

Рейтинговое действие: Обновление долгосрочного кредитного рейтинга по национальной шкале

Дата рейтингового действия: 31.05.2017

Дата публикации: 02.06.2017

Название эмитента: АО «УкрСиббанк»

Код ЕГРПОУ эмитента: 09807750

Web-сайт эмитента: www.ukrsibbank.com



Подтвержден долгосрочный кредитный рейтинг АО «УкрСиббанк»

31 мая 2017 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 2016 год, а также статистическую отчетность Банка за январь-февраль 2017 года.

Капитал и адекватность капитала

С января 2017 года норматив регулятивного капитала АО «УкрСиббанк» колебался в диапазоне 5,334-5,867 млрд. грн., при установленном НБУ граничном значении в размере не менее 120 млн. грн.

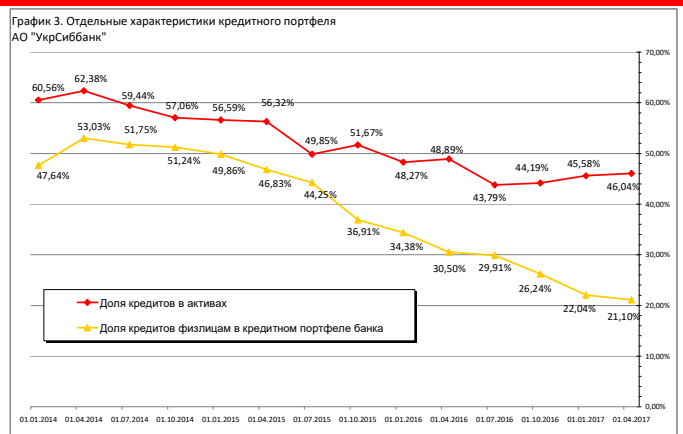
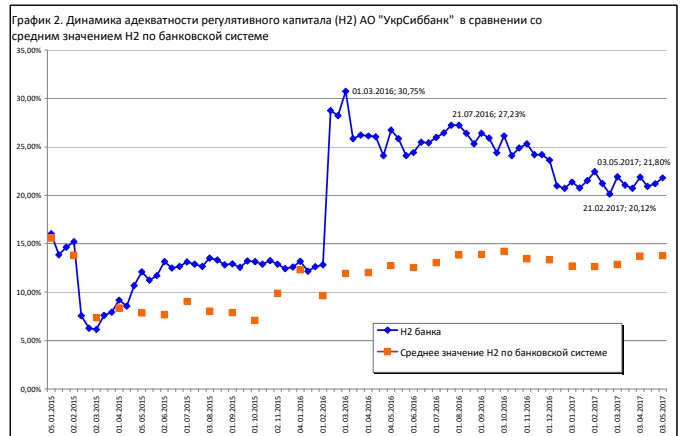
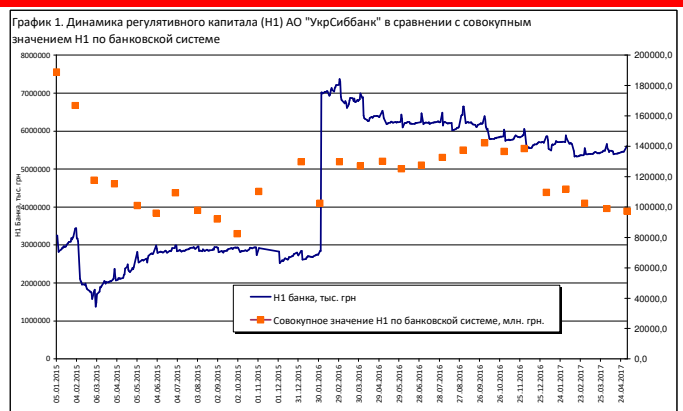
Начиная с 11 февраля 2016 года норматив регулятивного капитала (Н2) АО «УкрСиббанк» не опускался ниже 20,12%. Своего максимального значения Н2 Банка достиг 01.03.2016 в размере 30,75%. Минимальное значение Н2 Банка с марта 2016 года было достигнуто 21.02.2017 г. - 20,12%. По состоянию на 03.05.2017 Н2 Банка составлял 21,8%, что превышало как среднее значение по системе, так и граничное значение, установленное НБУ (не менее 10%).

По мнению Агентства, АО «УкрСиббанк» был превосходно обеспечен регулятивным капиталом, так как акционеры Банка оказали ему в первом квартале 2016 года поддержку. В обозримом будущем риск несоблюдения Банком нормативов Н1 и Н2 сведен к абсолютному нулю. И хотя на протяжении февраля 2016 - апреля 2017 гг. мы по-прежнему видим тенденцию к постепенному снижению Н2 Банка, Агентство оценивает этот процесс как оптимизацию управления капиталом, т.к. запас регулятивного капитала Банка остается очень большим.

