

Рейтингова дія: Оновлення кредитного рейтингу за національною шкалою
Дата рейтингової дії: 12.05.2023
Дата публікації: 12.05.2023

Назва емітента: АТ "СІТІБАНК"
Код ЄДРПОУ емітента: 21685485
Web-сайт емітента: www.citi.com/icg/sa/emea/ukraine



Оновлено рейтинг АТ "СІТІБАНК"

12 травня 2023 року рейтинговий комітет РА «Експерт-Рейтинг» прийняв рішення про оновлення кредитного рейтингу АТ "СІТІБАНК" (код ЄДРПОУ 21685485) на рівні **uaAAA** за національною шкалою. Банк або окремих борговий інструмент з рейтингом uaAAA характеризується найвищою кредитоспроможністю порівняно з іншими українськими банками або борговими інструментами. Приймаючи рішення про оновлення кредитного рейтингу за національною шкалою, Агентство керувалося результатами аналізу фінансової та статистичної звітності Банку за підсумками 2022 року, а також окремими формами статистичної звітності Банку за 2022 рік та за січень-лютий 2023 року.

Капітал та адекватність капіталу

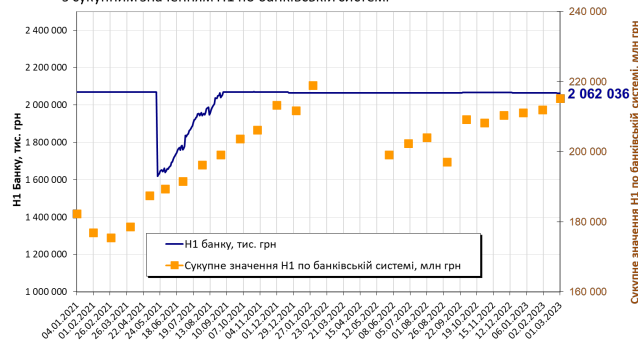
Впродовж 2022 року та січня-лютого 2023 року регулятивний капітал АТ "СІТІБАНК" (Н1) коливався в межах від 2,062 млрд грн до 2,067 млрд грн. Станом на 01.03.2023 порівняно з 04.01.2022 регулятивний капітал АТ "СІТІБАНК" (Н1) зменшився на 0,11% і склав 2,062 млрд грн, що в 10,3 раза перевищило граничне значення, встановлене НБУ для даного нормативу на рівні 200 млн грн.

Норматив адекватності регулятивного капіталу АТ "СІТІБАНК" (Н2) в період з 04.01.2022 по 01.03.2023 коливався в діапазоні від 28,12% до 38,67%. При цьому, Н2 Банку на постійній основі в рази перевищував встановлений НБУ граничний рівень, а також був суттєво вищим за середні значення даного нормативу по банківській системі України. Станом на 01.03.2023 Н2 Банку склав 34,44%, що в 3,44 раза перевищувало граничний рівень, встановлений регулятором для даного нормативу в розмірі 10%, а також було на 14,10 п.п. вищим за середній рівень даного нормативу по банківській системі України.

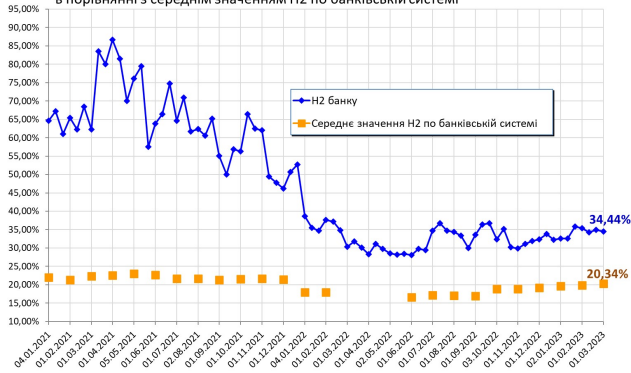
Норматив достатності основного капіталу АТ "СІТІБАНК" (Н3) впродовж 2022 року та січня-лютого 2023 року коливався в межах 14,06-19,34% та на постійній основі в рази перевищував встановлений НБУ граничний рівень, а також був вищим за середні показники даного нормативу по банківській системі України. Станом на 01.03.2023 Н3 Банку склав 17,22%, що в 2,46 раза перевищувало граничне значення, встановлене регулятором в розмірі 7%, а також на 3,87 п.п. було вищим за середньо-ринковий показник.

