

Рейтинговое действие: Обновление долгосрочного кредитного рейтинга по национальной шкале

Дата рейтингового действия: 20.09.2016

Дата публикации: 20.09.2016

Название эмитента: ПАО "КБ "ГЛОБУС"

Код ЕГРПОУ эмитента: 35591059

Web-сайт эмитента: <http://www.globusbank.com.ua>



www.expert-rating.com

Улучшен прогноз по рейтингу ПАО «КБ «Глобус»

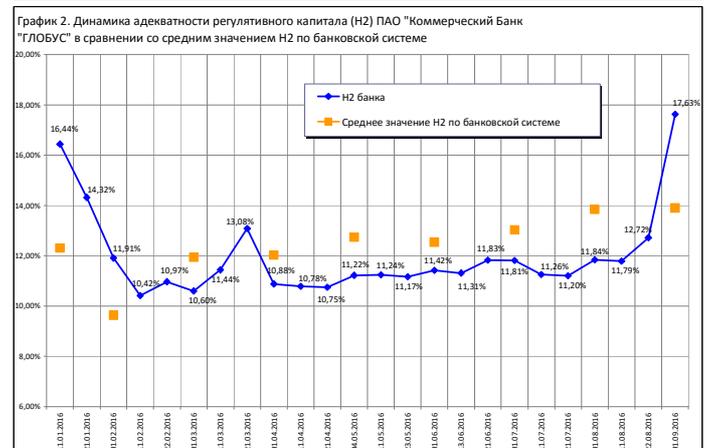
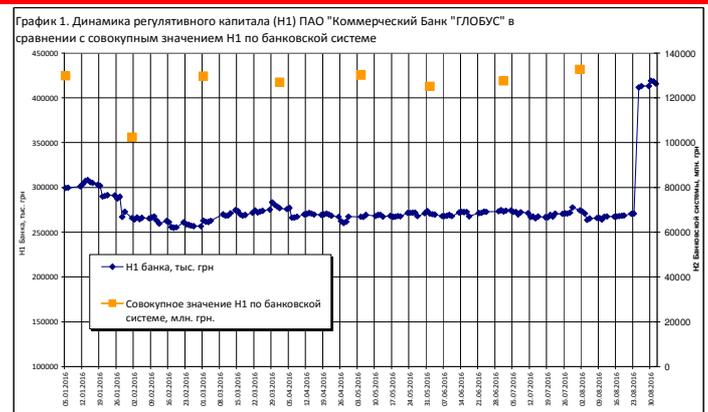
20 сентября 2016 года рейтинговый комитет РА «Эксперт-Рейтинг» принял решение об обновлении кредитного рейтинга ПАО «КБ «ГЛОБУС» (код ЕГРПОУ 35591059) по национальной шкале на уровне uaA+ и улучшении прогноза с нейтрального на позитивный. Также был обновлен рейтинг депозитов на уровне ua2+ по шкале Агентства. 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 первое полугодие 2016 года, особенной и регулярной информацией Банка как эмитента ценных бумаг, а также отдельными формами статистической отчетности Банка за январь - август 2016 года.

Капитал и адекватность капитала

По состоянию на 01.09.2016г. регулятивный капитал ПАО «КБ «ГЛОБУС» (Н1) составил 415,876 млн. грн., что на 53,55% выше показателя по состоянию на 01.06.2016 и на 38,87% выше чем по состоянию на 05.01.2016г. Рост значений норматива Н1 и текущий объем уставного капитала снижают риски неисполнения требований НБУ.

Норматив адекватности регулятивного капитала ПАО «КБ «ГЛОБУС» (Н2) по состоянию на 01.09.2016г. составил 17,63%, что на 6,21 п.п. больше чем по состоянию на 01.06.2016г. Агентство напоминает, что норматив Н2, установленный НБУ, не должен быть ниже 10%. Таким образом, динамика Н2 ПАО «КБ «ГЛОБУС» указывает на рост запаса данного норматива и к предельному значению норматива, которое установлено НБУ, и к среднему значению норматива по банковской системе, которое на 01.09.2016 составляло 13,9%.

Агентство обращает внимание на то, что 23.05.2016 акционеры Банка приняли решение об увеличении уставного капитала на 140 млн. грн., данное действие стало причиной значительного прироста Н1 и Н2 Банка 23-25 августа 2016 года. Агентство дает позитивную оценку приросту запаса по нормативам Н1 и Н2 Банка



Структура и качество активов

За последние четыре квартала доля кредитов в активах ПАО «КБ «ГЛОБУС» выросла с 58,60% до 68,44%. По мнению Агентства, рост доли кредитов в активах Банка заслуживает положительной оценки и должен позитивно отразиться на доходах Банка.

За тот же период доля валютных кредитов в портфеле Банка выросла с 5,46% до 10,69%, но все еще остается незначительной и не может оказать заметного влияния на качество кредитного портфеля Банка.

Доля кредитных операций, классифицирован-



ных по четвертой и пятой категориям качества, за последние четыре квартала выросла всего с 7,12% до 10,90%, что соответствует общим тенденциям по банковской системе.

