

Рейтинговое действие: Обновление долгосрочного кредитного рейтинга по национальной шкале
 Дата рейтингового действия: 05.07.2018
 Дата публикации: 05.07.2018

Название эмитента: АО «УкрСиббанк»
 Код ЕГРПОУ эмитента: 09807750
 Web-сайт эмитента: www.ukrsibbank.com



Подтвержден рейтинг АО «УкрСиббанк»

5 июля 2018 года на заседании Рейтингового комитета РА "Эксперт-Рейтинг" было принято решение подтвердить долгосрочный рейтинг АО «УкрСиббанк» (код ЕГРПОУ 09807750) на уровне uaAAA по национальной украинской шкале. В соответствии с Постановлением Кабинета Министров Украины №665 от 26.04.2007г., банк или отдельный долговой инструмент с рейтингом uaAAA характеризуется наивысшей кредитоспособностью по сравнению с другими украинскими банками или долговыми инструментами. Принимая решение о подтверждении рейтинга, Агентство учитывало результаты работы Банка за 12 месяцев 2017 года и за первый квартал 2018 года, а также статистическую отчетность Банка за 2017 год и январь-май 2018 года.

Капитал и адекватность капитала

С января 2017 года норматив регулятивного капитала АО «УкрСиббанк» колебался в диапазоне 5,33-6,67 млрд. грн. По состоянию на 01.06.2018 норматив регулятивного капитала Банка составлял 5,825 млрд. грн., при установленном НБУ нормативе не менее 200 млн. грн. Динамика норматива Н1 нашла свое отражение в колебаниях норматива адекватности регулятивного капитала (Н2) Банка.

После исторического максимума 01.03.2016 на уровне 30,75%, Н2 Банка поступательно снижался, и на 01.08.2017 составил 22,29%. Впоследствии наблюдалась разнонаправленная динамика данного показателя. На 01.06.2018 Н2 Банка составлял 22,58%. На протяжении всего периода анализа норматив Н2 Банка был больше как минимума, установленного НБУ (10%), так и среднего значения Н2 по банковской системе.

По мнению Агентства, АО «УкрСиббанк» был по-прежнему превосходно обеспечен регулятивным капиталом. В долгосрочном периоде, при прочих равных условиях, риск несоблюдения Банком нормативов Н1 и Н2 сведен к нулю.

График 1. Динамика регулятивного капитала (Н1) АО "УкрСиббанк" в сравнении с совокупным значением Н1 по банковской системе

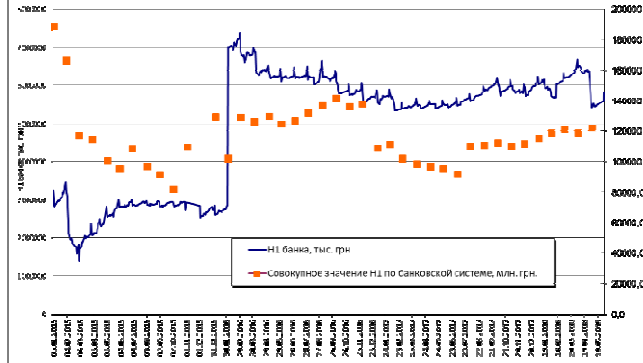
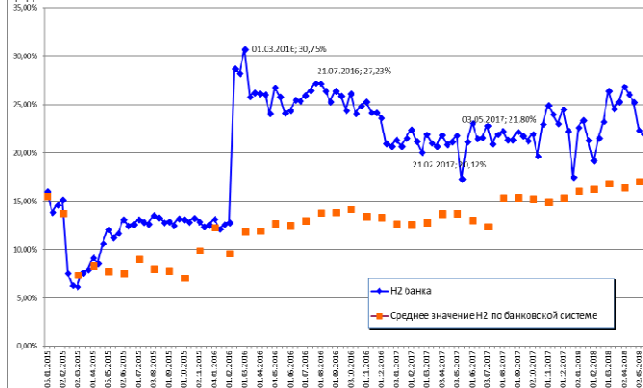