Таким чином, станом на початок березня 2023 року АТ "СІТІБАНК" був дуже добре забезпечений регулятивним та основним капіталом. При цьому, нормативи Н2 та Н3 Банку впродовж всього періоду аналізу не лише в рази перевищували встановлені НБУ граничні значення, але й були істотно вищими за середньо-ринкові показники.

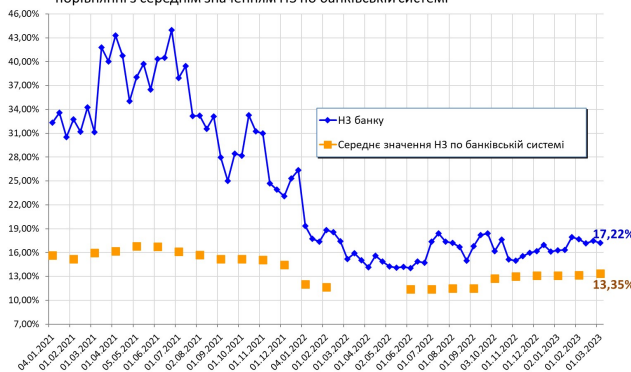
Графік 1. Динаміка регулятивного капіталу (Н1) АТ "СІТІБАНК" в порівнянні з сукупним значенням Н1 по банківській системі



Графік 2. Динаміка адекватності регулятивного капіталу (Н2) АТ "СІТІБАНК" в порівнянні з середнім значенням Н2 по банківській системі



Графік 3. Динаміка достатності основного капіталу (Н3) АТ "СІТІБАНК" в порівнянні з середнім значенням Н3 по банківській системі



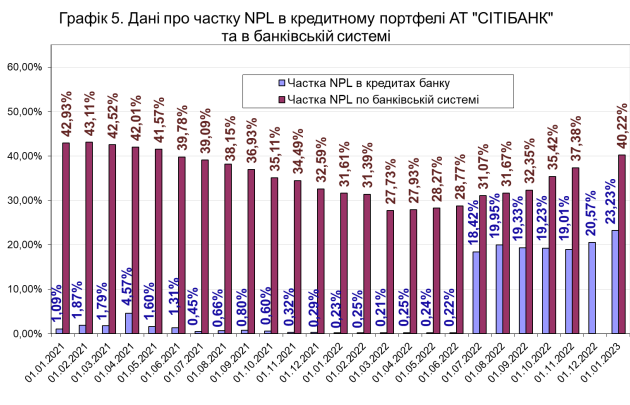
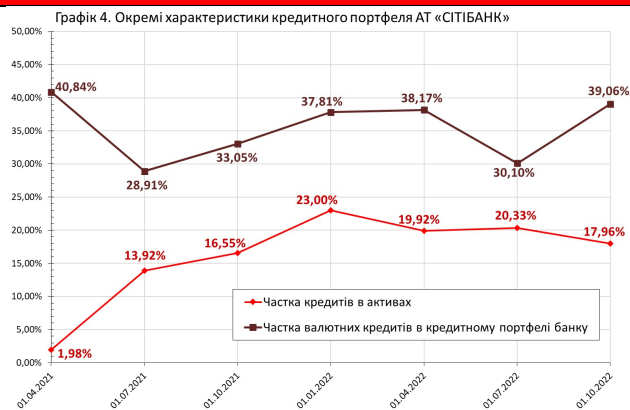
Структура та якість активів

За період з 01.01.2022 по 01.01.2023 активи АТ "СІТІБАНК" виросли на 52,65% (з 33,685 млрд грн до 51,422 млрд грн), обсяг кредитів та заборгованості клієнтів Банку зменшився на 10,89% (з 7,748 млрд грн до 6,904 млрд грн), а частка кредитів в активах АТ "СІТІБАНК" зменшилась на 9,57 п.п. (з 23,00% до 13,43%) (розрахунок на графіку 4 наведено за кредитами та активами за мінусом резервів).

Агентство вкотре концентрує увагу на специфіці операцій Банку, переважна частка яких зосереджена на високоліквідних інструментах. Зокрема, станом на 01.01.2023 в структурі активів АТ "СІТІБАНК" частка грошових коштів та їх еквівалентів складала 31,55%, а депозитні сертифікати НБУ та інвестиції в ОВДП займали частки в розмірі 50,63% та 4,06% відповідно. Таким чином, станом на початок січня 2023 року 86,24% активів Банку склали високоякісні ліквідні інструменти, які характеризуються мінімальним рівнем кредитного ризику.

