

ТОВ «РА «Стандарт-Рейтинг» (Україна) 04071, Україна, м. Київ, вул. В. Вал 4-А, тел.: +38 /044/ 232-50-71 http://www.standard-rating.biz/		RA Standard-Rating LLC (Ukraine) 04071, Ukraine, Kyiv, V. Val St. 4-A, tel.: +38 /044/ 232-50-71 http://www.standard-rating.biz/
---	--	---

18/03/2025

Оновлено рейтинги АТ «КРЕДОБАНК» на рівні uaAAA

18 березня 2025 року на засіданні рейтингового комітету РА «Стандарт-Рейтинг» було прийняте рішення про оновлення рейтингів АТ «КРЕДОБАНК» (код ЄДРПОУ 09807862) за національною шкалою:

- Довгостроковий кредитний рейтинг АТ «КРЕДОБАНК» за національною шкалою на рівні **uaAAA**. Банк або окремий борговий інструмент з рейтингом uaAAA характеризується найвищою кредитоспроможністю порівняно з іншими українськими позичальниками або борговими інструментами.
- Короткостроковий кредитний рейтинг АТ «КРЕДОБАНК» за національною шкалою Агентства на рівні **uaK1**.
- Рейтинг депозитів АТ «КРЕДОБАНК» на рівні **ua.1** за шкалою РА «Стандарт-Рейтинг».

Рішення про оновлення рейтингів АТ «КРЕДОБАНК» прийняте відповідно до результатів аналізу підсумків роботи Банку за 2024 рік, а також окремих форм статистичної звітності Банку за 2024 рік та за січень-лютий 2025 року.

1. За 2024 рік ключові балансові показники АТ «КРЕДОБАНК» продемонстрували наступну динаміку:

- власний капітал показав приріст на 21,31% до 7,119 млрд грн;
- обсяг кредитів та авансів клієнтам зменшився на 3,81% до 11,993 млрд грн;
- зобов'язання збільшились на 10,28% до 55,159 млрд грн;
- активи виросли на 11,44% до 62,278 млрд грн.

Таблиця 1

Основні балансові показники АТ «КРЕДОБАНК», тис. грн, %, п.п.

Показник	01.01.2025		01.01.2024		Темп приросту, %
	тис. грн	%	тис. грн	%	
Заборгованість перед іншими банками	1 175 024	1,89%	1 745 849	3,12%	-32,70%
Кошти клієнтів:	52 153 878	83,74%	46 464 312	83,14%	12,25%
- кошти юридичних осіб	33 626 552	53,99%	30 612 085	54,78%	9,85%
- кошти фізичних осіб	18 527 326	29,75%	15 852 227	28,37%	16,88%
Зобов'язання всього	55 158 934	88,57%	50 017 392	89,50%	10,28%
Статутний капітал банку	2 248 969	3,61%	2 248 969	4,02%	0,00%
Власний капітал банку	7 119 395	11,43%	5 868 680	10,50%	21,31%
Готівкові кошти та кошти в НБУ	17 715 870	28,45%	15 847 455	28,36%	11,79%
Заборгованість інших банків	3 518 743	5,65%	3 930 932	7,03%	-10,49%
Кредити та аванси клієнтам	11 992 518	19,26%	12 468 094	22,31%	-3,81%
Цінні папери	27 191 997	43,66%	21 939 446	39,26%	23,94%
Основні засоби та нематеріальні активи	1 248 359	2,00%	1 128 473	2,02%	10,62%
Активи всього:	62 278 330	100,00%	55 886 072	100,00%	11,44%

Джерело: Дані НБУ, фінансова звітність АТ «КРЕДОБАНК»

Обсяг коштів клієнтів Банку за 2024 рік виріс на 12,25% і станом на 01.01.2025 склав 52,154 млрд грн. При цьому, обсяг коштів юридичних осіб збільшився на 9,85%, а кошти фізичних осіб виросли на 16,88%. За період з 01.01.2024 по 01.01.2025 в

структурі пасивів АТ «КРЕДОБАНК» відбулись наступні зміни: частка коштів юридичних осіб знизилась на 0,79 п.п. (до 53,99%), частка коштів фізичних осіб виросла на 1,38 п.п. (до 29,75%), а частка коштів банків зменшилась на 1,23 п.п. (до 1,89%).

