

**Рейтингова дія:** Оновлення довгострокового кредитного рейтингу за національною шкалою  
**Дата рейтингової дії:** 12.08.2019  
**Дата публікації:** 12.08.2019  
**Назва емітента:** АТ «КРЕДОБАНК»  
**Код ЄДРПОУ емітента:** 09807862  
**Web-сайт емітента:** <http://kredobank.com.ua>



## Оновлено рейтинги АТ «КРЕДОБАНК»

**12 серпня 2019 року** рейтинговий комітет РА «Експерт-Рейтинг» прийняв рішення про оновлення кредитного рейтингу АТ «КРЕДОБАНК» (код ЄДРПОУ 09807862) та облігаціям Банку, які знаходяться в обігу, 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 відповідне рішення, Агентство керувалося результатами аналізу фінансової та статистичної звітності Банку за підсумками першого півріччя 2019 року, а також окремих форм статистичної звітності Банку за січень-липень 2019 року.

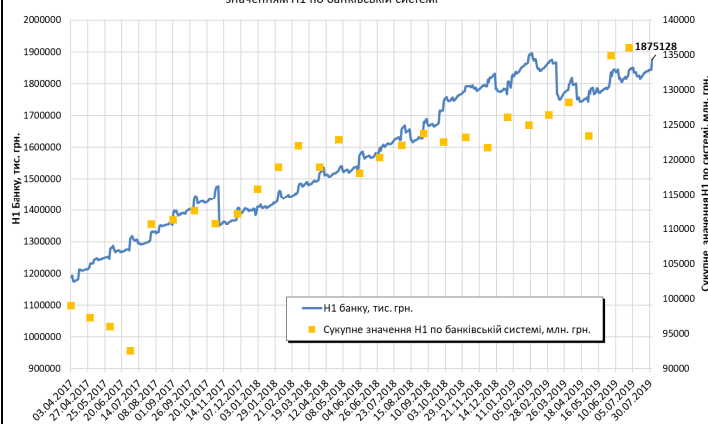
### Капітал та адекватність капіталу

Протягом 2018 року та січня-липня 2019 року регулятивний капітал АТ «КРЕДОБАНК» (Н1) коливався в діапазоні 1,405-1,896 млрд. грн. Станом на 01.08.2019 Н1 Банку склав 1,875 млрд. грн., що більш ніж у 9 разів перевищувало граничне значення, встановлене НБУ для даного нормативу на рівні 200 млн. грн.

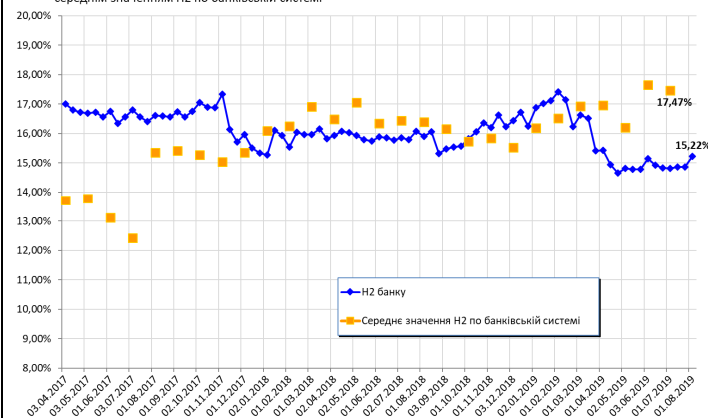
Норматив адекватності регулятивного капіталу Банку (Н2) протягом 2018 року та січня-липня 2019 року коливався в діапазоні 14,66-17,41%. Станом на 01.08.2019 норматив адекватності регулятивного капіталу АТ «КРЕДОБАНК» (Н2) склав 15,22%, що було на 5,22 п.п. вище встановленого НБУ мінімального значення, але на 2,25 п.п. менше середнього показника даного нормативу по банківській системі.

Таким чином, протягом 2018 року та січня-липня 2019 року АТ «КРЕДОБАНК» був добре забезпечений регулятивним капіталом: Н1 Банку в разі перевищував встановлене НБУ мінімальне значення, а Н2 на постійній основі з помітним запасом перевищував встановлений НБУ граничний рівень та періодично був вищим за середній показник даного нормативу по банківській системі України.

