

Рейтингова дія: Оновлення кредитного рейтингу за національною шкалою
Дата рейтингової дії: 30.05.2025
Дата публікації: 30.05.2025
Назва емітента: АБ «УКРГАЗБАНК»
Код ЄДРПОУ емітента: 23697280
Web-сайт емітента: - <http://www.ukrgasbank.com>



Оновлено кредитний рейтинг АБ «УКРГАЗБАНК»

30 травня 2025 року Рейтинговий комітет РА «Експерт-Рейтинг» прийняв рішення про оновлення кредитного рейтингу ПАТ АБ «УКРГАЗБАНК» (код ЄДРПОУ 23697280) за національною шкалою на рівні **uaAA+**. Позичальник з рейтингом uaAA+ характеризується дуже високою кредитоспроможністю порівняно з іншими українськими позичальниками. Приймаючи рішення про оновлення кредитного рейтингу за національною шкалою, Агентство керувалося висновками, зробленими в результаті аналізу фінансової звітності Банку за перший квартал 2025 року, а також статистичної звітності Банку за 2024 рік та за січень-квітень 2025 року.

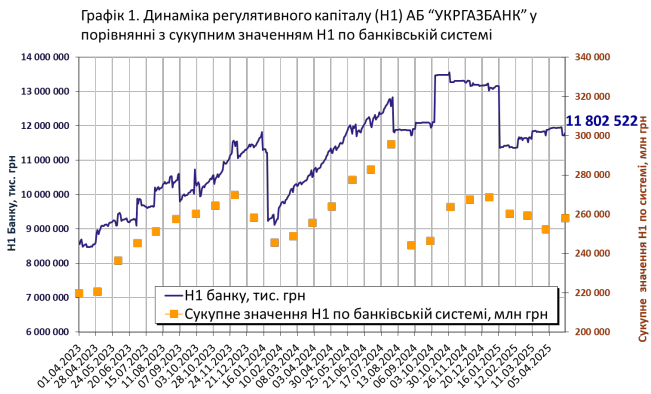
Капітал та адекватність капіталу

Регулятивний капітал АБ «УКРГАЗБАНК» (Н1) впродовж 2024 року та січня-квітня 2025 року коливався в межах від 9,117 млрд грн до 13,562 млрд грн. Від початку 2025 року регулятивний капітал Банку (Н1) зменшився на 9,32% і станом на 01.05.2025 його обсяг склав 11,803 млрд грн, що в 59 разів перевищувало граничне значення, встановлене НБУ в розмірі 200 млн грн.

Норматив достатності регулятивного капіталу АБ «УКРГАЗБАНК» (Нрк) в період з 06.08.2024 по 01.05.2025 коливався в діапазоні 14,85%–18,08% та істотно перевищував встановлене НБУ граничне значення. Станом на 01.05.2025 Нрк Банку складав 14,85%, що на 5,60 п.п. перевищувало граничний рівень для Нрк (який з 01.01.2025 до 30.06.2025 встановлений регулятором в розмірі 9,25%), але було на 0,74 п.п. менше ніж середній рівень Нрк по банківській системі України.

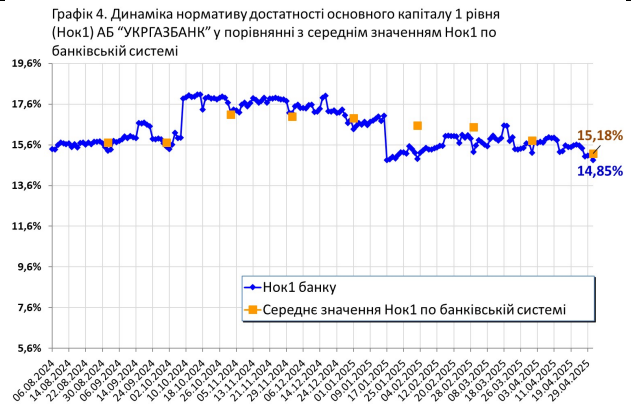
Норматив достатності капіталу 1 рівня АБ «УКРГАЗБАНК» (Нк1) впродовж періоду з 06.08.2024 по 01.05.2025 коливався в межах від 14,85% до 18,08% та із запасом перевищував встановлене НБУ граничне значення. Станом на 01.05.2025 Нк1 Банку становив 14,85%, що на 7,35 п.п. перевищувало граничне значення для нормативу Нк1, яке з 05.08.2024 встановлене регулятором на рівні 7,5%, але було на 0,34 п.п. менше за середньо-ринковий рівень Нк1.