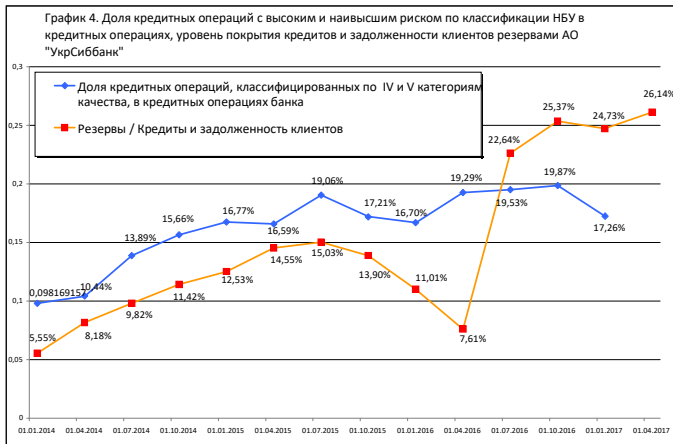
Структура активов

В первом квартале 2017 года Агентство отмечает рост доли кредитов в активах Банка: с 45,58% до 46,04%. В то же время, на протяжении последних 15-ти кварталов доля кредитов физических лиц в кредитном портфеле Банка продолжала снижаться. Так, за первый квартал 2017 года она снизилась с 22,04% до 21,10%.

На фоне охлаждения роста деловой активности, а также падения занятости и доходов населения, выявленные тенденции следует отнести к классу позитивных и характеризовать их как косвенное подтверждение консервативной кредитной политики Банка, направленной на контроль за кредитными рисками.



Динамика качества кредитного портфеля Банка не отклонялась существенно от тенденций, которые в среднем демонстрировала банковская система в 2016 году и первом квартале 2017 года. В первом квартале 2017 года АО «УкрСиббанк» незначительно сократил резервы (на 0,01%). Такая динамика привела к незначительному росту соотношения между резервами и кредитами и задолженностью клиентов с учетом резервов на 1,41 п.п.



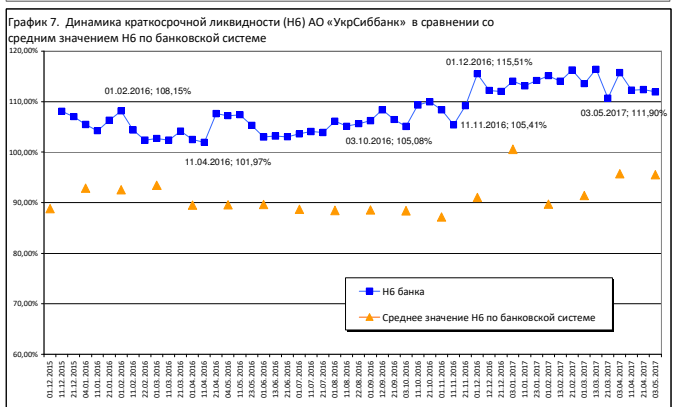
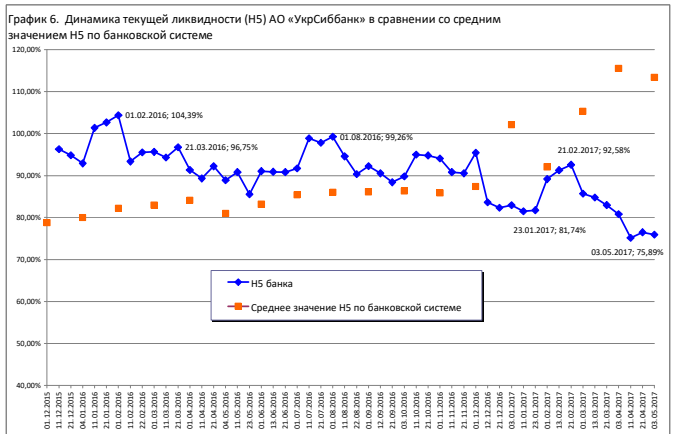
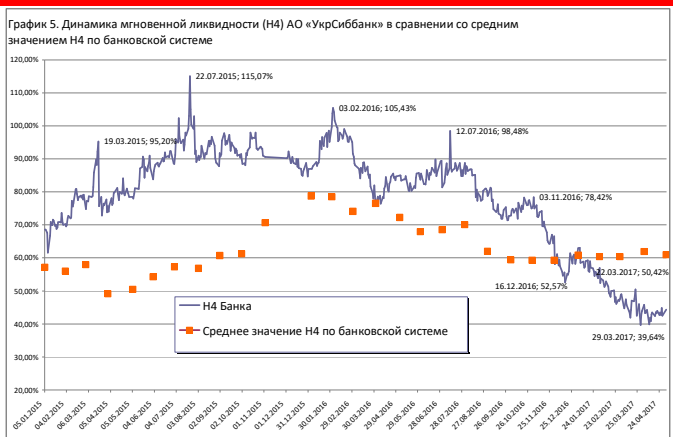
Ликвидность