График 2. Динамика адекватности регулятивного капитала (Н2) АО "УкрСиббанк" в сравнении со средним значением Н2 по банковской системе



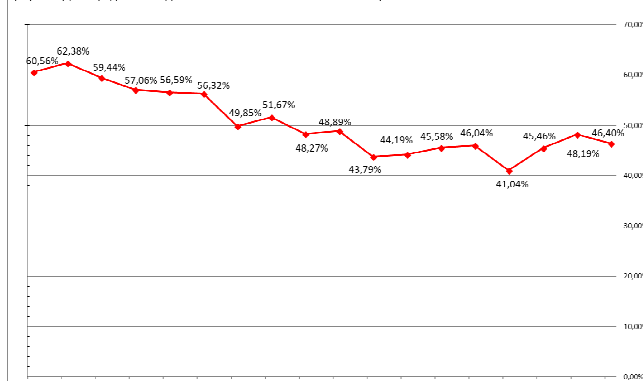
Структура и качество активов

На протяжении последних 18-ти кварталов Агентство отмечает поступательное, но значительное снижение доли кредитов в активах Банка (с 60,56% до 46,40%).

На фоне небольшого роста деловой активности, выявленную тенденцию следует отнести к классу позитивных и характеризовать как косвенное подтверждение консервативной кредитной политики Банка, направленной на контроль за кредитными рисками.

На 01.04.2018 г., по данным НБУ, АО

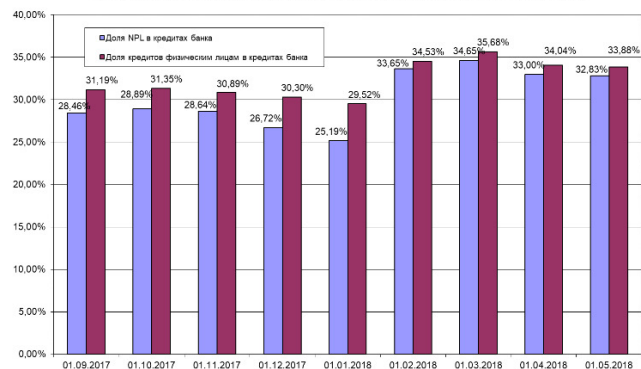
График 3. Доля кредитов и задолженности клиентов в активах АО "УкрСиббанк"



«УкрСиббанк» поддерживал статью баланса «денежные средства и их эквиваленты» в сумме 4,217 млрд. грн. и «ценные бумаги, которые рефинансируются НБУ» в сумме 4,269 млрд. грн., что в совокупности составляло 19,52% от чистых активов Банка.

По состоянию на 01.05.2018 32,83% кредитов Банка относились к разряду NPL, которые Агентство рассчитывает, как удельный вес пятого класса по кредитам физических лиц и десятого класса по кредитам юридических лиц в кредитном портфеле Банка. В среднем по банковской системе доля NPL превышала 56%.

График 4 Данные о долях NPL и кредитов физическим лицам в кредитном портфеле банка

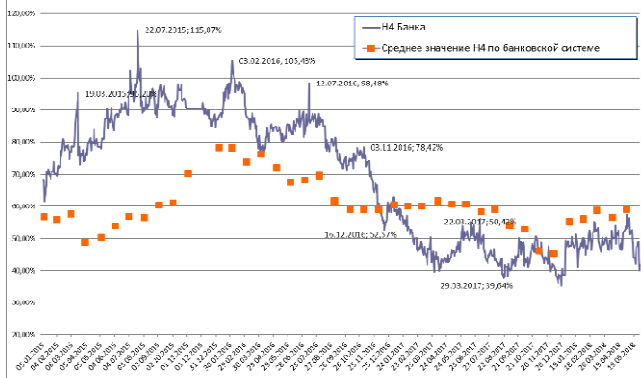


Ликвидность

На протяжении всего 2017 года и января-мая 2018 года АО «УкрСиббанк» был очень хорошо обеспечен ликвидностью. Банк продолжал оптимизацию запасов по нормативам ликвидности.

