

Рейтинговое действие: Обновление кредитного рейтинга по национальной шкале

Дата рейтингового действия: 07.12.2015

Дата публикации: 07.12.2015

Название эмитента: АБ «УКРГАЗБАНК»

Код ЕГРПОУ эмитента: 23697280

Web-сайт эмитента: <http://www.ukrgasbank.com>



www.expert-rating.com

Подтвержден рейтинг АБ «Укргазбанк»

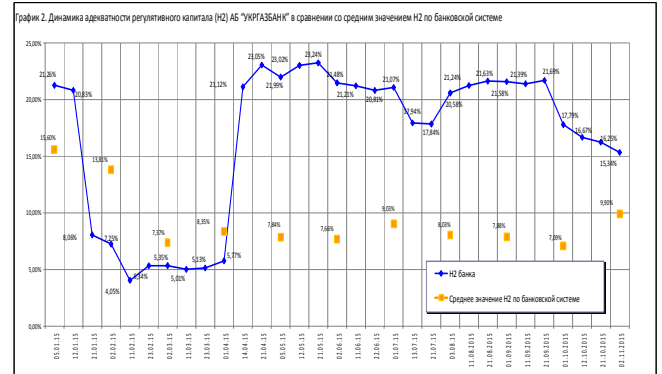
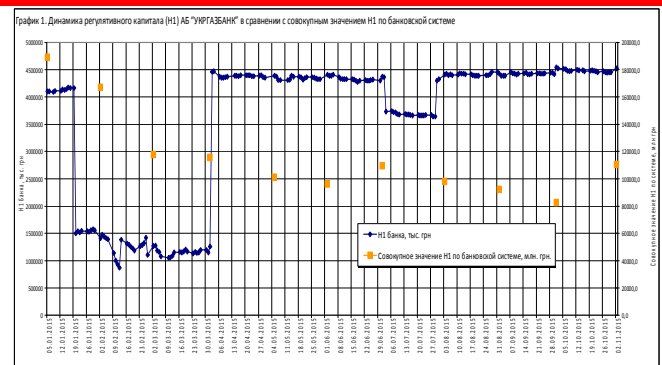
7 декабря 2015 года Рейтинговый комитет РА «Эксперт-Рейтинг» принял решение о подтверждении кредитного рейтинга АБ «Укргазбанк» (код ЕГРПОУ 23697280) по национальной шкале на уровне uaAA-. Заемщик с рейтингом uaAA- характеризуется очень высокой кредитоспособностью по сравнению с другими украинскими заемщиками. Принимая решение о подтверждении кредитного рейтинга по национальной шкале, Агентство руководствовалось итогами работы Банка за 9 месяцев 2015 года, а также выводами, сделанными в результате анализа статистической отчетности Банка за сентябрь-октябрь 2015 года.

Капитал и адекватность капитала

За период с 05.01.2015 по 02.11.2015 регулятивный капитал АБ «УКРГАЗБАНК» (Н1) вырос на 10,3% до 4,523 млрд. грн. (при нормативном значении - не менее 120 млн. грн.), тогда как совокупное значение Н1 по банковской системе Украины снизилось на 41,64%.

По состоянию на 02.11.2015 в сравнении с 05.01.2015 норматив адекватности регулятивного капитала (Н2) АБ «УКРГАЗБАНК» снизился на 5,92 п.п. до 15,34%, тогда как среднее значение Н2 по банковской системе снизилось на 5,7 п.п. (до 9,9%). Норматив адекватности регулятивного капитала (Н2) АБ «УКРГАЗБАНК» по состоянию на 02.11.2015 превышал установленное НБУ граничное значение на 5,34 п.п., а также среднее значение Н2 по банковской системе на 5,44 п.п.

Таким образом, на 2 ноября 2015 года АБ «УКРГАЗБАНК» имел заметный запас регулятивного капитала как по отношению к нормативному значению, установленному НБУ, так и по отношению к среднему значению по банковской системе Украины.



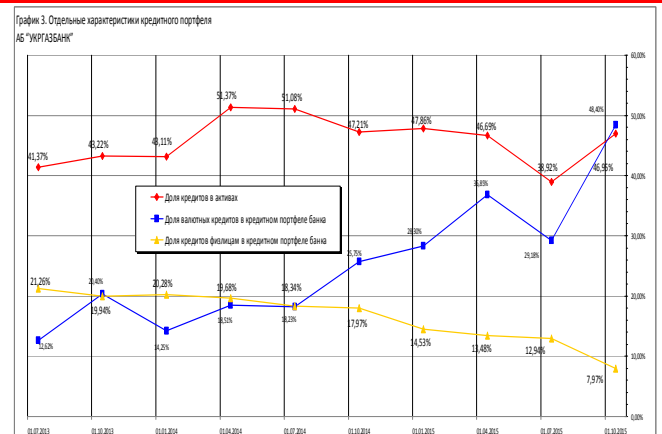
Структура и качество активов

За 9 месяцев 2015 года активы АБ «УКРГАЗБАНК» в гривневом эквиваленте увеличились на 62,36%, при этом кредиты и задолженность клиентов показали прирост на 59,29%, а резервы под обесценение кредитов выросли на 14,97%.

