

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/>

13/08/2024

## Оновлено рейтинги АТ «КРЕДОБАНК» на рівні uaAAA

**13 серпня 2024 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» на рівні **ua.1** за шкалою РА «Стандарт-Рейтинг».

Рішення про оновлення рейтингів АТ «КРЕДОБАНК» прийняте відповідно до результатів аналізу підсумків роботи Банку за перше півріччя 2024 року та окремих форм статистичної звітності Банку за січень-липень 2024 року.

1. За період з 01.01.2024 по 01.07.2024 ключові балансові показники АТ «КРЕДОБАНК» продемонстрували наступну динаміку:

- власний капітал виріс на 18,88% до 6,977 млрд грн;
- обсяг кредитів та авансів клієнтам збільшився на 1,04% до 12,598 млрд грн;
- зобов'язання зменшилися на 1,56% до 49,238 млрд грн;
- активи показали приріст на 0,59% до 56,215 млрд грн.

Таблиця 1

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

Показник	01.07.2024		01.01.2024		Темп приросту, %
	тис. грн	%	тис. грн	%	
Заборгованість перед іншими банками	490 006	0,87%	1 745 849	3,12%	-71,93%
Кошти клієнтів:	47 806 689	85,04%	46 464 312	83,14%	2,89%
- кошти юридичних осіб	30 569 735	54,38%	30 612 085	54,78%	-0,14%
- кошти фізичних осіб	17 236 954	30,66%	15 852 227	28,37%	8,74%
<b>Зобов'язання всього</b>	<b>49 238 276</b>	<b>87,59%</b>	<b>50 017 392</b>	<b>89,50%</b>	<b>-1,56%</b>
Статутний капітал банку	2 248 969	4,00%	2 248 969	4,02%	0,00%
<b>Власний капітал банку</b>	<b>6 976 828</b>	<b>12,41%</b>	<b>5 868 680</b>	<b>10,50%</b>	<b>18,88%</b>
Готівкові кошти та кошти в НБУ	14 901 960	26,51%	15 847 455	28,36%	-5,97%
Заборгованість інших банків	2 679 662	4,77%	3 930 932	7,03%	-31,83%
<b>Кредити та аванси клієнтам</b>	<b>12 597 943</b>	<b>22,41%</b>	<b>12 468 094</b>	<b>22,31%</b>	<b>1,04%</b>
Цінні папери	24 589 999	43,74%	21 939 446	39,26%	12,08%
Основні засоби та нематеріальні активи	1 101 262	1,96%	1 128 473	2,02%	-2,41%
<b>Активи всього:</b>	<b>56 215 104</b>	<b>100,00%</b>	<b>55 886 072</b>	<b>100,00%</b>	<b>0,59%</b>

Джерело: Окрема проміжна скорочена фінансова звітність АТ «КРЕДОБАНК» станом на 30.06.2024 р.

Обсяг коштів клієнтів Банку за перше півріччя 2024 року виріс на 2,89% і станом на 01.07.2024 склав 47,807 млрд грн. При цьому, обсяг коштів фізичних осіб

збільшився на 8,74%, а кошти юридичних осіб зменшилися на 0,14%. За період з 01.01.2024 по 01.07.2024 в структурі пасивів АТ «КРЕДОБАНК» відбулись наступні зміни: частка коштів юридичних осіб знизилась на 0,40 п.п. (до 54,38%), частка коштів фізичних осіб виросла на 2,29 п.п. (до 30,66%), а частка коштів банків зменшилась на 2,25 п.п. (до 0,87%).

Структура активів АТ «КРЕДОБАНК» впродовж періоду з 01.01.2024 по 01.07.2024 змінилась наступним чином:

- частка кредитів та авансів клієнтам Банку виросла на 0,10 п.п. до 22,41%;
- частка цінних паперів збільшилась на 4,48 п.п. до 43,74%;
- частка готівкових коштів та коштів в НБУ знизилась на 1,85 п.п. до 26,51%;
- частка заборгованості інших банків, яка на 83,79% була представлена коштами на коррахунках, зменшилась на 2,26 п.п. до 4,77%.

