

Рейтинговое действие: Обновление долгосрочного кредитного рейтинга по национальной шкале
Дата рейтингового действия: 23.07.2018
Дата публикации: 23.07.2018
Название эмитента: ПуАО «КБ «АККОРДБАНК»
Код ЕГРПОУ эмитента: 35960913
Web-сайт эмитента: www.accordbank.com.ua



Повышен долгосрочный кредитный рейтинг ПуАО «КБ «АККОРДБАНК»

23 июля 2018 года рейтинговый комитет РА «Эксперт-Рейтинг» принял решение о повышении кредитного рейтинга ПуАО «КБ «АККОРДБАНК» (код ЕГРПОУ 35960913) по национальной шкале до уровня uaAA. Заемщик с рейтингом uaAA характеризуется очень высокой кредитоспособностью по сравнению с другими украинскими заемщиками. Принимая решение о повышении кредитного рейтинга по национальной шкале, Агентство руководствовалось анализом основных итогов работы Банка за первое полугодие 2018 года, регулярной и особенной информации Банка как эмитента, а также статистической отчетностью Банка и специальной информацией Банка за 2017 год и январь-июль 2018 года, которая была предоставлена Банком по запросу Агентства.

Капитал и адекватность капитала

За период с 02.01.2018 по 17.07.2018 регулятивный капитал Банка вырос на 50,26%. По состоянию на 17.07.2018 Н1 Банка составлял 242,803 млн. грн., что выше норматива на 42,803 млн. грн. По мнению Агентства, значительное улучшение запаса по нормативу Н1 очень сильно снижает вероятность несоблюдения Банком данного норматива в будущем.

Норматив адекватности регулятивного капитала ПуАО «КБ «АККОРДБАНК» (Н2) по состоянию на 11.07.2018 составил 37,71%, что на 0,13 п.п. больше чем по состоянию на 02.01.2018. В начале июля Н2 Банка превышал среднее значение по банковской системе на 20,59 п.п.

На протяжении всего периода наблюдений, начиная с 01.01.2016, Н2 Банка на регулярной основе был выше не только граничного значения, установленного НБУ, но и среднего значения данного норматива по банковской системе Украины.

Таким образом, по мнению Агентства, ПуАО «КБ «АККОРДБАНК» был очень хорошо обеспечен регулятивным капиталом. Оба норматива капитала Банка имели отличный запас по отношению к граничным значениям, установленным НБУ.

График 1. Динамика регулятивного капитала (Н1) ПуАО «КБ «АККОРДБАНК» в сравнении с совокупным значением Н1 по банковской системе

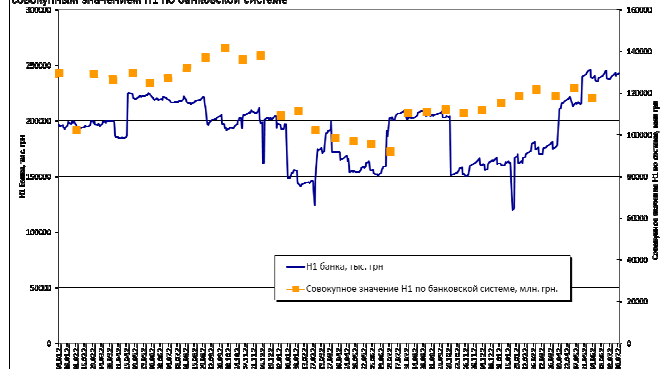
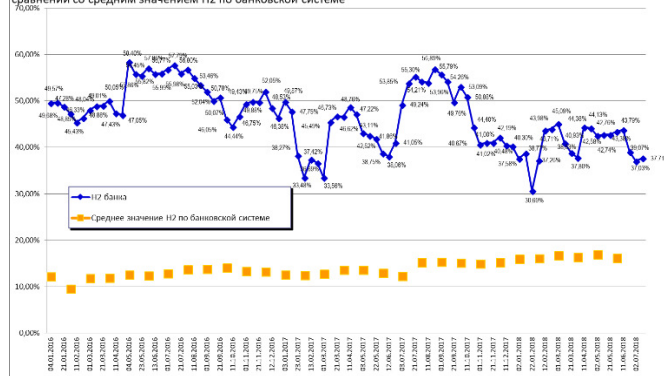


График 2. Динамика адекватности регулятивного капитала (Н2) ПуАО «КБ «АККОРДБАНК» в сравнении со средним значением Н2 по банковской системе



