

Рейтинговое действие: Обновление долгосрочного кредитного рейтинга по национальной шкале

Дата рейтингового действия: 08.08.2016

Дата публикации: 08.08.2016

Название эмитента: ПуАО «КБ «АККОРДБАНК»

Код ЕГРПОУ эмитента: 35960913

Web-сайт эмитента: <http://www.accordbank.com.ua>



Обновлен долгосрочный кредитный рейтинг ПуАО «КБ «АККОРДБАНК»

8 августа 2016 года рейтинговый комитет РА «Эксперт-Рейтинг» принял решение о повышении кредитного рейтинга ПуАО «КБ «АККОРДБАНК» (код ЕГРПОУ 35960913) по национальной шкале до уровня uaA-. Заемщик с рейтингом uaA- характеризуется высокой кредитоспособностью по сравнению с другими украинскими заемщиками. Принимая решение о подтверждении кредитного рейтинга по национальной шкале, Агентство руководствовалось анализом основных итогов работы Банка за 2015 год и первое полугодие 2016 года, регулярной и особенной информации Банка как эмитента, а также статистической отчетностью Банка, которая была предоставлена Банком по запросу Агентства.

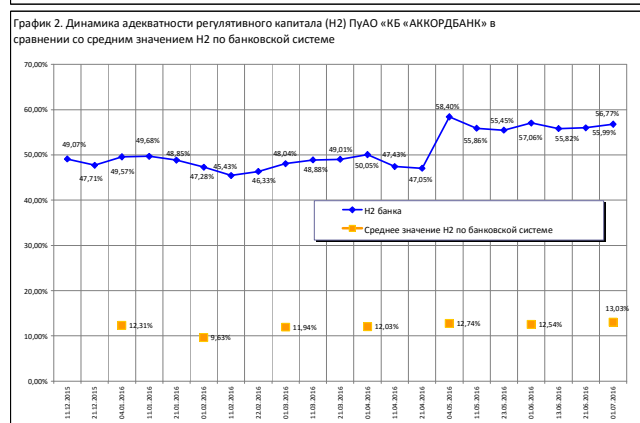
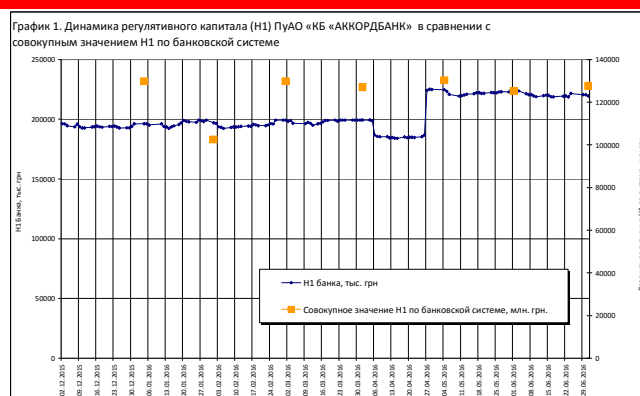
Капитал и адекватность капитала

Регулятивный капитал ПуАО «КБ «АККОРДБАНК» (Н1) по состоянию на 01.07.2016 составлял 219,492 млн. грн., что на 11,85% больше чем по состоянию на 04.01.2016. За тот же период совокупное значение Н1 по банковской системе Украины снизилось на 1,71%.

Норматив адекватности регулятивного капитала ПуАО «КБ «АККОРДБАНК» (Н2) по состоянию на 01.07.2016 составил 56,77%, что на 7,2 п.п. больше чем по состоянию на 04.01.2016. За аналогичный период среднее значение Н2 по банковской системе выросло только на 0,72 п.п..

На протяжении первого полугодия 2016 года Н2 Банка колебался в диапазоне от 45,43% до 58,40%, т.е. ПуАО «КБ «АККОРДБАНК» поддерживал показатель Н2 значительно выше и установленной регулятором минимальной отметки (10%), и среднего значения данного норматива по банковской системе, которое колебалось в диапазоне 9,63-13,03%. По состоянию на 01.07.2016 норматив адекватности регулятивного капитала Банка (Н2) превышал установленное НБУ предельное значение на 46,77 п.п., и был на 43,74 п.п. выше чем средний показатель Н2 по банковской системе Украины.

Таким образом, в третий квартал 2016 года ПуАО «КБ «АККОРДБАНК» вошел с очень высоким уровнем достаточности регулятивного капитала.