Впродовж періоду з 01.01.2022 по 01.01.2023 частка непрацюючих кредитів (NPL) в кредитному портфелі АТ "СІТІБАНК", яка розраховується Агентством як сума кредитів п'ятого класу фізичним особам і кредитів десятого класу юридичним особам, коливалась в діапазоні від 0,21% до 23,23%. Станом на 01.01.2023 частка NPL Банку складала 23,23%, що було на 16,99 п.п. менше, ніж середній рівень NPL по банківській системі України, який становив 40,22%.

Таким чином, АТ "СІТІБАНК" в аналізованому періоді підтримував дуже високу якість активів, про що свідчить висока частка високоякісних ліквідних інструментів в структурі активів Банку та рівень NPL, який був суттєво меншим за середньо-ринковий.



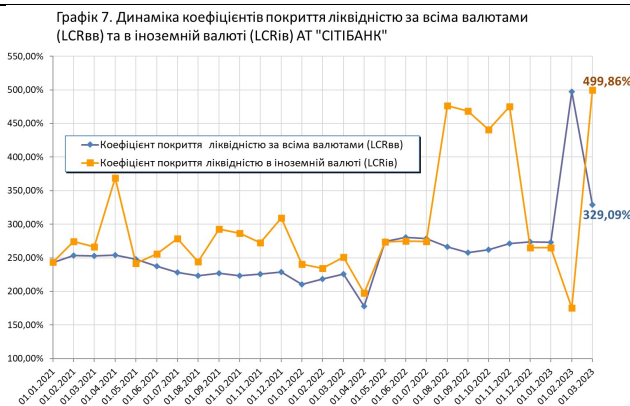
Ліквідність

Коефіцієнт чистого стабільного фінансування (NSFR) АТ "СІТІБАНК" впродовж періоду з 01.01.2022 по 01.03.2023 коливався в діапазоні від 280,32% до 568,13%. Станом на 01.03.2023 Банку становив 568,13%, що в 6,31 раза перевищувало встановлене НБУ граничне значення (на рівні не менше 90%).

Коефіцієнт покриття ліквідністю за всіма валютами (LCR_{вв}) АТ "СІТІБАНК" в період з 01.01.2022 по 01.03.2023 коливався в діапазоні 177,78-497,21%, за даними показників на кінець кожного місяця, переважно в рази перевищуючи встановлене регулятором граничне значення. Станом на 01.03.2023 LCR_{вв} Банку складав 329,09%, що в 3,29 раза перевищувало встановлений НБУ нормативний показник.

Коефіцієнт покриття ліквідністю в іноземній валюті (LCR_{ів}) АТ "СІТІБАНК" впродовж періоду з 01.01.2022 по 01.03.2023 коливався в межах 175,49-499,86%, за даними показників на кінець кожного місяця, в рази перевищуючи встановлений регулятором граничний рівень. Станом на 01.03.2023 LCR_{ів} Банку складав 499,86%, що майже в 5 разів перевищувало встановлене НБУ нормативне значення.

Отже, на думку Агентства, станом на початок березня 2023 року АТ "СІТІБАНК" був дуже добре забезпечений ліквідністю, що підтверджують високі значення нормативів NSFR, LCR_{вв} та LCR_{ів} Банку, які в кілька разів перевищували встановлені НБУ граничні рівні.



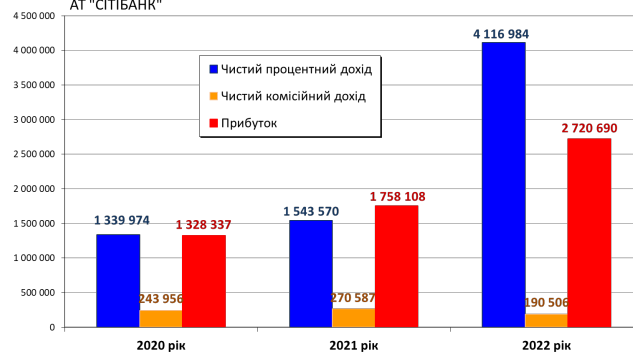
Дохідність операцій

За підсумками 2022 року прибуток АТ "СІТІБАНК" виріс до 2,721 млрд грн, що на 54,75% більше ніж за 2021 рік. Агентство звертає увагу, що в другому кварталі 2022 року Банку повернувся до практики прибуткової діяльності: за другий квартал 2022 року прибуток АТ "СІТІБАНК" склав 327,234 млн грн, за третій квартал він виріс до 1,270 млрд грн, а за четвертий квартал склав 1,215 млрд грн.

