

23.12.2013

РЕЙТИНГОВИЙ ВИСНОВОК про присвоєння ПАТ «КРЕДОБАНК» кредитного рейтингу

23 грудня 2013 року Рейтинговий комітет Рейтингового агентства «Експерт-Рейтинг» прийняв рішення про присвоєння кредитного рейтингу ПАТ «КРЕДОБАНК» (код ЄДРПОУ 09807862) на рівні **uaAA** за національною рейтинговою шкалою. Приймаючи рішення про присвоєння кредитного рейтингу за національною шкалою, агентство керувалося основними підсумками роботи банку за 9 місяців 2013 року.

Таблиця 1

Основні балансові показники ПАТ «КРЕДОБАНК» за підсумками 9 місяців 2013 року

тис. грн., %, п.п.

Показники	01.10.2013	01.01.2013	Зміна	Темп приросту, %
Власний капітал	547 001	649 241	-102 240	-15,75%
Статутний капітал	1 918 969	1 918 969	-	-
Співвідношення між власним капіталом та активами, %	12,36%	14,23%	-1,87 п.п.	-
Зобов'язання, всього	3 877 747	3 912 780	-35 033	-0,90%
<i>В т.ч. зобов'язання в іноземній валюті</i>	1 523 412	1 810 892	-287 480	-15,88%
Кошти банків	459 279	654 747	-195 468	-29,85%
Кошти фізичних осіб	1 952 565	1 947 262	5 303	0,27%
Кошти юридичних осіб	1 052 946	911 393	141 553	15,53%
Активи, всього	4 424 748	4 562 021	-137 273	-3,01%
Ліквідні активи (Грошові кошти та їх еквіваленти + Кошти обов'язкових резервів банку в НБУ + Торгові цінні папери + Кошти в інших банках)	425 704	889 914	-464 210	-52,16%
Кредити та заборгованість клієнтів з урахуванням резервів	2 681 775	2 441 257	240 518	9,85%
<i>Резерви під знецінення кредитів</i>	313 975	240 530	73 445	30,53%
Співвідношення резервів під знецінення кредитів до кредитів та заборгованості клієнтів, %	11,71%	9,85%	1,86 п.п.	-
Цінні папери (на продаж + до погашення)	836 702	697 598	139 104	19,94%
<i>Резерви під знецінення цінних паперів (на продаж + до погашення)</i>	1 638	22	1 616	7345,45%
Співвідношення ліквідних активів до зобов'язань, %	10,98%	22,74%	-11,76 п.п.	-

Джерело: дані ПАТ «КРЕДОБАНК», розрахунки РА «Експерт-Рейтинг»

1. Аналіз динаміки основних балансових показників ПАТ «КРЕДОБАНК» за 9 місяців 2013 року продемонстрував наступне:

- В активах банку прослідковувалися різнонаправлені тенденції: достатньо вагомий приріст доходних активів супроводжувався зниженням ліквідних активів. Так, у період з 01.01.2013 по 01.10.2013 рр. обсяг кредитів та заборгованості клієнтів з урахуванням резервів виріс на 9,85% або на 240,518 млн. грн. — до 2,682 млрд. грн., збільшення портфеля цінних паперів склало 19,94% або 139,104 млн. грн., при цьому практично вдвічі (на 52,16%) зменшився обсяг ліквідних активів банку. В цілому, активи ПАТ «КРЕДОБАНК» знизились на 3,01% і станом на 01.10.2013 склали 4,425 млрд. грн.
- Аналогічні тенденції були відмічені і в пасивах ПАТ «КРЕДОБАНК»: основними джерелами нарощування ресурсної бази стали кошти клієнтів, тоді як обсяг коштів, залучених на міжбанківському ринку, продемонстрував зниження. Так, за вказаний період кошти юридичних осіб збільшилися на 15,53% — до 1,053 млрд. грн., кошти фізичних осіб зросли на 0,27% — до 1,953 млрд. грн., а кошти банків скоротилися на 29,85% — до 459,279 млн. грн. В підсумку, станом на 01.10.2013 зобов'язання ПАТ «КРЕДОБАНК» склали 3,878 млрд. грн., що на 0,90% менше, ніж станом на 01.01.2013.

