

Рейтингова дія: Оновлення довгострокового кредитного рейтингу за національною шкалою
Дата рейтингової дії: 08.08.2019
Дата публікації: 08.08.2019
Назва емітента: АТ "МЕГАБАНК"
Код ЄДРПОУ емітента: 09804119
Web-сайт емітента: <http://www.megabank.net/>



www.expert-rating.com

Оновлено довгостроковий кредитний рейтинг АТ "МЕГАБАНК"

8 серпня 2019 року рейтинговий комітет РА «Експерт-Рейтинг» прийняв рішення про оновлення довгострокового кредитного рейтингу АТ «МЕГАБАНК» (код ЄДРПОУ 09804119) на рівні **uaAA**. Позичальник з рейтингом **uaAA** характеризується дуже високою кредитоспроможністю порівняно з іншими українськими позичальниками. Оновлюючи кредитний рейтинг АТ «МЕГАБАНК», Агентство керувалося підсумками аналізу роботи Банку за перше півріччя 2019 року, а також регулярно і особливою інформацією Банку як емітента та окремими формами статистичної звітності Банку за січень-червень 2019 року.

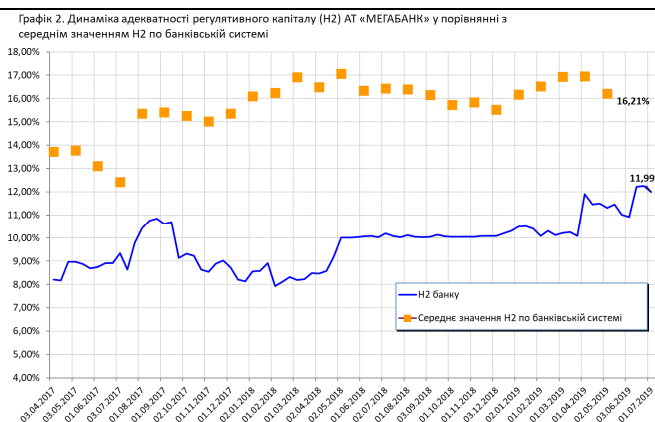
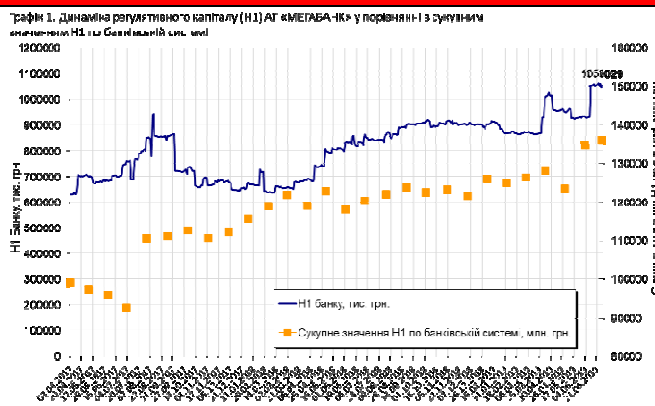
Капітал та адекватність капіталу

Регулятивний капітал АТ «МЕГАБАНК» (Н1) протягом 2018 року та січня-червня 2019 року коливався в межах від 635,943 млн. грн. до 1,058 млрд. грн. За період з 02.01.2019 по 01.07.2019 Н1 Банку виріс на 16,21% і склав 1,05 млрд. грн., що в 5,25 рази перевищило граничне значення нормативу, встановлене НБУ на рівні 200 млн. грн.

Норматив адекватності регулятивного капіталу Банку (Н2) в період з 02.01.2018 по 01.07.2019 коливався в діапазоні 7,93-12,25%. При цьому Агентство нагадує, що в 2018 році показники Н2 Банку були в межах граничних значень, встановлених Постановою Правління НБУ № 260 від 15.04.2015 року «Про проведення діагностичного обстеження банків». Починаючи з 02.05.2018 Н2 Банку не опускався нижче відмітки в 10%. За період з 02.01.2019 по 01.07.2019 Н2 Банку виріс на 1,49 п.п. і склав 11,99%, що на 1,99 п.п. вище граничного значення, встановленого НБУ для даного нормативу.

Станом на 01 липня 2019 року з учасниками розміщення акцій АТ «МЕГАБАНК» укладено договори на купівлю-продаж акцій на суму 130 млн. грн., і за цими договорами сплачено 130 000 тис. грн. Таким чином, станом на 01.07.2019 р. акціонерний капітал Банку становив 750 млн. грн.