Структура активів АТ «КРЕДОБАНК» впродовж періоду з 01.01.2024 по 01.01.2025 змінилась наступним чином:

- частка кредитів та авансів клієнтам Банку знизилась на 3,05 п.п. до 19,26%;
- частка цінних паперів виросла на 4,40 п.п. до 43,66%;
- частка готівкових коштів та коштів в НБУ збільшилась на 0,09 п.п. до 28,45%;
- частка заборгованості інших банків, яка на 65,46% була представлена коштами на коррахунках, зменшилась на 1,38 п.п. до 5,65%.

Агентство зазначає, що станом на 01.01.2025 портфель цінних паперів Банку був сформований з ОВДП та з боргових державних цінних паперів інших країн, тобто з ліквідних інструментів з низьким рівнем кредитного ризику.

Таким чином, в 2024 році ключові балансові показники АТ «КРЕДОБАНК» продемонстрували різноспрямовану динаміку: Банк наростив обсяг коштів клієнтів (+12,25%), істотно збільшив обсяг власного капіталу (+21,31%), але дещо зменшив обсяг кредитного портфеля (-3,81%). Відповідно до Стратегії, в поточних умовах невизначеності Банк дотримується гнучкості у плануванні та діях з метою швидкого та ефективного реагування на зміни. Тому вагома частина активів Банку сформована з ліквідних інструментів з низьким рівнем кредитного ризику: станом на 01.01.2025 року 75,81% активів АТ «КРЕДОБАНК» були представлені готівковими коштами та коштами в НБУ, коштами на коррахунках в інших банках, а також ОВДП та державними борговими цінними паперами інших країн.

Згідно з Стратегією, АТ «КРЕДОБАНК» залишається універсальним банком, але пріоритетну увагу приділятиме корпоративному сегменту та сегменту малого і середнього бізнесу. Зокрема, в жовтні 2024 р. АТ «КРЕДОБАНК» підписав угоду про залучення гарантій для кредитів українським підприємствам на загальну суму 40 млн доларів США з Фінансовою корпорацією розвитку США з метою кредитного фінансування малого та середнього бізнесу в Україні. У лютому 2025 р. АТ «КРЕДОБАНК» у рамках цієї угоди вже видав перші кредити, загальний обсяг яких перевищив 60 мільйонів гривень. Також у лютому 2025 р. АТ «КРЕДОБАНК» став банком-партнером програми грантів Продовольчої та сільськогосподарської організації ООН в Україні. Програма спрямована на надання допомоги малим та середнім агропідприємствам у розробці агрегаційних моделей, які б дозволили краще інтегрувати малих фермерів у конкретні ланцюги постачань, розширити можливості зберігання та переробки продукції, а також покращити доступ до внутрішнього та міжнародного ринків. В цілому, за три роки повномасштабної війни завдяки програмам кредитних гарантій від міжнародних партнерів АТ «КРЕДОБАНК» надав кредитів українському бізнесу на більш ніж 180 млн євро. Понад третину цієї суми отримав агросектор України.

2. Регулятивний капітал АТ «КРЕДОБАНК» (Н1) за 2024 рік збільшився на 7,00% і склав 5,771 млрд грн, що в 28,9 разів перевищило граничне значення, встановлене НБУ для даного нормативу.

Агентство нагадує, що 5 серпня 2024 року НБУ оновив мінімальні вимоги до нормативів достатності капіталу банків за новою (трирівневою) структурою. Зокрема, з 05.08.2024 р. банки замість нормативу адекватності регулятивного капіталу (Н2) та нормативу достатності основного капіталу (Н3) мають дотримуватися таких нормативів: достатності регулятивного капіталу (Нрк), достатності капіталу 1 рівня (Нк1) та достатності основного капіталу 1 рівня (Нок1).

