Рейтинговое агентство "Стандарт-Рейтинг" (Украина)

Основано в октябре 2010 года
Уполномоченное НКЦБФР рейтинговое агентство
(Свидетельство о включении в реестр уполномоченных рейтинговых агентств НКЦБФР № 8 от 10.04.2012)

Адреса: ул. Введенская, 4, г. Киев, 04071, Украина
Тел.: (044) 383-59-64; факс: (044) 383-27-50
E-mail: info@standard-rating.com
www.standard-rating.com

Директор РА «Стандарт-Рейтинг», канд. эконом. наук
НИКИТИН Андрей

Рейтинговое агентство "Стандарт-Рейтинг" (Украина) создано в октябре 2010 года в Украине как дочерняя структура британской рейтинговой компании GPRC "StandardRating". На агентство возложена функция курирования рейтингового и исследовательского бизнеса компании "StandardRating" в русскоязычных странах бывшего СССР.

Развивая бизнес GPRC "StandardRating" в Украине и СНГ, РА "Стандарт-Рейтинг" ставит перед собой следующие задачи:

- обеспечение регулярных рейтинговых исследований по различным сегментам финансового рынка, прежде всего вызывающим интерес у клиентов GPRC "StandardRating";
- адаптация международных подходов к рейтингованию к реалиям финансового учета и отчетности русскоязычных стран;
- популяризация идей инвестирования и ведения бизнеса с компаниями и банками из бывших союзных республик.

РА "Стандарт-Рейтинг" (Украина) представляет на украинском рынке полную линейку контрактных рейтингов, аналогичных тем, которые существуют в Европейском Союзе и США. Наличие контрактных рейтингов – это не только сигнал об открытости и уважении своих контрагентов, шаг навстречу партнерам, но и больший уровень доверия в глазах инвесторов.

К услугам наших клиентов:

- кредитные рейтинги заемщиков;
- кредитные рейтинги долговых обязательств;
- рейтинги финансовой устойчивости страховщиков.

Мы присваиваем рейтинги как по украинской, так и по международной рейтинговым шкалам. После открытия в Украине Рейтингового агентства "Стандарт-Рейтинг" у украинских компаний появилась уникальная возможность получить контрактные рейтинги по международной шкале.

РА "Стандарт-Рейтинг" (Украина) обеспечивает самое широкое распространение информации о присвоенных Вам рейтингах. Мы сотрудничаем практически со всеми значимыми СМИ в Украине. Наша PR-служба готова создать специально под Ваш бюджет и потребности пакет информационного сопровождения. Информация о Вашем рейтинге будет распространяться через ведущие:

- информационные агентства ("Укринформ", "Лигабизнесинформ" и др.);
- печатные средства массовой информации (официальное издание исполнительных органов власти газету "Урядовий кур'єр", официальное издание Нацкомфинуслуг "Украина Бизнес Ревю" и др.);
- телевизионные каналы;
- Web-ресурсы.

Наши клиенты используют рейтинги РА "Стандарт-Рейтинг" как для участия в тендерах и исполнения требований законодательства по наличию рейтингов, так и для построения коммуникационных процессов со своими потенциальными страхователями, инвесторами, вкладчиками.

Сегодня РА «Стандарт-Рейтинг» (Украина):

- официально признано Украинской ассоциацией инвестиционного бизнеса (УАИБ);
- входит в состав уполномоченных НКЦБФР рейтинговых агентств, свидетельство № 8 от 10.04.2012;
- аккредитовано при Украинской ассоциации по защите инвесторов, кредиторов и страхователей (УПАЗИКС).

Среди клиентов РА «Стандарт-Рейтинг» (Украина):

- крупные банки;
- наиболее известные страховые компании;
- самые значимые компании нефинансового сектора.

Банковская система Украины: возвращение утраченных позиций

Основные показатели деятельности банков Украины по итогам первых четырех месяцев 2012 года демонстрируют все более уверенное восстановление банковского сектора страны. Совокупный финансовый результат украинских банков после трехлетнего периода убыточной работы наконец вышел из минусовой плоскости и достиг положительной отметки. Так, по состоянию на 01.05.2012 прибыль банков Украины составила 1,805 млрд грн., при том, что по итогам 2011 года объем убытков банковского сектора составлял 7,708 млрд грн.

