

Рейтинговое действие: Обновление долгосрочного кредитного рейтинга по национальной шкале

Дата рейтингового действия: 30.09.2016

Дата публикации: 04.09.2016

Название эмитента: ПАО "МЕГАБАНК"

Код ЕГРПОУ эмитента: 09804119

Web-сайт эмитента: <http://www.megabank.net/>



www.expert-rating.com

Обновлен долгосрочный кредитный рейтинг ПАО "МЕГАБАНК"

30 сентября 2016 года рейтинговый комитет РА «Эксперт-Рейтинг» принял решение об обновлении долгосрочного кредитного рейтинга ПАО «МЕГАБАНК» (код ЕГРПОУ 09804119) на уровне **uaAA**. Заемщик с рейтингом **uaAA** характеризуется очень высокой кредитоспособностью по сравнению с другими украинскими заемщиками. Обновляя кредитный рейтинг ПАО «МЕГАБАНК», Агентство руководствовалось итогами анализа работы Банка за первое полугодие 2016 года, а также регулярной и особенной информацией Банка как эмитента и отдельными формами статистической отчетности Банка за 8 месяцев 2016 года.

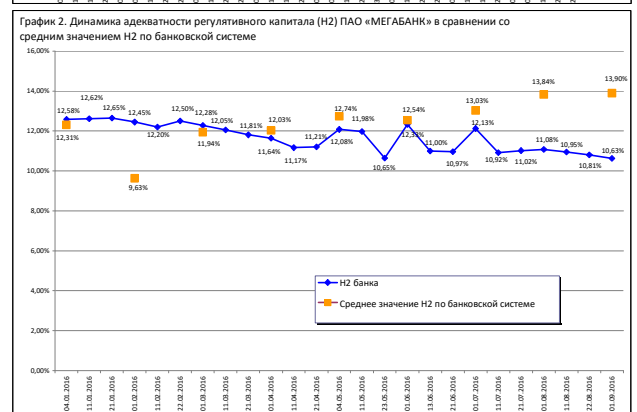
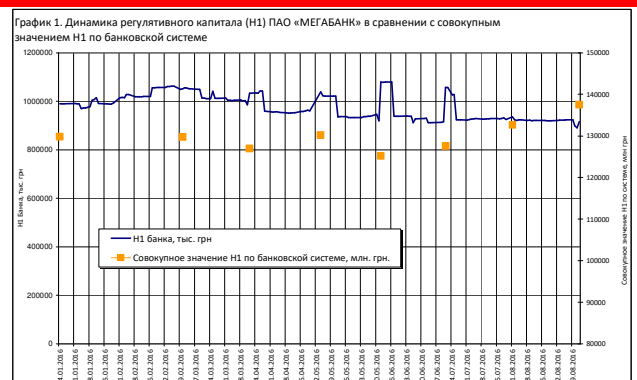
Капитал и адекватность капитала

За 8 месяцев 2016 года регулятивный капитал Банка (Н1) снизился с 989,6 млн. грн. до 915,876 млн. грн., что в несколько раз больше минимальных значений Н1, установленных НБУ на 2016-2017 гг.

Норматив адекватности регулятивного капитала Банка (Н2) на протяжении восьми месяцев 2016 года колебался в диапазоне 10,63-12,58%. По состоянию на 01.09.2016 Н2 Банка составлял 10,63%, а среднее значение данного норматива по банковской системе 13,9%. На 01.09.2016 Банк обеспечил запас Н2 к граничному значению норматива, установленному НБУ, всего на 0,63 п.п.

С 01.04.2016 по 01.09.2016 Н2 Банка находился ниже среднего значения этого норматива по банковской системе, однако на 01.06.2016 г. норматив Н2 ПАО «МЕГАБАНК» максимально приблизился к среднему значению норматива по банковской системе, после чего динамика среднего значения Н2 и Н2 Банка оставалась разнонаправленной.

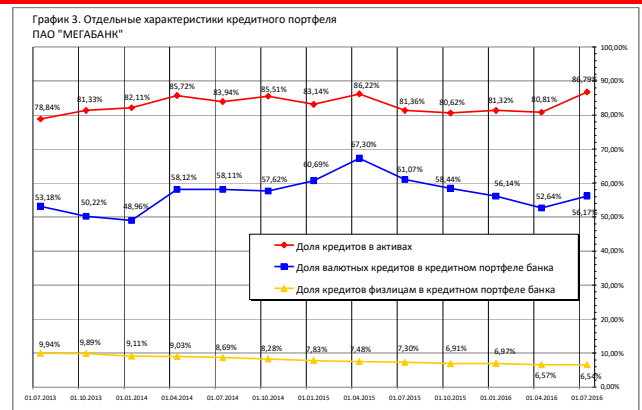
Агентство напоминает, что 21 апреля 2016 года ПАО «МЕГАБАНК» провел собрание акционеров, на котором были переизбраны члены наблюдательного совета Банка. В состав наблюдательного совета ПАО «МЕГАБАНК» по-прежнему входят представитель Европейского банка реконструкции и развития и немецкого государственного банка Kreditanstalt für Wiederaufbau (KfW).