Таблиця 2

Основні нормативи АТ «КРЕДОБАНК», тис. грн, %

Показник	Нормативне значення	01.01.2025		01.01.2024	
		по системі, млн грн	банк, тис. грн	по системі, млн грн	банк тис. грн
Регулятивний капітал (Н1)	>200 млн	268 813	5 771 134	258 341	5 393 594

Норматив достатності регулятивного капіталу (Нрк)	>9,25%	17,35%	30,22%	-*	-*
Норматив достатності капіталу 1 рівня (Нк1)	>7,5%	16,92%	30,22%	-*	-*
Норматив достатності основного капіталу 1 рівня (Нок1)	>5,625%	16,92%	30,22%	-*	-*
Коефіцієнт чистого стабільного фінансування (NSFR)	>100%	-	277,09%	-	249,54%
Норматив коефіцієнта покриття ліквідністю за всіма валютами (LCRвв)	>100%	-	244,20%	-	257,38%
Норматив коефіцієнта покриття ліквідністю в іноземній валюті (LCRів)	>100%	-	393,71%	-	374,55%
Норматив максимального розміру кредитного ризику на одного контрагента (Н7)	<20%**	15,09%	11,36%	15,53%	10,57%
Норматив великих кредитних ризиків (Н8)	<800%	66,53%	22,02%	63,13%	21,01%

Джерело: дані НБУ та статистичної звітності Банку

Примітка: у разі відсутності розрахунку нормативу на 1 число кожного місяця Агентство надає дані за найближчий робочий день

*нормативи запроваджені з 05.08.2024 р.

**для системно важливих банків значення нормативу Н7 встановлено на рівні не більше ніж 20%

Норматив достатності регулятивного капіталу АТ «КРЕДОБАНК» (Нрк) за період з 06.08.2024 по 01.01.2025 року виріс на 1,04 п.п. з 29,18% до 30,22%, що в 3,27 раза перевищило встановлене НБУ нормативне значення (з 01.01.2025 по 30.06.2025 – на рівні не менше 9,25%), і також на 12,87 п.п. перевищило середній рівень Нрк по банківській системі України.

Норматив достатності капіталу 1 рівня АТ «КРЕДОБАНК» (Нк1) за період з 06.08.2024 по 01.01.2025 року виріс на 1,04 п.п. з 29,18% до 30,22%, що в 4,03 раза перевищило встановлене НБУ нормативне значення, та було на 13,30 п.п. вище ніж середній рівень Нк1 по банківській системі України.

Норматив достатності основного капіталу 1 рівня АТ «КРЕДОБАНК» (Нок1) за період з 06.08.2024 по 01.01.2025 року виріс на 1,04 п.п. з 29,18% до 30,22%, що в 5,37 разів перевищило встановлене НБУ нормативне значення, та було на 13,30 п.п. вище ніж середній рівень Нок1 по банківській системі України.

Додатково Агентство зазначає, що станом на 01.03.2025 Н1 Банку становив 5,516 млрд грн, а нормативи Нрк, Нк1 та Нок1 Банку дорівнювали до 29,27%. Отже, станом на початок березня 2025 року та впродовж всього періоду аналізу АТ «КРЕДОБАНК» був дуже добре забезпечений регулятивним та основним капіталом, що підтверджують високі значення відповідних нормативів Банку.

Агентство нагадує, що за результатами оцінки стійкості українських банків, проведеної Національним банком України у грудні 2023 року, АТ «КРЕДОБАНК» посів друге місце серед банків України за рівнем достатності капіталу. При цьому, за результатами прогностичного розрахунку показників АТ «КРЕДОБАНК» входитиме до ТОП-5 банків з найвищим рівнем достатності капіталу серед 20 найбільших банків України впродовж наступних трьох років.

3. Станом на 01.01.2025 року нормативи ліквідності Банку в разі перевищували встановлені НБУ граничні значення. Зокрема, коефіцієнт чистого стабільного фінансування (NSFR) АТ «КРЕДОБАНК» був в 2,77 раза вищим за мінімально необхідний рівень для даного нормативу; норматив коефіцієнта покриття ліквідністю за всіма валютами (LCRвв) був у 2,44 раза більшим за граничний рівень, а норматив коефіцієнта покриття ліквідністю в іноземній валюті (LCRів) в 3,94 раза перевищував граничний рівень, встановлений регулятором.