Агентство зазначає, що станом на 01.07.2024 портфель цінних паперів Банку був сформований з ОВДП та з боргових державних цінних паперів таких країн, як США, Німеччина, Франція та Польща, тобто з ліквідних інструментів з низьким рівнем кредитного ризику.

Таким чином, в першому півріччі 2024 року АТ «КРЕДОБАНК» продовжив збільшувати обсяги діяльності на вітчизняному ринку банківських послуг: Банк наростив обсяг коштів клієнтів (+2,89%) та обсяг кредитного портфеля (+1,04%). При цьому, власний капітал Банку виріс на 18,88%. 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 01.07.2024 74,24% 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. Наприклад, в червні 2024 року між АТ «КРЕДОБАНК» та польським банком розвитку ВГК було підписано листи про наміри щодо збільшення коштів програми EU Support for Ukrainian Micro, Small and Medium-Sized Enterprises, згідно з якими АТ «КРЕДОБАНК» отримає додаткові 10 млн євро гарантій Європейської комісії для на кредитування українського бізнесу в прифронтових зонах. Після укладення відповідних угод загальний обсяг гарантій за програмою Європейської Комісії складе 30 млн євро. ВГК та АТ «КРЕДОБАНК» розпочали співпрацю у рамках гарантій ЄС в січні 2023 року, і станом на червень 2024 року у межах цього проєкту Банк видав кредитів на загальну суму 19,6 млн євро, з яких більше 60% отримали позичальники з території найбільшого ризику.

2. Регулятивний капітал АТ «КРЕДОБАНК» (Н1) за перші шість місяців 2024 року виріс на 6,65% і склав 5,753 млрд грн, що в 28,76 разів перевищило граничне значення, встановлене НБУ для даного нормативу. Норматив адекватності регулятивного капіталу Банку (Н2) за період з 01.01.2024 по 01.07.2024 зменшився на 1,38 п.п. до 30,76%, що не лише більше ніж втричі перевищило встановлене НБУ граничне значення, але й було на 11,69 п.п. більшим за середнє значення даного нормативу по банківській системі України. Норматив достатності основного капіталу АТ «КРЕДОБАНК» (Н3) за перше півріччя 2024 року виріс на 4,52 п.п. і станом на 01.07.2024 склав 25,66%, що в 3,67 разів перевищило встановлене регулятором граничне значення, а також було в 2,22 рази вищим за середньо-ринковий рівень Н3.

Додатково Агентство зазначає, що станом на 01.08.2024 Н1 Банку виріс до 5,825 млрд грн, Н2 збільшився до 31,51%, а Н3 показав приріст до 25,91%. Отже, станом на початок серпня 2024 року та впродовж всього періоду аналізу АТ «КРЕДОБАНК» був дуже добре забезпечений регулятивним та основним капіталом, що підтверджують високі значення відповідних нормативів Банку (Н1, Н2 та Н3).

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

Показник	Нормативне значення	01.07.2024		01.01.2024	
		по системі, млн грн	банк, тис. грн	по системі, млн грн	банк тис. грн
Регулятивний капітал (Н1)	>200 млн	282 888	5 752 524	258 341	5 393 594
Норматив адекватності регулятивного капіталу (Н2)	>10%	19,07%	30,76%	21,07%	32,14%
Норматив достатності основного капіталу (Н3)	>7%	11,56%	25,66%	12,24%	21,14%
Коефіцієнт чистого стабільного фінансування (NSFR)	>100%	-	257,74%	-	249,54%
Норматив коефіцієнта покриття ліквідністю за всіма валютами (LCR <sub>ВВ</sub> )	>100%	-	243,61%	-	257,38%
Норматив коефіцієнта покриття ліквідністю в іноземній валюті (LCR <sub>ІВ</sub> )	>100%	-	354,69%	-	374,55%
Норматив максимального розміру кредитного ризику на одного контрагента (Н7)	<20%*	16,08%	9,56%	15,53%	10,57%
Норматив великих кредитних ризиків (Н8)	<800%	58,73%	0,00%	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

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

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 прогнозного 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 01.07.2024 року нормативи ліквідності Банку в разі перевищували встановлені НБУ граничні значення. Зокрема, коефіцієнт чистого стабільного фінансування (NSFR) АТ «КРЕДОБАНК» був в 2,58 раза вищим за мінімально необхідний рівень для даного нормативу; норматив коефіцієнта покриття ліквідністю за всіма валютами (LCR<sub>ВВ</sub>) був у 2,44 раза більшим за граничний рівень, а норматив коефіцієнта покриття ліквідністю в іноземній валюті (LCR<sub>ІВ</sub>) в 3,55 раза перевищував граничний рівень, встановлений регулятором.

