

Рейтинговое действие: Обновление долгосрочного кредитного рейтинга по национальной шкале

Дата рейтингового действия: 29.03.2017

Дата публикации: 30.03.2017

Название эмитента: ПАО «Кредит Оптима Банк»

Код ЕГРПОУ эмитента: 34819265

Web-сайт эмитента: www.credit-optima.com.ua



www.expert-rating.com

Обновлен долгосрочный кредитный рейтинг ПАО «КРЕДИТ ОПТИМА БАНК»

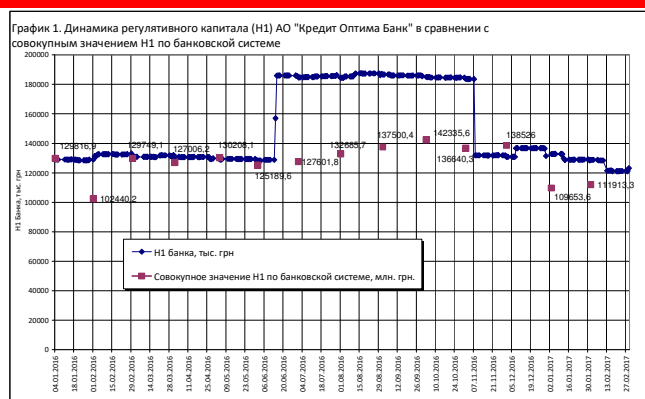
29 марта 2017 года рейтинговый комитет РА «Эксперт-Рейтинг» принял решение об обновлении кредитного рейтинга Публичного акционерного общества «КРЕДИТ ОПТИМА БАНК» (код ЕГРПОУ 34819265) по национальной шкале на уровне uaBBB+. Заемщик с рейтингом uaBBB+ характеризуется достаточной кредитоспособностью по сравнению с другими украинскими банками. Уровень кредитоспособности зависит от влияния неблагоприятных коммерческих, финансовых и экономических условий. Принимая решение об обновлении кредитного рейтинга по национальной шкале, Агентство руководствовалось анализом основных итогов работы Банка за 2016 год, регулярной и особенной информации Банка как эмитента, а также статистической отчетностью Банка за январь-февраль 2017 года, которая была предоставлена Банком по запросу Агентства.

Капитал и адекватность капитала

Регулятивный капитал ПАО «КРЕДИТ ОПТИМА БАНК» (Н1) по состоянию на 01.03.2017 составлял 123,07 млн. грн., что на 9,55% меньше чем по состоянию на 04.01.2016. Однако во второй декаде июля Н1 Банка вырос до 186 млн. грн. и до первой декады ноября 2016 года колебался в диапазоне 180-190 млн. грн. 07.11.2016 года Н1 Банка снизился до 131,8 млн. грн.

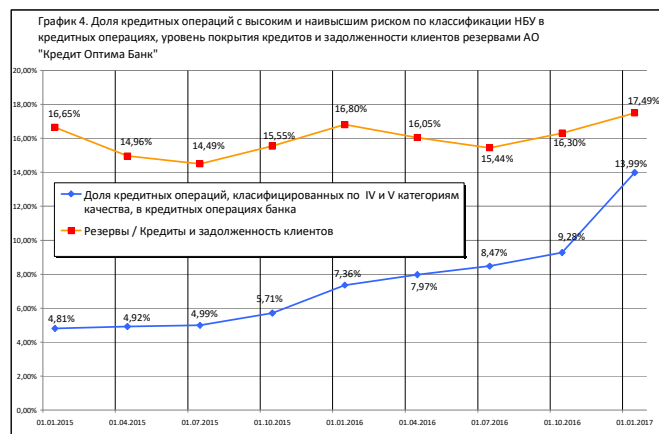
Агентство напоминает, что падение регулятивного капитала в ноябре 2016 года объясняется досрочным частичным возвратом инвестору средств субординированного долга в сумме 57,6 млн. грн. Этот возврат был вызван выполнением требования НБУ по сокращению бланковых кредитов связанным лицам в кредитном портфеле Банка. Вся возвращенная инвестору сумма в полном объеме была направлена на погашение кредитов, что привело, в итоге, к улучшению качества кредитного портфеля Банка.