За период с 01.01.2007 по 01.01.2012 более чем в 3 раза выросли объемы активов, кредитного портфеля, обязательств и капитала банковской системы Украины. Рост данных показателей продолжился и в 2012 году. За четыре месяца 2012 года активы банков увеличились на 2,42% или 25,536 млрд грн. и по состоянию на 01.05.2012 достигли 1,080 трлн грн. Объем обязательств за тот же период вырос на 2,56% или на 23,032 млрд грн. и составил 921,825 млрд грн. Прирост ресурсной базы банков происходил за счет увеличения средств физических лиц, объем которых вырос на 8,54% или 26,157 млрд грн. и по состоянию на 01.05.2012 составил 332,362 млрд грн. О доверии населения к банковской системе свидетельствует дальнейший рост депозитов физических лиц, объем которых за период с 01.01.2012 по 01.05.2012 увеличился на 7,70% или 18,290 млрд грн. и по состоянию на 01.05.2012 составил 255,728 млрд грн., из них банковские вклады в иностранной валюте составили 19,264 млрд долл. США. В то же время объем средств субъектов хозяйствования на счетах банков уменьшился на 8,19% или 15,260 млрд грн., составив 170,953 млрд грн. Средневзвешенная стоимость привлечения ресурсов для банков в апреле 2012 года составила 8,5%, что на 1,2 п.п. больше, чем в 2011 году. При этом следует отметить, что начиная с 2010 года процентные ставки по депозитам постепенно снижались.

Результатом роста ресурсной базы и накопления избыточного объема ликвидности в банковском секторе стало дальнейшее снижение процентных ставок по кредитным операциям. Если в 2011 году средневзвешенная процентная ставка по кредитам, предоставленным депозитными корпорациями резидентам Украины, составляла 14,3%, то в апреле 2012 года ее значение уменьшилось на 0,7 п.п. и достигло 13,6%. При этом темп прироста кредитного портфеля украинских банков выглядит еще довольно скромно – за период с 01.01.2012 по 01.05.2012 объем кредитов, предоставленных банками, увеличился лишь на 0,74% или 6,135 млрд грн. и составил 831,455 млрд грн. Прирост портфеля был обеспечен за счет увеличения (на 1,74% или 10,104 млрд грн.) объема кредитов, предоставленных субъектам хозяйствования, который по состоянию на 01.05.2012 составил 591,011 млрд грн. Подавляющее большинство кредитов, предоставленных банками нефинансовым корпорациям в апреле 2012 года, было направлено в сферу торговли, которая благодаря высокому внутреннему спросу демонстрировала хорошую динамику роста. За апрель кредиты, предоставленные торговым корпорациям, увеличились на 1,4% или 3 млрд грн. В то же время происходило дальнейшее сокращение кредитного портфеля физических лиц: за четыре месяца 2012 года его объем уменьшился на 4,27% или 7,464 млрд грн. и по состоянию на 01.05.2012 составил 167,186 млрд грн.

Таким образом, несмотря на сложные посткризисные условия деятельности, украинские банки продолжали развиваться, осуществляя реструктуризацию портфелей и замещая некачественные активы новыми, что в итоге и позволило банковской системе в целом выйти на положительный финансовый результат в начале 2012 года. Рост деловой активности и потребительского спроса, вызванный проведением футбольного чемпионата ЕВРО-2012, позитивным образом повлияет на деятельность банковского сектора, стимулируя рост кредитования и обеспечивая дополнительный приток иностранной валюты в страну.

ЛИДЕРЫ СИСТЕМЫ

По итогам первого квартала 2012 года финансовые результаты 20 крупнейших банков Украины по размеру активов в целом продемонстрировали положительные значения. Среди рассматриваемых банков наибольший объем прибыли за первый квартал 2012 года показал «ВТБ Банк» (585,2 млн грн.), при том, что активы банка увеличились лишь на 5,38%, а кредитный портфель сократился на 12,82%. Помимо «ВТБ Банка» в первой пятерке лидеров по объемам чистой прибыли, полученной по итогам первого квартала текущего года, также оказались «Приватбанк» (267 млн грн.), «Ощадбанк» (178,3 млн грн.), «Укргазбанк» (94,5 млн грн.) и дочерний банк «Сбербанка России» (77,7 млн грн.). Наиболее высоким темпом прироста прибыли в первом квартале 2012 года в сравнении с первым кварталом 2011 года отличился рекапитализированный государством «Укргазбанк», прибыль которого увеличилась в 29,5 раза (или на 2863,03%). Также значительный прирост прибыли был отмечен у «Райффайзен Банка Аваль» (590,68%), «Альфа-Банка» (521,67%), «ВТБ Банка» (398,08%), «Кредитпромбанка» (367,94%) и «Первого Украинского Международного Банка» (360,28%). Из убыточного состояния удалось выйти «Укрсиббанку» и «Проминвестбанку», чистая прибыль которых по итогам первого квартала 2012 года составила 34,5 млн грн. и 3,6 млн грн. соответственно.

