

Рейтингова дія: Оновлення довгострокового кредитного рейтингу за національною шкалою
Дата рейтингової дії: 31.03.2025
Дата публікації: 31.03.2025
Назва емітента: АТ «КРЕДОБАНК»
Код ЄДРПОУ емітента: 09807862
Web-сайт емітента: <http://kredobank.com.ua>



www.expert-rating.com

Оновлено рейтинг АТ «КРЕДОБАНК»

31 березня 2025 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 окремий 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 2024 рік, а також окремих форм статистичної звітності Банку за 2024 рік та за січень-лютий 2025 року.

Капітал та адекватність капіталу

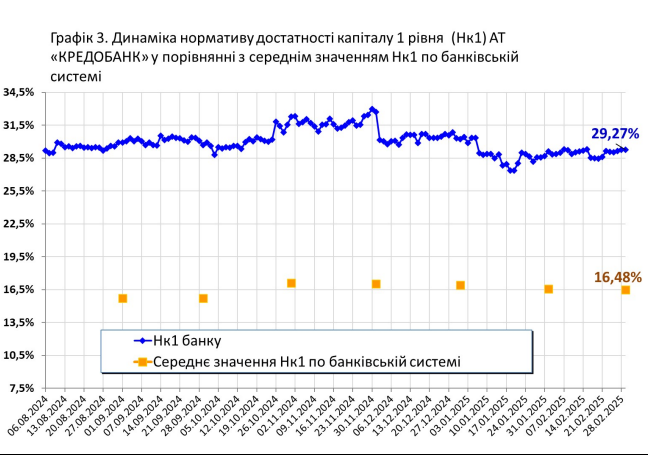
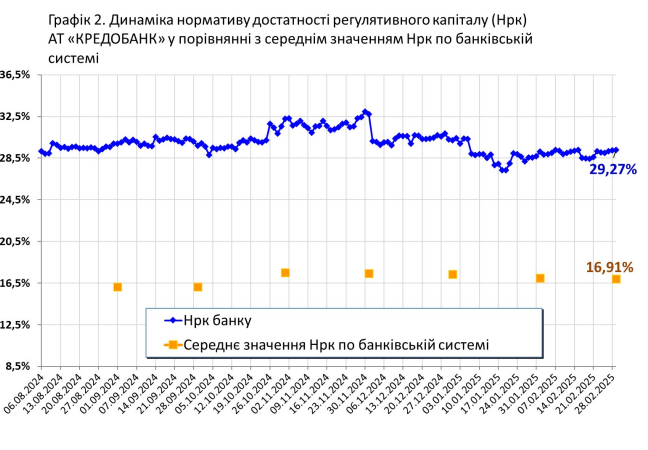
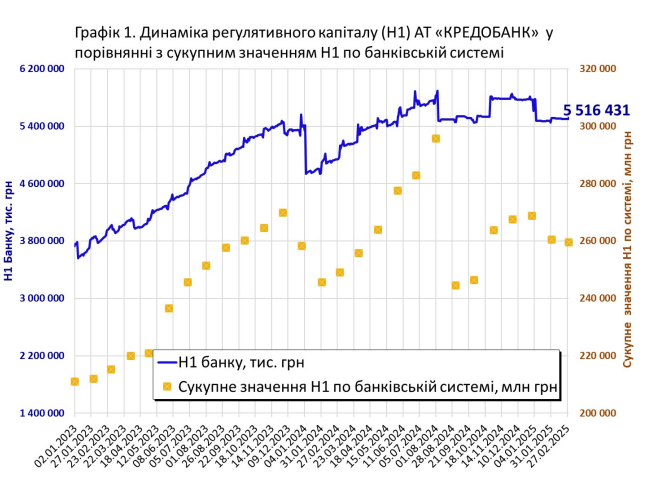
Регулятивний капітал АТ «КРЕДОБАНК» (Н1) впродовж 2024 року та січня-лютого 2025 року коливався в межах від 4,734 млрд грн до 5,893 млрд грн, демонструючи стійку тенденцію до зростання. Від початку 2024 року обсяг регулятивного капіталу Банку (Н1) виріс на 2,28% і станом на 01.03.2025 склав 5,516 млрд грн, що в 27,6 разів перевищило встановлене НБУ граничне значення для даного нормативу (в розмірі 200 млн грн).

