

Рейтингова дія: Оновлення довгострокового кредитного рейтингу за національною шкалою
Дата рейтингової дії: 21.11.2024
Дата публікації: 21.11.2024
Назва емітента: АТ «КРЕДОБАНК»
Код ЄДРПОУ емітента: 09807862
Web-сайт емітента: <http://kredobank.com.ua>



www.expert-rating.com

Оновлено рейтинг АТ «КРЕДОБАНК»

21 листопада 2024 року рейтинговий комітет РА «Експерт-Рейтинг» прийняв рішення про оновлення кредитного рейтингу АТ «КРЕДОБАНК» (код ЄДРПОУ 09807862) 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 9 місяців 2024 року, а також окремих форм статистичної звітності Банку за 2023 рік та за січень-жовтень 2024 року.

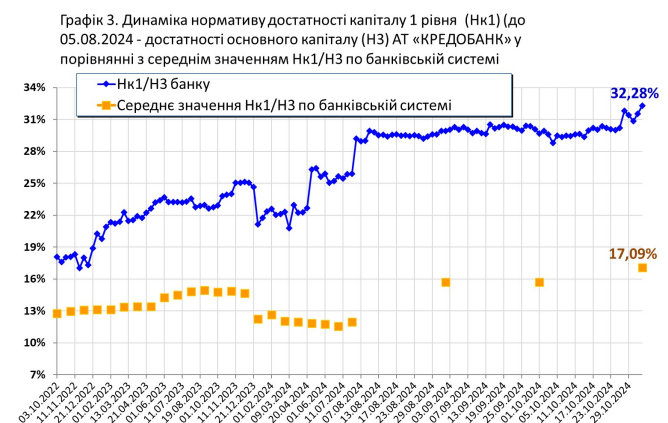
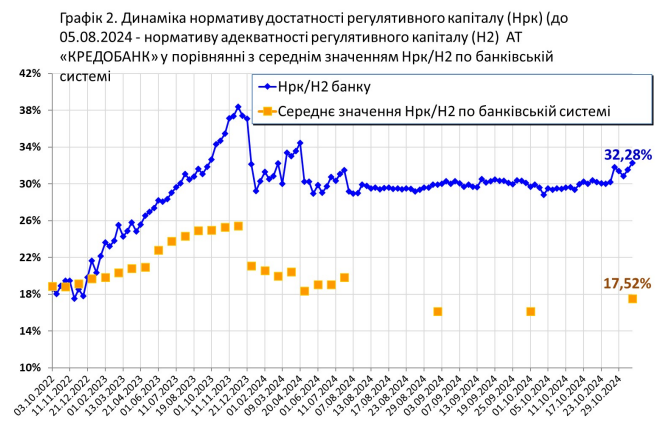
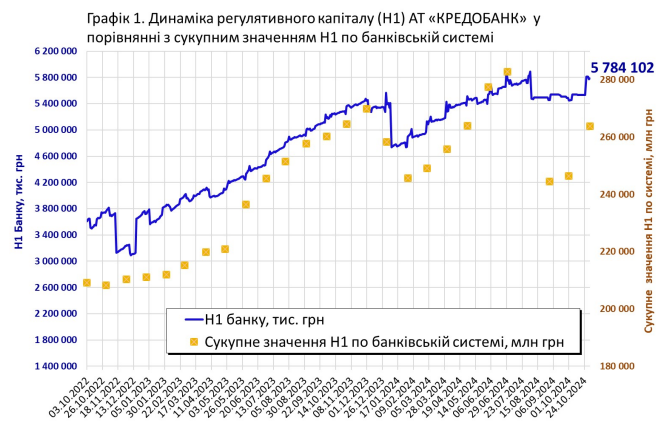
Капітал та адекватність капіталу

Регулятивний капітал АТ «КРЕДОБАНК» (Н1) впродовж 2023 року та січня-жовтня 2024 року коливався в межах від 3,562 млрд грн до 5,893 млрд грн, демонструючи тенденцію до зростання. Від початку 2024 року обсяг регулятивного капіталу Банку (Н1) виріс на 7,24% і станом на 01.11.2024 склав 5,784 млрд грн, що майже в 29 разів перевищило встановлене НБУ граничне значення для даного нормативу (в розмірі 200 млн грн).

