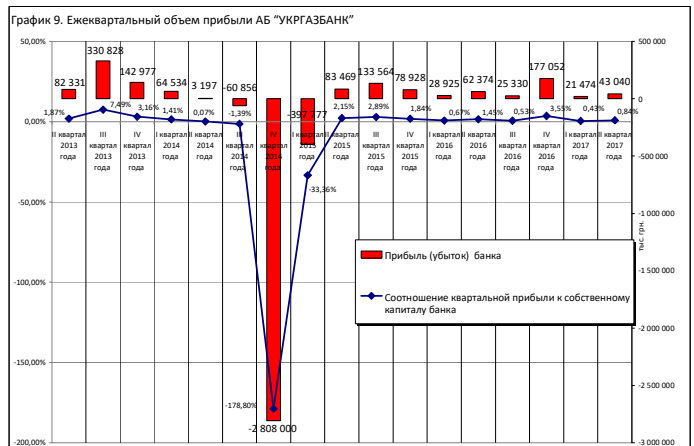
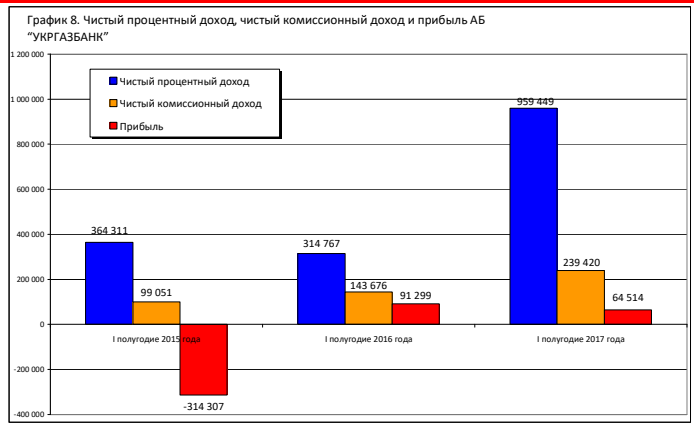
Доходность операций

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. Первый квартал 2017 года Банк завершил с чистой прибылью 21,474 млн. грн., а первое полугодие 2017 года с прибылью 64,514 млн. грн.

Несмотря на снижение объема чистой прибыли, Агентство обращает внимание на значительное увеличение за первое полугодие 2017 года чистого процентного и чистого комиссионного дохода Банка. Так, ЧПД Банка увеличился в 3 раза, а ЧКД Банка - в 1,67 раз.

Агентство позитивно оценивает практику прибыльной работы АБ «УКРГАЗБАНК» и обращает внимание, что такая практика приобрела регулярное значение, поскольку последние 9 кварталов Банк демонстрировал прибыльную работу.

Анализ динамики ежеквартального объема финансового результата АБ «УКРГАЗБАНК» показывает, что из последних 17 кварталов Банк показывал убыток только в рамках 3 кварталов.



Обобщение

На протяжении первых 8 месяцев 2017 года АБ «УКРГАЗБАНК» был хорошо обеспечен регулятивным капиталом, и по-прежнему регулярно поддерживал нормативы мгновенной, текущей и краткосрочной ликвидности на уровне, значительно выше граничных значений нормативов, установленных НБУ. АБ «УКРГАЗБАНК» перешел к практике прибыльной работы на регулярной основе: на протяжении последних 9 кварталов Банк показывал наличие прибыли. Первое полугодие 2017 года Банк окончил с прибылью 65,514 млн. грн. Перечисленные факторы сделали возможным обновление рейтинга АБ «УКРГАЗБАНК» на уровне uaAA+.

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 поддержании 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.