

Рейтинговое действие: Обновление долгосрочного кредитного рейтинга по национальной шкале
 Дата рейтингового действия: 31.08.2018
 Дата публикации: 10.09.2018

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



www.expert-rating.com

Подтвержден рейтинг АО «УкрСиббанк»

10 сентября 2018 года на заседании Рейтингового комитета РА "Эксперт-Рейтинг" было принято решение подтвердить долгосрочный рейтинг АО «УкрСиббанк» (код ЕГРПОУ 09807750) на уровне **aaAAA** по национальной украинской шкале. В соответствии с Постановлением Кабинета Министров Украины №665 от 26.04.2007г., банк или отдельный долговой инструмент с рейтингом **aaAAA** 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 за январь-июль 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 01.08.2018 норматив регулятивного капитала Банка составлял 6,19 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 01.07.2018 составил 22,46%. Впоследствии наблюдалась разнонаправленная динамика данного показателя. На 01.08.2018 Н2 Банка составлял 22,81%. 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

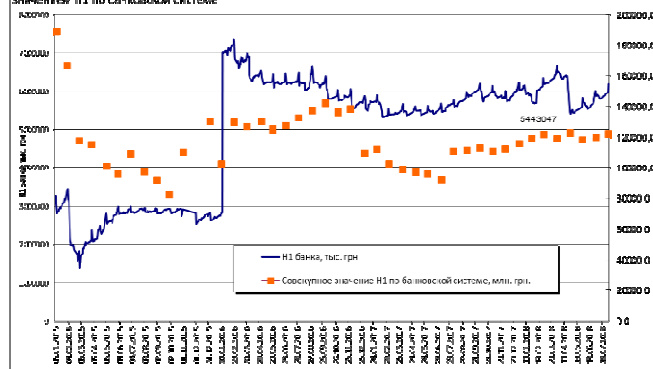
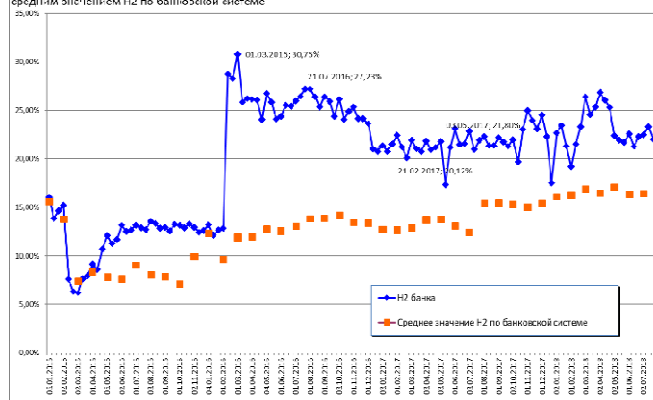


График 2. Динамика адекватности регулятивного капитала (Н2) АО «УкрСиббанк» в сравнении со средним значением Н2 по банковской системе



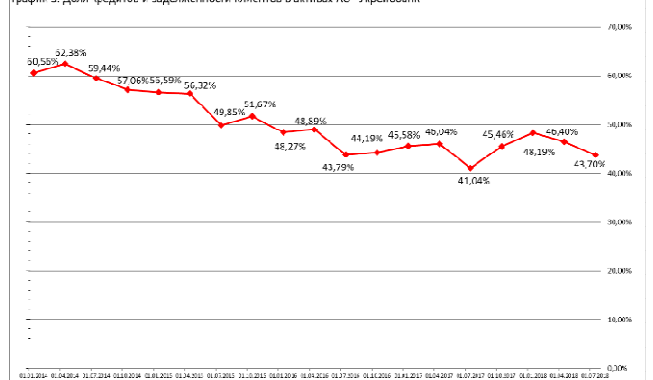
Структура и качество активов

На протяжении последних 19-ти кварталов Агентство отмечает поступательное, но значительное снижение доли кредитов в активах Банка (с 60,56% до 43,7%).

