

Рейтинговое действие: Обновление кредитного рейтинга по национальной шкале

Дата рейтингового действия: 30.03.2018

Дата публикации: 03.03.2018

Название эмитента: АБ «УКРГАЗБАНК»

Код ЕГРПОУ эмитента: 23697280

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



Обновлен кредитный рейтинг АБ «УКРГАЗБАНК»

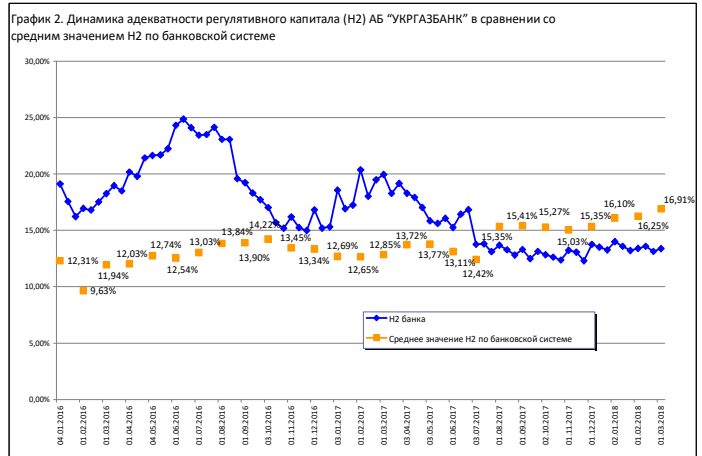
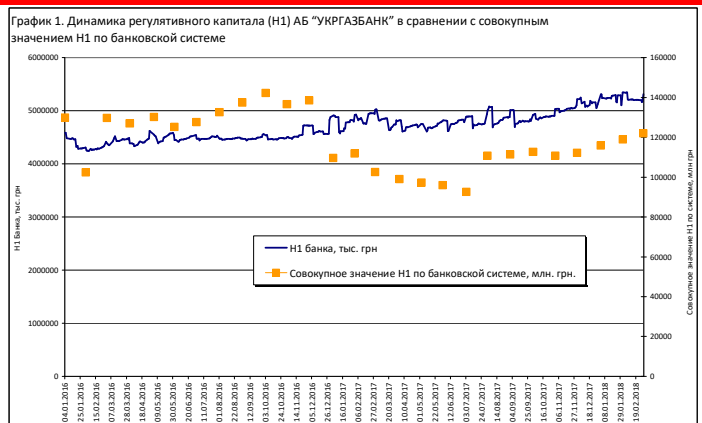
30 марта 2018 года Рейтинговый комитет РА «Эксперт-Рейтинг» принял решение об обновлении кредитного рейтинга АБ «УКРГАЗБАНК» (код ЕГРПОУ 23697280) по национальной шкале на уровне uaAA+. Заемщик с рейтингом uaAA+ характеризуется очень высокой кредитоспособностью по сравнению с другими украинскими заемщиками.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

Капитал и адекватность капитала

За период с начала 2017 года и по 01.03.2017 регулятивный капитал АБ «УКРГАЗБАНК» (Н1) вырос на 8,16%: с 4,913 до 5,314 млрд. грн. Норматив адекватности регулятивного капитала Банка (Н2) уменьшился с 18,57% до 13,38%, и в период с 03.01.2017 по 01.03.2018 колебался в диапазоне от 12,37% до 20,37%. Выявленная коррекция в динамике Н2 по-прежнему относится к разряду управленческих и не может негативно влиять на кредитный риск Банка, особенно с учетом фактора внешней поддержки, которую может оказывать Банку его основной акционер – государство Украина в лице Министерства финансов.

На протяжении 2016 года и 7 месяцев 2017 года норматив адекватности регулятивного капитала Банка был стабильно выше среднего значения данного норматива по банковской системе. С августа 2017 года Н2 Банка упал ниже среднего значения по банковской системе, но был стабильно выше граничного значения, установленного НБУ.