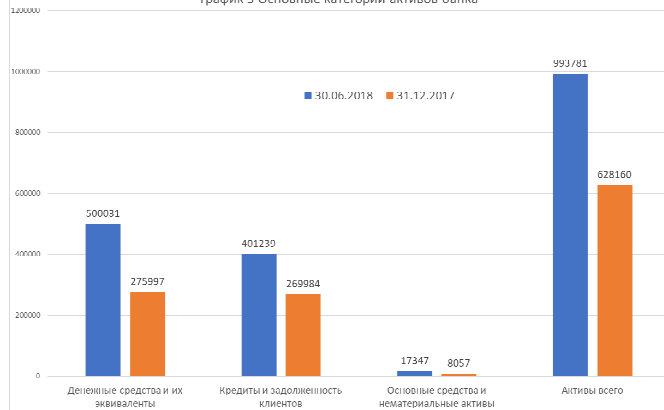
Структура и качество активов

По состоянию на 30.06.2018 года денежные средства и их эквиваленты составляли 50,32% активов Банка, а кредиты и задолженность клиентов 40,37%. В сумме обе эти статьи баланса составляли 90,69% активов.

По мнению Агентства, такая статья активов Банка как денежные средства и их эквиваленты имела наивысшее качество. Из 500 млн. грн. в форме денежных средств на корсчете в НБУ и наличности находились 51,57%. Еще 39,11% находились в форме депозитных сертификатов НБУ. Т.е. 90,68% данной статьи баланса Банка обладали нулевым кредитным риском.

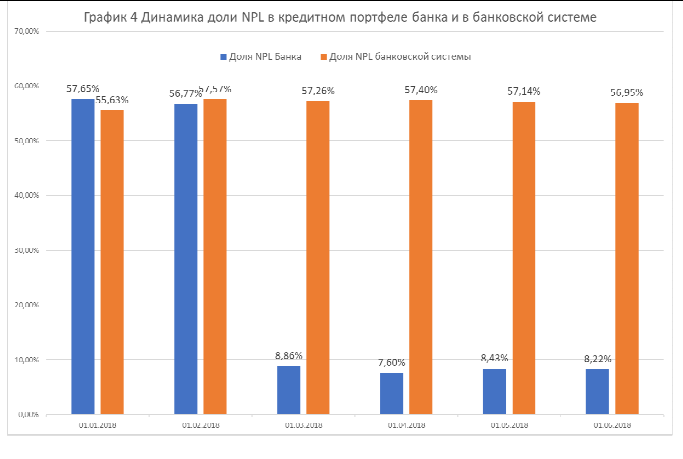
Дополнительно Агентство обращает

График 3 Основные категории активов банка



внимание на динамику качества кредитного портфеля Банка. За последние 6 месяцев Банку удалось добиться существенного прогресса в области снижения доли NPL в кредитах: она была снижена с 57,65% на 01.01.2018 до 8,22% на 01.06.2018. При этом, доля NPL в совокупных кредитах банковской системы на протяжении последних 6 месяцев оставалась на уровне выше 55,63%.

Рост ликвидных безрисковых активов на балансе Банка на фоне улучшения качества его кредитного портфеля заслуживает позитивной оценки и остается одним из ключевых факторов повышения рейтинга.

