

Рейтинговое действие: Обновление долгосрочного кредитного рейтинга по национальной шкале

Дата рейтингового действия: 12.07.2017

Дата публикации: 12.07.2017

Название эмитента: ПАО "КБ "ГЛОБУС"

Код ЕГРПОУ эмитента: 35591059

Web-сайт эмитента: www.globusbank.com.ua



www.expert-rating.com

Подтвержден рейтинг ПАО «КБ «Глобус»

12 июля 2017 года рейтинговый комитет РА «Эксперт-Рейтинг» принял решение об обновлении кредитного рейтинга ПАО «КБ «ГЛОБУС» (код ЕГРПОУ 35591059) по национальной шкале на уровне uaA+ с позитивным прогнозом. Также был обновлен рейтинг депозитов на уровне ua2+ по шкале Агентства. Заемщик с рейтингом uaA+ характеризуется высокой кредитоспособностью по сравнению с другими украинскими заемщиками. Принимая решение о подтверждении рейтинга по национальной шкале, РА «Эксперт-Рейтинг» руководствовалось основными итогами работы Банка за 2016 год и первый квартал 2017 года, особенной и регулярной информацией Банка как эмитента ценных бумаг, а также отдельными формами статистической отчетности Банка за январь - май 2017 года.

Капитал и адекватность капитала

По состоянию на 01.06.2017 г. регулятивный капитал ПАО «КБ «ГЛОБУС» (Н1) составил 318,2 млн. грн., что на 8,1% ниже показателя по состоянию на 03.01.2017 и значительно выше установленного НБУ минимального значения Н1, даже с учетом повышения граничного значения, установленного НБУ с 11 июля 2017 года.

Норматив адекватности регулятивного капитала ПАО «КБ «ГЛОБУС» (Н2) по состоянию на 01.06.2017 г. составил 14,51%, что на 6,67 п.п. больше чем по состоянию на 03.01.2017 г. Агентство напоминает, что норматив Н2, установленный НБУ, не должен быть ниже 10%. Также Н2 Банка на протяжении декабря 2016 – мая 2017 года был постоянно выше среднего значения этого норматива по банковской системе.

Агентство напоминает, что 23.05.2016 акционеры Банка приняли решение об увеличении уставного капитала на 140 млн. грн., данное действие стало причиной значительного прироста нормативов Н1 и Н2 Банка 23-25 августа 2016 года. Поддержка со стороны акционеров Банка привела к поддержанию существенного запаса по нормативам капитала с августа 2016 года.

По оценкам Агентства, ПАО «КБ «ГЛОБУС» готов к ужесточению нормативов капитала с июля 2017 года.

График 1. Динамика регулятивного капитала (Н1) ПАО "Коммерческий Банк "ГЛОБУС" в сравнении с совокупным значением Н1 по банковской системе

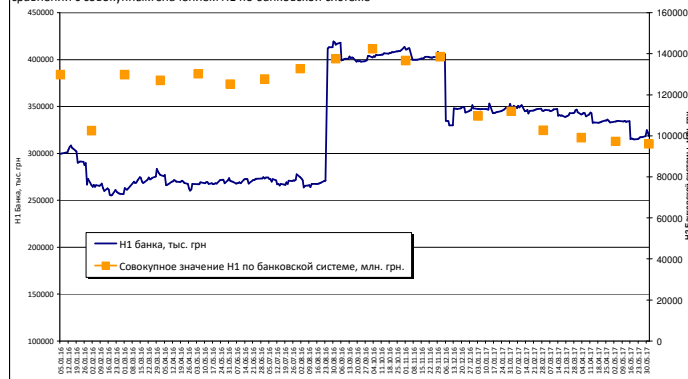
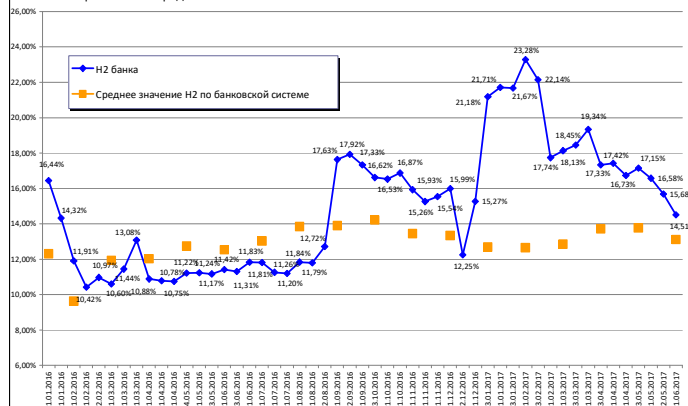