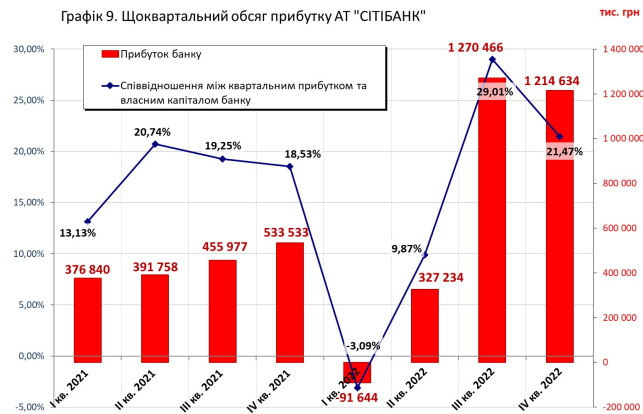
Істотне зростання прибутку АТ "СІТІБАНК" в аналізованому періоді було зумовлене суттєвим збільшенням чистого процентного доходу, який за підсумками 2022 року порівняно з 2021 роком виріс в 2,67 раза до 4,117 млрд грн. При цьому, чистий комісійний дохід Банку знизився на 29,60% до 190,506 млн грн.

Агентство позитивно оцінює істотне зростання та вагомі обсяги чистого процентного доходу АТ "СІТІБАНК" за підсумками 2022 року, повернення Банку до практики прибуткової діяльності, а також вагомі обсяги отриманого прибутку. Агентство звертає увагу, що впродовж тривалого періоду часу (окрім першого кварталу 2022 року) Банк традиційно показував значні обсяги прибутку та високі показники співвідношення між квартальним прибутком та власним капіталом.

Графік 8. Чистий процентний дохід, чистий комісійний дохід і прибуток АТ "СІТІБАНК"



Графік 9. Щоквартальний обсяг прибутку АТ "СІТІБАНК"



Інші фактори

АТ "СІТІБАНК" має підтримку від міжнародної фінансової групи Citigroup. Станом на 31.12.2022 загальні активи (*total assets*) Citigroup склали 2,417 трлн доларів США, а чистий дохід (*net income*) Citigroup за підсумками 2022 року склав 14,845 млрд доларів США. Масштаб діяльності, результати роботи, а також довгострокові кредитні рейтинги Citigroup та Citibank N.A. свідчать про те, що у разі потреби Група може надати АТ "СІТІБАНК" будь-який необхідний обсяг підтримки. Агентство вкотре підкреслює, що загальний рівень зовнішньої підтримки АТ "СІТІБАНК" є безпрецедентно високим.

Узагальнення

Таким чином, станом на початок березня 2023 року АТ "СІТІБАНК" був дуже добре забезпечений капіталом (регулятивним і основним): норматив Н1 Банку в 10,3 раза перевищив нормативне значення, а нормативи Н2 та Н3 Банку були істотно вищими за середньо-ринкові показники. Також АТ "СІТІБАНК" підтримував дуже хороший запас ліквідності, про що свідчать високі показники нормативів NSFR, LCR_{вв} та LCR_{ів}, які в разі перевищували встановлені НБУ граничні значення. Активи АТ "СІТІБАНК" в аналізованому періоді характеризувались високою якістю, на що вказує дуже висока питома вага високоякісних ліквідних інструментів в структурі активів Банку (86,24%) та значно менший за середньо-ринковий (на 16,99 п.п.) рівень NPL в кредитному портфелі Банку. Прибуток АТ "СІТІБАНК" за 2022 року виріс на 54,75% порівняно з прибутком за 2021 рік і склав 2,721 млрд грн, а чистий процентний дохід збільшився в 2,67 раза до 4,117 млрд грн. Агентство позитивно оцінює вагомі обсяги та високі темпи приросту прибутку та чистого процентного доходу Банку в умовах зниження рівня ділової активності в країні, викликаного війною з росією та введенням в Україні воєнного стану. Також Агентство акцентує увагу на безпрецедентно високому рівні зовнішньої підтримки АТ "СІТІБАНК" від міжнародної фінансової групи Citigroup.

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

Дисклеймер: Кредитні рейтинги РА "Експерт-Рейтинг" представляють собою думку, що відображає здатність емітента (випуску цінних паперів) дотримуватися фінансових зобов'язань. Кредитні рейтинги мають імовірнісну природу, тому не можуть бути рекомендацією до купівлі або продажу цінних паперів або до використання послуг емітента. При присвоєнні і підтримці рейтингів і прогнозів за рейтингами РА "Експерт-Рейтинг" покладається на фактичну інформацію, яку Агентство отримує від емітентів та 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.