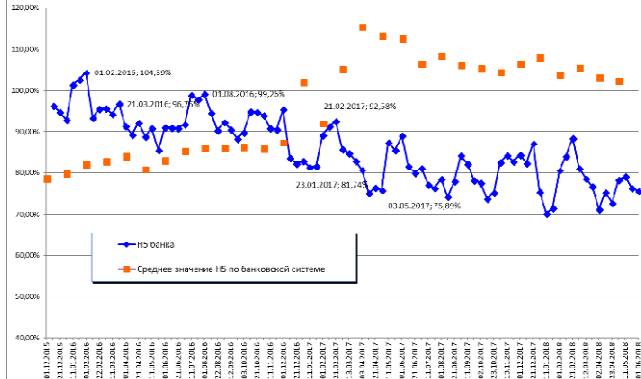
На протяжении 2017 года и января-мая 2018 года Н4 Банка колебался в диапазоне 35,12%-62,93%. На протяжении всего периода анализа Н4 Банка все время был значительно больше граничного значения, установленного НБУ. По состоянию на 01.06.2018 норматив мгновенной ликвидности Банка составлял 41,83%, что на 20,83 п.п. больше граничного значения, установленного НБУ.

График 5. Динамика мгновенной ликвидности (Н4) АО «УкрСиббанк» в сравнении со средним значением Н4 по банковской системе



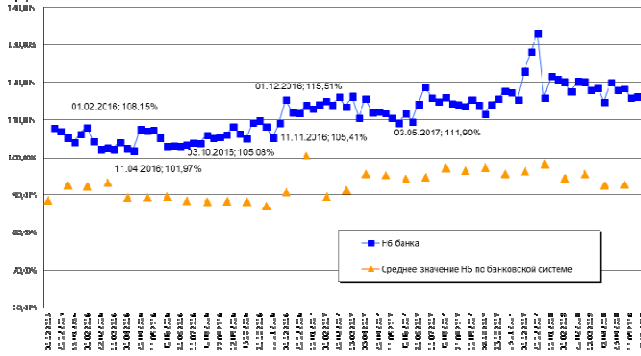
На протяжении 2017 года и января-мая 2018 года Н5 Банка колебался в диапазоне 70,25%-92,58%. На протяжении всего периода анализа Н5 Банка все время был значительно больше граничного значения, установленного НБУ. По состоянию на 01.06.2018 норматив текущей ликвидности Банка составлял 75,63%, что на 35,63 п.п. больше граничного значения, установленного НБУ.

График 6. Динамика текущей ликвидности (Н5) АО «УкрСиббанк» в сравнении со средним значением Н5 по банковской системе



На протяжении 2017 года и января-мая 2018 года норматив Н6 Банка колебался в диапазоне 109,16%-133,33%. На протяжении всего периода анализа Н6 Банка все время был больше граничного значения, установленного НБУ, и больше среднего значения по банковской системе. По состоянию на 01.06.2018 норматив краткосрочной ликвидности Банка составлял 114,57%, что на 54,57 п.п. превышало граничное значение, установленное НБУ.

График 7. Динамика краткосрочной ликвидности (Н6) АО «УкрСиббанк» в сравнении со средним значением Н6 по банковской системе



На протяжении 2017 года и января 2018 года банковская система Украины, по оценкам Агентства, все еще находилась в состоянии избыточной ликвидности, поэтому отклонения Н4 и Н5 Банка от средних значений по рынку можно воспринимать как оптимизационные процессы в управлении банковской ликвидностью в АО «УкрСиббанк». По мнению Агентства, оптимизация запаса ликвидности в АО «УкрСиббанк» хорошо будет сказываться на доходности операций Банка.

Доходность операций

Агентство напоминает, что 2016 год АО «УкрСиббанк» завершил с убытком 0,994 млрд. грн., по итогам 12 месяцев 2017 года объем прибыли Банка составил 1,467 млрд. грн.