Агентство нагадує, що з 5 серпня 2024 року введено в дію оновлені вимоги Закону України «Про банки і банківську діяльність», згідно з якими банки перейшли на трирівневу структуру капіталу та нові нормативи його достатності.

Норматив достатності регулятивного капіталу АТ «КРЕДОБАНК» (Нрк) в період з 06.08.2024 по 01.03.2025 коливався в діапазоні 27,36%–32,97% та не лише істотно перевищував встановлене НБУ граничне значення, але й був вищим за середні показники даного нормативу по банківській системі України. Станом на 01.03.2025 Нрк Банку складав 29,27%, що в 3,16 раза перевищувало граничний рівень для Нрк (який з 01.01.2025 до 30.06.2025 встановлений регулятором в розмірі 9,25%), а також було на 12,36 п.п. вищим ніж середній рівень Нрк по банківській системі України.

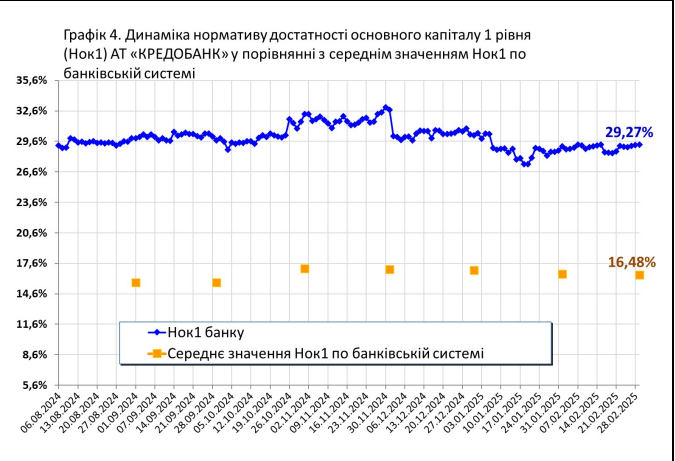
Норматив достатності капіталу 1 рівня АТ «КРЕДОБАНК» (Нк1) впродовж періоду з 06.08.2024 по 01.03.2025 коливався в межах 27,36%–32,97% та перевищував як встановлене НБУ граничне значення, так і середні показники даного нормативу по банківській системі України. Станом на 01.03.2025 Нк1 Банку становив 29,27%, що в 3,9 раза перевищувало граничне значення для нормативу Нк1, яке з 05.08.2024 встановлене регулятором на рівні 7,5%, та на 12,79 п.п. перевищувало середньо-ринковий рівень Нк1.

Норматив достатності основного капіталу 1 рівня АТ «КРЕДОБАНК» (Нок1) впродовж періоду з 06.08.2024 по 01.03.2025 коливався в межах від 27,36% до 32,96% та з запасом перевищував встановлене НБУ граничне значення. Станом на 01.03.2025 Нок1 Банку становив 29,27%, що в 5,2



раза перевищувало граничне значення для нормативу Нок1, яке з 05.08.2024 встановлене регулятором на рівні 5,625%, і також було на 12,79 п.п. вищим за середньо-ринковий рівень Нок1.

Отже, станом на початок березня 2025 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