Графік 1. Динаміка регулятивного капіталу (Н1) АТ «КРЕДОБАНК» у порівнянні з сукупним значенням Н1 по банківській системі



Графік 2. Динаміка адекватності регулятивного капіталу (Н2) АТ «КРЕДОБАНК» у порівнянні з середнім значенням Н2 по банківській системі



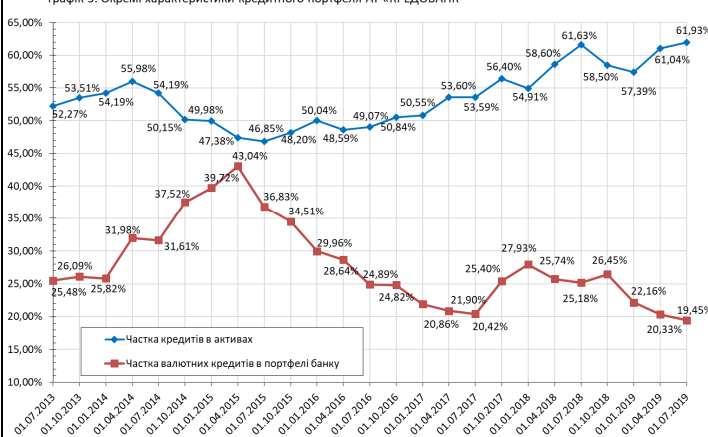
### Структура та якість активів

Кредитний портфель АТ «КРЕДОБАНК» за період з 01.01.2019 по 01.07.2019 виріс на 12,68% і склав 10,845 млрд. грн. Банк продовжував активно кредитувати малий і середній бізнес, зокрема, у травні 2019 року портфель кредитів, виданих у сегменті МСБ, вперше перевищив 2 млрд. грн.

В активах та у кредитному портфелі АТ «КРЕДОБАНК» за період з 01.01.2019 по 01.07.2019 відбулися наступні зміни:

- частка кредитів у активах Банку зросла на 4,54 п.п.: з 57,39% до 61,93%;
- частка валютних кредитів у кредитному портфелі Банку знизилась на 2,71 п.п.: з 22,16% до 19,45%;

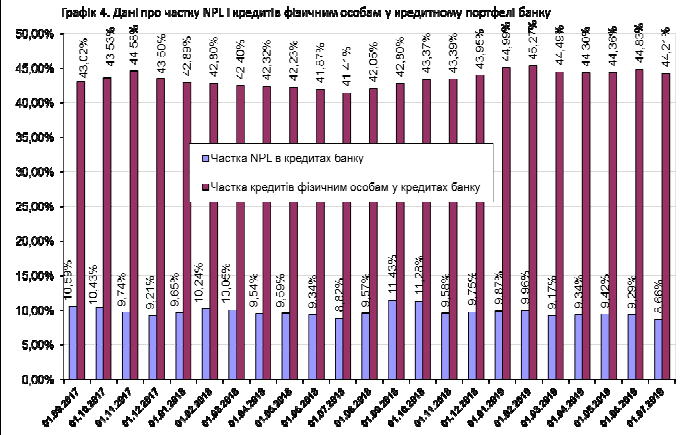
Графік 3. Окремі характеристики кредитного портфеля АТ «КРЕДОБАНК»



валютного ризику;

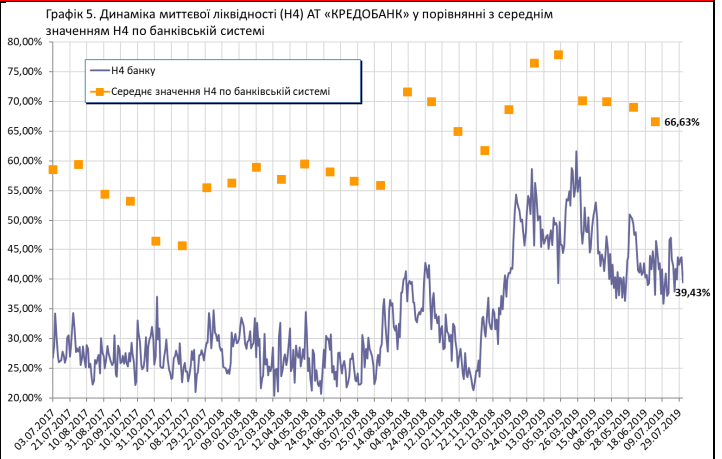
- частка кредитів фізичним особам у кредитному портфелі (без врахування резервів) зменшилась на 0,78 п.п.: з 44,99% до 44,21%.