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.

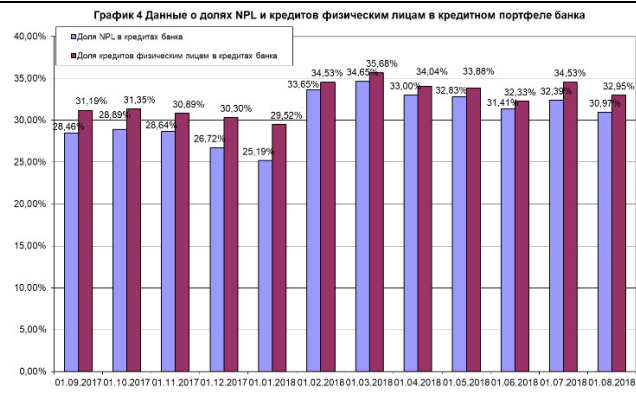
На 01.07.2018 г., по данным НБУ, АО

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



«УкрСиббанк» поддерживал статью баланса «денежные средства и их эквиваленты» в сумме 4,132 млрд. грн. и «ОВГЗ» в сумме 0,915 млрд. грн., что в совокупности составляло 11,1% от чистых активов Банка.

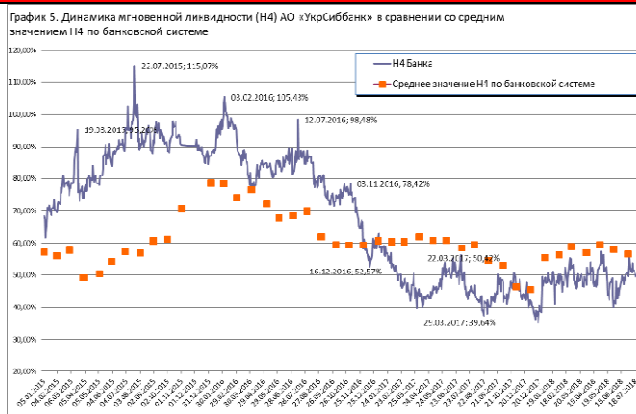
По состоянию на 01.08.2018 г. 30,97% кредитов Банка относились к разряду NPL, которые Агентство рассчитывает, как удельный вес пятого класса по кредитам физических лиц и десятого класса по кредитам юридических лиц в кредитном портфеле Банка. В среднем по банковской системе доля NPL превышала 55%.