Норматив достатності регулятивного капіталу АТ «КРЕДОБАНК» (Нрк), який з 05.08.2024 був запроваджений замість нормативу адекватності регулятивного капіталу (Н2), в період з 06.08.2024 по 01.11.2024 коливався в діапазоні 28,79%–32,28% та не лише істотно перевищував встановлене НБУ граничне значення, але й був вищим за середні показники даного нормативу по банківській системі України. Станом на 01.11.2024 Нрк Банку склав 32,28%, що в 3,8 раза перевищувало граничний рівень для Нрк (який з 05.08.2024 до 31.12.2024 встановлений регулятором в розмірі 8,5%), а також було на 14,76 п.п. вищим ніж середній рівень Нрк по банківській системі України.

Норматив достатності капіталу 1 рівня АТ «КРЕДОБАНК» (Нк1), який з 05.08.2024 замінив норматив достатності основного капіталу (Н3), впродовж серпня-жовтня 2024 року коливався в межах 28,79%–32,28% та перевищував як встановлене НБУ граничне значення, так і середні показники даного нормативу по банківській системі України. Станом на 01.11.2024 Нк1 Банку становив 32,28%, що в 4,3 раза перевищувало граничне значення для нормативу Нк1, яке з 05.08.2024 встановлене регулятором на рівні 7,5%, та на 15,19 п.п. перевищувало середньо-ринковий рівень Нк1.

Отже, станом на початок листопада 2024 року та впродовж всього періоду аналізу АТ «КРЕДОБАНК» був дуже добре забезпечений регулятивним та основним капіталом, на що вказують високі значення відповідних нормативів Банку. При цьому, нормативи достатності капіталу Банку не лише з помітним запасом перевищували встановлені НБУ граничні значення, але й впродовж періоду аналізу були вищими за середні показники даних нормативів по банківській системі України.



Структура та якість активів

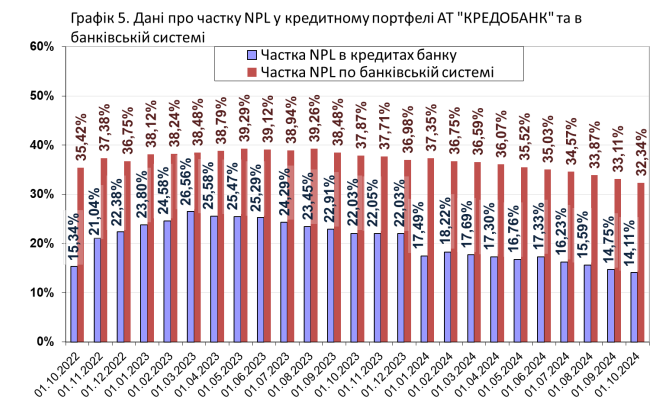
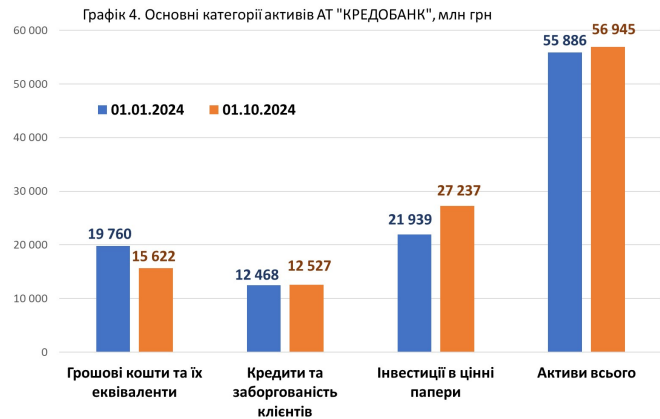
За 9 місяців 2024 року обсяг активів АТ «КРЕДОБАНК» виріс на 1,90% (до 56,945 млрд грн), чистий кредитний портфель Банку збільшився на 0,47% (до 12,527 млрд грн), грошові кошти та їх еквіваленти знизилась на 20,94% (до 15,622 млрд грн), а інвестиції в цінні папери, які склались з ОВДП та боргових державних цінних паперів США, Німеччини, Франції та Польщі, виросли на 24,15% (до 27,237 млрд грн).