Начиная с 21 июня 2016 года Н2 Банка поднялся до 140,91% и далее колебался в диапазоне 110,84% - 152,4%. По состоянию на 01.03.2017 Н2 Банка составлял 114,96%. Таким образом, ПАО «КРЕДИТ ОПТИМА БАНК» обеспечил значительный запас нормативов Н1 и Н2 к граничному значению. При этом, Н2 Банка был значительно больше среднего значения по банковской системе.



собственных кредитных рисков по кредитному портфелю, поэтому данная динамика не оказывает на кредитный рейтинг Банка негативного влияния, но сдерживает кредитный рейтинг.

За последние 9 кварталов доля кредитных операций Банка, классифицированных по IV и V категориям качества, выросла с 4,81% до 13,99%, а уровень покрытия резервами кредитов колебался в диапазоне 14,49%-17,49%, и на 01.01.2017 составлял 17,49%. Выявленные тенденции в целом отражали рыночные тренды и не могли оказывать существенного негативного влияния на устойчивость ПАО «КРЕДИТ ОПТИМА БАНК», однако три квартала подряд качество кредитного портфеля Банка снижалось.



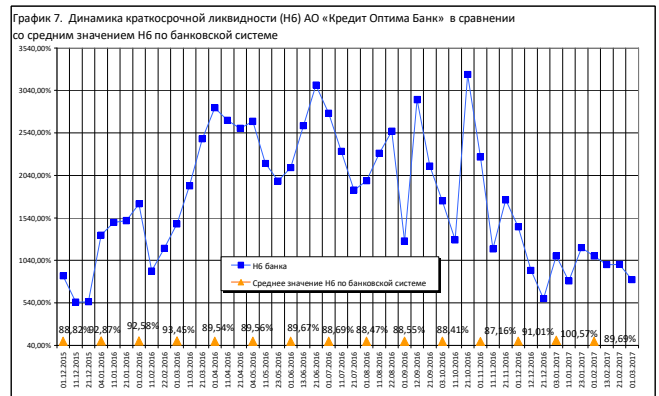
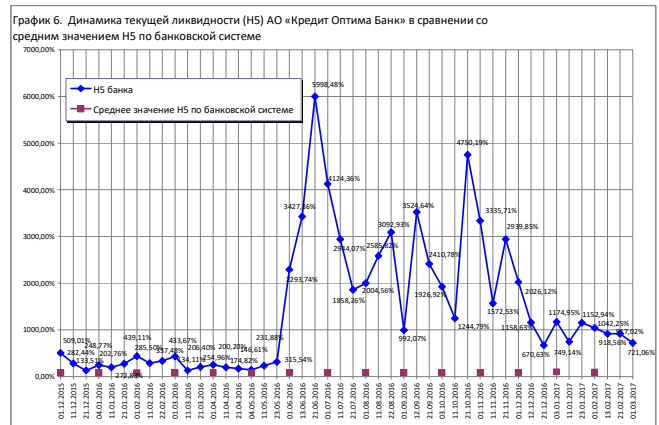
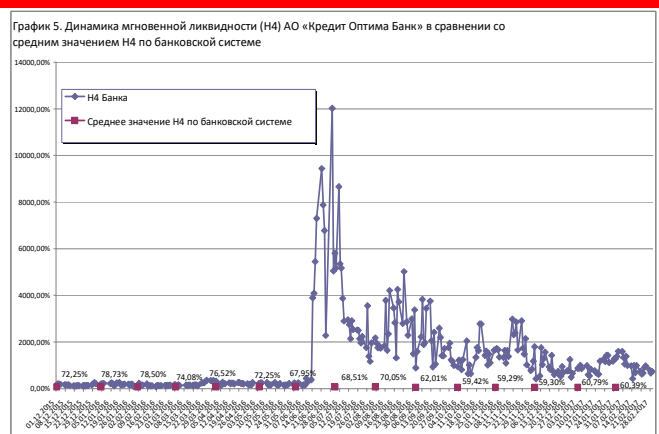
Ликвидность

Норматив мгновенной ликвидности ПАО «КРЕДИТ ОПТИМА БАНК» (Н4) на 01.03.2017 составил 733,8%, что на 713,8 п.п. больше чем установленное НБУ предельное значение. Уровень запаса Н4 Банка по отношению к предельному значению (20%) на протяжении всего периода анализа был подвержен сильным колебаниям, но объем запаса Н4 был таким большим, что волатильность норматива не имела большого значения. На протяжении всего периода анализа Н4 Банка был выше среднего значения по банковской системе.