График 2. Динамика адекватности регулятивного капитала (Н2) ПАО "Коммерческий Банк "ГЛОБУС" в сравнении со средним значением Н2 по банковской системе



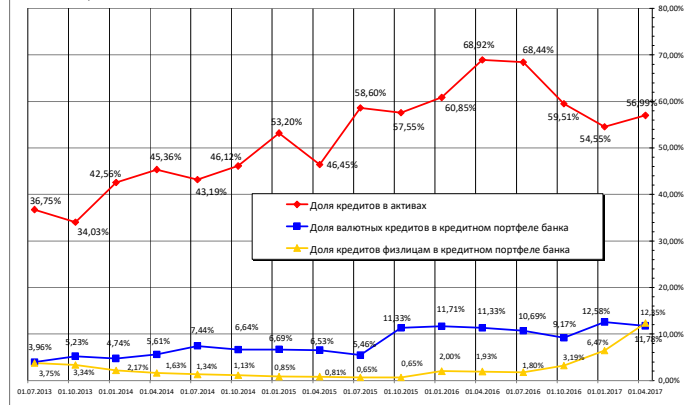
Структура и качество активов

За последние 16 кварталов доля кредитов в активах ПАО «КБ «ГЛОБУС» выросла с 36,75% до 56,99%. По мнению Агентства, рост доли кредитов в активах Банка заслуживает положительной оценки и будет позитивно отражаться на доходах Банка.

За тот же период доля валютных кредитов в портфеле Банка выросла с 3,96% до 11,78%, но все еще остается незначительной и не может оказать заметного влияния на качество кредитного портфеля Банка.

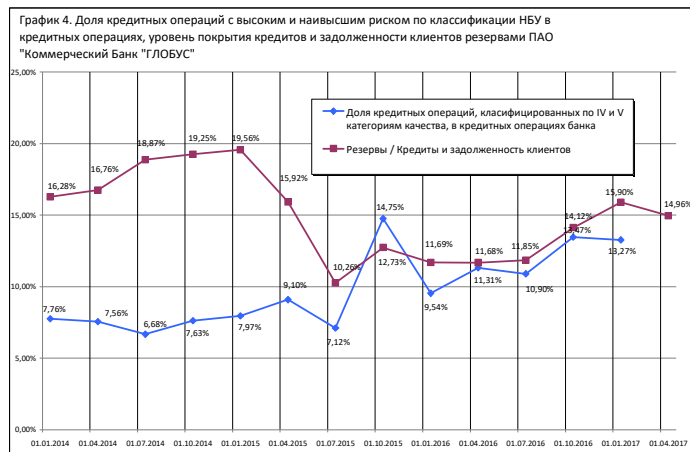
За последние три квартала доля физических лиц

График 3. Отдельные характеристики кредитного портфеля ПАО "Коммерческий Банк "ГЛОБУС"



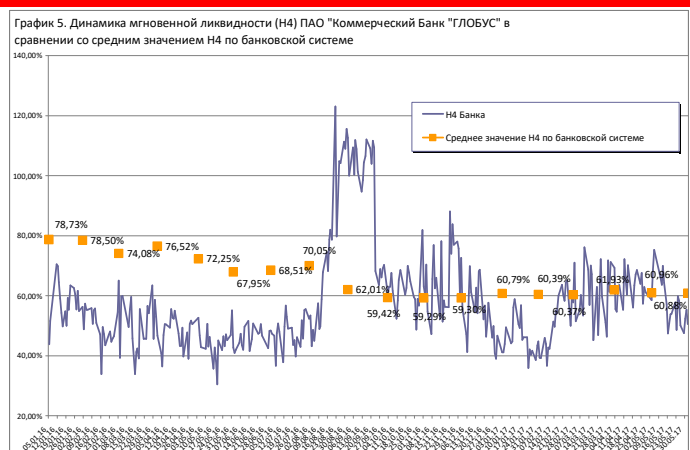
в кредитном портфеле Банка выросла с 1,8% до 12,35%, это был самый большой рост данного показателя за всю историю наблюдений. Рост данного показателя заслуживает позитивной оценки, поскольку указывает на тот факт, что ПАО «КБ «ГЛОБУС» начал улучшать диверсификацию кредитного портфеля, уменьшая в нем концентрацию кредитов юридическим лицам.