Соотношение между резервами по кредитным операциям, а также кредитами и задолженностью клиентов выросло с 11,43% до 13,45%, что также отражает рыночные тенденции.

ПАО «КБ «ГЛОБУС» на протяжении последних 13 кварталов поддерживал специализацию на кредитовании юридических лиц, доля кредитов физическим лицам на 01.07.2016г. составляла всего 1,80% от кредитов и задолженности клиентов Банка.

Ликвидность

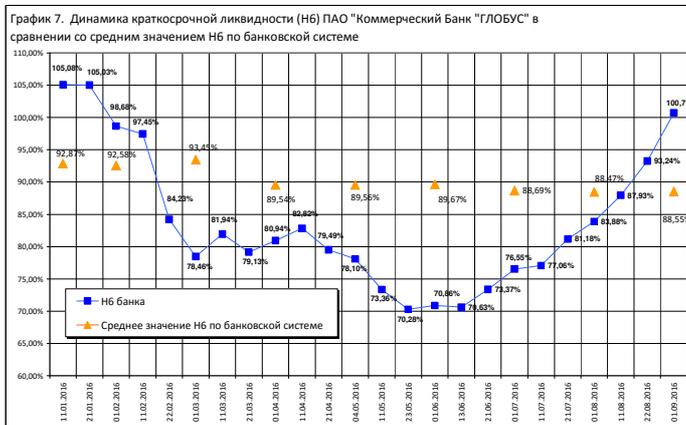
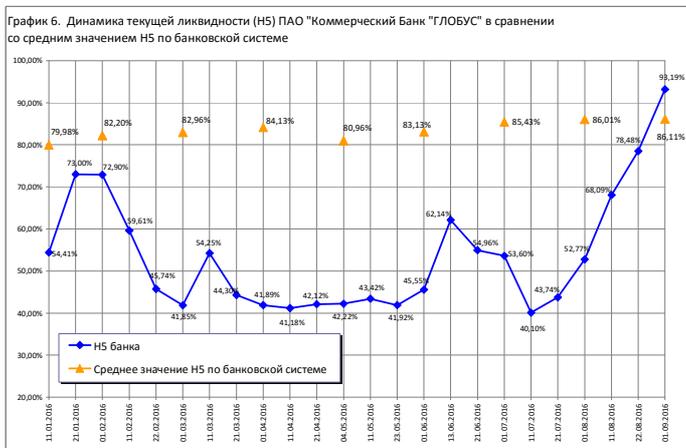
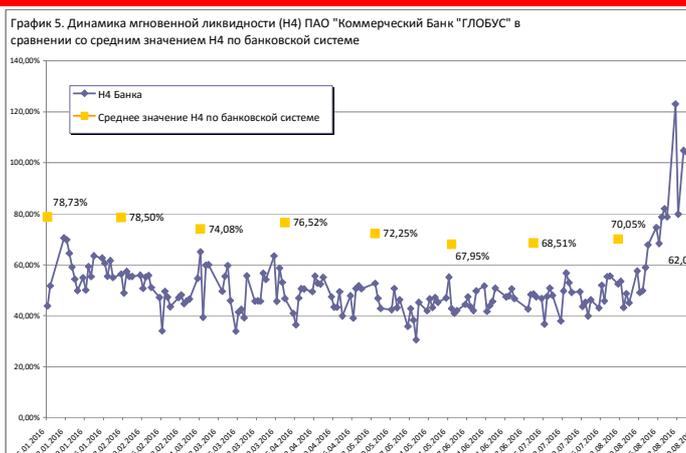
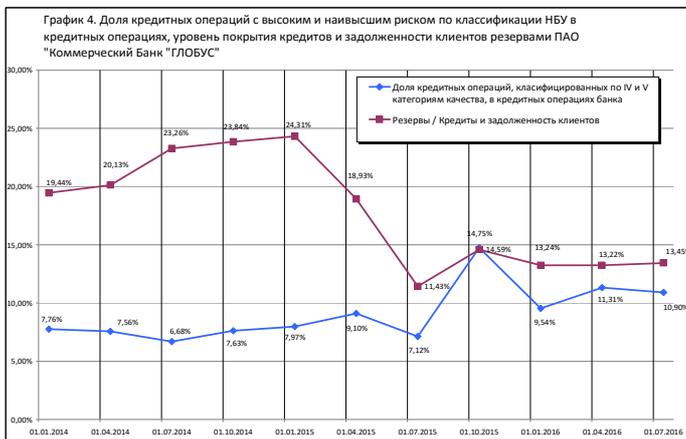
Норматив мгновенной ликвидности ПАО «КБ «ГЛОБУС» по состоянию на 01.09.2016г. составил 112,59%, что на 65,91 п.п. выше чем по состоянию на 01.04.2016г. и на 68,81 п.п. выше, чем по состоянию на начало года. Таким образом, по состоянию на начало сентября 2016 года Банк поддерживал очень большой запас норматива мгновенной ликвидности Н4. Кроме того, Агентство отмечает, что на протяжении всего периода анализа (с 05.01.2016г. по 01.09.2016г.) норматив мгновенной ликвидности Банка (Н4) ни разу не опускался ниже установленного регулятором предельного уровня в 20%.