Норматив текущей ликвидности ПАО «КРЕДИТ ОПТИМА БАНК» (Н5) на протяжении 2016 года и двух месяцев 2017 года колебался в диапазоне от 134,11% до 5998,48%. По состоянию на 01.03.2017 года Н5 Банка составлял 721,06%, что на 681,06 п.п. превышало предельное значение норматива, установленное НБУ.

Норматив краткосрочной ликвидности Банка (Н6) на протяжении 2016 года и первых двух месяцев 2017 года колебался в диапазоне от 916,48% до 3226,50%. По состоянию на 01.03.2017 Н6 Банка составлял 813,35%. На протяжении всего периода анализа нормативы Н5 и Н6 Банка были значительно выше средних значений этих нормативов по банковской системе.

Таким образом, по состоянию на 01.03.2017 все три норматива ликвидности ПАО «КРЕДИТ ОПТИМА БАНК» с большим запасом превышали установленные регулятором предельные рамки. По мнению Агентства, ПАО «КРЕДИТ ОПТИМА БАНК» был очень хорошо обеспечен мгновенной, текущей и краткосрочной ликвидностью. Агентство ожидает от Банка коррекции значений Н4, Н5 и Н6 в меньшую сторону, поскольку текущий уровень запаса ликвидности является сверхбольшим, что позитивно в условиях кризиса, но не обеспечивает рост эффективности операций Банка в период слабого роста экономики.



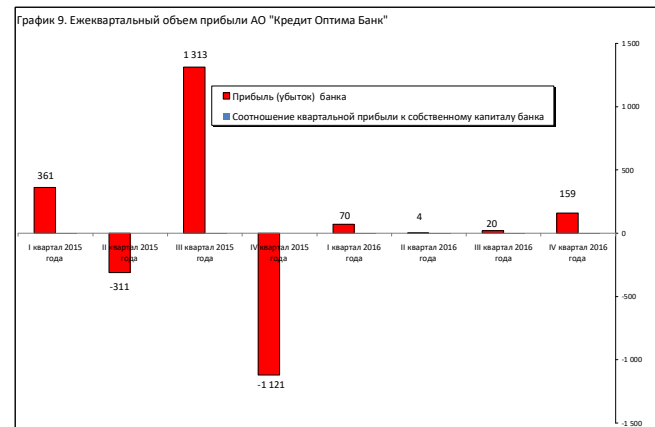
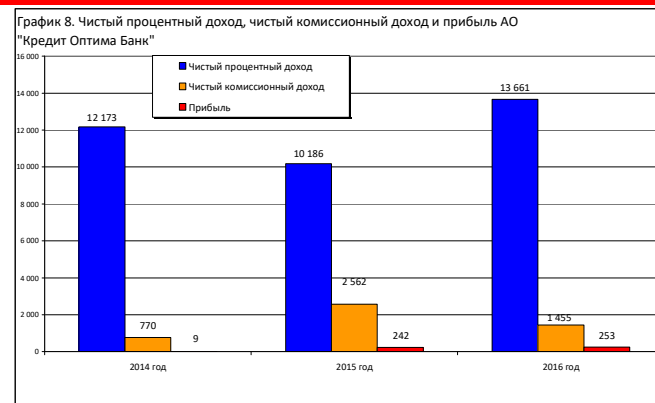
Доходность операций

По итогам 2016 года ПАО «КРЕДИТ ОПТИМА БАНК» показал прибыль в сумме 253 тыс. грн., против прибыли за 2015 год в сумме 242. грн. и прибыли за 2014 год в сумме 9 тыс. грн. Агентство позитивно оценивает факт прибыльной работы Банка в сложный для банковской системы период.