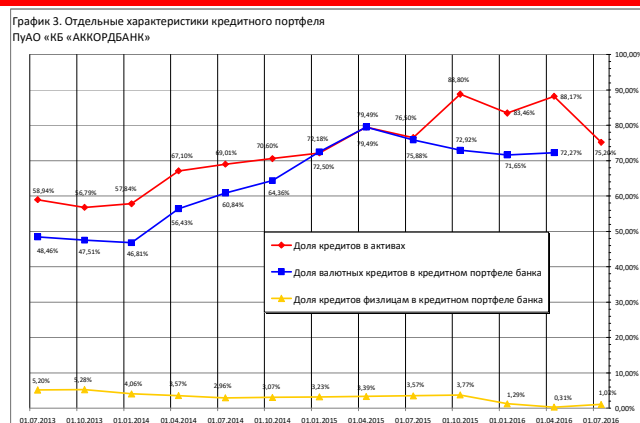


Структура и качество активов

За период с 01.01.2016 по 01.07.2016 активы ПуАО «КБ «АККОРДБАНК» выросли на 6,6%, объем кредитов и задолженности клиентов Банка сократился на 3,95%, а денежные средства и их эквиваленты выросли на 145%.

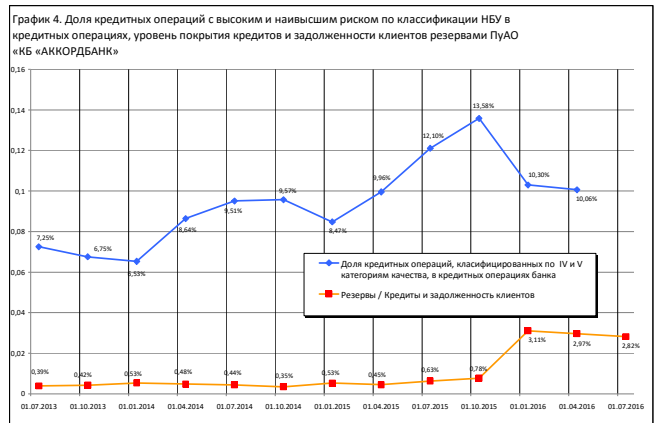
С начала 2016 года (за период с 01.01.2016 по 01.07.2016) доля кредитного портфеля в активах ПуАО «КБ «АККОРДБАНК» снизилась с 83,17% до 75,2%. Небольшое снижение доли кредитов в активах Банка происходило в основном за счет роста доли ликвидных активов, которые находилось в распоряжении Банка, что оказывало позитивное влияние на его ликвидность.

В структуре кредитного портфеля ПуАО «КБ «АККОРДБАНК» за период с 01.01.2016 по 01.07.2016



кардинальных изменений не произошло. Доля кредитов физическим лицам в кредитном портфеле Банка на 01.07.2016 составляла 1,07%, что указывает на явную специализацию Банка на кредитовании юридических лиц.

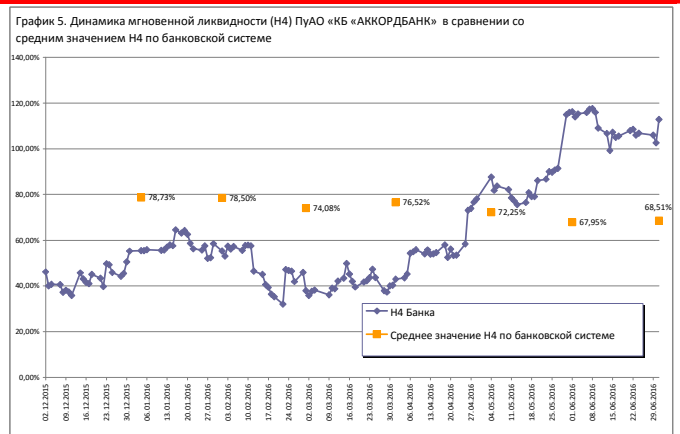
Изучение Единого государственного реестра судебных решений, показало, что Банк ведет активную претензионную работу в судах по взысканию просроченной задолженности, однако наличие спорной просроченной задолженности не носит системного характера. Кредитные риски Банка компенсировались наличием резервов.