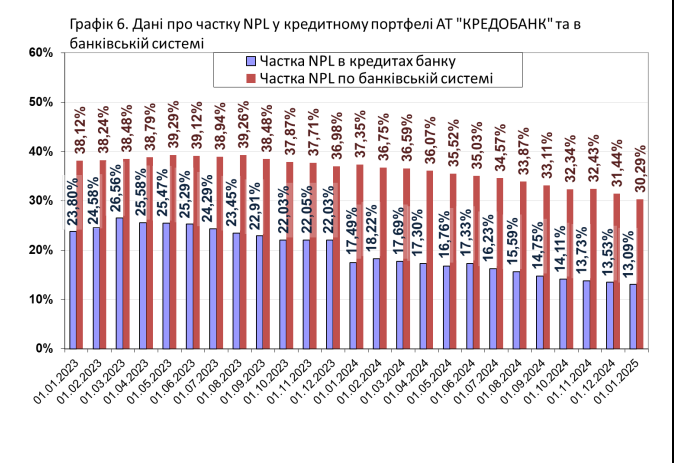
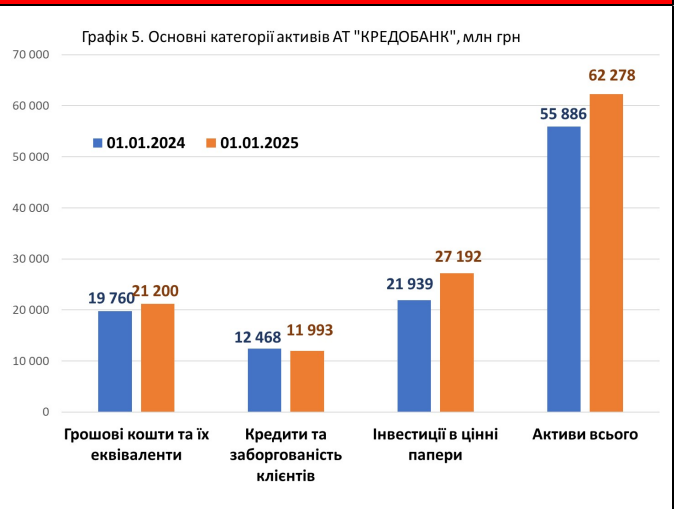
За 2024 рік обсяг активів АТ «КРЕДОБАНК» виріс на 11,44% (до 62,278 млрд грн), чистий кредитний портфель Банку зменшився на 3,81% (до 11,993 млрд грн), грошові кошти та їх еквіваленти збільшились на 7,29% (до 21,200 млрд грн), а інвестиції в цінні папери, які склались з ОВДП та боргових державних цінних паперів інших країн, виросли на 23,94% (до 27,192 млрд грн).

В структурі активів АТ «КРЕДОБАНК» станом на 01.01.2025 порівняно з 01.01.2024 відбулися наступні зміни:

- частка кредитів в активах знизилась на 3,05 п.п. до 19,26%;
- частка інвестицій в цінні папери виросла на 4,40 п.п. до 43,66%;
- частка грошових коштів та їх еквівалентів зменшилась на 1,32 п.п. до 34,04%.

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 01.01.2025 порівняно з 01.01.2024 знизилась на 4,40 п.п. (з 17,49% до 13,09%), а середнє значення частки NPL по банківській системі України зменшилось на 7,06 п.п. до 30,29% (дані на графіку 5 розраховані з врахуванням резервів).

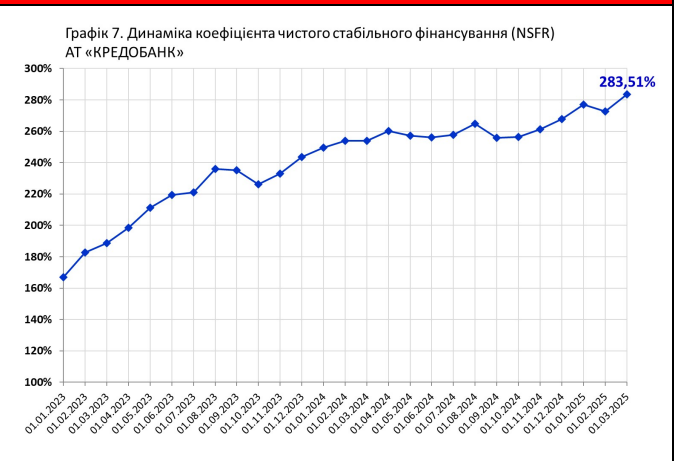
Таким чином, станом на початок 2025 року частка NPL в кредитному портфелі АТ «КРЕДОБАНК» була в 2,31 раза нижчою за середньо-ринковий показник.



Ліквідність

Впродовж періоду з 01.01.2024 по 01.03.2025 коефіцієнт чистого стабільного фінансування (NSFR) АТ «КРЕДОБАНК» коливався в межах від 249,54% до 283,51%, з тенденцією до зростання. Станом на 01.03.2025 NSFR Банку склав 283,51%, що в 2,84 раза перевищило граничне значення для даного нормативу.