Особенное внимание следует обратить на тот факт, что Банк обеспечил показательный прирост чистого процентного дохода за 2015 - 2016 гг. с 10,186 млн. грн до 13,661 млн. грн. или на 16,1%.

В долгосрочной перспективе Банк демонстрировал способность генерировать ключевые статьи доходов, обеспечивая их прирост, что заслуживает позитивной оценки, особенно в непростых рыночных условиях.

Из последних восьми кварталов только два для Банка были убыточными. Все четыре квартала 2016 года для Банка были прибыльными.



Прочие факторы

По состоянию на 28.03.2017г. ПАО «КРЕДИТ ОПТИМА БАНК» не был отнесен к категории проблемных, Банк в соответствии с действующим законодательством, внутренними правилами и процедурами исполнял свои обязательства. Структура собственности Банка соответствует требованиям к ее прозрачности.

По состоянию на 28.03.2017г. в ПАО «КРЕДИТ ОПТИМА БАНК» сформирован уставный капитал в сумме 120 млн. грн., что соответствует требованиям НБУ. Однако 26.12.2016 г. Банк опубликовал решение собрания акционеров об увеличении уставного капитала до 200 млн. грн. за счет дополнительного размещения акций на сумму 80 млн. грн. Также Банк не соблюдал один из нормативов кредитных рисков, и 31.01.2017 менеджмент Банка подал в НБУ план мероприятий по приведению Н9 к нормативному значению до 01.10.2018 года. Таким образом, ПАО «КРЕДИТ ОПТИМА БАНК» готовился к плановому повышению минимальных значений Н1 и уставного капитала, которое запланировано НБУ на июль 2017 года. Однако Агентство напоминает, что процесс повышения уставного капитала всегда сопряжен с разрешительными процедурами в НБУ, и в соответствии с украинским законодательством только НБУ может оценить правильность данной процедуры, и соответственно дать возможность банку пройти процедуру регистрации повышения уставного капитала.

Дополнительно Агентство напоминает, что Решением Комитета по вопросам надзора и регулирования деятельности банков, надзора (оверсайта) платежных систем Национального банка Украины от 09.08.2016г. №380 согласовано прямое совместное приобретение существенного участия в размере 100% уставного капитала ПАО «КРЕДИТ ОПТИМА БАНК» тремя физическими лицами: Бойком Олегом Васильевичем, Бойком Василием Васильевичем и Бойко Юлией Савельевной. Информация о согласовании структуры собственности Банка размещена на официальном сайте НБУ.

Также следует учитывать, что Банк за последние 3-7 месяцев активно работает над развитием своей бизнес-модели. Только за 2017 год банком было открыто 14 отделений по Украине, а 28 марта 2017 года НБУ согласовал правила международной платежной системы "AVERS №1", платежной организацией которой выступает ПАО «КРЕДИТ ОПТИМА БАНК». Открытие новых отделений и разработка новой платежной системы не только расширяет бизнес модель банка, но и подтверждает готовность его истеблишмента дальше работать на украинском рынке.

Анализ Единого государственного реестра судебных решений показал отсутствие каких-либо судебных решений за 2016 год, в которых Банк выступал бы ответчиком и которые несли бы значительные риски для Банка.

По официальной информации Государственной фискальной службы, ПАО «КРЕДИТ ОПТИМА БАНК» по состоянию на 28.03.2017 не имел налоговой задолженности.

Обобщение

Как показал анализ, на протяжении 2016 года и первых двух месяцев 2017 года ПАО «КРЕДИТ ОПТИМА БАНК» был очень хорошо обеспечен регулятивным капиталом и ликвидностью, его деятельность была прибыльной. Банк планировал увеличение уставного капитала, согласовал с НБУ структуру своих акционеров, расширял сеть отделений и выступил платежной организацией новой платежной системы. Перечисленные факторы сделали возможным обновление долгосрочного кредитного рейтинга ПАО «КРЕДИТ ОПТИМА БАНК».

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. Оценки Агентства, как правило, не учитывают риски, связанные с налоговыми спорами и спорами участников рынка с регуляторами финансовых рынков.