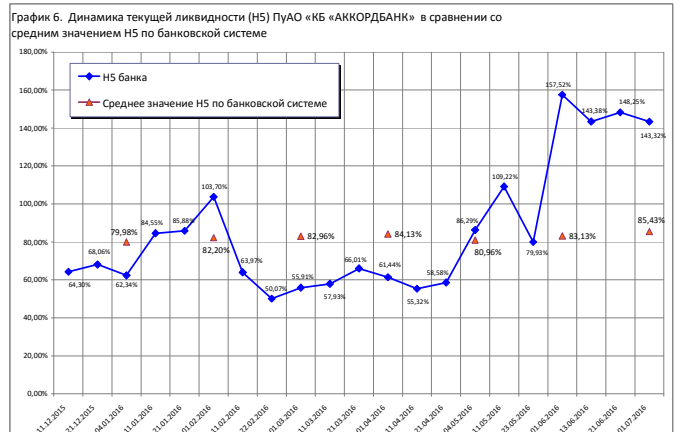
Ликвидность

Норматив мгновенной ликвидности ПуАО «КБ «АККОРДБАНК» (Н4) на 01.07.2016 составил 112,9%, что на 92,9 п.п. больше чем установленное НБУ предельное значение, и на 44,39 п.п. больше чем среднее значение данного норматива по банковской системе Украины.

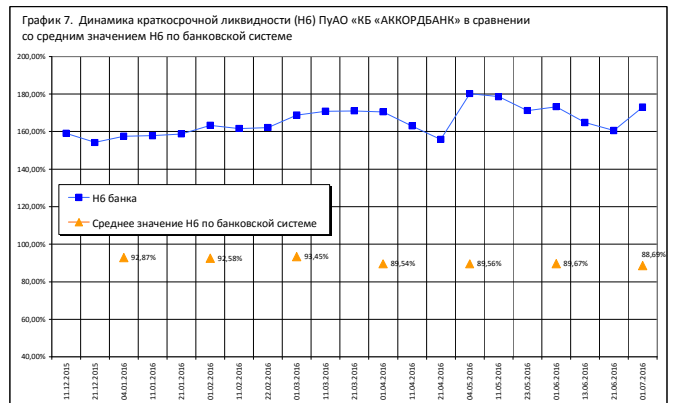
По состоянию на 01.07.2016 в сравнении с 04.01.2016 Н4 Банка вырос на 57,41 п.п., в то время как среднее значение Н4 по банковской системе снизилось на 10,22 п.п. Агентство подчеркивает, что на протяжении всего периода анализа ПуАО «КБ «АККОРДБАНК» не нарушал установленного регулятором предельного показателя мгновенной ликвидности. Начиная с конца апреля 2016 года Н4 Банка начал систематически существенно превышать среднее значение Н4 по банковской системе, в июне и июле 2016 года Банк поддерживал запас Н4 постоянно выше среднего значения этого норматива по банковской системе.



Норматив текущей ликвидности ПуАО «КБ «АККОРДБАНК» (Н5) в первом полугодии 2016 года колебался в диапазоне от 50,07% до 157,52%. За период с 04.01.2016 по 01.07.2016 Н5 Банка вырос на 80,98 п.п. и составил 143,32%, что на 103,32 п.п. больше чем установленное регулятором граничное значение, и на 57,89 п.п. превысило средний показатель Н5 по банковской системе Украины.



Норматив краткосрочной ликвидности Банка (Н6) в период с 04.01.2016 по 01.07.2016 колебался в диапазоне от 155,9% до 180,31%. По состоянию на 01.07.2016 в сравнении с началом года (04.01.2016) Н6 Банка вырос на 15,48 п.п. и составил 173,06%, что на 113,06 п.п. больше предельного значения, установленного НБУ, и на 84,37 п.п. превысило среднее значение данного норматива по банковской системе.



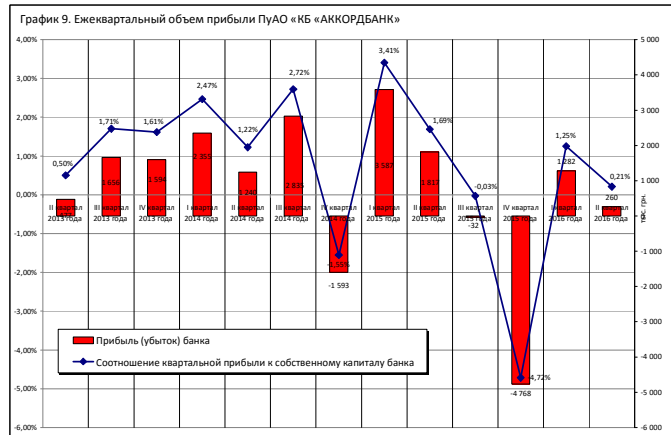
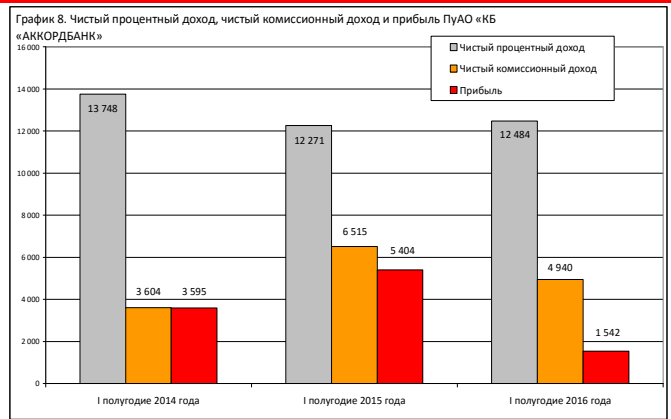
Таким образом, по состоянию на 01.07.2016 все три норматива ликвидности ПуАО «КБ «АККОРДБАНК» с запасом превышали установленные регулятором предельные рамки и были значительно выше средних значений этих нормативов по банковской системе. По мнению Агентства, за второй квартал 2016 года Банк кардинально улучшил запас по всем трем нормативам ликвидности и вошел в третий квартал 2016 года очень хорошо обеспеченным ликвидностью, что оказывает позитивное влияние на его кредитный рейтинг.

