

ТОВ „Стандарт-Рейтинг” (Україна) 04071, Україна, м. Київ, вул. Введенська 4, тел. +38 /044/ 383-59-64 факс +38 /044/ 383-27-50 http://www.standard-rating.com/		Standard-Rating (Ukraine) LLC 04071, Ukraine, Kyiv, Vvedenska St. 4, tel. +38 /044/ 383-59-64 fax +38 /044/ 383-27-50 http://www.standard-rating.com/
---	--	--

03/12/2019

Оновлено рейтинги АТ «КРЕДОБАНК» на рівні uaAAA

3 грудня 2019 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 окремих 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» підтверджено на рівні **ua.1** за шкалою РА «Стандарт-Рейтинг».
- Рейтинг облігацій серій А та В на рівні **uaAAA** за національною шкалою.

Рішення про оновлення рейтингів АТ «КРЕДОБАНК» прийнято відповідно до результатів аналізу підсумків роботи Банку за 9 місяців 2019 року, регулярної та особливої інформації Банку як емітента цінних паперів, та окремих форм статистичної звітності Банку за січень-жовтень 2019 року.

1. Ключові балансові показники АТ «КРЕДОБАНК» за підсумками 9 місяців 2019 року продемонстрували хороші темпи зростання, зокрема:

- власний капітал Банку виріс на 16,98%;
- активи збільшились на 9,36%;
- обсяг кредитів та авансів клієнтам збільшився на 15,88%;
- зобов'язання показали приріст на 8,30%.

Таблиця 1

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

Показник	01.10.2019		01.01.2019		Темп приросту, %
	Тис. грн.	%	Тис. грн.	%	
Заборгованість перед іншими банками	2 024 388	11,04%	2 021 544	12,05%	0,14%
Кошти юридичних осіб	6 737 105	36,73%	6 157 554	36,71%	9,41%
Кошти фізичних осіб	6 334 011	34,53%	5 797 633	34,57%	9,25%
Зобов'язання всього	15 956 479	87,00%	14 733 571	87,85%	8,30%
Статутний капітал банку	2 248 969	12,26%	2 248 969	13,41%	-
Власний капітал банку:	2 384 409	13,00%	2 038 279	12,15%	16,98%
Грошові кошти та їх еквіваленти	2 655 908	14,48%	2 157 346	12,86%	23,11%
Заборгованість інших банків	5 110	0,03%	8 436	0,05%	-39,43%
Кредити та аванси клієнтам	11 153 598	60,81%	9 624 870	57,39%	15,88%
Інвестиційні цінні папери	2 957 281	16,12%	3 783 284	22,56%	-21,83%
Основні засоби та нематеріальні активи	1 173 480	6,40%	974 433	5,81%	20,43%
Інші фінансові активи	195 807	1,07%	49 384	0,29%	296,50%
Активи всього:	18 340 888	100,00%	16 771 850	100,00%	9,36%

Джерело: Окрема проміжна скорочена фінансова звітність Банку

За період з 01.01.2019 по 01.10.2019 Банк показав позитивну динаміку усіх трьох ключових складових ресурсної бази: обсяг коштів фізичних осіб виріс на 9,25% або на 536,378 млн. грн., кошти юридичних осіб збільшились на 9,41% або на 579,551 млн. грн., а заборгованість перед іншими банками зростає на 0,14% або на 2,844 млн. грн. Впродовж вказаного періоду в структурі пасивів Банку відбулися наступні зміни: частка коштів фізичних осіб зменшилась на 0,04 п.п. до 34,53%, частка коштів юридичних осіб виросла на 0,02 п.п. і

склала 36,73%, а частка заборгованості перед іншими банками скоротилась на 1,01 п.п. до 11,04%.