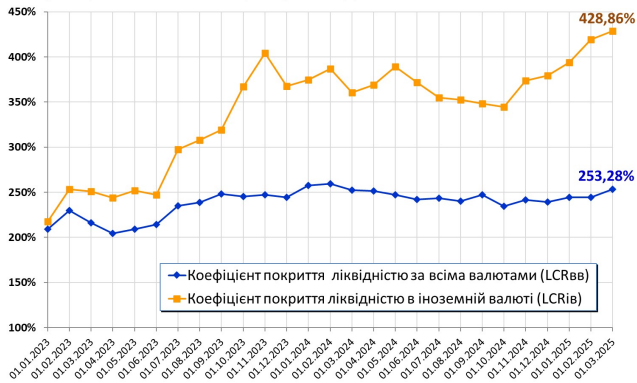
Коефіцієнт покриття ліквідністю за всіма валютами (LCR_{вв}) АТ «КРЕДОБАНК» в період з 01.01.2024 по 01.03.2025 коливався в діапазоні 234,30%–259,32% та в рази перевищував встановлене НБУ граничне значення. Станом на 01.03.2025 LCR_{вв} Банку склав 253,28%, що в 2,53 раза перевищило нормативне значення.



Коефіцієнт покриття ліквідністю в іноземній валюті (LCRiv) АТ «КРЕДОБАНК» впродовж періоду з 01.01.2024 по 01.03.2025 коливався в межах від 344,54% до 428,86%, з запасом перевищуючи встановлений НБУ граничний рівень. Станом на 01.03.2025 LCRiv Банку складав 428,86%, що було в 4,29 раза більше ніж встановлене регулятором граничне значення.

Таким чином, станом на початок березня 2025 року АТ «КРЕДОБАНК» підтримував хороший запас ліквідності: нормативи NSFR, LCRvv та LCRiv Банку в рази перевищували встановлені НБУ значення. Також Агентство вкотре акцентує увагу на наявності у АТ «КРЕДОБАНК» високого рівня зовнішньої підтримки зі сторони його акціонера — PKO Bank Polski SA.

Графік 8. Динаміка коефіцієнтів покриття ліквідністю за всіма валютами (LCRvv) та в іноземній валюті (LCRiv) АТ «КРЕДОБАНК»

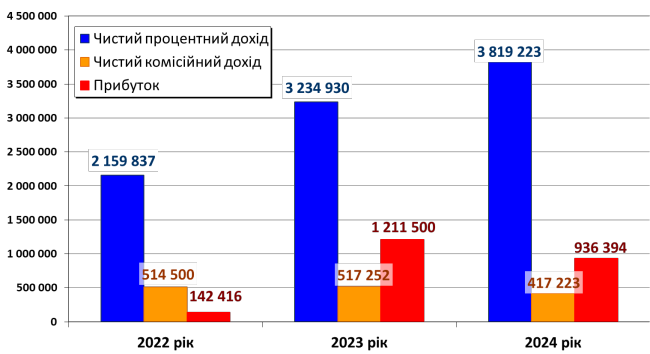


Дохідність операцій

Прибуток АТ «КРЕДОБАНК» за 2024 рік склав 936,394 млн грн, що на 22,71% менше ніж прибуток Банку за 2023 рік. При цьому, прибуток Банку до оподаткування за 2024 рік становив 2,089 млрд грн, що на 8,63% менше ніж показник за 2023 рік.

На зменшення прибутку АТ «КРЕДОБАНК» в аналізованому періоді вплинули: зростання адміністративних витрат та збільшення відрахувань до резервів порівняно з показниками за 2023 рік. Ключові статті доходів Банку показали різноспрямовану динаміку: чистий процентний дохід Банку за 2024 рік порівняно з 2023 роком виріс на 18,06% і склав 3,819 млрд грн, а чистий комісійний дохід знизився на 19,34% до 417,223 млн грн.

Графік 9. Чистий процентний дохід, чистий комісійний дохід та прибуток АТ «КРЕДОБАНК», тис. 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 березня 2025 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 01.03.2025 та впродовж всього періоду аналізу АТ «КРЕДОБАНК» підтримував хороший запас ліквідності, що підтверджують високі значення нормативів NSFR, LCRvv та LCRiv Банку, які істотно перевищували встановлені НБУ граничні значення.

Станом на 01.01.2025 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 77,70%. При цьому, частка NPL в кредитному портфелі Банку була в 2,31 раза нижчою за середній показник NPL по банківській системі України.

За підсумками 2024 року порівняно з 2023 роком прибуток АТ «КРЕДОБАНК» знизився на 22,71% до 936,394 млн грн, чистий процентний дохід виріс на 18,06%, а чистий комісійний дохід зменшився на 19,34%.

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