

Рейтингова дія: Оновлення довгострокового кредитного рейтингу за національною шкалою
Дата рейтингової дії: 23.11.2020
Дата публікації: 23.11.2020
Назва емітента: АТ «КРЕДОБАНК»
Код ЄДРПОУ емітента: 09807862
Web-сайт емітента: <http://kredobank.com.ua>



www.expert-rating.com

Оновлено рейтинги АТ «КРЕДОБАНК»

23 листопада 2020 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 9 місяців 2020 року, а також окремих форм статистичної звітності Банку за січень-жовтень 2020 року.

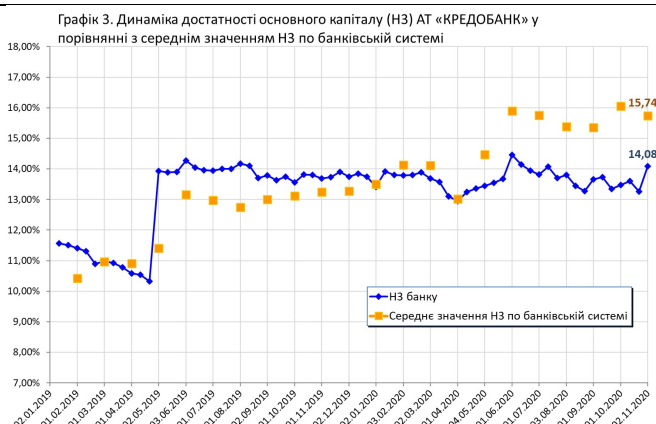
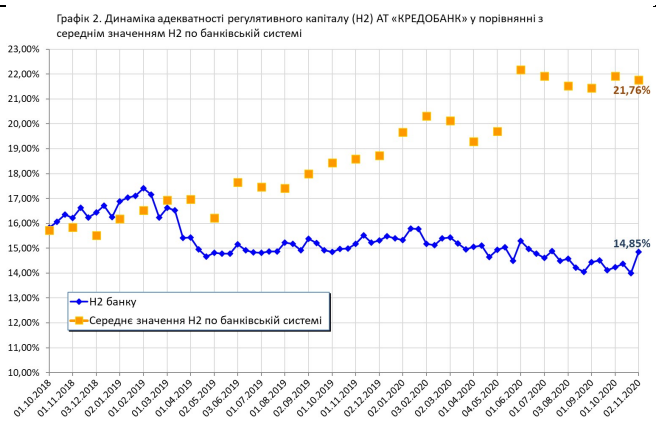
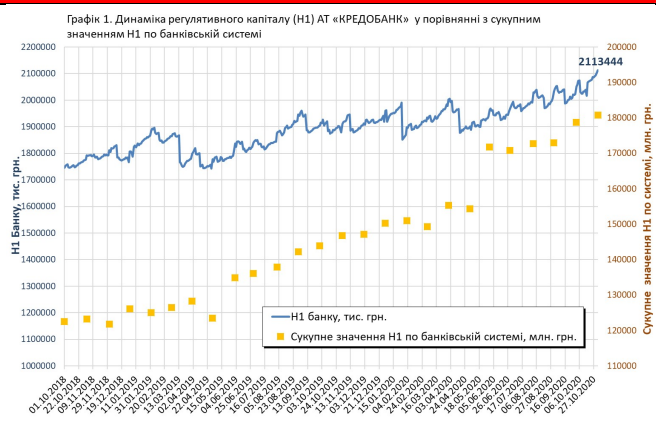
Капітал та адекватність капіталу

Регулятивний капітал АТ «КРЕДОБАНК» (Н1) протягом 2019 року та січня-жовтня 2020 року коливався в діапазоні 1,743-2,113 млрд. грн. та демонстрував різноспрямовану динаміку з тенденцією до зростання. З початку 2020 року обсяг регулятивного капіталу Банку (Н1) виріс на 7,76% і станом на 02.11.2020 сягнув відмітки в 2,113 млрд. грн., що в 10,6 разів перевищило встановлене НБУ граничне значення для даного нормативу (на рівні 200 млн. грн.).