Додатково Агентство зазначає, що станом на 01.08.2024 NSFR Банку збільшився до 264,86%, LCR<sub>ВВ</sub> дорівнював 240,24%, а LCR<sub>ІВ</sub> становив 352,38%. Таким чином, станом на початок серпня 2024 року та впродовж періоду аналізу АТ «КРЕДОБАНК» був дуже добре забезпечений ліквідністю: нормативи NSFR, LCR<sub>ВВ</sub> та LCR<sub>ІВ</sub> Банку в кілька разів перевищували встановлені НБУ мінімальні значення.

4. Прибуток АТ «КРЕДОБАНК» за перше півріччя 2024 року склав 961,588 млн грн, що на 5,12% більше ніж прибуток Банку за перше півріччя 2023 року. При цьому, прибуток до оподаткування в аналізованому періоді збільшився на 21,01%.

Серед факторів, які сприяли зростанню прибутку Банку в аналізованому періоді, можна виділити: істотне збільшення чистого процентного доходу АТ «КРЕДОБАНК», зростання результатів від переоцінки іноземної валюти, а також зменшення витрат на формування резервів за кредитними збитками.

Таблиця 3

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

Показник	І півріччя 2024 року	І півріччя 2023 року	Зміна	Темп приросту, %
Процентні доходи	3 041 854	2 234 077	807 777	36,16%
Процентні витрати	1 129 015	780 246	348 769	44,70%
<b>Чистий процентний дохід</b>	<b>1 912 839</b>	<b>1 453 831</b>	<b>459 008</b>	<b>31,57%</b>

Комісійні доходи	406 907	389 001	17 906	4,60%
Комісійні витрати	194 340	129 831	64 509	49,69%
<b>Чистий комісійний дохід</b>	<b>212 567</b>	<b>259 170</b>	<b>-46 603</b>	<b>-17,98%</b>
Адміністративні та інші операційні витрати	1 026 267	795 774	230 493	28,96%
<b>Прибуток / (збиток)</b>	<b>961 588</b>	<b>914 796</b>	<b>46 792</b>	<b>5,12%</b>

Джерело: Окрема проміжна скорочена фінансова звітність АТ «КРЕДОБАНК» станом на 30.06.2024 р.

Чистий процентний дохід АТ «КРЕДОБАНК» за перше півріччя 2024 року порівняно з аналогічним періодом 2023 року виріс на 31,57% до 1,913 млрд грн, а чистий комісійний дохід Банку знизився на 17,98% до 212,567 млн грн. Агентство позитивно оцінює істотне зростання чистого процентного доходу і прибутку Банку в складних поточних умовах ведення діяльності в Україні.

Таким чином, в першому півріччі 2024 року АТ «КРЕДОБАНК» продовжив поступово нарощувати обсяги операцій на вітчизняному ринку банківських послуг, збільшивши кошти клієнтів (+2,89%) та обсяг кредитного портфеля (+1,04%). При цьому, Банк на 18,88% збільшив обсяг власного капіталу. АТ «КРЕДОБАНК» підтримував високу якість активів: станом на 01.07.2024 74,24% активів Банку були представлені ліквідними інструментами з низьким рівнем кредитного ризику.

За підсумками діяльності в першому півріччі 2024 року порівняно з аналогічним періодом 2023 року чистий процентний дохід АТ «КРЕДОБАНК» виріс на 31,57%, чистий комісійний дохід знизився на 17,98%, а прибуток збільшився на 5,12%. 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 серпня 2024 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)