Уровень покрытия резервами кредитов и задолженности клиентов за 16 кварталов поступательно снизился с 16,28% до 14,96%. За первый квартал 2017 года этот показатель снизился с 15,9% до 14,96%, что может косвенно указывать на рост качества кредитного портфеля.

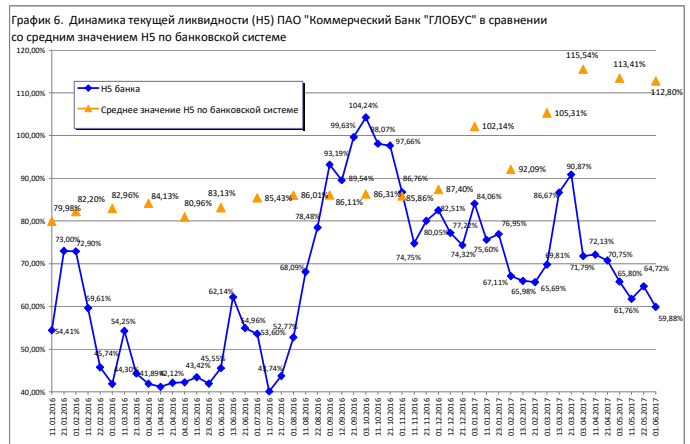


Ликвидность

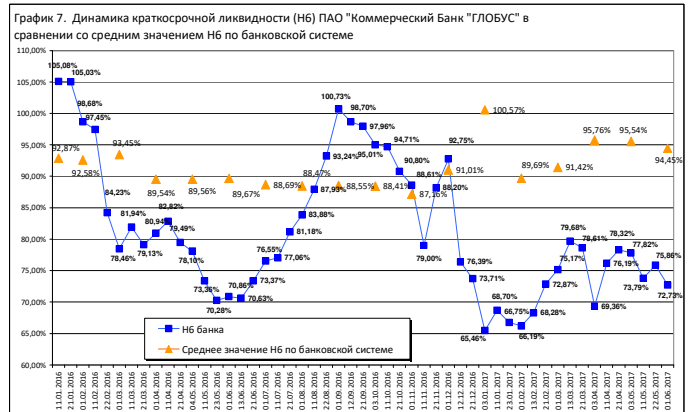
Норматив мгновенной ликвидности ПАО «КБ «ГЛОБУС» по состоянию на 01.06.2017г. составил 50,51%, что на 30,51 п.п. выше чем граничное значение, установленное НБУ. Следует отметить, что на протяжении первых пяти месяцев 2017 года норматив Н4 Банка был то выше, то ниже среднего значения Н4 по банковской системе, но на протяжении всего периода анализа Банк поддерживал заметный запас Н4 к граничному значению, установленному НБУ.



Норматив текущей ликвидности ПАО «КБ «ГЛОБУС» (Н5) на протяжении пяти месяцев 2017 года колебался в диапазоне от 59,88% до 90,87%, но Н5 ни разу не опускался ниже установленного регулятором предельного уровня в 40%, а на 01.06.2017 составлял 59,88%.



Норматив краткосрочной ликвидности ПАО «КБ «ГЛОБУС» (Н6) на протяжении первых пяти месяцев 2017 года колебался в диапазоне от 65,46% до 79,68%. Н6 Банка ни разу не опускался ниже установленного регулятором предельного уровня в 60%, а на 01.06.2017 составлял 72,73%.



Агентство обращает внимание, что за январь-май 2017 года Банк на систематической основе поддерживал запас по всем трем нормативам ликвидности по отношению к граничному значению, установленному НБУ. На 01.06.2017 по всем трем нормативам ликвидности был сформирован заметный запас по отношению к граничным значениям, установленным НБУ.