В структурі активів АТ «КРЕДОБАНК» станом на 01.10.2024 порівняно з 01.01.2024 відбулися наступні зміни:

- частка кредитів в активах знизилась на 0,31 п.п. до 22,00%;
- частка інвестицій в цінні папери виросла на 8,57 п.п. до 47,83%;
- частка грошових коштів та їх еквівалентів зменшилась на 7,93 п.п. до 27,43%.

Частка неробочих кредитів (NPL) у кредитному портфелі АТ «КРЕДОБАНК», які розраховуються Агентством як сума кредитів 10 класу (для кредитів юридичним особам, крім банків, бюджетних установ та компаній спеціального призначення) та кредитів 5 класу (для кредитів всім іншим позичальникам) станом на 01.10.2024 порівняно з 01.01.2024 знизилась на 3,38 п.п. (з 17,49% до 14,11%), а середнє значення частки NPL по банківській системі України зменшилось на 5,01 п.п. до 32,34% (дані на графіку 5 розраховані з врахуванням резервів).

Таким чином, станом на початок четвертого кварталу 2024 року частка NPL в кредитному портфелі АТ «КРЕДОБАНК» була в 2,29 раза нижчою за середньо-ринковий показник.



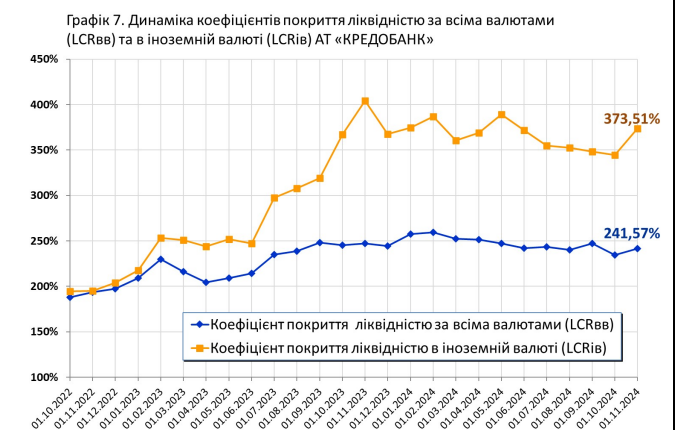
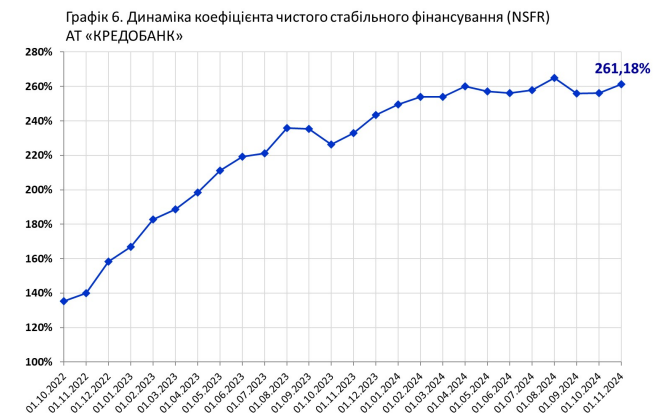
Ліквідність

Впродовж періоду з 01.01.2023 по 01.11.2024 коефіцієнт чистого стабільного фінансування (NSFR) АТ «КРЕДОБАНК» коливався в межах від 166,86% до 264,86%, з тенденцією до зростання. Станом на 01.11.2024 NSFR Банку склав 261,18%, що в 2,61 раза перевищило граничне значення для даного нормативу.

Коефіцієнт покриття ліквідністю за всіма валютами (LCR_{вв}) АТ «КРЕДОБАНК» в період з 01.01.2023 по 01.11.2024 коливався в діапазоні 204,35%–259,32% та в разі перевищував встановлене НБУ граничне значення. Станом на 01.11.2024 LCR_{вв} Банку склав 241,57%, що в 2,42 раза перевищило нормативне значення.

Коефіцієнт покриття ліквідністю в іноземній валюті (LCR_{ів}) АТ «КРЕДОБАНК» впродовж періоду з 01.01.2023 по 01.11.2024 коливався в межах від 217,40% до 404,47%, з запасом перевищуючи встановлений НБУ граничний рівень. Станом на 01.11.2024 LCR_{ів} Банку склав 373,51%, що було в 3,74 раза більше ніж встановлене регулятором граничне значення.