Доля кредитов в активах Банка за период с 01.10.2013 по 01.10.2015 выросла с 43,22% до 46,95%.

За период с 01.01.2015 по 01.10.2015 в структуре кредитного портфеля АБ «УКРГАЗБАНК» произошли следующие изменения:

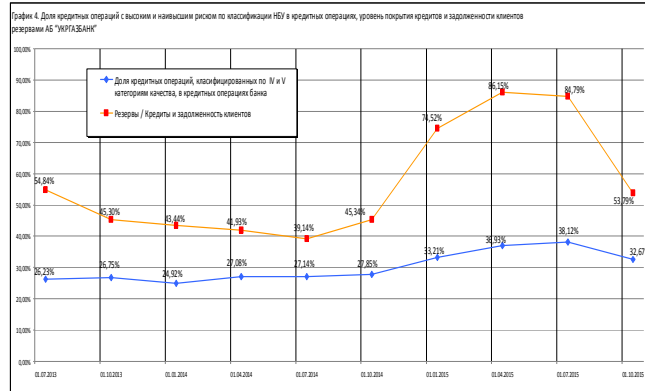
- доля валютных кредитов выросла с 28,30% до 48,4%;



- доля кредитов физическим лицам снизилась с 14,53% до 7,97%.

За период с 01.10.2013 по 01.10.2015 доля кредитных операций Банка, классифицированных по четвертой и пятой категориям качества (то есть с высоким и наивысшим риском) выросла с 26,75% до 32,67%, что соответствует общерыночным тенденциям.

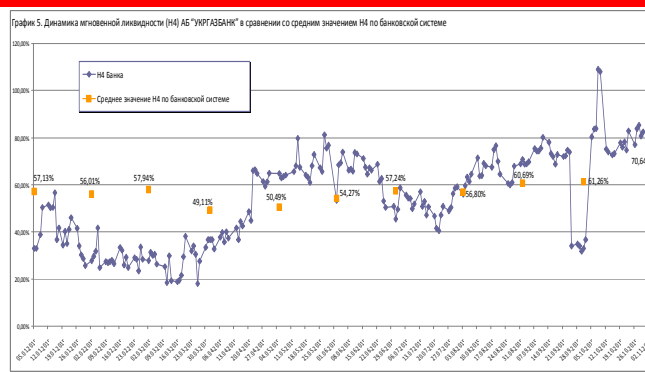
По мнению Агентства, текущий уровень качества кредитного портфеля АБ «УКРГАЗБАНК» является близким к удовлетворительному.



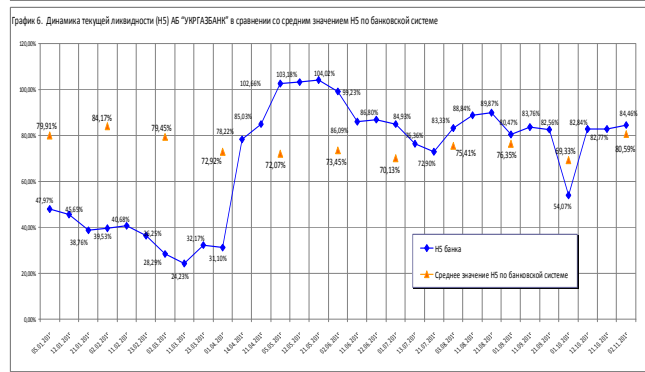
Ликвидность

По состоянию на 02.11.2015 норматив мгновенной ликвидности (Н4) АБ «УКРГАЗБАНК» составлял 82,77%, при среднем значении по банковской системе 70,64% и граничном значении не менее 20%.

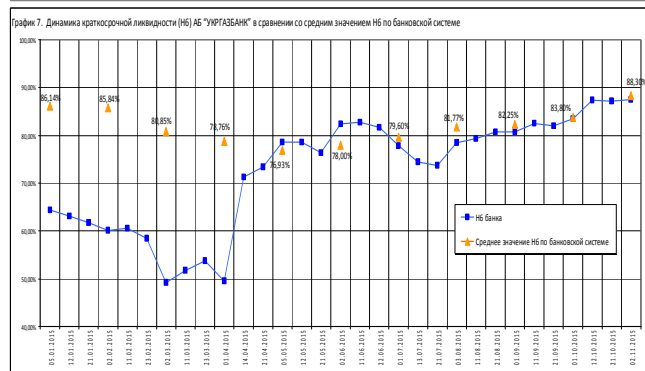
На ту же дату норматив текущей ликвидности Банка (Н5) составлял 84,46%, при среднем значении по банковской системе 80,59% и граничном значении не менее 40%. Норматив краткосрочной ликвидности Банка (Н6) на 02.11.2015 составлял 87,46%, при среднем значении по банковской системе 88,3% и граничном значении норматива не менее 60%.