Додатково Агентство зазначає, що станом на 01.03.2025 NSFR Банку виріс до 283,51%, LCRвв збільшився до 253,28%, а LCRів показав приріст до 428,86%. Таким чином, станом на початок березня 2025 року та впродовж періоду аналізу АТ «КРЕДОБАНК» був дуже добре забезпечений ліквідністю: нормативи NSFR, LCRвв та LCRів Банку в кілька разів перевищували встановлені НБУ мінімальні значення.

4. За підсумками 2024 року АТ «КРЕДОБАНК» отримав прибуток в розмірі 936,394 млн грн, що на 22,57% менше ніж прибуток Банку за 2023 рік. Серед факторів, які

вплинули на зменшення прибутку АТ «КРЕДОБАНК» в аналізованому періоді, можна виділити: зменшення чистого комісійного доходу, зростання витрат на формування резервів та збільшення адміністративних витрат Банку.

Таблиця 3

Дані про ключові статті доходів та витрат АТ «КРЕДОБАНК», тис. грн, %

Показник	2024 рік	2023 рік	Зміна	Темп приросту, %
Процентні доходи	6 011 806	5 114 110	897 696	17,55%
Процентні витрати	2 192 583	1 877 252	315 331	16,80%
Чистий процентний дохід	3 819 223	3 236 858	582 365	17,99%
Комісійні доходи	855 830	818 024	37 806	4,62%
Комісійні витрати	438 607	302 010	136 597	45,23%
Чистий комісійний дохід	417 223	516 014	-98 791	-19,15%
Адміністративні та інші операційні витрати	2 354 196	1 807 787	546 409	30,23%
Прибуток / (збиток)	936 394	1 209 409	-273 015	-22,57%

Джерело: Дані НБУ, фінансова звітність АТ «КРЕДОБАНК»

Чистий процентний дохід АТ «КРЕДОБАНК» за 2024 рік порівняно з 2023 роком виріс на 17,99% до 3,819 млрд грн, а чистий комісійний дохід Банку знизився на 19,15% до 417,223 млн грн. Агентство позитивно оцінює вагомі обсяги чистого процентного доходу і прибутку Банку в складних поточних умовах ведення діяльності в Україні.

Таким чином, в 2024 році АТ «КРЕДОБАНК» збільшив обсяг коштів клієнтів та істотно наростив власний капітал, продовжуючи приймати активну участь в програмах кредитування малого і середнього бізнесу. При цьому, АТ «КРЕДОБАНК» підтримував високу якість активів: станом на 01.01.2025 року 75,81% активів Банку були представлені ліквідними інструментами з низьким рівнем кредитного ризику, а частка NPL в кредитному портфелі Банку становила всього 13,09%, в той час як середній показник по банківській системі України за даними НБУ дорівнював 30,29%.

За підсумками 2024 року порівняно з 2023 роком чистий процентний дохід АТ «КРЕДОБАНК» виріс на 17,99%, чистий комісійний дохід знизився на 19,15%, а прибуток зменшився на 22,57%. Агентство звертає увагу, що АТ «КРЕДОБАНК» має високий рівень зовнішньої підтримки зі сторони акціонера – РКО Bank Polski S.A., що є найбільшим банком Польщі та однією з найбільших фінансових установ Центральної та Східної Європи.

Станом на початок березня 2025 року та впродовж всього періоду аналізу АТ «КРЕДОБАНК» був дуже добре забезпечений регулятивним та основним капіталом і ліквідністю, що, з урахуванням наявної зовнішньої підтримки від РКО Bank Polski S.A., дозволяє оновити кредитний рейтинг Банку з найвищою оцінкою за національною шкалою.

Агентство звертає увагу, що наведений звіт враховує оцінку ймовірності виконання Банком своїх зобов'язань за звичайних обставин. Форс-мажорні обставини, обставини непереборної сили та інші виключні обставини, які неможливо передбачити, або які пов'язані з дією воєнного стану в Україні, в оцінці неможливо врахувати.

Рейтингове агентство «Стандарт-Рейтинг» (Україна)