Норматив достатності основного капіталу 1 рівня АБ «УКРГАЗБАНК» (Нок1) впродовж періоду з 06.08.2024 по 01.05.2025 коливався в межах від 14,85% до 18,08% та з запасом перевищував встановлене НБУ граничне значення. Станом на 01.05.2025 Нок1 Банку становив 14,85%, що в 2,64 раза перевищувало граничне значення для нормативу Нок1, яке з 05.08.2024 встановлене регулятором на рівні 5,625%, але було на 0,33 п.п. меншим за середньо-ринковий рівень Нок1.



Таким чином, на думку Агентства, станом на початок травня 2025 року та впродовж всього періоду аналізу АБ «УКРГАЗБАНК» був добре забезпечений регулятивним та основним капіталом, про що свідчать показники відповідних нормативів Банку, які з запасом перевищували встановлені НБУ граничні значення.

Крім того, Агентство вкотре акцентує увагу на наявності у АБ «УКРГАЗБАНК» високого рівня зовнішньої підтримки зі сторони основного акціонера – держави Україна в особі Міністерства фінансів України.



Структура та якість активів

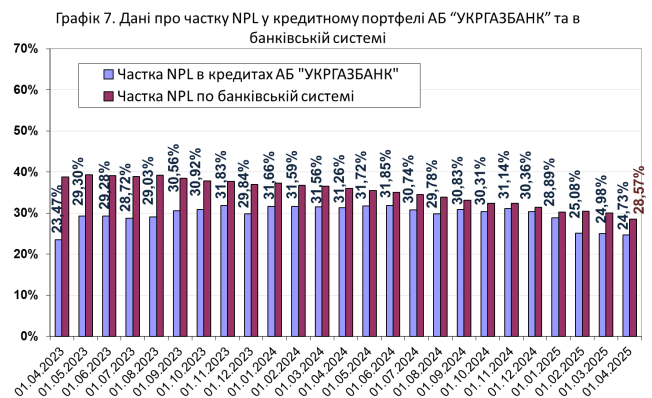
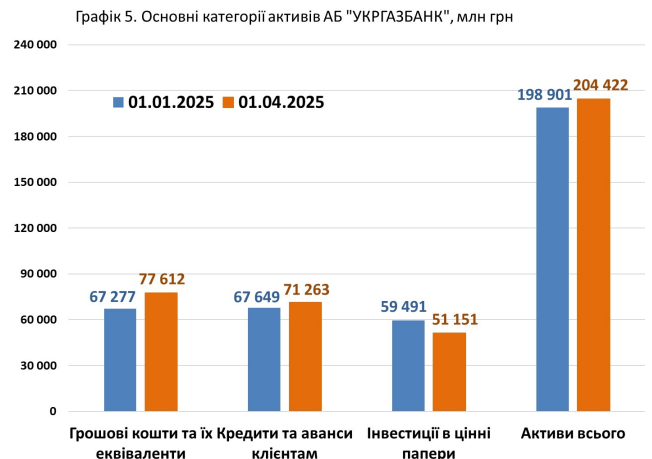
За перші три місяці 2025 року активи АБ «УКРГАЗБАНК» виросли на 2,78% до 204,422 млрд грн, обсяг кредитного портфеля збільшився на 5,34% і склав 71,263 млрд грн, а портфель цінних паперів зменшився на 14,02% до 51,151 млрд грн. При цьому, станом на 01.04.2025 портфель цінних паперів Банку був на 96,35% сформований з ОВДП. Обсяг грошових коштів та їх еквівалентів в АБ «УКРГАЗБАНК» за перші три місяці 2025 року збільшився на 15,36% до 77,612 млрд грн, що становило 37,97% активів Банку.

