

Рейтинговое действие: Обновление долгосрочного кредитного рейтинга по национальной шкале

Дата рейтингового действия: 26.05.2017

Дата публикации: 26.05.2017

Название эмитента: ПАО «ВТБ БАНК»

Код ЕГРПОУ эмитента: 14359319

Web-сайт эмитента: www.vtb.ua



www.expert-rating.com

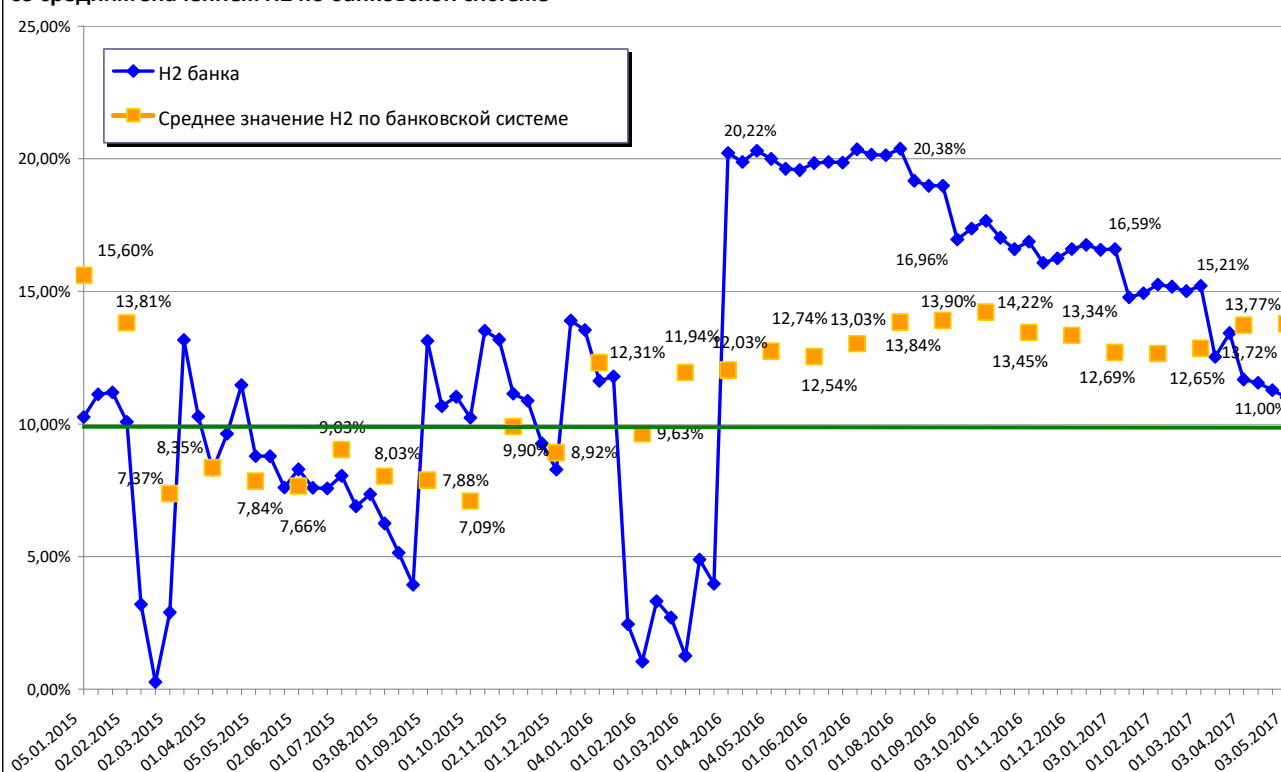
Обновлен рейтинг ПАО «ВТБ БАНК»

26 мая 2017 года рейтинговый комитет РА «Эксперт-Рейтинг» принял решение об обновлении долгосрочного кредитного рейтинга ПАО «ВТБ БАНК» (код ЕГРПОУ 14359319) по национальной шкале на уровне uaAA-. Банк с рейтингом uaAA- характеризуется высокой кредитоспособностью по сравнению с другими украинскими банками. Принимая решение о подтверждении кредитного рейтинга по национальной шкале, Агентство руководствовалось результатами анализа основных итогов работы Банка за 2016 год и первый квартал 2017 года, его статистической отчетностью за январь-апрель 2017 года, а также особой и регулярной информацией Банка как эмитента ценных бумаг.

Капитал и адекватность капитала

На протяжении апреля 2016 года – мая 2017 года ПАО "ВТБ БАНК" был очень хорошо обеспечен регулятивным капиталом, что следует из динамики норматива регулятивного капитала Банка Н1 и норматива адекватности регулятивного капитала Н2. По состоянию на 3 мая 2017 года регулятивный капитал ПАО "ВТБ БАНК" составлял 1,911 млрд грн, а Н2 банка составлял 11%. С апреля 2016 года Н2 банка имел поступательную тенденцию к снижению, показал нисходящую динамику с 20,22% до 11%, но так не разу и не опустился ниже нормативного значения установленного НБУ в размере 10% (график 1). Для той кризисной ситуации которая сложилась в банковском секторе и на кредитном рынке Агентство считает приемлемым нисходящую динамику Н2.