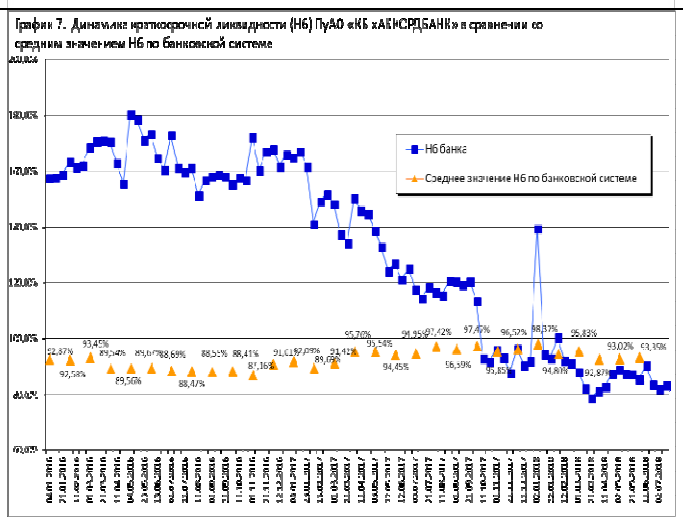
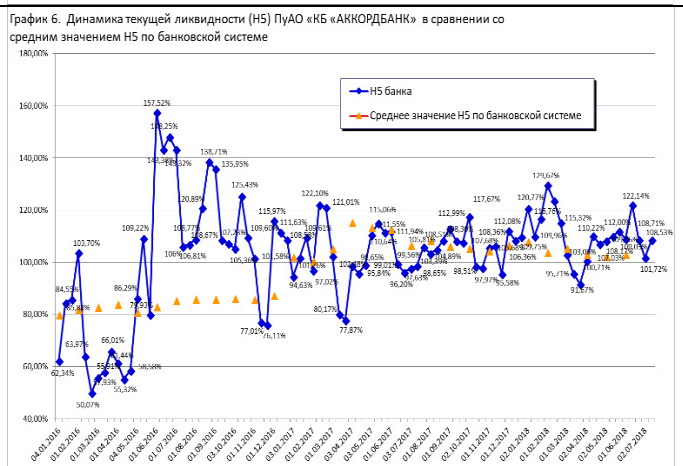
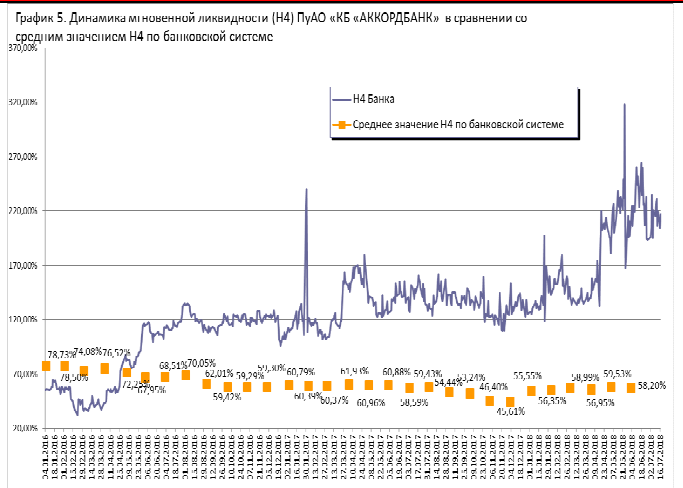


Ликвидность

Норматив мгновенной ликвидности ПуАО «КБ «АККОРДБАНК» (Н4) на 17.07.2018 составил 217,27%, что на 197,27 п.п. больше чем установленное НБУ предельное значение на уровне 20%. С начала 2018 года Н4 Банка вырос на 63,76 п.п. Норматив Н4 Банка на протяжении всего 2017 года и января-июля 2018 года на систематической основе превышал среднее значение Н4 по банковской системе. По мнению Агентства, ПуАО «КБ «АККОРДБАНК» сформировал очень большой запас по нормативу мгновенной ликвидности и этот запас поддерживался Банком не только на отчетную дату, но и на протяжении всего периода анализа в ежедневном режиме.

Норматив текущей ликвидности ПуАО «КБ «АККОРДБАНК» (Н5) на протяжении 12 месяцев 2017 года и января-июля 2018 года колебался в диапазоне от 77,87% до 129,67%. За период с 03.01.2017 по 11.07.2018 Н5 Банка снизился на 12,24 п.п. до 108,53%, что на 68,53 п.п. превышает установленное регулятором граничное значение. ПуАО «КБ «АККОРДБАНК» на протяжении 2017 года и января-июля 2018 года периодически поддерживал значение Н5 на уровне, который был выше, чем среднее значение, или был максимально приближен к среднему значению Н5 по банковской системе.

Норматив краткосрочной ликвидности Банка (Н6) в период с 03.01.2017 по 11.07.2018 колебался в диапазоне от 78,76% до 167,07%. По состоянию на 11.07.2018 в сравнении с началом 2018 года Н6 Банка снизился на 55,98 п.п. и составил 83,43%, что на 23,43 п.п. превышало предельное значение, установленное НБУ. На протяжении всего периода анализа Н6 Банка был значительно больше среднего значения норматива по банковской системе, но с ноября 2017 года можно было наблюдать поступательное снижение Н6 Банка и сокращение разницы между Н6 Банка и средним значением Н6 по банковской системе. Агентство положительно оценивает данную тенденцию, поскольку у ПуАО «КБ «АККОРДБАНК» не было никакой необходимости поддерживать такой большой запас Н6, как это можно было наблюдать в 2016 году и в первой половине 2017 года.