Структура и качество активов

За последние 13 кварталов при анализе кредитного портфеля Банка Агентство наблюдало следующие тенденции:

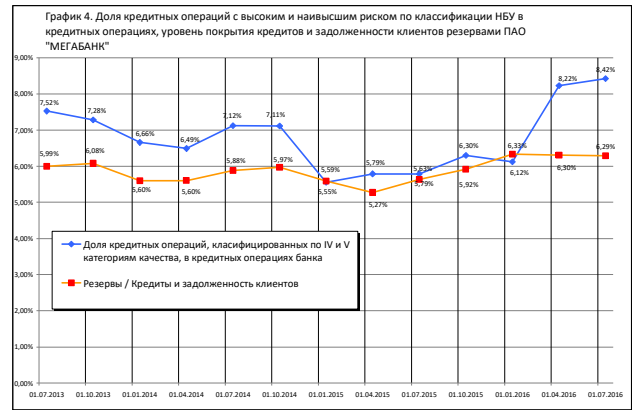
- Доля кредитов в активах Банка колебалась в диапазоне от 78,84% до 86,79%. По состоянию на 01.07.2016 доля кредитов в активах Банка составляла 86,79% - это исторический максимум за последние 3 года.
- Доля валютных кредитов в кредитном портфеле Банка колебалась в диапазоне от 48,96% до 67,3%. По состоянию на 01.07.2016 доля валютных кредитов в кредитном портфеле Банка составляла 56,17%, что близко к среднему значению за



последние 3 года.

- Доля кредитов физическим лицам в кредитном портфеле Банка колебалась в диапазоне 6,54-9,94% с практически постоянной тенденцией к снижению.

Дополнительно Агентство обращает внимание на тот факт, что доля кредитных операций Банка по кредитам, классифицированным по IV и V категориям качества, последние 13 кварталов не превышала 8,42%, что значительно ниже средних значений показателей по выборке платежеспособных банков.

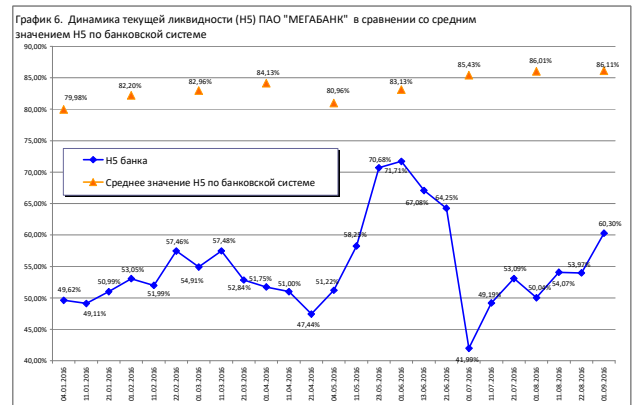


Ликвидность

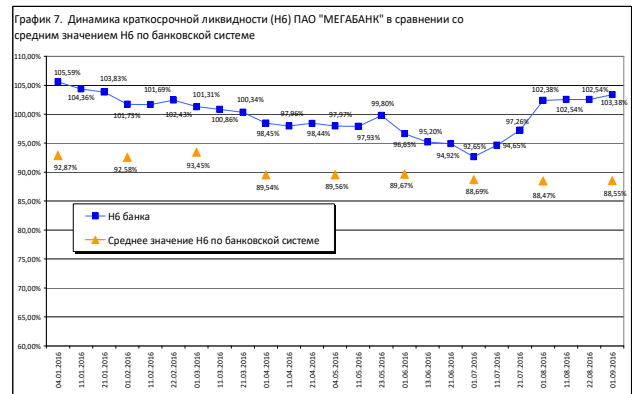
За первые 8 месяцев 2016 года норматив мгновенной ликвидности (Н4) Банка колебался в диапазоне от 46,92% до 89,21%, при граничном значении Н4 на уровне 20%. На протяжении первых 8 месяцев 2016 года Банк ни разу не допускал нарушения норматива Н4. При этом, на протяжении первых 5 месяцев 2015 года Банк поддерживал Н4 на уровне ниже чем среднее значение по банковской системе, однако в конце мая 2016 года ПАО «МЕГАБАНК» нарастил Н4. Так, на 01.06.2016 Н4 Банка составлял 86,78% при среднем значении по банковской системе 67,95%. В конце июня Н4 Банка снизился до 48,10%, а затем продемонстрировал поступательный рост, на 01.09.2016 максимально приблизившись к среднему значению по банковской системе.



С начала года по 01.09.2016 норматив текущей ликвидности Банка (Н5) вырос с 49,62% до 60,3%. На протяжении всего периода анализа норматив Н5 Банка был ниже среднего значения Н5 по банковской системе, установленного НБУ (40%). По состоянию на 01.09.2016 ПАО "МЕГАБАНК" сформировал запас Н5 к граничному значению, установленному НБУ, в размере 20,3 п.п.