2. Станом на 01.10.2013 року, власний капітал ПАТ «КРЕДОБАНК» склав 547,001 млн. грн., що на 15,75% менше, ніж станом на 01.01.2013. Зниження власного капіталу відбулося внаслідок збільшення в балансі ПАТ «КРЕДОБАНК» непокритого збитку (на 6,79% або на 99,965 млн. грн. — до 1,572 млрд. грн.). При цьому ПАТ «КРЕДОБАНК» має вагомий обсяг статутного капіталу (1,919 млрд. грн.), який не лише покриває накопичені збитки, але й дозволяє підтримувати нормативи капіталу (Н1, Н2, Н3) з помітним запасом по відношенню до граничних значень, встановлених НБУ. В період з 01.01.2013 по 01.10.2013 рр.:

- регулятивний капітал банку (Н1) збільшився на 10,491 млн. грн. або на 1,91% — до 559,084 млн. грн. (при нормативному значенні НБУ не менше 120 млн. грн.);
- норматив адекватності регулятивного капіталу (Н2) знизився на 1,71 п.п. і склав 14,43%, що на 4,43 п.п. перевищує граничний рівень, встановлений регулятором для даного нормативу (не менше 10%);
- норматив співвідношення регулятивного капіталу до сукупних активів (Н3) зменшився на 1,07 п.п. — до 12,01%, що на 3,01 п.п. перевищило визначене НБУ нормативне значення (не менше 9%).

Станом на 01.10.2013 року, норматив поточної ліквідності ПАТ «КРЕДОБАНК» (Н5) склав 77,39%, що на 23,18 п.п. менше, ніж станом на початок поточного року. При цьому Н5 дотримувалася з великим запасом (37,39 п.п.) по відношенню до нормативного показника, встановленого НБУ (не менше 40%).

ПАТ «КРЕДОБАНК» входить до складу міжнародної банківської групи РКО Bank Polski. Учасники цієї групи розташовані на території Республіки Польща та України. Станом на 01.10.2013 р., 99,57% акцій ПАТ «КРЕДОБАНК» належало РКО Bank Polski S.A. Ключовим акціонером РКО Bank Polski S.A. є Державне Казначейство Республіки Польща. Група РКО Bank Polski займається наданням фінансових послуг.

За 9 місяців 2013 року прибуток групи РКО Bank Polski склав 2,29 млрд. злотих. Згідно з оприлюдненими підсумками роботи групи РКО Bank Polski за перші три квартали 2013 року, група продемонструвала високу ефективність діяльності (ROE склало 13%, ROA знаходилось на рівні 1,6%), активи групи перевищили 200 млрд. злотих. Група РКО Bank Polski також підтримує високі показники капіталу, а саме станом на кінець третього кварталу поточного року її консолідований показник платоспроможності склав 13,8%, а показник Core Tier — 12,8%. Таким чином, ПАТ «КРЕДОБАНК» має хороший рівень зовнішньої підтримки з боку свого акціонера та міжнародної банківської групи РКО Bank Polski, яка демонструє високий рівень фінансової стійкості та хорошу динаміку розвитку.

Таблиця 2

Ключові нормативи ПАТ «КРЕДОБАНК» за підсумками 9 місяців 2013 року

тис. грн., %, п.п.

Нормативи	Нормативне значення встановлене НБУ	01.10.2013		01.01.2013		Зміна, тис. грн., п.п.
		Значення банку	Середнє по системі	Значення банку	Середнє по системі	
Регулятивний капітал (Н1), тис. грн.	не менше 120 000 тис. грн.	559 084	-	548 593	-	10 491
Адекватність регулятивного капіталу (Н2), %	не менше 10%	14,43%	17,92%	16,14%	18,06%	-1,71 п.п.
Співвідношення регулятивного капіталу до сукупних активів (Н3), %	не менше 9%	12,01%	13,87%	13,08%	14,89%	-1,07 п.п.
Поточна ліквідність (Н5), %	не менше 40%	77,39%	87,95%	100,57%	79,09%	-23,18 п.п.
Норматив великих кредитних ризиків (Н8), %	не більше 800%	48,41%	185,71%	44,90%	172,91%	3,51 п.п.
Норматив максимального сукупного розміру кредитів, гарантій та поручительств, наданих інсайдерам (Н10), %	не більше 30%	1,21%	1,70%	0,75%	2,41%	0,46 п.п.

Джерело: дані ПАТ «КРЕДОБАНК», НБУ, розрахунки РА «Експерт-Рейтинг»

3. Згідно даних фінансової звітності ПАТ «КРЕДОБАНК» за третій квартал 2013 року, станом на 01.10.2013 року 73% кредитних операцій банку були віднесені до першої (1,346 млрд. грн.) та другої (824,188 млн. грн.) категорій якості, тобто відрізнялись мінімальним (перша категорія якості) та помірним (друга категорія якості) рівнем ризиків. В той же час 24% кредитних операцій банку були класифіковані за четвертою (1%) та п'ятою (23%)

категоріями якості, тобто віднесені до недіючих кредитів, що, в свою чергу, чинить тиск і на фінансовий результат банку, і на його капітал, оскільки передбачає необхідність формування вагомого обсягу резервів.