Протягом перших трьох кварталів 2019 року структура активів АТ «КРЕДОБАНК» зазнала наступних змін:

- частка кредитів та авансів клієнтам Банку виросла на 3,42 п.п.: з 57,39% до 60,81%;
- частка інвестиційних цінних паперів знизилась на 6,44 п.п.: з 22,56% до 16,12%;
- частка грошових коштів та їх еквівалентів збільшилась на 1,62 п.п.: з 12,86% до 14,48%.

Агентство звертає увагу, що станом на кінець третього кварталу 2019 року портфель інвестиційних цінних паперів Банку складав 2,957 млрд. грн., при цьому більш ніж 99% його обсягу було сформовано за рахунок державних облігацій України.

Таким чином, за підсумками 9 місяців 2019 року АТ «КРЕДОБАНК» продемонстрував високий рівень ділової активності: Банк суттєво наростив ресурсну базу, збільшив власний капітал та обсяг активів. Драйвером росту бізнес-активності Банку залишається кредитування, що позитивно відображається на динаміці його доходів та прибутку.

АТ «КРЕДОБАНК» продовжує активно кредитувати малий і середній бізнес та є учасником багатьох міжнародних, національних й регіональних програм пільгового кредитування та відшкодування відсотків за кредитами малого та середнього бізнесу. Серед них — програма кредитування МСБ за пільговою ставкою з Німецько-Українським фондом, програма пільгового кредитування соціальних підприємств від Western NIS Enterprise Fund, програми компенсацій відсотків та частини кредитів для окремих галузей від Міністерства аграрної політики та регіональні програми відшкодування кредитних відсотків. В листопаді 2019 року був підписаний генеральний договір про співпрацю з виконавчим комітетом Вінницької міської ради, згідно з яким АТ «КРЕДОБАНК» надаватиме пільгові кредити у рамках Програми посилення конкурентоспроможності малого та середнього підприємництва Вінницької об'єднаної територіальної громади. Також в рамках ексклюзивного партнерства з реалізації програми JCB Finance АТ «КРЕДОБАНК» профінансував придбання українськими підприємствами сільськогосподарської та будівельної техніки JCB на суму більш ніж 200 млн. грн.

Агентство нагадує, що згідно рішення Правління НБУ від 27.06.2019 р. АТ «КРЕДОБАНК» було визнано одним з системно важливих українських банків, тобто НБУ визнав значну роль Банку в банківській системі України.

2. Станом на 01.10.2019 в порівнянні з 01.01.2019 регулятивний капітал АТ «КРЕДОБАНК» (Н1) виріс на 5,48% і склав 1,905 млрд. грн., що 9,5 рази перевищувало встановлене НБУ граничне значення для даного нормативу (в розмірі 200 млн. грн.).

Таблиця 2

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

Показник	Нормативне значення	01.10.2019		01.01.2019	
		по системі	банк	по системі	банк
Регулятивний капітал (Н1)	>200 млн.	-	1 905 180	-	1 806 165
Норматив адекватності регулятивного капіталу (Н2)	>10%	18,43%	14,85%	16,18%	16,88%
Норматив короткострокової ліквідності (Н6)	>60%	93,86%	69,36%	93,52%	70,18%
Норматив коефіцієнта покриття ліквідністю за всіма валютами (LCR _{ВВ})	>90%	-	108,46%	-	93,43%
Норматив коефіцієнта покриття ліквідністю в іноземній валюті (LCR _{ІВ})	>90%	-	94,30%	-	56,70%*
Норматив максимального розміру кредитного ризику на одного контрагента (Н7)	<25%	17,84%	4,84%	19,83%	3,98%
Норматив великих кредитних ризиків (Н8)	<800%	120,79%	0,00%	176,23%	0,00%

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

*дані за нормативом LCR_{ІВ} наведені станом на 01.02.2019

Норматив адекватності регулятивного капіталу Банку (Н2) за період з 01.01.2019 по 01.10.2019 знизився на 2,03 п.п.: з 16,88% до 14,85%. Незважаючи на зниження, Н2 Банку на 4,85 п.п. перевищував встановлене регулятором граничне значення, проте був на 3,58 п.п.