Норматив адекватності регулятивного капіталу АТ «КРЕДОБАНК» (Н2) в період з 02.01.2019 по 02.11.2020 коливався в межах від 13,99% до 17,41%, демонструючи нерівномірну динаміку. При цьому, Н2 Банку на постійній основі з помітним запасом перевищував встановлене регулятором граничне значення, але був переважно нижчим за середні показники даного нормативу по банківській системі України. Станом на 02.11.2020 Н2 Банку складав 14,85%, що на 4,85 п.п. перевищувало встановлений НБУ граничний рівень, але було на 6,91 п.п. менше середньо-ринкового показника.

Норматив достатності основного капіталу АТ «КРЕДОБАНК» (Н3) впродовж 2019 року та січня-жовтня 2020 року коливався в рамках від 10,32% до 14,45%. Протягом вказаного періоду показники Н3 Банку на постійній основі з помітним запасом перевищували встановлений НБУ граничний рівень, а також час від часу були вищими за середні значення Н3 по банківській системі України. Станом на 02.11.2020 Н3 Банку складав 14,08%, що на 7,08 п.п. перевищувало встановлений регулятором граничний рівень, але було на 1,66 п.п. менше за середньо-ринковий показник.

Таким чином, станом на початок листопада 2020 року АТ «КРЕДОБАНК» був добре забезпечений регулятивним та основним капіталом, про що свідчать відповідні нормативи Банку, які з помітним запасом перевищували встановлені НБУ граничні значення.



Структура та якість активів

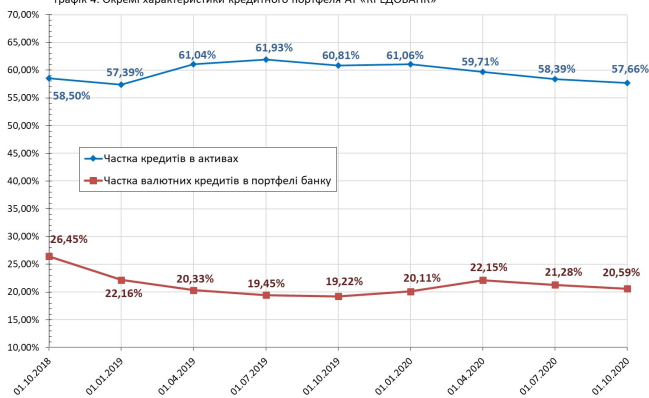
Станом на 01.10.2020 порівняно з 01.01.2020 активи Банку виросли на 20,66% (з 19,136 млрд. грн. до 23,089 млрд. грн.), а кредитний портфель збільшився на 13,95% (з 11,684 млрд. грн. до 13,314 млрд. грн.).

В активах та у кредитному портфелі АТ «КРЕДОБАНК» за період з 01.01.2020 по 01.10.2020 відбулися наступні зміни:

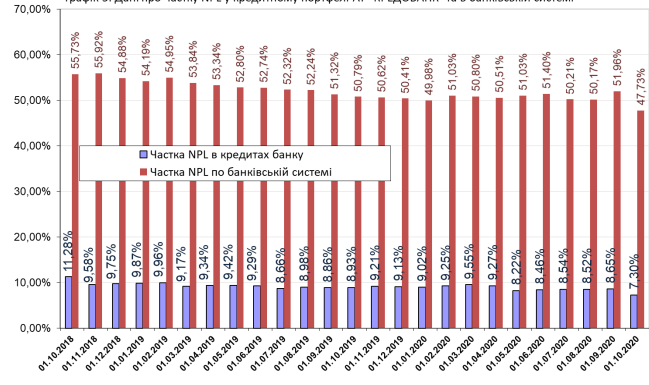
- частка кредитів у активах Банку зменшилась на 3,40 п.п.: з 61,06% до 57,66%;
- частка валютних кредитів у кредитному портфелі Банку виросла на 0,48 п.п.: з 20,11% до 20,59%;
- частка кредитів фізичним особам у кредитному портфелі Банку (без врахування резервів) скоротилась на 2,67 п.п.: з 45,81% до 43,14%.

Частка неробочих кредитів (NPL) у кредитному портфелі АТ «КРЕДОБАНК» за період з 01.01.2020 по 01.10.2020 зменшилась на 1,72 п.п. (з 9,02% до 7,30%), а середній показник частки NPL по банківській системі України скоротився на 2,25 п.п. (з 49,98% до 47,73%) (дані на графіку 4 розраховані з врахуванням резервів). Отже, станом на початок жовтня 2020 року частка NPL Банку була в 6,54 разів нижчою за середньо-ринковий показник, що свідчить про високу якість кредитного портфеля Банку.