Первый квартал 2018 года АО «УкрСиббанк» завершил с прибылью 611,889 млн. грн., что в 2,5 раза больше, чем за первый квартал 2017 года. За этот же период Банк заметно нарастил чистый процентный доход и чистый комиссионный доход.

Агентство высоко оценивает возвращение АО «УкрСиббанк» к прибыльной работе на систематической основе. По данным, опубликованным НБУ, за последние 20 кварталов работа Банка была прибыльной в 11 кварталах.

Наличие прибыли у АО «УкрСиббанк» по итогам пяти кварталов подряд и ускорение роста прибыли в первом квартале 2018 года относятся к факторам, которые оказывают позитивное влияние на кредитный рейтинг Банка.

График 8. Чистый процентный доход, чистый комиссионный доход и прибыль АО "УкрСиббанк"

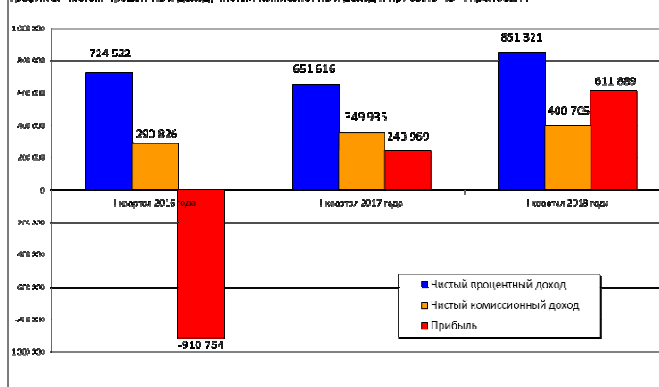
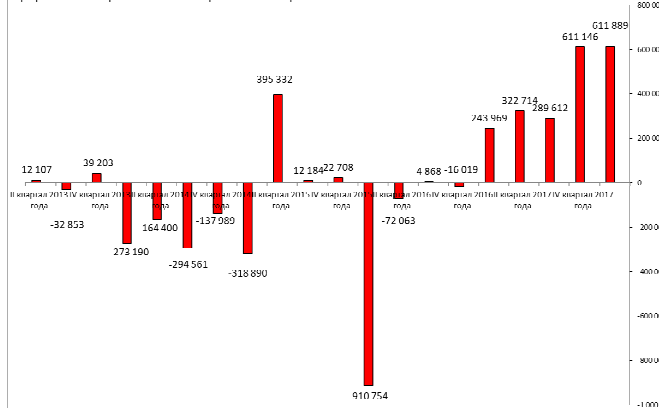


График 9. Ежеквартальный объем прибыли АО "УкрСиббанк"



Прочие факторы

Проверка по общедоступным базам данных Государственной фискальной службы показала, что АО «УкрСиббанк» находился на учете в органах ГФС. На момент обновления рейтинга Банк не имел налоговой задолженности.

АО «УкрСиббанк» по-прежнему имел беспрецедентно высокий уровень внешней поддержки от своих акционеров: BNP Paribas и ЕБРР. За первый квартал 2018 года общий доход BNP Paribas составил 10,798 млрд. евро, а прибыль 1,567 млрд. евро. По состоянию на 31.03.2018 активы BNP Paribas составляли 2,151 трлн. евро.

Обобщение

На момент обновления рейтинга Банк исполнял свои обязательства перед клиентами и кредиторами в соответствии с действующим законодательством и не был отнесен НБУ к категории проблемных банков.

Банк был очень хорошо обеспечен регулятивным капиталом и ликвидностью, поддерживая запас ключевых нормативов по отношению к их средним значениям по банковской системе, одновременно оптимизируя мгновенную и текущую ликвидность под текущую рыночную ситуацию. Качество кредитного портфеля Банка можно было охарактеризовать как: лучше, чем в среднем по рынку.

На протяжении пяти кварталов подряд работа АО «УкрСиббанк» оставалась прибыльной, при этом рост прибыли в первом квартале 2018 года ускорился.

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.