

25.07.2014

ПРЕСС-РЕЛИЗ

Подтвержден рейтинг ПуАО «КБ «Аккордбанк»

25 июля 2014 года РА «Эксперт-Рейтинг» приняло решение об обновлении кредитного рейтинга ПуАО «КБ «Аккордбанк» (код ЕГРПОУ 35960913) по национальной шкале на уровне **uaBBB+**. Заемщик с рейтингом **uaBBB+** характеризуется хорошей кредитоспособностью по сравнению с другими украинскими заемщиками. Принимая решение о подтверждении кредитного рейтинга по национальной шкале, Агентство руководствовалось основными итогами работы Банка за первое полугодие 2014 года.

Таблица 1

Основные балансовые показатели ПуАО «КБ «Аккордбанк» по итогам первого полугодия 2014 года

тыс. грн., %, п.п.

Показатели	01.07.2014	01.01.2014	Изменение	Темп прироста, %
Собственный капитал	101348	98761	2587	2.62%
Уставный капитал	96400	91753	4647	5.06%
Соотношение между собственным капиталом и активами, %	16.95%	14.84%	2.11 п.п.	-
Обязательства, всего	496470	566598	-70128	-12.38%
<i>В т.ч. обязательства в иностранной валюте</i>	209909	182952	26957	14.73%
Средства банков	112037	156614	-44577	-28.46%
Средства физических лиц	243458	221160	22298	10.08%
Средства юридических лиц	54500	142064	-87564	-61.64%
Активы, всего	597818	665359	-67541	-10.15%
Ликвидные активы (Денежные средства и их эквиваленты + Средства обязательных резервов в НБУ + Торговые ценные бумаги + Средства в других банках)	134252	229793	-95541	-41.58%
Кредиты и задолженность клиентов с учетом резервов	414355	386846	27509	7.11%
<i>Резервы под обесценение кредитов</i>	1805	2035	-230	-11.30%
<i>Соотношение резервов под обесценение кредитов к кредитам и задолженности клиентов, %</i>	0.44%	0.53%	-0.09 п.п.	-
Ценные бумаги на продажу	40703	39110	1,593	4.07%
Соотношение ликвидных активов к обязательствам, %	27.04%	40.56%	-13.52 п.п.	-

Источник: данные ПуАО «КБ «Аккордбанк», расчеты РА «Эксперт-Рейтинг»

1. За первое полугодие 2014 года произошли следующие ключевые изменения:

- собственный капитал ПуАО «КБ «Аккордбанк» вырос на 2,62% до 101,35 млн. грн., Агентство напоминает, что по итогам первого квартала 2014 года собственный капитал Банка снизился на 3,31% и составлял на 01.04.2014 95,5 млн. грн.;
- обязательства Банка снизились на 12,38%, а в первом квартале – на 4,08%;
- активы Банка снизились на 10,15% до 597,82 млн. грн., в противовес этой тенденции объем банковских кредитов вырос на 7,11%.

В первом полугодии 2014 года Банк изменил структуру ресурсной базы:

- средства банков в пассивах снизились на 28,46% или на 44,58 млн. грн.;
- средства юридических лиц снизились на 87,56 млн. грн. или на 61,64%
- средства физических лиц выросли на 22,3 млн. грн. или на 10,08%

Очевидно, что уменьшение обязательств Банка происходило под действием оттока средств юридических лиц и уменьшения средств банков в пассивах. Отток по этим двум статьям пассивов Банк в первом полугодии компенсировал за счет прироста средств физических лиц и сокращения объема ликвидных активов. В условиях слабеющей экономики такая динамика основных статей баланса Банка

может быть оценена как отражение управленческого решения менеджмента Банка, которое учитывало нестабильную рыночную конъюнктуру.

Агентство обращает внимание, что в первом квартале 2014 года ПуАО «КБ «Аккордбанк» удалось избежать оттока вкладов физических лиц. Банк откорректировал в первом полугодии объемы ресурсной базы, а также увеличил объем кредитов и задолженности клиентов с учетом резервов.

2. Тенденции, выявленные при анализе динамики ключевых балансовых показателей, отразились на динамике нормативов ПуАО «КБ «Аккордбанк». В первом полугодии 2014 года Банк значительно улучшил нормативы капитала (Н1, Н2 и Н3). Регулятивный капитал Банка (Н1) с начала 2014 года вырос на 16,24 млн. грн. или на 12,43%, и по состоянию на 01.07.2014 составил 146,9 млн. грн. Агентство по-прежнему дает позитивную оценку приросту норматива Н1, поскольку это резко сокращает вероятность его несоблюдения на граничном уровне, установленном НБУ в размере 120 млн. грн, при стрессовой ситуации в экономике. Также в первом полугодии 2014 года до 25,36% вырос норматив адекватности регулятивного капитала до 25,36%, и норматив соотношения регулятивного капитала к совокупным активам до 24,54%. Оба норматива были не только существенно выше граничного значения, установленного НБУ, но и заметно превышали их средние значения по системе.

Таблица 2

Ключевые нормативы ПуАО «КБ «Аккордбанк» по итогам первого полугодия 2014 года

тыс. грн., %, п.п.