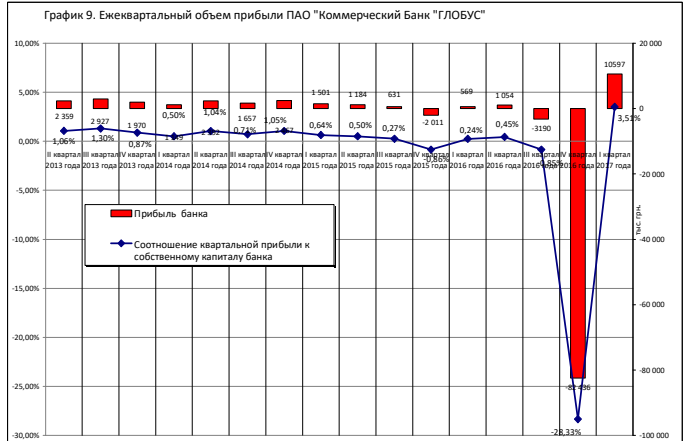
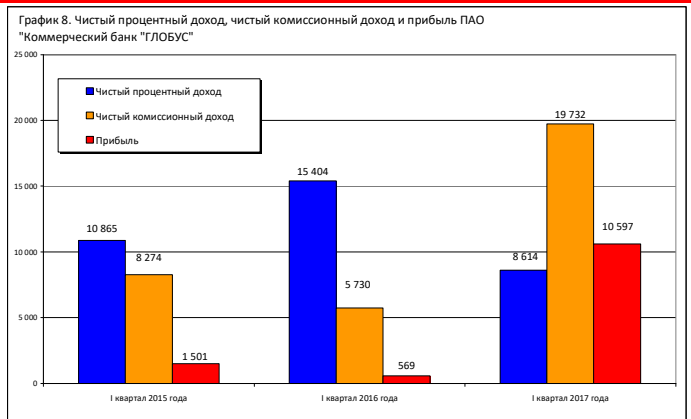
Таким образом, по мнению Агентства, на протяжении первых пяти месяцев 2017 года ПАО «КБ «ГЛОБУС» был очень хорошо обеспечен ликвидностью.

Доходность операций

Агентство напоминает, что ПАО «КБ «ГЛОБУС» окончил 2016 год убытком в размере 84,003 млн. грн., против прибыли за 2015 год в размере 0,305 млн. грн. Первый квартал 2017 года Банк закончил с чистой прибылью 10,597 млн. грн., что 18,62 раза больше чем за тот же период 2016 года.

Воспринимая данные о доходах Банка, следует принимать во внимание, что последние 14 кварталов ПАО «КБ «ГЛОБУС» редко допускал убыточную работу (кроме IV квартала 2015 года и III-IV кварталов 2016 года).

Дополнительно следует обратить внимание, что за первый квартал 2017 года чистый комиссионный доход Банка составил 19,732 млн. грн., что в 3,44 раза больше чем за первый квартал 2016 года, а вот чистый процентный доход наоборот сократился в 1,8 раза. Замещение процентных доходов комиссионными в ПАО «КБ «ГЛОБУС» заслуживает позитивной оценки, поскольку, как правило, указывает на хорошее качество бизнес модели Банка.



Прочие факторы

Проверка по общедоступным базам данных Государственной фискальной службы показала, что на момент обновления рейтинга ПАО "КБ "ГЛОБУС" пребывал на учете в органах ГФС и не имел налоговой задолженности.

Также было установлено, что Банк не был отнесен НБУ к категории проблемных, соблюдал ключевые нормативы, установленные НБУ, и исполнял обязательства перед кредиторами и вкладчиками в рамках действующего законодательства, правил и процедур Банка.

Обобщение

ПАО «КБ «ГЛОБУС» был хорошо обеспечен регулятивным капиталом и ликвидностью. Деятельность Банка в первом квартале 2017 года была прибыльной. Агентство обновляет рейтинг Банка с позитивным прогнозом, учитывая выявленные в процессе анализа тенденции.

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 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.