

Рейтингова дія: Оновлення кредитного рейтингу за національною шкалою

Дата рейтингової дії: 28.12.2016

Дата публікації: 28.12.2016

Назва емітента: ПАТ «КРЕДОБАНК»

Код ЄДРПОУ емітента: 09807862

Web-сайт емітента: <http://kredobank.com.ua>



Підтверджено рейтинги ПАТ «КРЕДОБАНК»

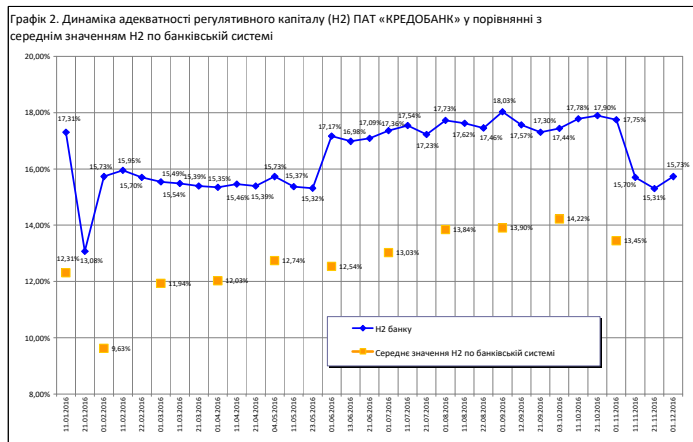
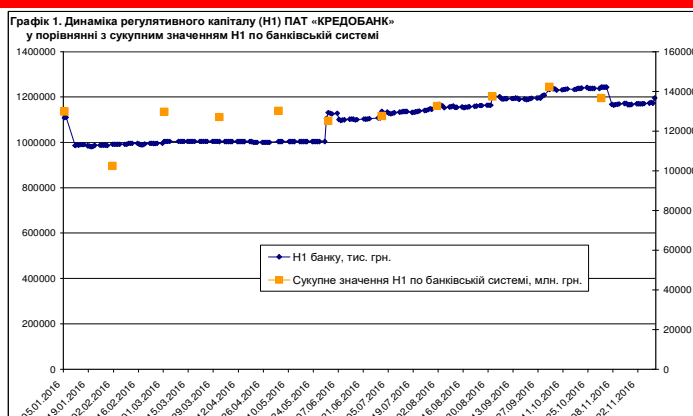
28 грудня 2016 року рейтинговий комітет РА «Експерт-Рейтинг» прийняв рішення про підтвердження кредитного рейтингу ПАТ «КРЕДОБАНК» (код ЄДРПОУ 09807862) на рівні uaAAA за національною шкалою. Банк або окремих борговий інструмент з рейтингом uaAAA характеризується найвищою кредитоспроможністю порівняно з іншими українськими банками або борговими інструментами. Приймаючи рішення про підтвердження кредитного рейтингу за національною шкалою, Агентство керувалося результатами аналізу фінансової та статистичної звітності Банку за підсумками 9 місяців 2016 року, а також окремих форм статистичної звітності Банку за січень-листопад та 2016 року.

Капітал та адекватність капіталу

Станом 01.12.2016 регулятивний капітал ПАТ «КРЕДОБАНК» (Н1) склав 1,196 млрд. грн., що на 7,88% більше ніж станом на 05.01.2016 р. В той же час, сукупне значення Н1 по банківській системі за період з 01.01.2016 по 01.12.2016 зросло на 5,25%

Станом на 01.12.2016 норматив адекватності регулятивного капіталу ПАТ «КРЕДОБАНК» (Н2) становив 15,73%, що на 1,58 п.п. більше ніж станом на початок року. За період з 01.01.2016 по 01.11.2016 середнє значення Н2 по банківській системі зросло на 1,14 п.п. Протягом всього періоду аналізу Н2 Банку був не тільки вище граничного значення, встановленого НБУ (10%), а і систематично перевищував середнє значення Н2 по банківській системі України.

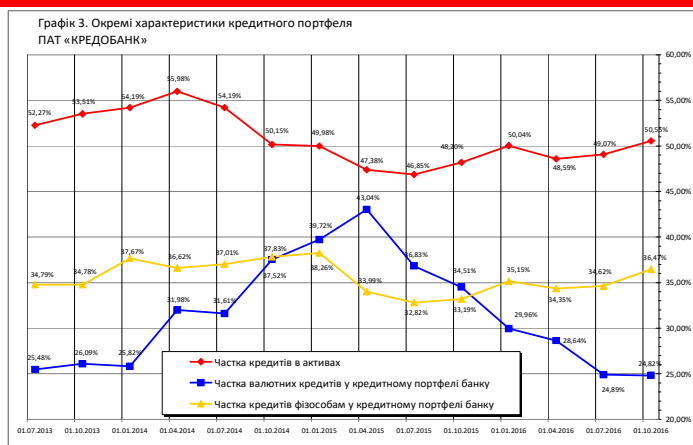
Таким чином, у грудень 2016 року ПАТ «КРЕДОБАНК» увійшов із достатнім рівнем регулятивного капіталу. Банк на систематичній основі забезпечував значний запас Н1 та Н2 по відношенню до граничних нормативів, встановлених НБУ.