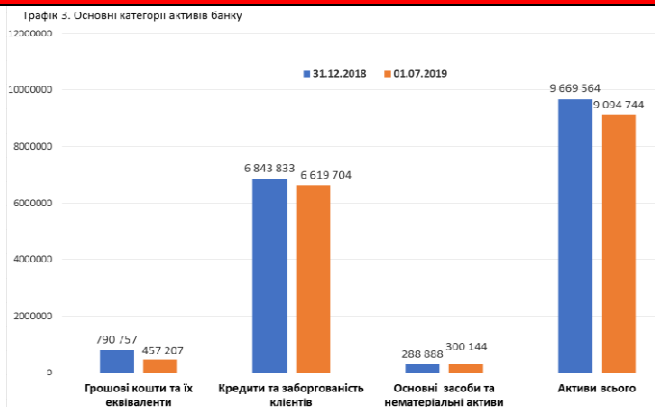
Агентство звертає увагу на те, що 15 липня 2019 року АТ «МЕГАБАНК» та Американська корпорація ОРІС підписали договір щодо залучення фінансування у вигляді субординованого кредиту на суму 4,3 млн. євро, що є частиною плану докапіталізації Банку.



Структура та якість активів

Станом на 01.07.2019 в структурі активів АТ «МЕГАБАНК» 72,79% становили кредити та заборгованість клієнтів, 5,03% припадало на грошові кошти та їх еквіваленти, кредити та заборгованість банків складала 1,32%, а інвестиції в цінні папери – 0,37%. Таким чином, основним дохідним активом Банку продовжує залишатися кредитний портфель, а його якість здійснює визначальний вплив на якість активів.

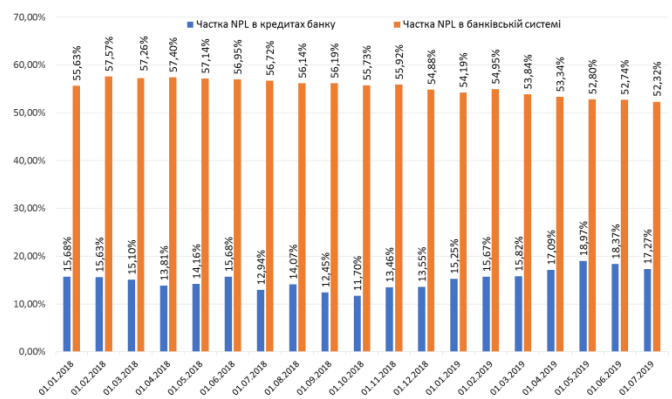
Вивчення динаміки якості кредитного портфеля АТ «МЕГАБАНК» показало, що частка недіючих кредитів (NPL) Банку (яка розраховується



Агентством як сума п'ятої категорії якості за кредитами фізичних осіб та десятої за кредитами юридичних осіб) в структурі кредитного портфеля протягом першого півріччя 2019 року коливалась в діапазоні 15,25-18,97%. При цьому, середній показник NPL по банківській системі України в цьому ж періоді коливався в межах від 52,32% до 54,95%.

Станом на 01.07.2019 частка NPL в кредитному портфелі АТ «МЕГАБАНК» складала 17,27%, що втричі нижче ніж середній рівень NPL по банківській системі України.

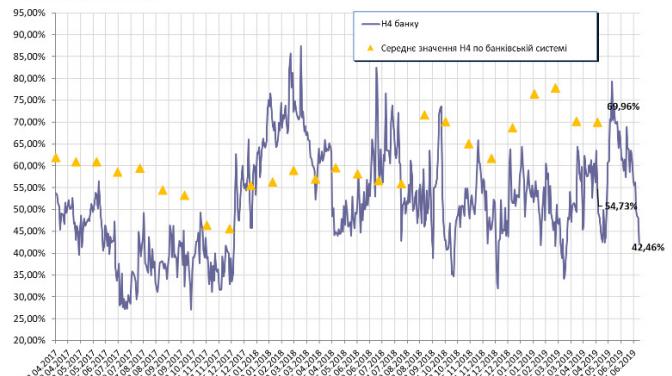
Графік 4. Дані про частку NPL в кредитному портфелю банку і в банківській системі