Доходность операций

По итогам 6 месяцев 2016 года ПуАО «КБ «АККОРДБАНК» показал прибыль в сумме 1,542 млн. грн., что на 71,46% меньше чем за аналогичный период 2015 года. Однако Агентство дает позитивную оценку самому факту прибыльной работы Банка в сложный для банковской системы период. Дополнительно Агентство обращает внимание, что из последних 13 кварталов для Банка были убыточными только 3. При этом убыток в 4 квартале 2015 года был связан с доформированием резервов под кредитные риски, но не оказал существенного влияния на показатели Н1 и Н2.

Особенное внимание следует обратить на тот факт, что Банк удерживает на относительно стабильном уровне чистый процентный доход. За первое полугодие 2016 года ЧПД Банка вырос на 1,73% в сравнении с аналогичным периодом 2015 года. В случае с ПуАО «КБ «АККОРДБАНК» относительно постоянное значение ЧПД может выступать косвенным фактором, указывающим на способность активов Банка в рамках принятых им обязательств генерировать доход. Важно отметить, что с учетом незначительного сокращения объема кредитного портфеля банка в первом полугодии 2016 года, данный результат был достигнут за счет существенного снижения стоимости привлечения средств клиентов, что отражает рыночные тенденции стоимости заимствования ресурсов.

Несмотря на снижение чистой прибыли Банка, Агентство позитивно оценивает сам факт наличия чистой прибыли в первом полугодии 2016 года в сложный для банковской системы период (финансовый результат 102 работающих банков за первое полугодие составил 9,18 млрд грн. убытка).



Прочие факторы

Анализ Единого государственного реестра судебных решений показал отсутствие каких-либо судебных решений в первые 7 месяцев 2016 года, в которых Банк выступал бы ответчиком.

Обобщение

Как показал анализ, на протяжении всего первого полугодия 2016 года ПуАО «КБ «АККОРДБАНК» был очень хорошо обеспечен регулятивным капиталом и ликвидностью. Начиная с конца апреля 2016 года Банк улучшил запас по нормативу адекватности регулятивного капитала и кардинально улучшил запас по нормативам мгновенной, текущей и краткосрочной ликвидности.

Увеличение в первом полугодии 2016 года региональной сети, в рамках утвержденной Стратегии развития банка, с 4 до 51 отделения, представленных по всей Украине, будет способствовать диверсификации пассивной базы, увеличению комиссионных доходов и росту количества обслуживаемых в банке клиентов.

Несмотря на сложную ситуацию в банковском секторе, деятельность Банка в первом полугодии 2016 года оставалась прибыльной. Перечисленные факторы позволили повысить долгосрочный кредитный рейтинг ПуАО «КБ «АККОРДБАНК» по национальной шкале.

Дисклеймер: Кредитные рейтинги РА "Эксперт-Рейтинг" представляют собой мнение, отражающее способность эмитента (выпуска ценных бумаг) соблюдать финансовые обязательства. Кредитные рейтинги имеют вероятностную природу, потому не могут быть рекомендацией к покупке или продаже ценных бумаг или использованию услуг эмитента. При присвоении и поддержании рейтингов и прогнозов по рейтингам РА "Эксперт-Рейтинг" полагаются на фактическую информацию, которую Агентство получает от эмитентов и андеррайтеров, а также из других источников, которые Агентство считает надежными. Эмитент, его аудитор и андеррайтер, а также другие консультанты отвечают за точность информации, которую они предоставляют РА "Эксперт-Рейтинг" или публикуют в соответствии с текущими нормативными требованиями. Оценки Агентства, как правило, не учитывают риски, связанные с налоговыми спорами и спорами участников рынка с регуляторами финансовых рынков.