Станом на 01.07.2019 в порівнянні з 01.01.2019 частка неробочих кредитів (NPL) у кредитному портфелі Банку зменшилась на 1,21 п.п. і склала 8,66%, а середній показник частки NPL по банківській системі за той же період скоротився на 0,78 п.п. і склав 44,21% (дані на графіку 4 розраховані без врахування резервів). Таким чином, частка NPL Банку була в 5,11 разів нижчою за середньо-ринковий показник, що свідчить про високу якість кредитного портфеля АТ «КРЕДОБАНК».

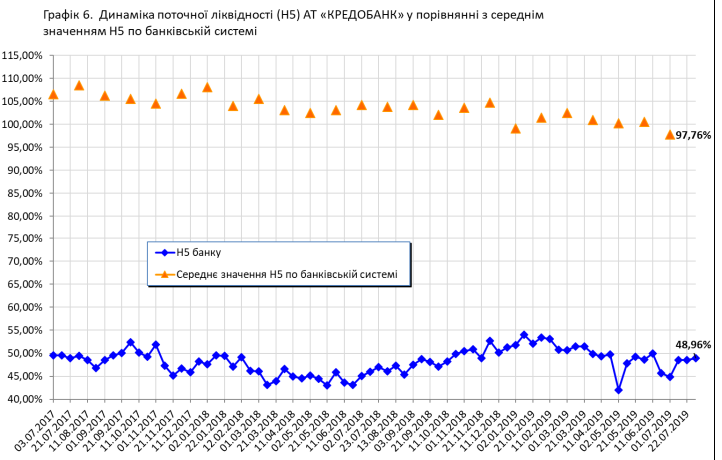


## Ліквідність

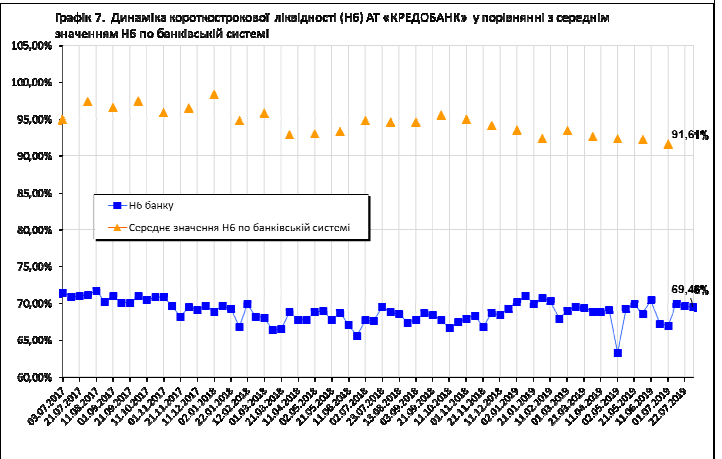
Норматив миттєвої ліквідності АТ «КРЕДОБАНК» (Н4) протягом 2018 року та січня-липня 2019 року коливався в діапазоні 20,41-61,63%. Банк жодного разу не допустив порушення Н4 і переважно підтримував помітний запас по відношенню до його граничного значення. В той же час, Н4 Банку був нижче за середні показники даного нормативу по банківській системі України. Станом на 01.08.2019 Н4 Банку склав 39,43%, що було на 19,43 п.п. вище, ніж встановлене НБУ граничне значення, але на 27,2 п.п. нижче середньоринкового показника.



Норматив поточної ліквідності АТ «КРЕДОБАНК» (Н5) протягом періоду з 02.01.2018 по 01.08.2019 коливався в межах від 42,03% до 54,05%. Станом на 01.08.2019 Н5 Банку складав 48,96%, що на 8,96 п.п. перевищувало граничне значення, встановлене регулятором, але на 48,8 п.п. було менше середнього показника даного нормативу по банківській системі.



Норматив короткострокової ліквідності Банку (Н6) в період з 02.01.2018 по 01.08.2019 коливався в діапазоні 63,26-71,01%. Станом на 01.08.2019 Н6 Банку становив 69,46%, що на 9,46 п.п. перевищувало граничне значення, встановлене НБУ, але було на 22,15 п.п. менше, ніж середнє значення даного нормативу по банківській системі.