Норматив текущей ликвидности ПАО «КБ «ГЛОБУС» (Н5) на протяжении первых 8 месяцев 2016 года колебался в диапазоне от 40,10% до 93,19%. Согласно отчетности, Н5 Банка ни разу не опускался ниже установленного регулятором предельного уровня в 40%.

Норматив краткосрочной ликвидности ПАО «КБ «ГЛОБУС» (Н6) на протяжении первых 8 месяцев 2016 года колебался в диапазоне от 70,28% до 105,08%. Н6 Банка ни разу не опускался ниже установленного регулятором предельного уровня в 60%.

В то же время, Агентство обращает внимание, что начиная с июня 2016 года по нормативам Н5 и Н6, и со второй декады августа по нормативу Н4 банк формировал ярко выраженный восходящий тренд, увеличивая запас нормативов к граничному значению, установленному НБУ.

Давая оценку выявленной тенденции, следует понимать, что на 01.09.2016 все три норматива ликвидности Банка были выше средних значений по банковской системе. Аналогичная ситуация была отмечена и при анализе норматива адекватности регулятивного капитала - Н2.

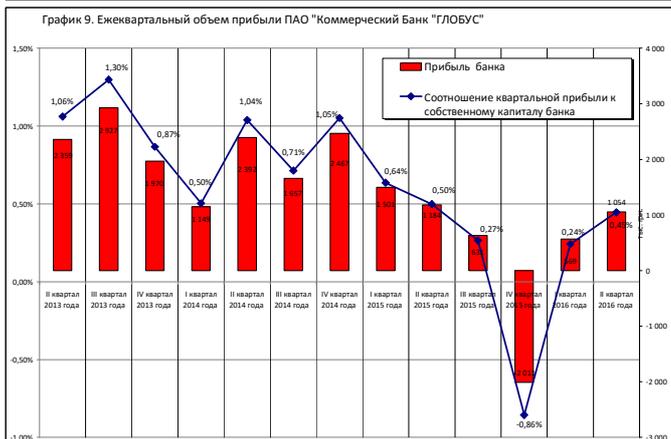
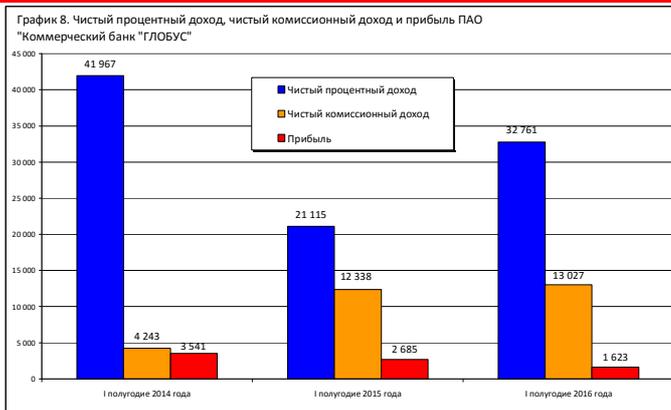


Доходность операций

ПАО «КБ «ГЛОБУС» окончил первое полугодие 2016 года прибылью в размере 1,623 млн. грн., против прибыли за первое полугодие 2015 года в размере 2,685 млн. грн. Агентство дает позитивную оценку самому факту прибыльной работы Банка в сложный для банковской системы период. Агентство напоминает, что первый квартал 2016 года ПАО «КБ «ГЛОБУС» окончил с прибылью в сумме 0,569 млн. грн.

Воспринимая данные о доходах Банка, следует принимать во внимание, что последние 13 кварталов ПАО «КБ «ГЛОБУС» не допускал убыточной работы (кроме IV квартала 2015 года).

Также в первом полугодии 2016 года Банку удалось нарастить чистый процентный доход в сравнении с первым полугодием 2015 года. Так, если за первое полугодие 2015 года ЧПД Банка составлял 21,115 млн. грн., то за первое полугодие 2016 года он увеличился до 32,761 млн. грн. или на 55,15%.



Прочие факторы

Проверка по общедоступным базам данных Государственной фискальной службы показала, что на 19.09.2016 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

В сентябрь 2016 года ПАО «КБ «ГЛОБУС» вошел с ярким трендом роста всех трех нормативов ликвидности и норматива достаточности регулятивного капитала. Агентство связывает рост нормативов с докапитализацией Банка в августе 2016 года на 140 млн. грн. Также ПАО "КБ "ГЛОБУС" обеспечил в первом полугодии 2016 года прирост чистого процентного дохода на 55,15%, однако прибыль Банка снизилась за тот же период на 39,55%.

По мнению Агентства, позитивные тенденции, заданные Банком во второй половине лета 2016 года, позволяют говорить о возможном повышении долгосрочного кредитного рейтинга Банка в том случае, если эти тенденции сохранятся на протяжении ближайших 1-2 месяцев. Решение Агентства об улучшении прогноза по рейтингу Банка отражает выявленные 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.