Тенденция дальнейшего сокращения кредитов и задолженности клиентов прослеживалась у подавляющего большинства крупных банков. За анализируемый период наиболее существенно уменьшились портфели кредитов у «Укрсиббанка» (на 53,49%), «Укргазбанка» (на 45,58%), «Райффайзен Банка Аваль» (на 33,30%), «Эрстэ банка» (на 31,77%), а также у «Альфа-Банка» (на 26,00%). И только лишь семь из двадцати крупнейших банков Украины увеличили объемы своих кредитных портфелей, а именно: дочерний банк «Сбербанка России» (на 49,42%), «Дельта Банк» (на 26,36%), «Первый Украинский Международный Банк» (на 11,10%), «Ощадбанк» (на 8,88%), «Проминвестбанк» (на 8,21%), «Брокбизнесбанк» (на 5,85%) и «Виэйби Банк» (на 1,19%).

В то же время банки довольно активно пополняли ресурсную базу за счет привлечения средств на внутреннем рынке Украины, в том числе и у населения. Наиболее высокие показатели темпов наращивания портфелей средств физических лиц за период с 01.04.2011 по 01.04.2012 продемонстрировали следующие финансовые учреждения: «Первый Украинский Международный Банк», портфель средств физических лиц которого увеличился на 64,53%, дочерний банк «Сбербанка России», объем средств физических лиц которого вырос на 63,27%, прирост средств, привлеченных у населения «Виэйби Банком», составил 59,10%, а «Эрстэ Банк» и «Дельта Банк» увеличили свои портфели на 39,59% и 39,24% соответственно. Чуть более чем на треть выросли объемы средств физических лиц, привлеченных «Брокбизнесбанком» (на 34,99%) и «Ощадбанком» (на 30,49%). Сокращение данного вида ресурсов произошло лишь в банке «Надра» (на 37,81%), а также в «Проминвестбанке»

(на 19,75%), «Укрсиббанке» (на 10,70%) и «Райффайзен Банке Аваль» (на 6,03%).

Необходимость поддержания адекватного уровня платежеспособности, в том числе и с целью покрытия накопившихся у некоторых банков достаточно весомых убытков, а с другой стороны, желание акционеров и в дальнейшем развивать банковский бизнес, послужило хорошим стимулом для наращивания банками объемов собственных капиталов. Так, в период с 01.04.2012 по 01.04.2011 были существенно пополнены объемы капиталов двух проблемных банков – банка «Надра» и «Укргазбанка». В частности, в апреле 2011 года было завершено размещение акций дополнительной эмиссии банка «Надра» на сумму 3,5 млрд грн., которая была выкуплена австрийской компанией «Центрогаз Холдинг ГмбХ». Таким образом, по данным НБУ, по состоянию на 01.04.2012 89,9659% акций в уставном капитале банка «Надра» принадлежит компании «Центрогаз Холдинг ГмбХ», которую, по данным СМИ, контролирует украинский бизнесмен Дмитрий Фирташ. Собственный капитал рекапитализированного государством «Укргазбанка» также был пополнен правительством Украины на 963 млн грн. В лидеры по темпам пополнения запаса собственных средств также вышли: «Дельта Банк», собственный капитал которого увеличился в 4,7 раза или на 373,36%, дочерний банк «Сбербанка России», капитал которого был пополнен в 2 раза или на 100,38%, собственный капитал «Первого Украинского Международного Банка» вырос на 41,49%, «Приватбанк», «Эрстэ Банк» и «Альфа-Банк» пополнили собственные ресурсы на 37,97%, 36,76% и 33,00% соответственно. По состоянию на начало второго квартала 2012 года пятерку лидеров банковской системы Украины по объемам собственного капитала составили следующие банки: «Ощадбанк» (17,9 млрд грн.), «Укрэксимбанк» (17,7 млрд грн.), «Приватбанк» (17 млрд грн.), «Укрсоцбанк» (6,6 млрд грн.) и «Райффайзен Банк Аваль» (6,4 млрд грн.).