График 1. Динамика адекватности регулятивного капитала (Н2) ПАО «ВТБ БАНК» в сравнении со средним значением Н2 по банковской системе

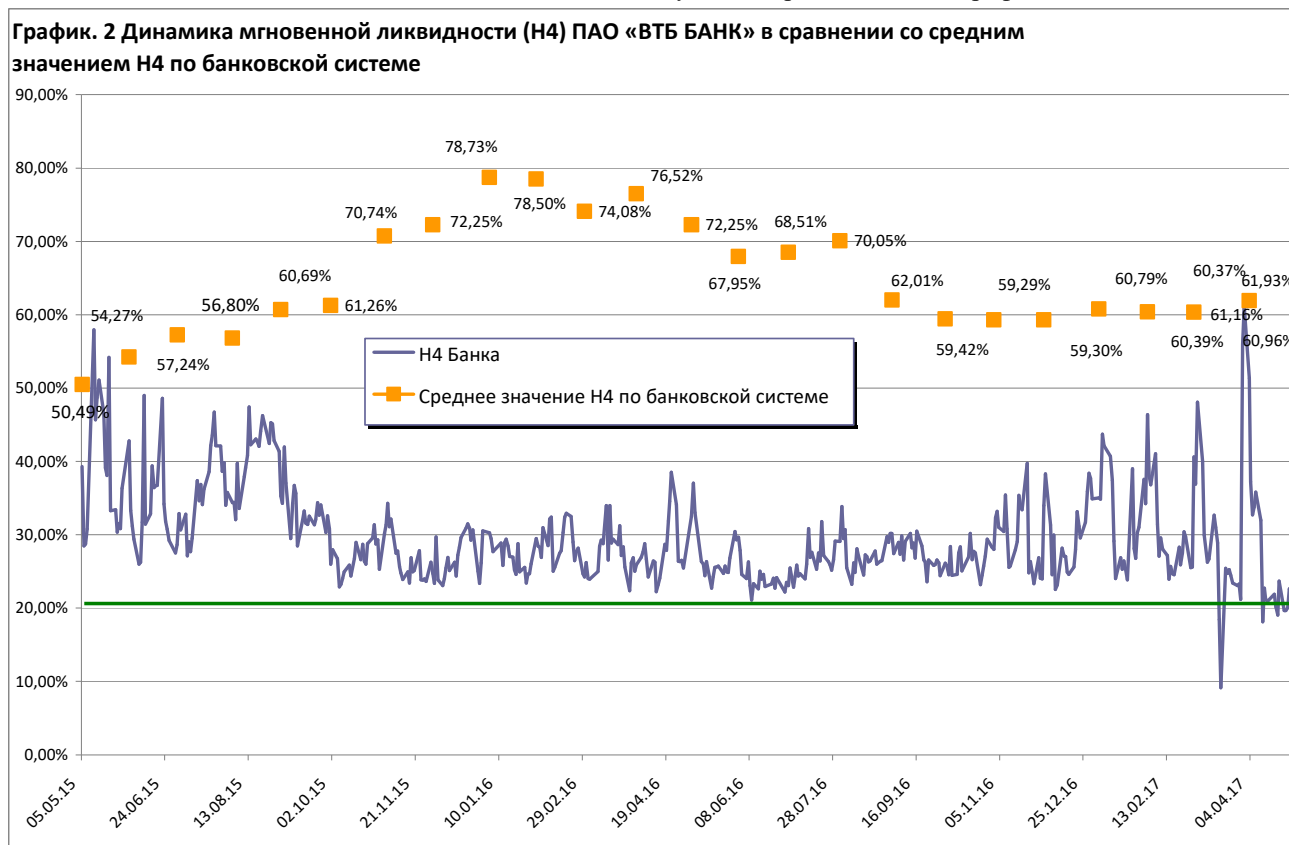


Также Агентство напоминает, что ключевым акционером ПАО "ВТБ БАНК" является Банк ВТБ (ПАО) (Российская Федерация), на базе которого создана международная банковская группа VTB. На момент обновления рейтинга Банк ВТБ (ПАО) имел долгосрочный кредитный рейтинг по национальной российской шкале от международного рейтингового агентства S&P Global Ratings на уровне ruAA+. Данный кредитный рейтинг указывает на возможность Банка ВТБ (ПАО) оказать своему бизнесу в Украине финансовую поддержку при необходимости. Одновременно, Агентство акцентирует внимание на том факте, что за период с апреля 2016

по май 2017 года финансовая поддержка от акционера в форме вливаний в капитал ПАО "ВТБ БАНК" была не нужна.