На протяжении периода в 10 месяцев 2015 года АБ «УКРГАЗБАНК» имел значения нормативов ликвидности ниже среднего по банковской системе до середины апреля 2015 года. Со второй половины апреля АБ «УКРГАЗБАНК» обеспечил запас Н4, Н5 и Н6 как по отношению к среднему значению этих нормативов по рынку, так и к граничному значению, установленному НБУ.



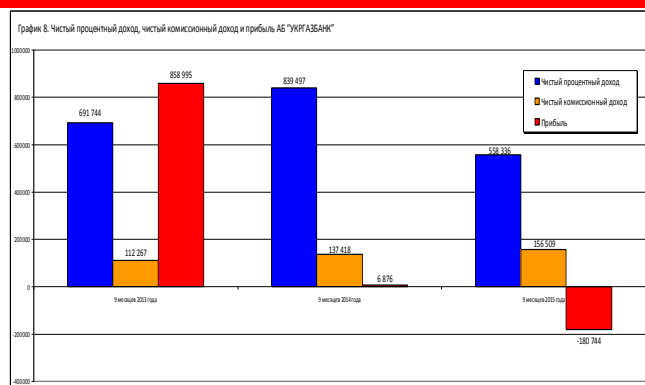
Таким образом, по состоянию на 02.11.2015 все три норматива ликвидности АБ «УКРГАЗБАНК» (Н4, Н5 и Н6) с запасом превышали установленные регулятором предельные рамки, а значения Н4 и Н5 были выше среднерыночных показателей. Это свидетельствует о том, что ликвидность Банка находится на хорошем уровне.



Агентство позитивно оценивает наличие у АБ «УКРГАЗБАНК» хорошего запаса ликвидности, что в условиях кризисной ситуации в банковском секторе является необходимым условием для продолжения стабильной работы Банка.

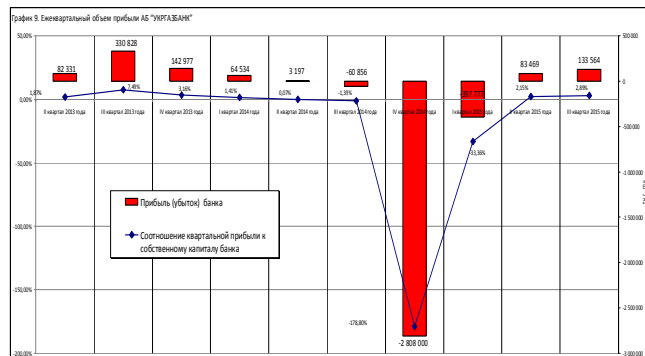
Доходность операций

По итогам 9 месяцев 2015 года АБ «УКРГАЗБАНК» получил убыток в сумме 180,744 млн. грн., тогда как по итогам 9 месяцев 2014 года Банк сгенерировал прибыль 6,876 млн. грн. Среди ключевых факторов давления на финансовый результат Банка формирование резервов.



Анализ динамики ежеквартального объема финансового результата АБ «УКРГАЗБАНК» показывает, что 3 из 10 последних кварталов были для Банка убыточными, при этом наиболее весомый убыток Банк понес в четвертом квартале 2014 года.

Однако положительным сигналом является то, что во втором и третьем квартале 2015 года АБ «УКРГАЗБАНК» удалось вернуться к прибыльной работе. По итогам второго квартала 2015 года прибыль Банка составила 83,469 млн. грн., по итогам третьего квартала 133,564 млн. грн. Агентство позитивно оценивает факт прибыльной работы Банка во втором и третьем кварталах 2015 года.



Обобщение

АБ «УКРГАЗБАНК» хорошо обеспечен регулятивным капиталом: по состоянию на 02.11.2015 норматив адекватности регулятивного капитала (Н2) Банка составлял 15,34% при граничном значении, установленном НБУ, в 10%. Также Агентство напоминает, что АБ «УКРГАЗБАНК» имеет высокий уровень внешней поддержки от своего ключевого акционера - государства Украина. В прошлом такая внешняя поддержка неоднократно осуществлялась на практике.

По состоянию на 01.10.2015 доля кредитных операций Банка, классифицированных по четвертой и пятой категориям качества, т.е. с высоким и наивысшим риском, выросла до 32,67%, что соответствует общерыночным тенденциям, которые связаны с общим снижением качества активов в банковской системе.

По состоянию на начало ноября 2015 года АБ «УКРГАЗБАНК» был хорошо обеспечен ликвидностью: все три норматива ликвидности Банка (Н4, Н5 и Н6) с запасом превышали установленные регулятором предельные рамки, а значения Н4 и Н5 были выше среднерыночных показателей.

Хотя Банк окончил 9 месяцев с убытком в 180,744 млн грн, но второй и третий кварталы 2015 года для Банка были прибыльными. За второй квартал прибыль Банка составила 83,469 млн. грн., за третий 133,564 млн. грн. Способность АБ «УКРГАЗБАНК» генерировать прибыль в сложный экономический период заслуживает позитивной оценки.

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.