Таким образом, исходя из анализа динамики ключевых параметров деятельности ТОП-20 крупнейших банков Украины за период с первого квартала 2011 года по первый квартал 2012 года, наиболее динамично развивающимися банками можно назвать «Первый Украинский Международный Банк», дочерний банк «Сбербанка России» и «Дельта Банк», которые продемонстрировали прирост по всем анализируемым показателям деятельности. Данные банки существенно увеличили ресурсную базу за счет значительного пополнения собственного капитала и успешного привлечения средств у населения, что, в свою очередь, позволило им интенсивно наращивать портфели активов, в том числе путем увеличения объемов кредитных операций. Так, собственный капитал «Первого Украинского Международного Банка» увеличился на 41,49%, объем средств физических лиц вырос на 64,53%, активы увеличились на 58,18%, кредитный портфель – на 11,10%, а чистая прибыль – на 360,28%. Динамика аналогичных показателей дочернего банка «Сбербанка России» выглядела следующим образом: прирост собственного капитала составил 100,38%, средства физических лиц увеличились на 63,27%, активы выросли на 61,95%, кредитный портфель увеличился на 49,42%, чистая прибыль выросла на 36,35%. Темпы прироста рассматриваемых параметров «Дельта банка» продемонстрировали следующие значения: прирост собственного капитала составил 373,36%, средств физических лиц – 39,24%, активы увеличились на 59,99%, кредитный портфель вырос на 26,36%, а увеличение чистой прибыли составило 27,34%.

В то же время крупные дочерние банки европейских банковских групп («Райффайзен Банк Аваль», «Укрсоцбанк», «Укрсиббанк», «ОТП Банк», «Эрстэ Банк», «Кредитпромбанк») демонстрировали дальнейшее сжатие своих позиций на украинском рынке кредитования. Высокорисковая кредитная экспансия, осуществляемая данными банками в докризисный период, под влиянием кризиса вылилась в крупные суммы проблемной задолженности, что, в свою очередь, стало серьезной прививкой для таких банков, вынудив их проводить более строгую кредитную политику.

РА «Стандарт-Рейтинг» (Украина)

Таблица 1. **Некоторые показатели деятельности ТОП-20 крупнейших банков Украины по размеру активов**

(млн грн.)