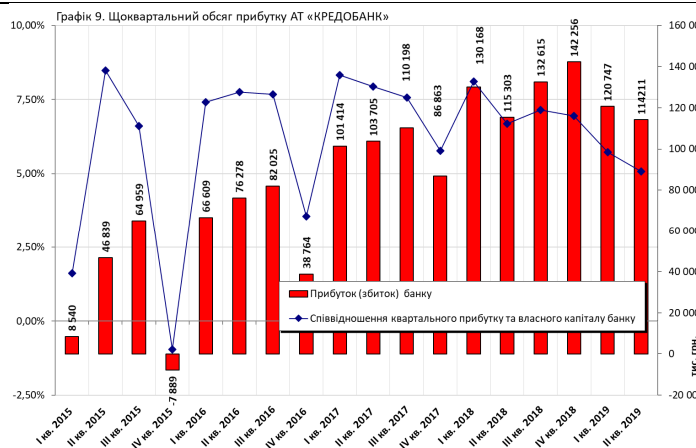
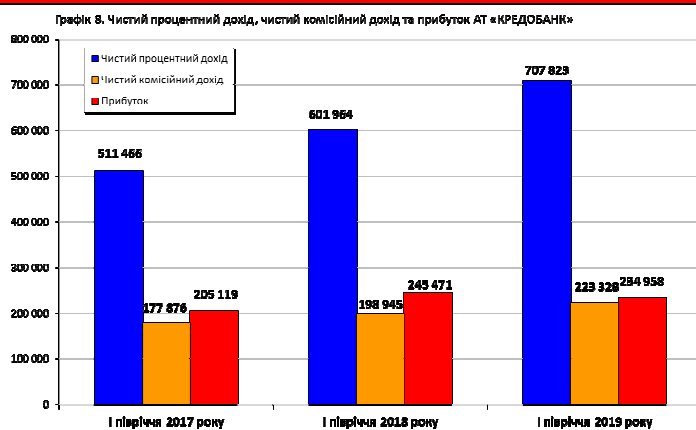
Таким чином, протягом 2018 року та січня-липня 2019 року АТ «КРЕДОБАНК» не допускав порушення нормативів ліквідності, їх значення переважно з помітним запасом перевищували встановлені регулятором граничні значення, але були суттєво меншими, ніж середні показники даних нормативів по банківській системі. На думку Агентства, АТ «КРЕДОБАНК» підтримував запас за нормативами ліквідності на достатньому рівні, з огляду на масштаб його діяльності та рівень зовнішньої підтримки від акціонера.

## Дохідність операцій

За підсумками першого півріччя 2019 року АТ «КРЕДОБАНК» отримав прибуток у сумі 234,958 млн. грн., що було на 4,28% менше прибутку Банку за підсумками першого півріччя 2018 року. В той же час ключові статті доходів Банку продемонстрували приріст значень: чистий процентний дохід Банку виріс на 17,59% до 707,823 млн. грн., а чистий комісійний дохід збільшився на 12,26% до 223,328 млн. грн.

Агентство звертає увагу, що протягом останніх 14 кварталів Банк демонстрував прибуткову діяльність, з поступовою тенденцією до збільшення обсягів квартального прибутку.

Таким чином, АТ «КРЕДОБАНК» вкотре продемонстрував здатність генерувати значні обсяги прибутку та нарощувати ключові статті своїх доходів, що стало наслідком зростання його ділової активності, високої якості кредитного портфеля та ефективної політики управління активами і пасивами.



## Інші фактори

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

Перевірка за загальнодоступними базами даних Державної фіскальної служби показала, що Банк перебував на обліку в органах ДФС та не мав заборгованості з податків.

## Узагальнення

Таким чином, в першому півріччі 2019 року АТ «КРЕДОБАНК» продовжував підтримувати високий рівень ділової активності, продемонстрував високу якість кредитного портфеля, збільшив ключові статті доходів та згенерував вагомий обсяг прибутку. Протягом 2018 року та січня-липня 2019 року Банк був добре забезпечений регулятивним капіталом, а також підтримував запас за нормативами ліквідності на достатньому рівні. Додатковим фактором, який позитивно впливає на рейтинг Банку за національною шкалою, є підтримка з боку його акціонера — PKO Bank Polski SA.

**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" покладається 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.