За период с 04.01.2016 по 01.09.2016 норматив краткосрочной ликвидности Банка (Н6) был все время выше чем среднее значение Н6 по банковской системе. По состоянию на 01.09.2016 Н6 Банка составлял 103,38%, что было на 14,83 п.п. больше среднего значения Н6 по банковской системе и на 43,38 п.п. больше чем граничное значение, установленное НБУ.



Политика управления ликвидностью Банка в целом оценивается как консервативная. На протяжении первых 8 месяцев 2016 года Банк не допускал фактов нарушений нормативов Н4, Н5 и Н6, поддерживая их запас к граничному значению, установленному НБУ. Агентство считает, что Банк был очень хорошо обеспечен ликвидностью.

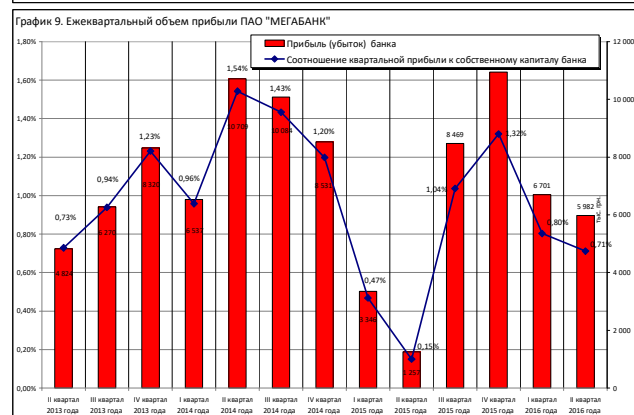
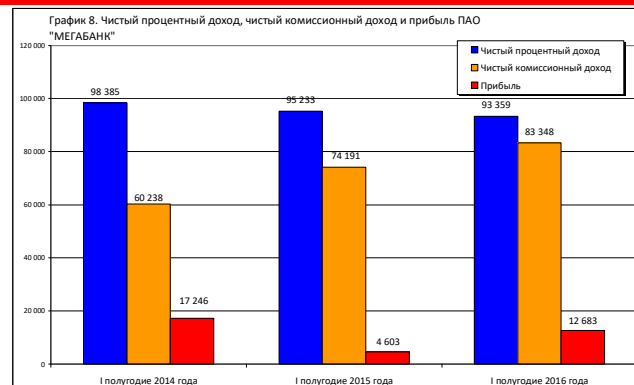
Доходность операций

Прибыль Банка за первое полугодие 2016 года составила 12,683 млн. грн., что в 2,76 раза больше чем за аналогичный период 2015 года. Агентство напоминает, что на протяжении последних 13 кварталов деятельность ПАО "МЕГАБАНК" была прибыльной. Минимальный объем прибыли был показан Банком во втором квартале 2015 года, максимум - в четвертом квартале 2015 года.

Дополнительно Агентство обращает внимание на тот факт, что на протяжении первого полугодия 2014, 2015 и 2016 годов Банк обеспечивал последовательный прирост чистого комиссионного дохода и относительно постоянное значение чистого процентного дохода.

Чистый комиссионный доход Банка за первое полугодие 2016 года был больше ЧКД Банка за тот же период 2015 года на 12,34%.

Агентство позитивно оценивает способность Банка генерировать доходы и прибыль в сложный экономический период.



Прочие факторы

Проверка по общедоступным базам данных Государственной фискальной службы показала, что ПАО "МЕГАБАНК" пребывал на учете в органах ГФС, по состоянию на 30.09.2016 Банк как плательщик налогов не имел налогового долга.

Обобщение

По состоянию на 30.09.2016 ПАО "МЕГАБАНК" соблюдал нормативы НБУ, исполнял свои обязательства перед клиентами и кредиторами в соответствии с действующим законодательством.

На 01.09.2016 ПАО "МЕГАБАНК" поддерживал минимальный запас норматива адекватности регулятивного капитала к граничному значению, установленному НБУ. На протяжении первых 8 месяцев 2016 года норматив Н2 Банка колебался около среднего значения этого норматива по банковской системе, максимально приблизившись к нему 01.06.2016.

По состоянию на 01.07.2016 кредиты и задолженность клиентов Банка составляли 86,79% от его активов, валютные кредиты в кредитном портфеле Банка занимали 56,17%. На 01.09.2016 года доля операций по кредитам с высоким и наивысшим риском (по классификации НБУ) составила 8,42%.

На 01.09.2016 Банк был очень хорошо обеспечен ликвидностью. Нормативы мгновенной (Н4), текущей (Н5) и краткосрочной (Н6) ликвидности соблюдались Банком в рамках граничных значений, установленных НБУ. Также Н6 Банка был значительно выше среднего значения по банковской системе на протяжении всего периода анализа.

За первое полугодие 2016 года прибыль Банка составила 12,683 млн. грн. На протяжении уже 13 кварталов подряд Банк демонстрировал прибыльную работу, а также показывал последовательный рост чистого комиссионного дохода и относительное постоянство чистого процентного дохода за первое полугодие 2014, 2015 и 2016 годов.

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 к 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.