Графік 4. Окремі характеристики кредитного портфеля АТ «КРЕДОБАНК»



Графік 5. Дані про частку NPL у кредитному портфелі АТ «КРЕДОБАНК» та в банківській системі



Ліквідність

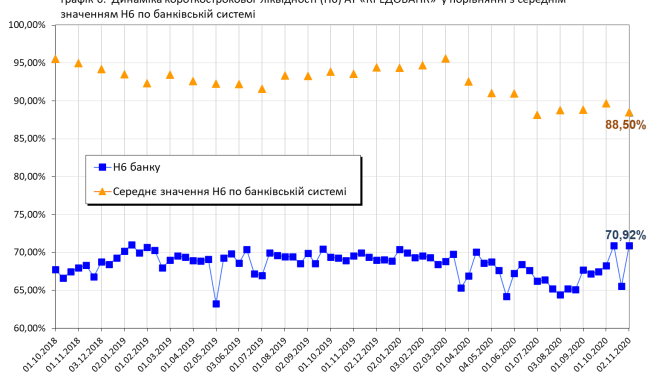
Норматив короткострокової ліквідності АТ «КРЕДОБАНК» (Н6) протягом 2019 року та січня-жовтня 2020 року коливався в діапазоні 63,26-71,01%. При цьому, Н6 Банку переважно з помітним запасом перевищував встановлений НБУ мінімальний рівень, але був нижчим за середні показники даного нормативу по банківській системі України. Станом на 02.11.2020 Н6 Банку складав 70,92%, що на 10,92 п.п. перевищувало встановлене регулятором граничне значення, але було на 17,58 п.п. менше за середньо-ринковий показник.

Коефіцієнт покриття ліквідністю за всіма валютами (LCR_{вв}) АТ «КРЕДОБАНК» в період з 01.01.2019 по 01.11.2020 коливався в межах від 93,43% до 128,81%. Впродовж зазначеного періоду LCR_{вв} Банку з запасом перевищував встановлені НБУ граничні значення. Станом на 01.11.2020 LCR_{вв} Банку складав 128,81%, що на 28,81 п.п. перевищувало нормативне значення.

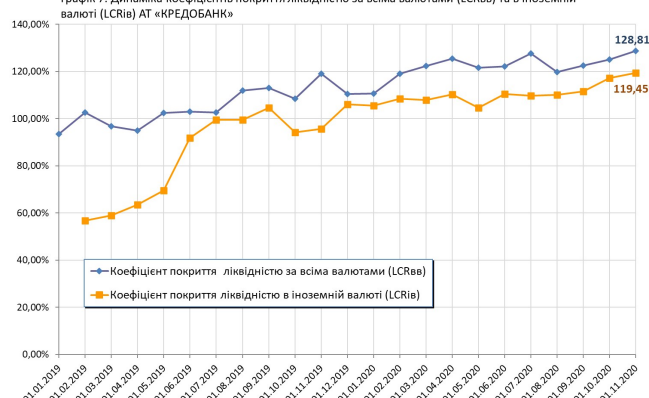
Коефіцієнт покриття ліквідністю в іноземній валюті (LCR_{ів}) АТ «КРЕДОБАНК» протягом періоду з 01.02.2019 по 01.11.2020 коливався в рамках від 56,70% до 119,45%. Впродовж наведеного періоду LCR_{ів} Банку з запасом перевищував встановлені НБУ граничні значення для даного коефіцієнта. Станом на 01.11.2020 LCR_{ів} Банку складав 119,45%, що було на 19,45 п.п. більше за встановлене НБУ граничне значення.

Отже, станом на початок листопада 2020 року АТ «КРЕДОБАНК» підтримував достатній запас ліквідності, на що вказують показники відповідних нормативів Банку (Н6, LCR_{вв} та LCR_{ів}). Агентство вкотре акцентує увагу на наявності високого рівня зовнішньої підтримки АТ «КРЕДОБАНК» зі сторони його акціонера — РКО Bank Polski SA.