С начала 2016 года АО «УкрСиббанк» был очень хорошо обеспечен ликвидностью. Все нормативы ликвидности Банка с 01.01.2016 по 01.01.2017 были стабильно выше средних значений нормативов по банковской системе или максимально приближены к ним, но с начала 2017 года Н4 и Н5 Банка были ниже, а Н6 был стабильно выше средних значений этих нормативов по банковской системе:

- норматив мгновенной ликвидности Банка (Н4) на 03.05.2017 составлял 44,37%, при граничном значении не менее 20% и среднем значении по банковской системе 60,96%;
- норматив текущей ликвидности Банка (Н5) на 03.05.2017 составлял 75,89%, при граничном значении не менее 40% и среднем значении по банковской системе 113,41%;
- норматив краткосрочной ликвидности Банка (Н6) на 03.05.2017 составлял 111,90%, при граничном значении не менее 60% и среднем значении по банковской системе 95,54%.

Агентство также отмечает, что за период с 01.01.2016 по 03.05.2017 АО «УкрСиббанк» стабильно поддерживал запас по всем нормативам ликвидности по отношению к граничным значениям Н4, Н5 и Н6, установленным НБУ.

Также следует учитывать, что на протяжении января - апреля 2017 года банковская система 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, особенно учитывая, что Банк продолжает поддерживать большой запас Н4 и Н5 по отношению к граничным значениям, установленным НБУ.

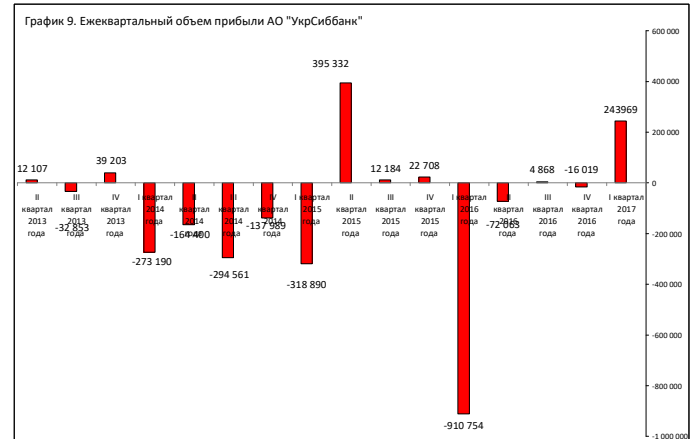
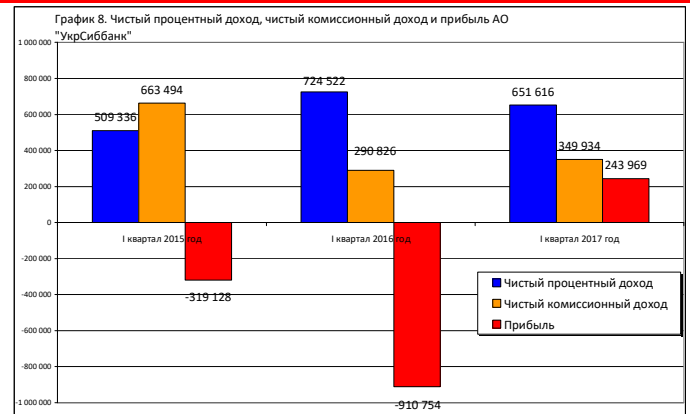


Доходность операций

Агентство напоминает, что 2016 год АО «УкрСиббанк» завершил с убытком 0,994 млрд. грн. Однако по итогам первого квартала 2017 года Банк получил прибыль в сумме 243,969 млн. грн., против убытка за тот же период 2016 года в сумме 910,754 млн. грн. Агентство высоко оценивает возвращение АО «УкрСиббанк» к прибыльной работе в 2017 году. По данным, опубликованным НБУ, за последние 16 кварталов прибыль Банка в первом квартале 2017 года была меньше только прибыли, полученной во втором квартале 2015 года.

Дополнительно Агентство обращает внимание, что на протяжении последних трех лет АО «УкрСиббанк» удалось добиться стабилизации чистого процентного дохода. За первый квартал 2015 год ЧПД Банка составлял 509,336 млн. грн., за первый квартал 2016 года - 724,522 млн. грн., и за первый квартал 2017 года - 651,616 млн. грн.

Наличие прибыли по итогам первого квартала 2017 года у АО «УкрСиббанк» при относительно стабильном объеме резервов по кредитному портфелю, по мнению Агентства, может указывать на перспективы возобновления прибыльной работы Банка на протяжении всего 2017 года.



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.

2 мая 2017 года BNP Paribas Group объявила о результатах работы в первом квартале 2017 года. Как и за 2016 год, Группа показала прирост доходов. Чистый доход Группы за первый квартал 2017 года составил 1,894 млрд. евро, что на 4,4% (или на 13,2% в сопоставимых величинах) больше, чем за первый квартал 2016 года. Адекватность капитала Группы (СЕТ1 Ratio) улучшилась с 11,5 до 11,6%.

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.

В первом квартале 2017 года «УкрСиббанк» вернулся к практике прибыльной работы, что 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.