За перший квартал 2025 року структура активів та кредитного портфеля АБ «УКРГАЗБАНК» зазнала наступних змін:

- частка кредитів в активах Банку виросла на 0,85 п.п.: з 34,01% до 34,86%;
- частка кредитів фізичним особам (без врахування резервів) в кредитному портфелі Банку зменшилась на 0,04 п.п.: з 11,65% до 11,61%;
- частка валютних кредитів в кредитному портфелі Банку знизилась на 5,94 п.п.: з 37,29% до 31,35%.

Частка непрацюючих кредитів (NPL) в кредитному портфелі АБ «УКРГАЗБАНК», які розраховуються Агентством як сума кредитів 10 класу (для кредитів юридичним особам, крім банків, бюджетних установ та компаній спеціального призначення) та кредитів 5 класу (для кредитів всім іншим позичальникам) станом на 01.04.2025 порівняно з 01.01.2025 знизилась на 4,16 п.п. до 24,73%. При цьому, станом на 01.04.2025 частка NPL Банку була на 3,84 п.п. меншою ніж середній рівень NPL по банківській системі України, який за даними НБУ становив 28,57%.

Таким чином, станом на 01.04.2025 активи Банку були добре диверсифікованими: АБ «УКРГАЗБАНК» сформував вагомий портфель високоліквідних інструментів, які характеризуються низьким рівнем кредитного ризику (частка в активах грошових коштів та їх еквівалентів та ОВДП склала 62,08%), а частка кредитного портфеля Банку становила 34,86%. При цьому, показник NPL в кредитах АБ «УКРГАЗБАНК» станом на 01.04.2025 був на 3,84 п.п. меншим ніж середнє значення NPL по банківській системі України.



Ліквідність

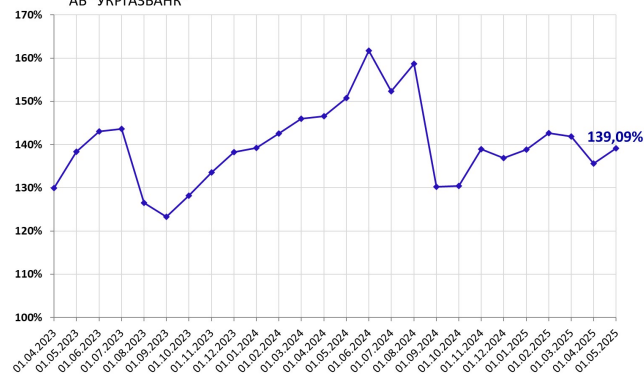
Впродовж періоду з 01.01.2024 по 01.05.2025 коефіцієнт чистого стабільного фінансування (NSFR) АБ «УКРГАЗБАНК» коливався в межах від 130,26% до 161,76%. Станом на 01.05.2025 NSFR Банку становив 139,09%, що на 39,09 п.п. перевищувало граничне значення для даного нормативу.

Коефіцієнт покриття ліквідністю за всіма валютами (LCR_{вв}) АБ «УКРГАЗБАНК» в період з 01.01.2024 по 01.05.2025 коливався в діапазоні від 153,13% до 217,79%. Станом на 01.05.2025 LCR_{вв} Банку складав 176,92%, що на 76,92 п.п. перевищувало встановлене НБУ нормативне значення.