Ліквідність

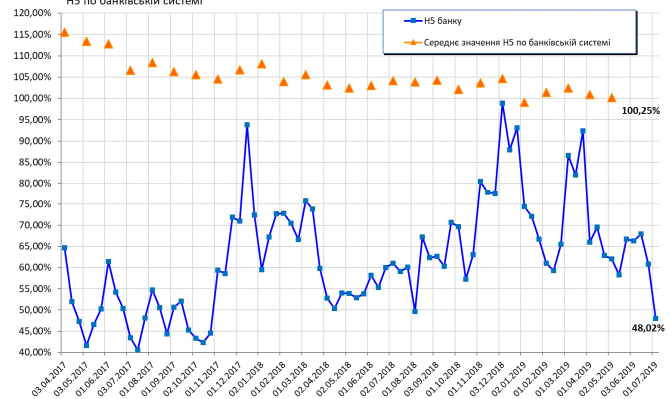
Протягом 2018 року та січня-червня 2019 року норматив миттєвої ліквідності АТ «МЕГАБАНК» (Н4) коливався в діапазоні 31,89-87,35%. Станом на 01.07.2019 Н4 Банку склав 42,46%, що було на 22,26 п.п. вище встановленого НБУ граничного значення. Протягом періоду аналізу Н4 Банку з помітним запасом перевищував встановлену НБУ граничну позначку на рівні 20%, але практично весь час був нижче середнього значення даного нормативу по банківській системі.

Графік 5. Динаміка миттєвої ліквідності (Н4) АТ «МЕГАБАНК» у порівнянні з середніми значеннями Н4 по банківській системі



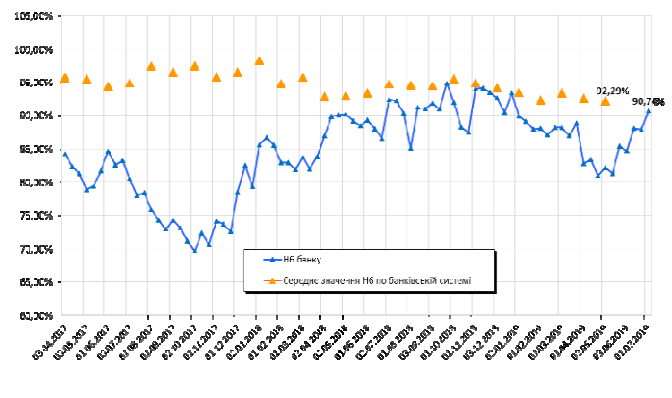
Норматив поточної ліквідності Банку (Н5) в період з 02.01.2018 по 01.07.2019 коливався в діапазоні 48,02-98,89%. Протягом вказаного періоду аналізу Н5 Банку з помітним запасом перевищував встановлений НБУ граничний рівень нормативу, але був нижче за середньоринкові значення. Станом на 01.07.2019 Н5 Банку склав 48,02%, що на 8,02 п.п. перевищувало граничне значення, встановлене НБУ на рівні 40%.

Графік 6. Динаміка поточної ліквідності (Н5) АТ «МЕГАБАНК» у порівнянні з середніми значеннями Н5 по банківській системі



В період з 02.01.2018 по 01.07.2019 норматив короткострокової ліквідності Банку (Н6) коливався в діапазоні 81-94,85%. Протягом вказаного періоду Н6 Банку з помітним запасом перевищував встановлене НБУ граничне значення, але був нижче середньоринкових показників. Станом на 01.07.2019 Н6 Банку склав 90,74%, що на 30,74 п.п. перевищувало граничне значення, встановлене НБУ.

Графік 7. Динаміка короткострокової ліквідності (Н6) АТ «МЕГАБАНК» у порівнянні з середніми значеннями Н6 по банківській системі



Таким чином, протягом 2018 року та січня-червня 2019 року АТ «МЕГАБАНК» був добре забезпечений ліквідністю: всі три нормативи ліквідності Банку з помітним запасом перевищували встановлені НБУ граничні значення.