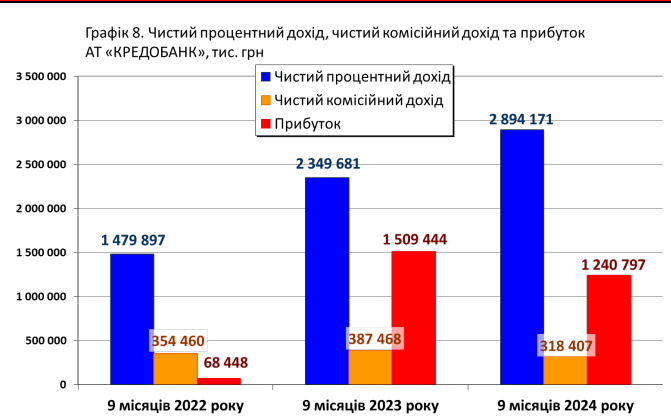
Таким чином, станом на початок листопада 2024 року АТ «КРЕДОБАНК» підтримував хороший запас ліквідності: нормативи NSFR, LCR_{вв} та LCR_{ів} Банку в разі перевищували встановлені НБУ значення. Також Агентство вкотре акцентує увагу на наявності у АТ «КРЕДОБАНК» високого рівня зовнішньої підтримки зі сторони його акціонера — РКО Bank Polski SA.



Дохідність операцій

Прибуток АТ «КРЕДОБАНК» за 9 місяців 2024 року склав 1,241 млрд грн, що на 17,80% менше ніж прибуток Банку за 9 місяців 2023 року.

На зменшення прибутку АТ «КРЕДОБАНК» в аналізованому періоді вплинули: зростання адміністративних витрат та збільшення витрат на формування резервів за кредитними збитками порівняно з показниками за 9 місяців 2023 року. При цьому, ключові статті доходів Банку показали різноспрямовану динаміку: чистий процентний дохід Банку за 9 місяців 2024 року порівняно з аналогічним періодом 2023 року виріс на 23,17% і склав 2,894 млрд грн, а чистий комісійний дохід знизився на 17,82% до 318,407 млн грн.



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.

Агентство нагадує, що з березня 2022 року АТ «КРЕДОБАНК» входить до переліку системно важливих банків України (перелік був оновлений НБУ 29 лютого 2024 року). Статус системно важливого банку означає, що його діяльність впливає на стабільність усієї банківської системи країни.

Узагальнення

Таким чином, станом на початок листопада 2024 року та впродовж періоду аналізу АТ «КРЕДОБАНК» був добре забезпечений регулятивним та основним капіталом: нормативи достатності капіталу Банку не лише зі значним запасом перевищували встановлені НБУ граничні значення, але й були більшими за середні показники даних нормативів по банківській системі України. Станом на 01.11.2024 та впродовж всього періоду аналізу АТ «КРЕДОБАНК» підтримував хороший запас ліквідності, що підтверджують високі значення нормативів NSFR, LCR_{rw} та LCR_{iv} Банку, які істотно перевищували встановлені НБУ граничні значення.

Станом на 01.10.2024 активи АТ «КРЕДОБАНК» були добре диверсифікованими, з високою питомою вагою ліквідних інструментів: частка грошових коштів та їх еквівалентів, ОВДП та боргових державних цінних паперів інших країн становила 75,26%. При цьому, частка NPL в кредитному портфелі Банку була в 2,29 раза нижчою за середній показник NPL по банківській системі України.

За підсумками 9 місяців 2024 року порівняно з аналогічним періодом 2023 року прибуток АТ «КРЕДОБАНК» знизився на 17,80% до 1,241 млрд грн, чистий процентний дохід виріс на 23,17%, а чистий комісійний дохід зменшився на 17,82%.

Додатковим фактором, який позитивно впливає на рейтинг АТ «КРЕДОБАНК» за національною шкалою, є високий рівень зовнішньої підтримки зі сторони його акціонера — РКО Bank Polski SA.

Агентство зазначає, що поточний рівень рейтингу визначає кредитоспроможність у разі роботи банку за звичайних обставин та не враховує форс-мажорні обставини, а також дію інших обставин непереборної сили.

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.