Нормативы	Нормативное значение, установленное НБУ	01.07.2014		01.01.2014		Изменение, тыс. грн., п.п.
		Значение Банка	Среднее по системе	Значение Банка	Среднее по системе	
Регулятивный капитал (Н1), тыс. грн.	не менее 120 000 тыс. грн.	146 902	-	130 662	-	16 240
Адекватность регулятивного капитала (Н2), %	не менее 10%	25.36%	15.87%	22.14%	18.26%	3.22 п.п.
Соотношение регулятивного капитала к совокупным активам (Н3), %	не менее 9%	24.54%	12.56%	19.61%	13.98%	4.93 п.п.
Мгновенная ликвидность (Н4), %	не менее 20%	52.73%	48.50%	77.74%	56.99%	-25.01 п.п.
Текущая ликвидность (Н5), %	не менее 40%	57.17%	78.71%	66.21%	80.86%	-9.04 п.п.
Краткосрочная ликвидность (Н6), %	не менее 60%	71.09%	85.16%	79.14%	89.11%	-8.05 п.п.
Норматив больших кредитных рисков (Н8), %	не более 800%	196.53%	243.58%	212.89%	172.05%	-16.36 п.п.
Норматив максимального совокупного размера кредитов, гарантий и поручительств, выданных инсайдерам (Н10), %	не более 30%	3.01%	1.54%	4.87%	1.63%	-1.86 п.п.

Источник: данные ПуАО «КБ «Аккордбанк», НБУ, расчеты РА «Эксперт-Рейтинг»

В период с 01.01.2014 по 01.07.2014 нормативы ликвидности ПуАО «КБ «Аккордбанк» продемонстрировали тенденцию к снижению:

- норматив мгновенной ликвидности Банка (Н4) снизился на 25,01 п.п. до 52,73%;
- норматив текущей ликвидности Банка (Н5) снизился на 9,04 п.п. до 57,17%;
- норматив краткосрочной ликвидности (Н6) снизился на 8,05 п.п. до 71,09%.

Тенденция почти синхронного снижения нормативов ликвидности Банка отвечает тем тенденциям, которые зафиксированы в первом полугодии по банковской системе Украины. Несмотря на заметное снижение всех трех нормативов ликвидности ПуАО «КБ «Аккордбанк» обеспечил на 01.07.2014 хороший запас по всем трем нормативам в отношении граничных значений, установленных НБУ, а норматив мгновенной ликвидности на 01.07.2014 был выше чем в среднем по системе на 4,23 п.п.

Таблица 3

Отдельные показатели доходов и расходов ПуАО «КБ «Аккордбанк» за первое полугодие 2013-2014 гг.

тыс. грн., %, п.п.

Показатели	I полугодие 2014 года	I полугодие 2013 года	Изменение	Темп прироста, %
Чистый процентный доход	13748	13205	543	4.11%
Чистый комиссионный доход	3604	3605	-1	-0.03%
Соотношение между чистым комиссионным доходом и чистым процентным доходом	26.21%	27.30%	-1.09 п.п.	-
Результат от операций с ценными бумагами в торговом портфеле банка	-	152	-	-
Результат от операций с иностранной валютой	1097	737	360	48.85%
Административные и другие операционные затраты	17267	16764	503	3.00%
Чистая прибыль	3595	625	2970	475.20%
Рентабельность собственного капитала (ROE), %	3.55%	0.63%	2.91 п.п.	-

Источник: данные ПуАО «КБ «Аккордбанк», расчеты РА «Эксперт-Рейтинг»

3. По итогам первого полугодия 2014 года в сравнении с аналогичным периодом 2013 года ключевые статьи доходов ПуАО «КБ «Аккордбанк» продемонстрировали разнонаправленную динамику, а именно: чистый процентный доход (ЧПД) Банка увеличился на 4,11% до 13,75 млн. грн., а чистый комиссионный доход сократился на 0,03% до 3,60 млн. грн.

Первое полугодие 2014 года ПуАО «КБ «Аккордбанк» окончил с чистой прибылью 3,6 млн. грн., что в 5,75 раза больше, чем за тот же период 2013 года.

Подтверждая кредитный рейтинг, Агентство запросило у ПуАО «КБ «Аккордбанк» дополнительную информацию о его деятельности и выяснило:

- Банк не имел действующих структурных подразделений в АРК Крым, а также не имел залогового имущества в Крыму, которым были бы обеспечены кредиты, выданные Банком;
- В зоне проведения АТО Банк также не имел отделений. В текущий момент стоимость залогового имущества заемщика на территории проведения АТО составляет менее 1 млн. грн., т.е. Агентство исключает прямое влияние АТО на кредитный риск ПуАО «КБ «Аккордбанк»;
- Проверки НБУ и ФГВФЛ за последние 12 месяцев существенных нарушений, которые бы оказывали кардинальное влияние на деятельность Банка, не выявили.

Таким образом, деятельность ПуАО «КБ «Аккордбанк» оставалась прибыльной, Банк не только не допустил оттока вкладов населения, но и увеличил эту статью пассивов. Выявленные тенденции сопровождалась заметным приростом регулятивного капитала, снижением объема обязательств Банка и показателей ликвидности, что соответствует общим тенденциям по банковской системе. На начало второго полугодия 2014 года ПуАО «КБ «Аккордбанк» соблюдал все нормативы, установленные НБУ, при этом Н2, Н3 и Н4 превышали среднее значение по банковской системе.

Аналитическая служба РА «Эксперт-Рейтинг»