Дохідність операцій

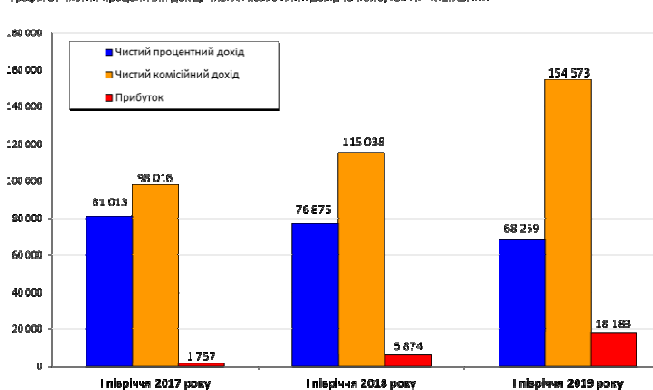
За підсумками першого півріччя 2019 року АТ «МЕГАБАНК» отримав прибуток у сумі 18,183 млн. грн., що в 3,1 рази перевищило прибуток Банку за підсумками першого півріччя 2018 року. Агентство нагадує, що за підсумками 2018 року прибуток АТ «МЕГАБАНК» склав 104,801 млн. грн., що в 17,9 разів перевищило обсяг прибутку Банку за 2017 рік.

Ключовим фактором зростання прибутку Банку залишається збільшення чистого комісійного доходу, який за перше півріччя 2019 року склав 154,573 млн. грн., що на 34,37% перевищило розмір даного показника за аналогічний період 2018 року.

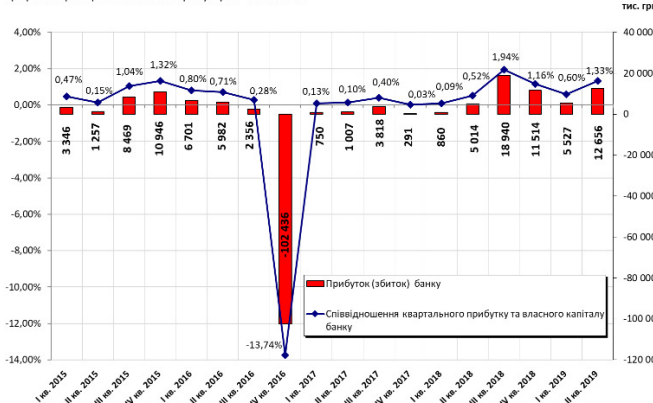
За підсумками першого півріччя 2019 року в порівнянні з першим півріччям 2018 року чистий процентний дохід Банку знизився на 11,21% і склав 68,259 млн. грн.

Таким чином, Агентство високо оцінює здатність Банку генерувати та нарощувати прибуток та ключові статі своїх доходів. Також Агентство нагадує, що Банку вдалося повернутися до прибуткової діяльності в 2017 році і протягом останніх десяти кварталів Банк генерував прибуток на постійній основі.

Графік 8. Чистий процентний дохід, чистий комісійний дохід та прибуток АТ «МЕГАБАНК»



Графік 9. Щоквартальний обсяг прибутку АТ «МЕГАБАНК»



Інші фактори

Перевірка за загальнодоступною базою даних Державної фіскальної служби показала, що АТ «МЕГАБАНК» перебував на обліку в органах ДФС і станом на момент оновлення рейтингу Банк як платник податку не мав податкового боргу.

Перевірка даних Єдиного державного реєстру судових рішень показала, що Банк веде активну претензійну роботу в судах, відстоюючи свої права як кредитора, однак судами України за останні 12 місяців не були винесені рішення, які могли б негативно позначитися на роботі Банку.

Узагальнення

На момент оновлення рейтингу АТ «МЕГАБАНК» проінформував Агентство, що виконував свої зобов'язання перед клієнтами і кредиторами у відповідності з діючим законодавством і не був віднесений до категорії проблемних банків.

За підсумками першого півріччя 2019 року АТ «МЕГАБАНК» продемонстрував приріст чистого комісійного доходу та суттєво збільшив прибуток. Протягом 2018 року та січня-червня 2019 року Банк був добре забезпечений ліквідністю: всі три нормативи ліквідності Банку з помітним запасом перевищували встановлені НБУ граничні значення. Нормативи капіталу Банку станом на початок липня 2019 року також перевищували встановлені регулятором граничні показники. При цьому Агентство звертає увагу на те, що АТ «МЕГАБАНК» продовжує вживати заходи по виконанню програми докапіталізації. Також Агентство очікує від Банку виконання всього комплексу заходів по приведенню капіталу до обсягу, визначеного НБУ в ході проведення стрес-тестування банків, враховуючи наявність у АТ «МЕГАБАНК» високого рівня зовнішньої підтримки зі сторони акціонерів.

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" покладатися 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.