№ п/п	Название банка	Активы			Кредиты и задолженность клиентов			Средства физических лиц			Собственный капитал			Прибыль/(убыток)		
		01.04. 2012	01.04. 2011	темп прироста, %	01.04. 2012	01.04. 2011	темп прироста, %	01.04. 2012	01.04. 2011	темп прироста, %	01.04. 2012	01.04. 2011	темп прироста, %	01.04. 2012	01.04. 2011	темп прироста, %
1	"Приватбанк"	153 655	128 360	19,71%	105 936	111 470	-4,96%	76 102	61 222	24,30%	17 006	12 326	37,97%	267,0	434,7	-38,57%
2	"Ощадбанк"	78 418	68 081	15,18%	49 035	45 037	8,88%	27 039	20 722	30,49%	17 951	16 838	6,61%	178,3	126,6	40,83%
3	"Укрэксимбанк"	72 851	76 255	-4,46%	42 234	52 357	-19,34%	13 958	13 291	5,02%	17 742	17 597	0,82%	20,2	17,1	17,77%
4	"Райффайзен Банк Аваль"	50 803	54 886	-7,44%	29 181	43 750	-33,30%	15 422	16 411	-6,03%	6 421	6 454	-0,52%	10,6	1,5	590,68%
5	"Проминвестбанк"	40 463	34 948	15,78%	29 626	27 380	8,21%	8 665	10 798	-19,75%	5 132	4 537	13,10%	3,6	-48,7	–
6	"Укрсоцбанк"	40 393	41 745	-3,24%	29 212	37 165	-21,40%	11 096	10 010	10,85%	6 586	6 590	-0,06%	2,8	1,9	49,07%
7	"ВТБ банк"	35 394	33 589	5,38%	26 662	30 581	-12,82%	5 408	4 293	25,96%	3 717	3 597	3,33%	585,2	117,5	398,08%
8	"Первый Украинский Международный Банк"	31 639	20 002	58,18%	15 670	14 105	11,10%	9 052	5 502	64,53%	4 076	2 881	41,49%	38,8	8,4	360,28%
9	"Укрсиббанк"	29 861	46 868	-36,29%	17 178	36 934	-53,49%	11 308	12 663	-10,70%	2 594	4 866	-46,69%	34,5	-170,6	–
10	"Альфа-Банк"	27 646	28 473	-2,90%	17 670	23 878	-26,00%	7 190	5 685	26,47%	4 170	3 135	33,00%	15,1	2,4	521,67%
11	Банк "Надра"	25 951	22 449	15,60%	19 920	24 990	-20,29%	2 639	4 244	-37,81%	4 029	480	740,16%	0,3	0,1	103,70%
12	"Дельта Банк"	24 528	15 331	59,99%	14 430	11 420	26,36%	9 119	6 549	39,24%	2 939	621	373,36%	12,0	9,5	27,34%
13	"ОТП Банк"	23 401	24 630	-4,99%	16 228	20 583	-21,16%	5 012	4 020	24,70%	3 166	3 667	-13,68%	6,3	269,5	-97,68%
14	Банк "Финансы и кредит"	23 026	23 176	-0,65%	17 858	19 371	-7,81%	8 131	6 892	17,99%	1 779	1 923	-7,48%	0,04	65,1	-99,95%
15	"Сбербанк России"	20 206	12 477	61,95%	14 564	9 747	49,42%	5 205	3 188	63,27%	2 288	1 142	100,38%	77,7	56,9	36,35%
16	"Брокбизнесбанк"	20 201	16 594	21,74%	13 131	12 405	5,85%	8 806	6 523	34,99%	2 442	2 379	2,64%	2,1	12,5	-83,44%
17	"Укргазбанк "	19 407	13 491	43,85%	6 621	12 165	-45,58%	4 636	4 372	6,03%	2 895	1 932	49,87%	94,5	3,2	2863,03%
18	"Эрстэ Банк"	15 317	10 260	49,29%	3 595	5 269	-31,77%	1 226	878	39,59%	1 875	1 371	36,76%	-37,6	-12,6	197,35%
19	"Кредитпромбанк"	12 585	14 589	-13,73%	9 965	11 255	-11,46%	5 393	5 231	3,11%	2 168	1 825	18,79%	3,1	0,7	367,94%
20	"Виэйби банк"	11 311	7 294	55,08%	6 191	6 118	1,19%	5 268	3 311	59,10%	912	747	22,03%	-20,4	-82,4	-75,25%
Всего по указанным банкам		757 056	693 498	9,16%	484 906	555 981	-12,78%	240 676	205 806	16,94%	109 886	94 908	15,78%	1 294	813	59,11%

Таблица 2. **Основные показатели деятельности банков Украины**

(млн грн.)