нижче середнього показника Н2 по банківській системі України. Також Агентство звертає увагу, що станом на 01.11.2019 Н1 Банку виріс до 1,910 млрд. грн., а Н2 знаходився на рівні 15,18%.

Таким чином, станом на початок листопада 2019 року АТ «КРЕДОБАНК» був добре забезпечений регулятивним капіталом, про що свідчать нормативи Н1 та Н2, які з запасом перевищували встановлені НБУ граничні значення. Також Агентство звертає увагу на дані Національного банку України, отримані за результатами оцінки стійкості банків в 2018 році, згідно з якими АТ «КРЕДОБАНК» не має потреби в капіталі в 2019 році.

3. Станом на 01.10.2019 всі три нормативи ліквідності АТ «КРЕДОБАНК» перевищували встановлені НБУ граничні значення: норматив короткострокової ліквідності Банку (Н6) – на 9,36 п.п., норматив коефіцієнта покриття ліквідністю за всіма валютами (LCR_{ВВ}) – на 18,46 п.п., а норматив коефіцієнта покриття ліквідністю в іноземній валюті (LCR_{ІВ}) – на 4,30 п.п. Також Агентство звертає увагу, що станом на 01.11.2019 Н6 Банку складав 69,55%, LCR_{ВВ} був на рівні 119,02%, а LCR_{ІВ} становив 95,72%.

Таким чином, значення нормативів ліквідності АТ «КРЕДОБАНК» (Н6, LCR_{ВВ} та LCR_{ІВ}) свідчили, що Банк продовжував дотримуватись орієнтованої на дохідність політики управління ліквідністю, наслідком якої є зростання ключових статей його доходів і прибутку, і яка є виправданою з огляду на масштаби діяльності Банку.

4. За підсумками 9 місяців 2019 року АТ «КРЕДОБАНК» отримав прибуток у розмірі 388,135 млн. грн., що на 2,66% більше прибутку Банку за 9 місяців 2018 року. В аналізованому періоді Банк продемонстрував хороші темпи зростання ключових статей своїх доходів. Так, чистий процентний дохід Банку збільшився на 14,38% і сягнув відмітки в 1,093 млрд. грн., а чистий комісійний дохід виріс на 10,22% і склав 344,528 млн. грн.

Таблиця 3

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

Показник	За 9 місяців 2019 року	За 9 місяців 2018 року	Зміна	Темп приросту, %
Процентні доходи	1 690 816	1 338 188	352 628	26,35%
Процентні витрати	597 345	382 194	215 151	56,29%
Чистий процентний дохід	1 093 471	955 994	137 477	14,38%
Комісійні доходи	457 076	412 906	44 170	10,70%
Комісійні витрати	112 548	100 323	12 225	12,19%
Чистий комісійний дохід	344 528	312 583	31 945	10,22%
Адміністративні та інші операційні витрати	329 860	324 818	5 042	1,55%
Прибуток / (збиток)	388 135	378 086	10 049	2,66%

Джерело: Окрема проміжна скорочена фінансова звітність Банку

Таким чином, за підсумками 9 місяців 2019 року АТ «КРЕДОБАНК» збільшив масштаб своєї діяльності, наростивши обсяг власного капіталу та ресурсної бази, а драйвером росту ділової активності Банку залишалось кредитування. За підсумками перших трьох кварталів 2019 року порівняно з аналогічним періодом 2018 року АТ «КРЕДОБАНК» збільшив обсяги ключових статей своїх доходів та показав приріст прибутку. Банк продовжив дотримуватись орієнтованої на дохідність політики управління ліквідністю та підтримував хороший рівень достатності регулятивного капіталу, що, за наявності зовнішньої підтримки від РКО Bank Polski S.A., дозволяє оновити кредитний рейтинг Банку з найвищою оцінкою за національною шкалою.

Рейтингове агентство «Стандарт-Рейтинг» (Україна)