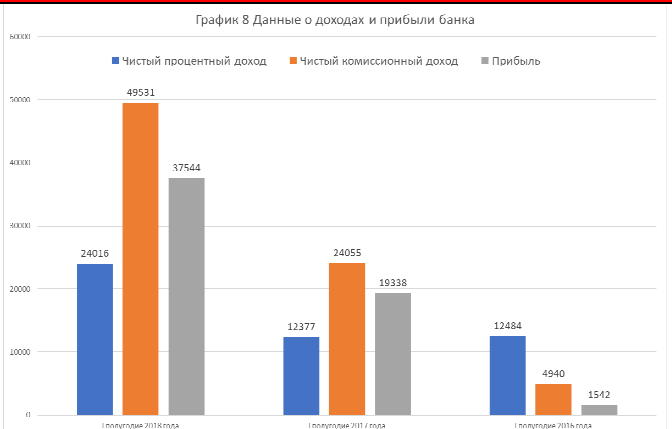
Таким образом, по состоянию на начало июля 2018 года все три норматива ликвидности ПуАО «КБ «АККОРДБАНК» с запасом превышали установленные регулятором граничные значения. По мнению Агентства, ПуАО «КБ «АККОРДБАНК» был очень хорошо обеспечен ликвидностью.

Доходность операций

Первое полугодие 2018 года Банк завершил с прибылью 37,544 млн. грн., что на 94,14% больше, чем за аналогичный период 2017 года. Значительный прогресс был достигнут Банком в том числе за счет заметного увеличения чистого процентного и чистого комиссионного доходов.

Так, за первое полугодие 2018 года ЧПД Банка составил 24,016 млн. грн., что на 94,03% больше чем за первое полугодие 2017 года. Чистый комиссионный доход Банка за тот же период вырос на 105,91%.

Агентство позитивно оценивает сам факт прибыльной работы Банка, а также обращает внимание на значительные темпы прироста прибыли и ключевых статей доходов ПуАО «КБ «АККОРДБАНК».



Прочие факторы

Анализ Единого государственного реестра судебных решений показал отсутствие за первое полугодие 2018 года каких-либо судебных решений, которые могли бы оказать существенное негативное влияние на деятельность Банка.

Проверка по общедоступным базам данных Государственной налоговой службы показала, что на момент обновления рейтинга Банк был зарегистрирован как плательщик налогов и не имел задолженности по налогам.

Акционеры Банка в мае 2018 года оказали ему внешнюю поддержку, увеличив уставный капитал Банка на 22,792 млн. грн. 26.06.2018 собрание акционеров Банка утвердило новую редакцию устава и размер уставного капитала в сумме 254,101 млн. грн.

Банк все еще имеет отклонения по нормативам Н7 и Н9, однако ПуАО «КБ «АККОРДБАНК» с опережением графика выполняет утвержденный в НБУ план приведения указанных нормативов в соответствие с требованиями НБУ. И хотя по банкам, которые имеют утвержденную программу с НБУ, Агентство не учитывает отклонение Н7 и Н9, нельзя не отметить значительный прогресс, к которому стремится Банк для соблюдения этих двух нормативов. Так, если на начало 2018 года Н7 составлял 92,21%, а Н9 – 108,21, то уже на 17.07.2018 года Н7 был на уровне 56,56%, а Н9 – 60,17%.

Обобщение

Таким образом, на момент повышения рейтинга ПуАО «КБ «АККОРДБАНК» не был отнесен к категории проблемных банков, в полном объеме исполнял свои обязательства перед клиентами и кредиторами. На начало третьего квартала 2018 года Банк придерживался всех ключевых нормативов НБУ, за которыми ведет мониторинг Агентство.

ПуАО «КБ «АККОРДБАНК» был очень хорошо обеспечен регулятивным капиталом, поддерживал очень хороший запас по нормативам ликвидности, добился значительного прогресса в области снижения доли суммы пятого класса кредитов по кредитам физическим лицам и десятого класса кредитов по кредитам юридическим лицам в общем объеме кредитного портфеля. Также ПуАО «КБ «АККОРДБАНК» в первом полугодии 2018 года показал значительный прирост чистой прибыли, чистого процентного и чистого комиссионного доходов. Агентство констатирует факт существенного улучшения показателей работы ПуАО «КБ «АККОРДБАНК», и как следствие этого объявляет о повышении Банку долгосрочного кредитного рейтинга.

Дисклеймер: Кредитные рейтинги РА "Эксперт-Рейтинг" представляют собой мнение, отражающее способность эмитента (выпуска ценных бумаг) соблюдать финансовые обязательства. Кредитные рейтинги имеют вероятностную природу, поэтому не могут быть рекомендацией к покупке или продаже ценных бумаг или к использованию услуг эмитента. При присвоении и поддержании рейтингов и прогнозов по рейтингам РА "Эксперт-Рейтинг" полагается 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.