Ликвидность

На протяжении апреля 2016 – мая 2017 года ПАО "ВТБ БАНК" был в целом хорошо обеспечен ликвидностью. Для анализа обеспеченности ликвидностью банка за последние 2 месяца Агентство использовало мгновенную ликвидность норматив которой рассчитывается банком каждый день. На протяжении всего периода анализа банк поддерживал большой запас Н4 к нормативу установленному НБУ, однако волатильность норматива была значительной, что характерно для нормативов, которые рассчитываются ежедневно. В марте и апреле 2017 года волатильность Н4 выросла. Так в середине марта ПАО "ВТБ БАНК" один раз допустил отклонение от граничного значения, однако в конце марта 2017 года Н4 банка достиг отметки 61,16%, что в три раза превышало нормативное значение НБУ и практически соответствовало среднему значению Н4 по банковской системе. В апреле банку удалось стабилизировать Н4, который на протяжении месяца несколько раз незначительно отклонился от отметки 20%, однако к началу мая подрос до 30,49% (график 2).



Структура и качество активов

В первом квартале 2017 года активы Банка упали на 14,82%, кредиты клиентам за вычетом резервов снижались практически пропорционально активам. В тоже время резервы по кредитам снизились на 9,71%, а уровень покрытия резервами общего кредитного портфеля вырос на 1,09 п.п. Качество кредитного портфеля банка за квартал немного снизилось, Банк по-прежнему формировал резервы по кредитам в полном объеме. Банк вел активную претензионную работу в украинских судах усиливая эффект от работы с портфелем проблемных кредитов. Одновременно Банк сокращал свое присутствие на украинском кредитном рынке.

Таблица 1

Данные по активам, кредитам и объемам резервов ПАО "ВТБ БАНК" за первый квартал 2017 года, млн грн, %

Показатели	31.03.2017	31.12.2016	Изменение	Темп прироста, %
Активы	17,094	20,068	-2,974	-14,82%
Кредиты клиентам за вычетом резервов	10,901	12,684	-1,783	-14,06%
Соотношение кредитов к активам	63,77%	63,21%	0,57 п.п.	-
Резервы по кредитам	22,998	25,472	-2,474	-9,71%
Покрытие резервами общего объема кредитов	67,84%	66,76%	1,09 п.п.	-

Источник: Данные промежуточной квартальной отчетности ПАО "ВТБ БАНК"

Доходность операций

Первый квартал 2017 года ПАО "ВТБ БАНК" завершил с убытком 351,733 млн грн. Если сравнивать с первым кварталом 2016 года, то Банку удалось на 92,34% или более чем в 13 раз сократить размер убытка. Столь значительное сокращение убытка можно считать позитивной тенденцией для банка.

Следует обратить внимание на снижение чистого процентного убытка на 75,92% до 6,802 млн грн. В первом квартале 2017 года Банку удалось нарастить чистый комиссионный доход на 11,25%, и увеличить торговый результат до 323,388 млн грн.

Таблица 2

Данные по ключевым статьям доходов и прибыли ПАО "ВТБ БАНК", млн грн, %

Показатель	I квартал 2017 г.	I квартал 2016 г.	Изменение	Темп прироста, %
Процентный доход	247,169	464,586	-217,417	-46,80%
Чистый процентных доход (убыток)	-6,802	-28,247	21,445	75,92%
Чистый комиссионный доход	50,693	45,567	5,126	11,25%
Торговый результат	323,388	-180,99	504,378	278,68%
Прибыль после налогообложения	-351,733	-4593,524	4241,791	92,34%

Источник: Данные НБУ и промежуточной квартальной отчетности ПАО "ВТБ БАНК"

Прочие факторы

Проверка по Единому государственному реестру судебных решений показала, что в отношении Банка нет судебных решений, которые бы оказывали значительное влияние на его устойчивость или на результаты его работы. Также установлено, что на момент обновления рейтинга ПАО "ВТБ БАНК" по данным ГФС не имел налоговой задолженности.

Агентство допускает косвенное негативное влияние санкций украинского правительства на бизнес ПАО "ВТБ БАНК", однако подчеркивает, что санкции лишь ограничивают взаиморасчеты банка в Украине с материнским банком и не ограничивают другие операции, которые проводит ПАО "ВТБ БАНК". Акционер ПАО "ВТБ БАНК" активно ищет покупателя на свой бизнес в Украине, рейтинг Банка может быть пересмотрен после одобрения вероятной сделки со стороны НБУ, если такая сделка состоится.

Обобщение

На протяжении последних 12 месяцев ПАО "ВТБ БАНК" был хорошо обеспечен капиталом и ликвидностью. Незначительные колебания мгновенной ликвидности Банка в марте и апреле 2017 года к началу мая были сглажены формированием запаса по нормативу мгновенной ликвидности (Н4), также исходя из данных нормативов капитала на начало мая докапитализация ПАО "ВТБ БАНК" не требовалась.

В момент обновления рейтинга ПАО "ВТБ БАНК" уведомил агентство письменно, что Банк исполнял свои обязательства перед клиентами и кредиторами в соответствии с действующим законодательством. Банк не вводил никаких дополнительных ограничений по депозитным и расчетным операциям клиентов, кроме тех, которые были установлены НБУ и были обязательны для соблюдения всеми банками Украины.

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. Воспринимая данную информацию следует понимать, что на риски любого эмитента оказывают влияния форс-мажорные обстоятельства, политические, военные и природные риски, которые не поддаются численному описанию.