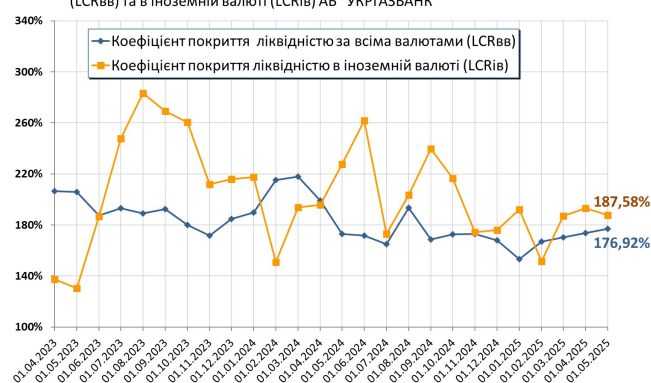
Коефіцієнт покриття ліквідністю в іноземній валюті (LCR_{ів}) АБ «УКРГАЗБАНК» впродовж періоду з 01.01.2024 по 01.05.2025 коливався в межах 150,77%–261,93% та із запасом перевищував встановлене НБУ граничне значення. Станом на 01.05.2025 LCR_{ів} Банку становив 187,58%, що на 87,58 п.п. перевищувало встановлений регулятором граничний рівень.

Отже, на думку Агентства, станом на початок травня 2025 року та впродовж всього періоду аналізу АБ «УКРГАЗБАНК» був добре забезпечений ліквідністю, на що вказують відповідні нормативи Банку, які з запасом перевищували встановлені НБУ граничні значення.

Графік 8. Динаміка коефіцієнта чистого стабільного фінансування (NSFR) АБ «УКРГАЗБАНК»



Графік 9. Динаміка коефіцієнтів покриття ліквідністю за всіма валютами (LCR_{вв}) та в іноземній валюті (LCR_{ів}) АБ «УКРГАЗБАНК»



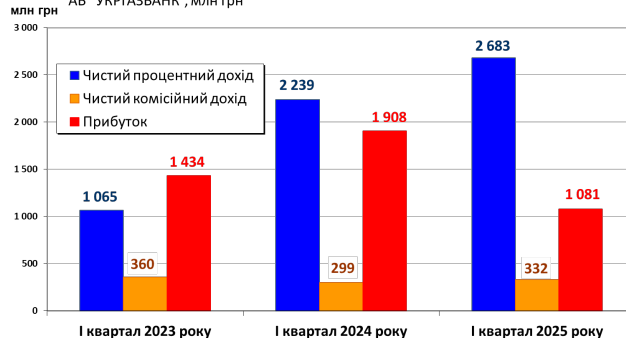
Дохідність операцій

Прибуток АБ «УКРГАЗБАНК» за підсумками першого кварталу 2025 року склав 1,081 млрд грн, що на 43,31% менше ніж за перший квартал 2024 року.

При цьому, ключові статті доходів АБ «УКРГАЗБАНК» в аналізованому періоді продемонстрували зростання, а на розмір прибутку вплинуло зменшення фінансового результату від операцій з фінансовими інструментами, а також збільшення відрахувань до резервів. Зокрема за підсумками перших трьох місяців 2025 року порівняно з аналогічним періодом 2024 року чистий процентний дохід Банку збільшився на 19,81% до 2,683 млрд грн, а чистий комісійний дохід виріс на 10,78% і склав 331,683 млн грн.

Агентство позитивно оцінює вагомі фінансові результати Банку в аналізованому періоді, які свідчать про ефективну роботу АБ «УКРГАЗБАНК» в умовах воєнного стану.

Графік 10. Чистий процентний дохід, чистий комісійний дохід та прибуток АБ «УКРГАЗБАНК», млн грн



Інші фактори

На момент оновлення рейтингу АБ «УКРГАЗБАНК» не був віднесений до категорії проблемних та відповідно до чинного законодавства, внутрішніх правил і процедур виконував свої зобов'язання.