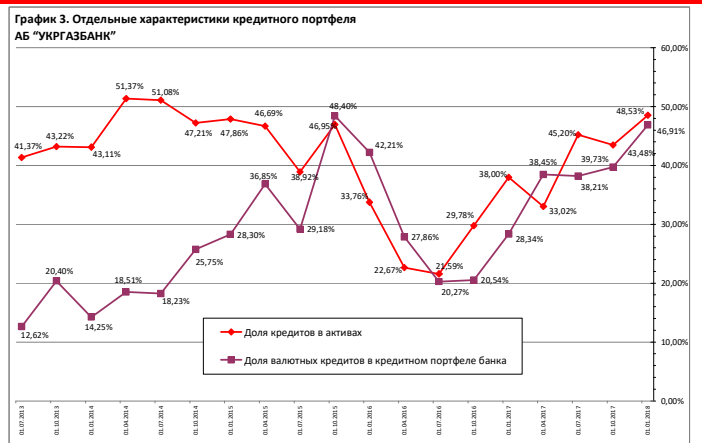
По мнению Агентства, АБ «УКРГАЗБАНК» на протяжении 12 месяцев 2017 года и 2 месяцев 2018 года был хорошо обеспечен регулятивным капиталом, на что указывает наличие стабильного запаса норматива Н2 Банка к граничному значению, установленному НБУ.



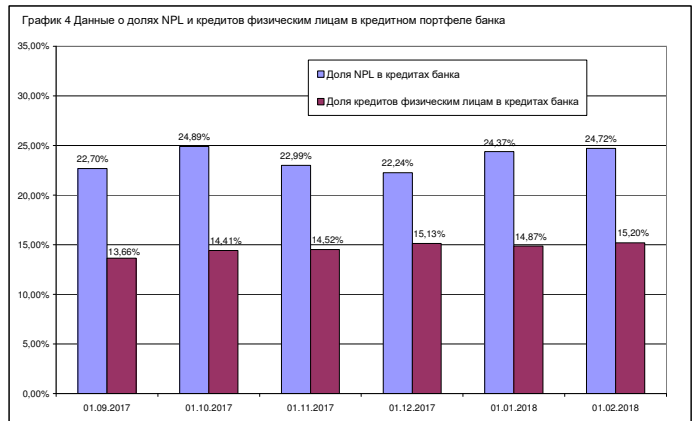
Структура и качество активов

За последние 19 кварталов доля кредитов в активах Банка выросла с 41,37% до 46,91%. По данным НБУ, на 01.01.2018 года кредиты и задолженность клиентов АБ «УКРГАЗБАНК» составляли 33,622 млрд. грн.

Агентство отмечает, что на конец 2017 года Банк продемонстрировал исторический максимум объема кредитов и задолженности клиентов за все 19 кварталов. Также Агентство обращает внимание на тот факт, что на 01.02.2018 доля NPL в кредитах Банка составляла 24,72%, что 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 01.03.2018 норматив мгновенной ликвидности (Н4) АБ «УКРГАЗБАНК» составил 53,58%, 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.

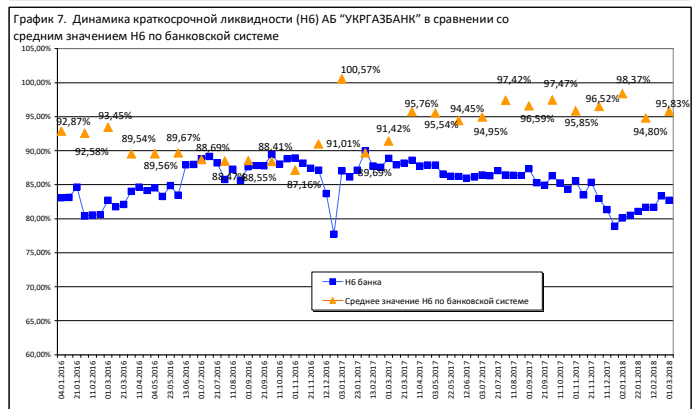
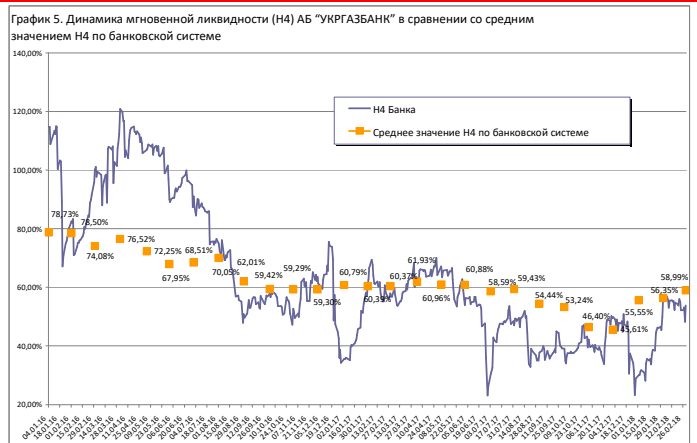
На 01.03.2018 норматив текущей ликвидности Банка (Н5) составлял 99,19%, при среднем значении по банковской системе 105,60% и граничном значении - не менее 40%. К началу марта 2018 года динамика Н5 Банка приблизилась к средним значениям Н5 по банковской системе.