Графік 6. Динаміка короткострокової ліквідності (Н6) АТ «КРЕДОБАНК» у порівнянні з середнім значенням Н6 по банківській системі



Графік 7. Динаміка коефіцієнтів покриття ліквідністю за всіма валютами (LCR_{вв}) та в іноземній валюті (LCR_{ів}) АТ «КРЕДОБАНК»



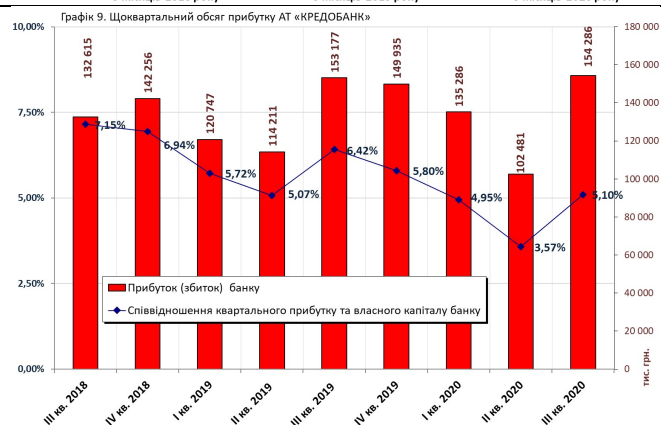
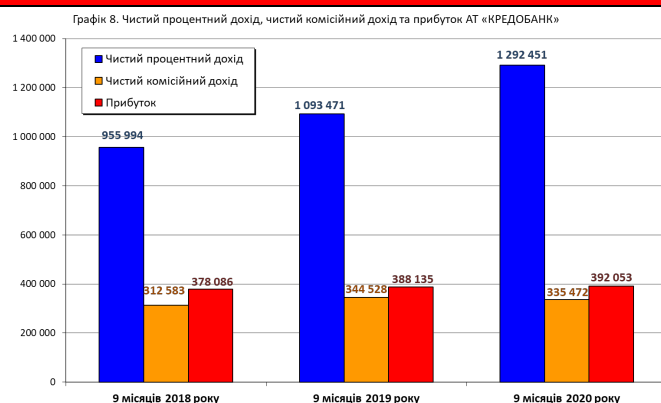
Дохідність операцій

За підсумками 9 місяців 2020 року АТ «КРЕДОБАНК» отримав прибуток в обсязі 392,053 млн. грн., що на 1,01% перевищило прибуток Банку за підсумками 9 місяців 2019 року.

Водночас, ключові статті доходів АТ «КРЕДОБАНК» продемонстрували різноспрямовану динаміку. Так, за підсумками 9 місяців 2020 року в порівнянні з аналогічним періодом 2019 року чистий процентний дохід Банку виріс на 18,20% до 1,292 млрд. грн., тоді як чистий комісійний дохід АТ «КРЕДОБАНК» зменшився на 2,63% і склав 335,472 млн. грн.

Також Агентство акцентує увагу на тому, що впродовж 9 кварталів поспіль АТ «КРЕДОБАНК» на постійній основі генерував вагомий обсяг прибутку. Зокрема, прибуток Банку за третій квартал 2020 року склав 154,286 млн. грн., за другий - 102,481 млн. грн., а за перший - 135,286 млн. грн.

Таким чином, АТ «КРЕДОБАНК» вкотре продемонстрував хороший темп приросту чистого процентного доходу та в умовах триваючого карантину наростив прибуток, що високо оцінюється Агентством.



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 умовах триваючих карантинних обмежень, спричинених COVID-19, АТ «КРЕДОБАНК» продовжував підтримувати високий рівень ділової активності. За підсумками 9 місяців 2020 року в порівнянні з аналогічним періодом 2019 року чистий процентний дохід Банку виріс на 18,20% до 1,292 млрд. грн., а прибуток Банку збільшився на 1,01% і склав 392,053 млн. грн. Станом на початок жовтня 2020 року частка NPL в кредитному портфелі АТ «КРЕДОБАНК» була в 6,54 разів нижчою за середньо-ринковий показник, що свідчить про високу якість кредитного портфеля Банку. Станом на початок листопада 2020 року Банк був добре забезпечений регулятивним та основним капіталом, а також підтримував достатній запас ліквідності, на що вказують значення відповідних нормативів Банку. Додатковим фактором, який позитивно впливає на рейтинг АТ «КРЕДОБАНК» за національною шкалою, є підтримка зі сторони його акціонера — РКО 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" 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.