АБ «УКРГАЗБАНК» має статус системно-важливого Банку. Цей статус за результатами щорічного перегляду переліку системно важливих банків підтверджено рішенням Правління НБУ від 29.02.2024 р. №70-рш «Про визначення системно важливих банків».

АБ «УКРГАЗБАНК» надає підтримку підприємствам стратегічних галузей економіки та здійснює кредитування проєктів, які мають стратегічне значення для енергетичної незалежності України. Зокрема, в

квітні 2025 року АБ «УКРГАЗБАНК» за підтримки ЄБРР та МФК розпочав фінансування масштабного інвестиційного проекту компанії Energy Trade Group, у ході реалізації якого на Кіровоградщині буде зведено вітропарк потужністю 93 МВт. Загальна сума фінансування становить 26 млн євро.

Також АБ «УКРГАЗБАНК» займає лідируючі позиції в кредитуванні за державною програмою «Оселя, видавши станом на початок квітня 2025 року іпотечних кредитів більше ніж на 7 млрд грн (за інформацією Міністерства економіки України, за період від початку дії програми і станом на початок травня 2025 року всього банками-учасниками програми «Оселя було видано 27,4 млрд грн пільгових іпотечних кредитів).

Узагальнення

Таким чином, станом на початок травня 2025 року та впродовж всього періоду аналізу АБ «УКРГАЗБАНК» був добре забезпечений капіталом (регулятивним та капіталом 1 рівня) та ліквідністю, про що свідчать показники відповідних нормативів Банку, які з запасом перевищували встановлені НБУ граничні значення. Станом на 01.05.2025 портфель активів АБ «УКРГАЗБАНК» був добре диверсифікованим. Зокрема, частка в активах портфеля високоліквідних інструментів, які характеризуються низьким рівнем кредитного ризику (грошові кошти та їх еквіваленти та ОВДП) становила 62,08%, а частка кредитного портфеля складала 34,86%. При цьому, питома вага непрацюючих кредитів (NPL) в кредитах АБ «УКРГАЗБАНК» станом на 01.04.2025 була на 3,84 п.п. меншою за середнє значення NPL по банківській системі України.

За підсумками першого кварталу 2025 року АБ «УКРГАЗБАНК» продемонстрував вагомі обсяги чистого процентного доходу і прибутку. При цьому чистий процентний дохід Банку порівняно з першим кварталом 2024 року виріс на 19,81% до 2,683 млрд грн, чистий комісійний дохід збільшився на 10,78% до 331,683 млн грн, а прибуток знизився на 43,31% і склав 1,081 млрд грн.

Також Агентство звертає увагу на наявність у АБ «УКРГАЗБАНК» високого рівня зовнішньої підтримки зі сторони основного акціонера (держави Україна) в особі Міністерства фінансів України, що є додатковим фактором стійкості та стабільності Банку.

Агентство зазначає, що поточний рівень рейтингу визначає кредитоспроможність у разі роботи банку за звичайних обставин та не враховує форс-мажорні обставини, а також дію інших обставин непереборної сили.

Дисклеймер: Кредитні рейтинги Рейтингового агентства "Експерт-Рейтинг" є думкою, що відображає здатність емітента (цінних паперів) дотримуватися фінансових зобов'язань. Кредитні рейтинги мають імовірнісний характер, тому не можуть бути рекомендацією до купівлі або продажу цінних паперів чи до використання послуг емітента. При присвоєнні і підтримці рейтингів і прогнозів за рейтингами РА "Експерт-Рейтинг" покладатиметься на фактичну інформацію, яку Агентство отримує від емітентів і андеррайтерів, а також з інших джерел, які Агентство вважає надійними. Емітент, його аудитор і андеррайтер, а також інші консультанти відповідають за точність інформації, яку вони надають РА "Експерт-Рейтинг" або публікують відповідно до чинних нормативних вимог.