Станом на початок четвертого кварталу 2013 року, ПАТ «КРЕДОБАНК» строго дотримувався вимог НБУ до значень нормативів кредитних ризиків (Н7, Н8, Н9, Н10). Зокрема, станом на 01.10.2013 року норматив великих кредитних ризиків (Н8) складав 48,41% (при граничному значенні не більше 800%), а норматив максимального сукупного розміру кредитів, гарантій та поручительств, наданих інсайдерам (Н10), знаходився на рівні 1,21% (при граничному показнику не більше 30%).

4. Ключові статті доходів та витрат ПАТ «КРЕДОБАНК» продемонстрували різнонаправлену динаміку. Так, за підсумками 9 місяців 2013 року в порівнянні з аналогічним періодом 2012 року чистий процентний дохід банку знизився на 2,91% — до 112,913 млн. грн., в той же час чистий комісійний дохід виріс на 8,92% — до 103,060 млн. грн., результат від операцій з іноземною валютою збільшився на 25,24% — до 7,175 млн. грн. За вказаний період банку вдалося суттєво знизити адміністративні та інші операційні витрати (на 38,566 млн. грн. або на 13,56%). Тим не менш, незважаючи на низку відмічених позитивних тенденцій, за підсумками 9 місяців 2013 року ПАТ «КРЕДОБАНК» отримав збиток в розмірі 101,469 млн. грн. Агентство нагадує, що на фінансовий результат банку значний тиск чинять вагомі відрахування в резерви. Зокрема, за наведений період на 45,994 млн. грн. (або на 136,57%) збільшились відрахування в резерв під знецінення кредитів та коштів в інших банках.

Таблиця 3

Окремі показники доходів та витрат ПАТ «КРЕДОБАНК» за 9 місяців 2012–2013 гг.

тис. грн., %, п.п.

Показники	За 9 місяців 2013 року	За 9 місяців 2012 року	Зміна	Темп приросту, %
Чистий процентний дохід	112 913	116 294	-3 381	-2,91%
Чистий комісійний дохід	103 060	94 620	8 440	8,92%
Співвідношення між чистим комісійним доходом та чистим процентним доходом	91,27%	81,36%	9,91 п.п.	-
Результат від операцій з іноземною валютою	7 175	5 729	1 446	25,24%
Адміністративні та інші операційні витрати	245 919	284 485	-38 566	-13,56%
Прибуток (збиток)	(101 469)	(65 094)	36 375	55,88%
Рентабельність власного капіталу (ROE), %	(18,55%)	(10,03%)	8,52 п.п.	-

Джерело: дані ПАТ «КРЕДОБАНК», розрахунки РА «Експерт-Рейтинг»

Таким чином, динаміка основних балансових показників ПАТ «КРЕДОБАНК» за підсумками 9 місяців 2013 року продемонструвала різнонаправлені тенденції і в активах, і в пасивах банку. Так, достатньо вагомий приріст доходних активів (кредитів та портфеля цінних паперів) супроводжувався зниженням ліквідних активів, що в подальшому має позитивно відобразитися на показниках доходів банку. Основними джерелами нарощування ресурсної бази ПАТ «КРЕДОБАНК» стали кошти клієнтів (юридичних і фізичних осіб), при цьому знизився обсяг коштів, залучених на міжбанківському ринку. Банк підтримує нормативи капіталу з помітним запасом по відношенню до граничних значень, встановлених НБУ, що дозволяє йому підтримувати хороший рівень платоспроможності. До факторів, що стримують кредитний рейтинг ПАТ «КРЕДОБАНК», відноситься якість його кредитного портфеля. Станом на 01.10.2013 року, 24% кредитних операцій банку були класифіковані за четвертою (1%) та п'ятою (23%) категоріями якості, тобто віднесені до недіючих кредитів, що здійснює тиск і на фінансовий результат банку, і на його капітал, оскільки передбачає необхідність формування вагомого обсягу резервів.

При цьому Рейтингове агентство «Експерт-Рейтинг» позитивно оцінює рівень зовнішньої підтримки банку, яку у разі необхідності може надати його акціонер — Bank Polski S.A. ПАТ «КРЕДОБАНК» входить до складу міжнародної банківської групи РКО Bank Polski, яка характеризується високим рівнем фінансової стійкості та демонструє хорошу динаміку розвитку. Зовнішня підтримка акціонера ПАТ «КРЕДОБАНК» є одним із основних факторів, який зумовив високий кредитний рейтинг ПАТ «КРЕДОБАНК» за національною шкалою.

Аналітична служба РА «Експерт-Рейтинг»