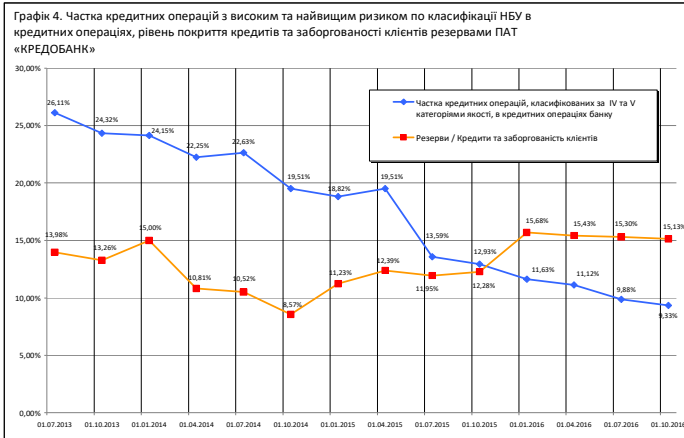
Структура та якість активів

За останні 14 кварталів за окремими характеристиками кредитного портфелю ПАТ «КРЕДОБАНК» можна було спостерігати наступні тенденції:

- частка кредитів у активах Банку несуттєво зменшилась з 52,27% до 50,55%;
- частка кредитів фізичним особам у кредитному портфелі Банку коливалась у діапазоні 32-38%;
- частка валютних кредитів у кредитному портфелі Банку змінилась з 25,48% до 24,82%, проте на 01.04.2015 р. вона досягла історичного максимуму за весь період аналізу - 43,04%.

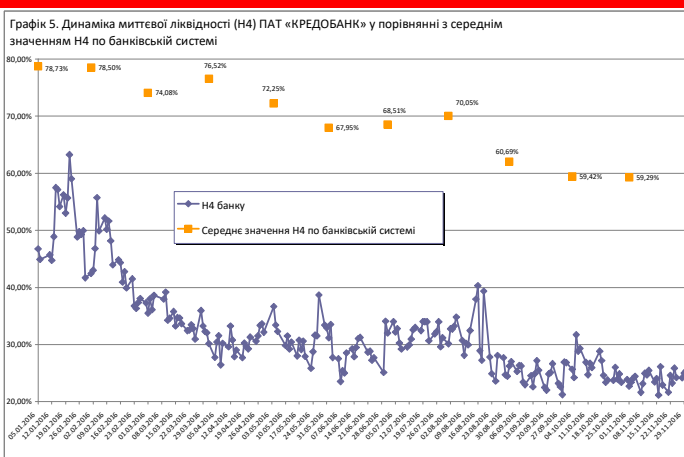


Додатково слід звернути увагу на той факт, що за останні 14 кварталів частка кредитних операцій Банку за IV та V категорією ризиків показово знижувалась із 26,11% до 9,33%, а співвідношення між резервами та кредитами за заборгованістю клієнтів знаходилось в діапазоні 8,57-15,68%. За обома індикаторами Банк демонстрував переконливо кращі показники у порівнянні з їх значенням у середньому по банківській системі.

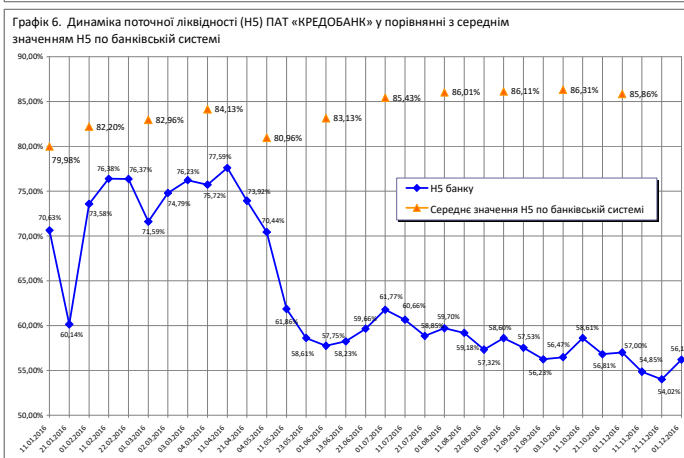


Ліквідність

Норматив миттєвої ліквідності ПАТ «КРЕДОБАНК» (Н4) станом на 01.12.2016 складав 25,75%, що на 5,75 п.п. більше ніж встановлене НБУ граничне значення, але менше ніж середнє значення даного нормативу по банківській системі України у листопаді 2016 року. З початку 2016 року Н4 Банку при значній волатильності показово знижувався, повторюючи тенденцію, яку можна було спостерігати у динаміці середнього значення Н4 по банківській системі.