Название показателя	01.01. 2007	01.01. 2008	01.01. 2009	01.01. 2010	01.01. 2011	01.01. 2012	01.05. 2012	Изменение, млн грн., п.п.		Темп прироста, %	
								01.01.2007 01.01.2012	01.01.2012 01.05.2012	01.01.2007 01.01.2012	01.01.2012 01.05.2012
Активы банков	340 179	599 396	926 086	880 302	942 088	1 054 280	1 079 816	714 101	25 536	209,92%	2,42%
Кредиты, предоставленные банками	269 294	485 368	792 244	747 348	755 030	825 320	831 455	556 026	6 135	206,48%	0,74%
Кредиты, предоставленные субъектам хозяйствования	167 661	276 184	472 584	474 991	508 288	580 907	591 011	413 246	10 104	246,48%	1,74%
Кредиты, предоставленные физическим лицам	77 755	153 633	268 857	222 538	186 540	174 650	167 186	96 895	-7 464	124,62%	-4,27%
Долгосрочные кредиты	157 224	291 963	507 715	441 778	420 061	426 430	410 502	269 206	-15 928	171,22%	-3,74%
в т.ч. долгосрочные кредиты субъектам хозяйствования	90 576	156 355	266 204	244 412	262 199	290 348	282 487	199 772	-7 861	220,56%	-2,71%
Просроченная задолженность по кредитам	4 456	6 357	18 015	69 935	84 851	79 292	81 978	74 836	2 686	1679,44%	3,39%
Доля просроченной задолженности по кредитам в кредитном портфеле банков, %	1,65%	1,31%	2,27%	9,36%	11,24%	9,61%	9,86%	7,95 п.п.	0,25 п.п.	–	–
Резервы на возмещение возможных потерь по кредитным операциям	12 246	18 477	44 502	99 238	112 965	118 941	114 585	106 695	-4 356	871,26%	-3,66%
Соотношение резервов на возмещение возможных потерь по кредитным операциям к кредитному портфелю банков, %	4,55%	3,81%	5,62%	13,28%	14,96%	14,41%	13,78%	9,86 п.п.	-0,63 п.п.	–	–
Вложения в ценные бумаги	14 466	28 693	40 610	39 335	83 559	87 719	96 888	73 253	9 169	506,38%	10,45%
Обязательства банков	297 613	529 818	806 823	765 127	804 363	898 793	921 825	601 180	23 032	202,00%	2,56%
Средства субъектов хозяйствования	76 898	111 995	143 928	115 204	144 038	186 213	170 953	109 315	-15 260	142,16%	-8,19%
в т.ч. срочные средства субъектов хозяйствования	37 675	54 189	73 352	50 511	55 276	74 239	70 578	36 564	-3 661	97,05%	-4,93%
Средства физических лиц	106 078	163 482	213 219	210 006	270 733	306 205	332 362	200 127	26 157	188,66%	8,54%
в т.ч. срочные средства физических лиц	81 850	125 625	175 142	155 201	206 630	237 438	255 728	155 588	18 290	190,09%	7,70%
Капитал	42 566	69 578	119 263	115 175	137 725	155 487	157 991	112 921	2 504	265,28%	1,61%
Доля иностранного капитала в уставном капитале банков, %	27,6%	35,0%	36,7%	35,8%	40,6%	41,9%	41,4%	14,3 п.п.	-0,5 п.п.	–	–
Регулятивный капитал	41 148	72 265	123 066	135 802	160 897	178 454	172 412	137 306	-6 042	333,69%	-3,39%
Достаточность (адекватность) регулятивного капитала (Н2), %	14,19%	13,92%	14,01%	18,08%	20,83%	18,90%	17,83%	4,71 п.п.	-1,07 п.п.	–	–
Результат деятельности	4 144	6 620	7 304	-38 450	-13 027	-7 708	1 805	-	–	–	–
Рентабельность активов, %	1,61%	1,50%	1,03%	-4,38%	-1,45%	-0,76%	0,51%	–	–	–	–
Рентабельность капитала, %	13,52%	12,67%	8,51%	-32,52%	-10,19%	-5,27%	3,47%	–	–	–	–
Чистая процентная маржа, %	5,30%	5,03%	5,30%	6,21%	5,79%	5,32%	4,69%	0,02 п.п.	-0,63 п.п.	–	–
Чистый спрэд, %	5,76%	5,31%	5,18%	5,29%	4,84%	4,51%	3,90%	-1,25 п.п.	-0,61 п.п.	–	–
Средневзвешенная процентная ставка по кредитам, предоставленным депозитными корпорациями резидентам Украины (в годовом исчислении, %)	14,1%	13,5%	16,0%	18,3%	14,6%	14,3%	13,6%	0,2 п.п.	-0,7п.п.	–	–
Средневзвешенная процентная ставка по депозитам, привлеченным депозитными корпорациями на счета резидентов Украины (в годовом исчислении, %)	6,8%	7,2%	8,3%	11,8%	9,4%	7,3%	8,5%	0,5 п.п.	1,2 п.п.	–	–
Для справки:											
Количество банков, имеющих лицензию НБУ на осуществление банковских операций	170	175	184	182	176	176	176	6	0	3,53%	0,00%
из них с иностранным капиталом	35	47	53	51	55	53	53	18	0	51,43%	0,00%
в т.ч. со 100% иностранным капиталом	13	17	17	18	20	22	22	9	0	69,23%	0,00%

Источник: НБУ