Норматив краткосрочной ликвидности Банка (Н6) на 01.03.2018 составлял 82,70%, при среднем значении по банковской системе 95,83% и граничном значении норматива – не менее 60%.

На протяжении 2017 года и первых двух месяцев 2018 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-ноябрь 2017 года средние значения по банковской системе нормативов Н5 и Н6 значительно выросли и банковская система опять вошла в фазу избыточной ликвидности. Поэтому АБ «УКРГАЗБАНК» было бы нерационально поддерживать Н5 и Н6 выше их средних значений по банковской системе.

Агентство обращает внимание, что АБ «УКРГАЗБАНК» на протяжении 2016-2017 гг. и первых двух месяцев 2018 года был хорошо обеспечен ликвидностью и на систематической основе поддерживал большой запас по всем трем нормативам в отношении их граничных значений, установленных НБУ.



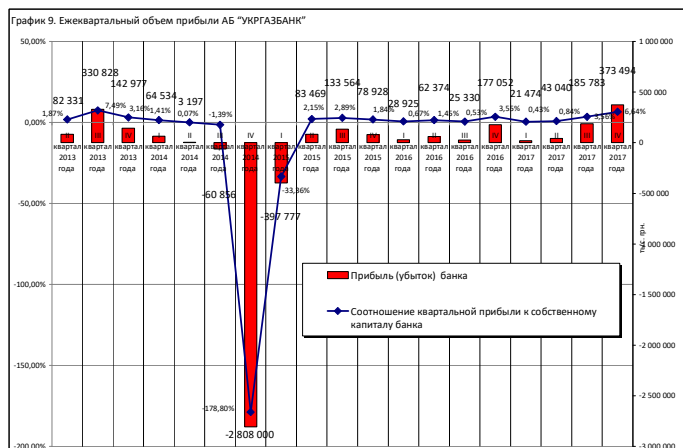
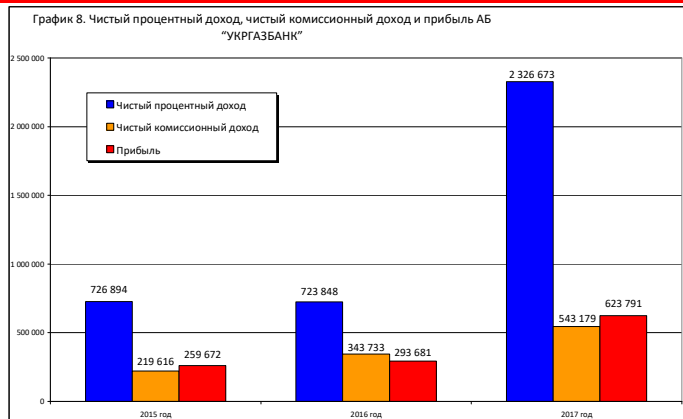
Доходность операций

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. Чистая прибыль Банка за 9 месяцев 2017 года составляла 250,297 млн. грн. 2017 год Банк завершил с чистой прибылью 623,791 млн. грн. Т.е. все 4 квартала 2017 года были для Банка прибыльными.

Агентство обращает внимание на значительное увеличение за 2017 год чистого процентного и чистого комиссионного дохода Банка. Так, чистый процентный доход Банка увеличился в 3,22 раза, а чистый комиссионный доход Банка – в 1,58 раза.

Агентство позитивно оценивает практику прибыльной работы АБ «УКРГАЗБАНК» и обращает внимание, что такая практика приобрела регулярное значение, поскольку на протяжении последних 11 кварталов Банк демонстрировал прибыльную работу.

Анализ динамики ежеквартального объема финансового результата АБ «УКРГАЗБАНК» показывает, что из последних 19 кварталов Банк показывал убыток только в рамках 3 кварталов.



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 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.