Норматив поточної ліквідності ПАТ «КРЕДОБАНК» (Н5) станом на 01.12.2016 був на рівні 56,19%, що на 16,19 п.п. більше граничної відмітки, встановленої регулятором, але менше середнього показника даного нормативу по банківській системі. За період з 11.01.2016 по 01.12.2016 Н5 Банку зменшився на 14,44 п.п., що різнилось із тенденціями по банківській системі. Втім, протягом всього періоду аналізу Банк підтримував запас Н5 до граничного значення, встановленого НБУ, у розмірі не менше ніж 14,02 п.п.



Норматив короткострокової ліквідності Банку (Н6) на 01.12.2016 становив 71,87%, що на 11,87 п.п. перевищувало граничне значення, встановлене НБУ, але було менше ніж середнє значення даного нормативу по банківській системі.



Станом на 01.12.2016 в порівнянні з 11.01.2016 Н6 Банку зменшився на 8,69 п.п. Протягом всього періоду аналізу Н6 Банку коливався у межах 70,12-86,33%.

Таким чином, ПАТ «КРЕДОБАНК» протягом всього періоду аналізу підтримував помітний запас по відношенню до граничного значення нормативів миттєвої, поточної та короткострокової ліквідності. На думку Агентства, Банк був добре забезпечений ліквідністю.

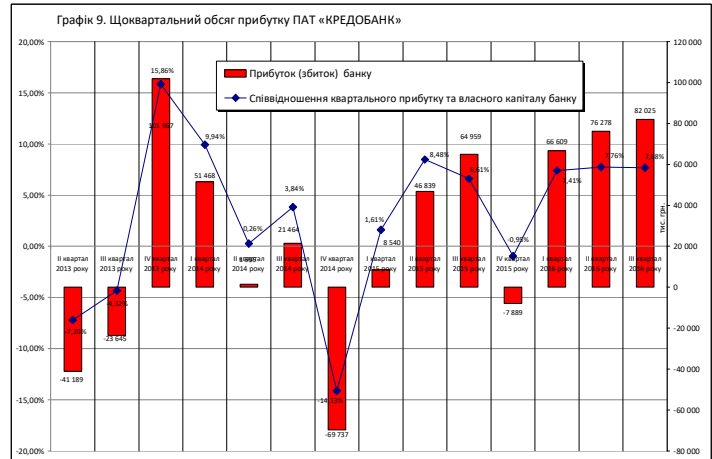
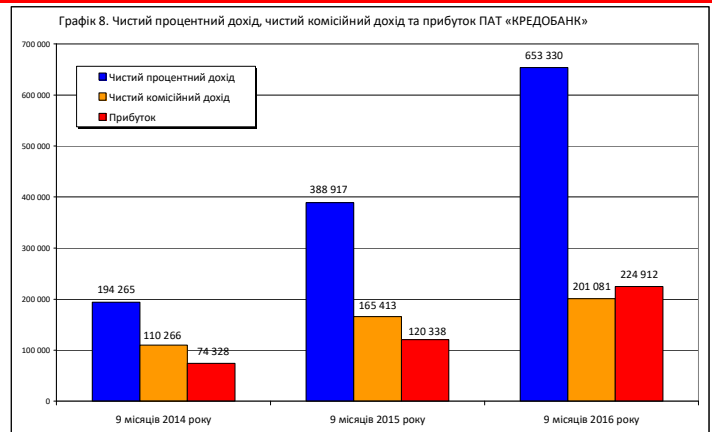
Доходність операцій

За підсумками 9 місяців 2016 року прибуток ПАТ «КРЕДОБАНК» сягнув 224,912 млн. грн, що на 86,9% перевищило прибуток Банку за 9 місяців 2015 року.

Суттєве зростання прибутку Банку стало результатом високих показників приросту ключових статей його доходів. Так, за підсумками 9 місяців 2016 року в порівнянні з аналогічним періодом 2015 року чистий процентний дохід Банку виріс на 68%, а чистий комісійний дохід збільшився на 21,56%.

Також Агентство звертає увагу на той факт, що перші три квартали 2016 року були прибутковими для ПАТ «КРЕДОБАНК», а за останні 14 кварталів тільки чотири були збитковими.

Таким чином, ПАТ «КРЕДОБАНК» не лише продемонстрував здатність генерувати прибуток в складних макроекономічних умовах діяльності, але й показав вагомую динаміку нарощення прибутку, що заслуговує на високу оцінку.



Інші фактори

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, ПАТ «КРЕДОБАНК» на початок грудня 2016 року був добре забезпечений капіталом, сформував достатні запаси нормативів ліквідності, показово нарощував ключові статті доходів, а його діяльність була прибутковою. Додатковим фактором, який позитивно впливав на рейтинг Банку за національною шкалою, є підтримка з боку його ключового акціонера — PKO Bank Polski SA.

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 по рейтингах РА "Експерт-Рейтинг" покладатися 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 у відповідності з поточними нормативними вимогами.