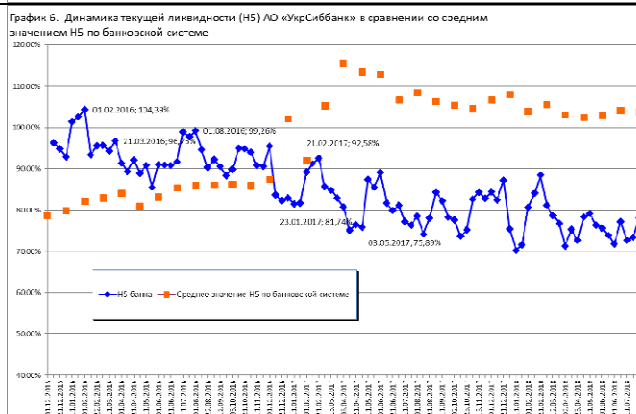
Ликвидность

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

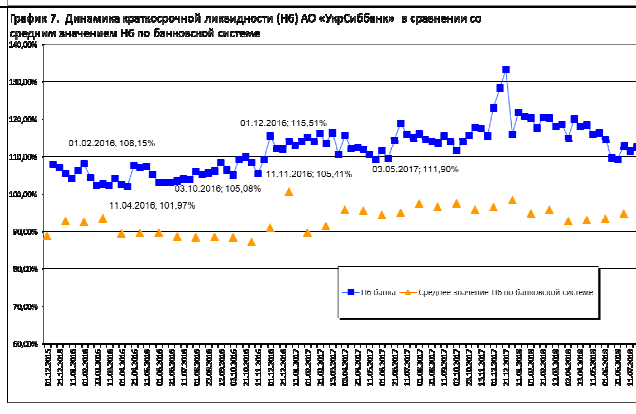
На протяжении 2017 года и января-июля 2018 года Н4 Банка колебался в диапазоне 35,12%-62,93%. На протяжении всего периода анализа Н4 Банка все время был значительно выше граничного значения, установленного НБУ. По состоянию на 01.08.2018 норматив мгновенной ликвидности Банка составлял 48,02%, что на 28,02 п.п. превышает граничное значение, установленное НБУ.



На протяжении 2017 года и января-июля 2018 года норматив Н5 Банка колебался в диапазоне 70,25-92,58%. На протяжении всего периода анализа Н5 Банка все время был значительно выше граничного значения, установленного НБУ. По состоянию на 01.08.2018 норматив текущей ликвидности Банка составлял 78,04%, что на 38,04 п.п. выше граничного значения, установленного НБУ.



На протяжении 2017 года и января-июля 2018 года норматив Н6 Банка колебался в диапазоне 109,16-133,33%. На протяжении всего периода анализа Н6 Банка все время превышал как граничное значение, установленное НБУ, так и среднее значение по банковской системе. По состоянию на 01.08.2018 норматив краткосрочной ликвидности Банка составлял 113,51%, что было на 54,57 п.п. выше граничного значения, установленного НБУ.



На протяжении 2017 года и января-июля 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, что уже подтверждается данными о доходности.

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.

Первое полугодие 2018 года АО «УкрСиббанк» завершил с прибылью 1,229 млрд. грн., что в 2,17 раза больше, чем объем прибыли за первое полугодие 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. Последние 6 кварталов подряд для Банка были прибыльными.

Наличие прибыли у АО «УкрСиббанк» по итогам последних шести 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»

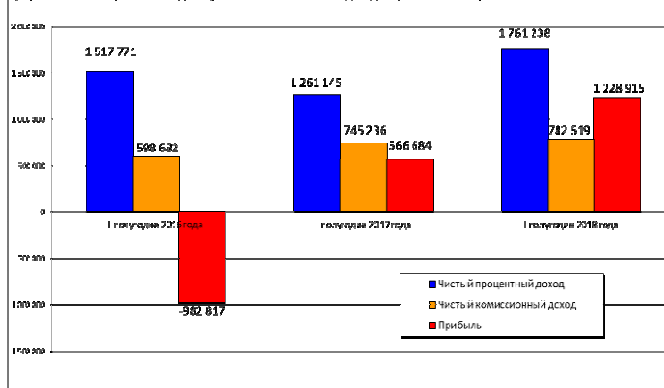
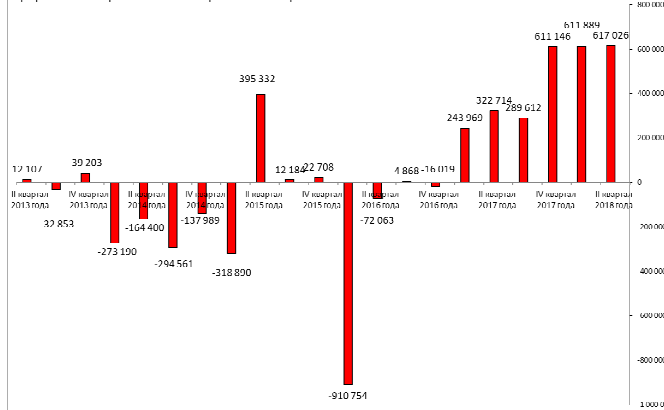


График 9. Ежеквартальный объем прибыли АО «УкрСиббанк»



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.

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, и 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 последних шести кварталов подряд работа АО «УкрСиббанк» оставалась прибыльной, при этом рост прибыли в первом полугодии 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.