

**Рейтинговое действие:** Обновление долгосрочного кредитного рейтинга по национальной шкале

Дата рейтингового действия: 01.08.2017

Дата публикации: 01.08.2017

**Название эмитента:** ПуАО «КБ «АККОРДБАНК»

Код ЕГРПОУ эмитента: 35960913

Web-сайт эмитента: [www.accordbank.com.ua](http://www.accordbank.com.ua)



[www.expert-rating.com](http://www.expert-rating.com)

## Повышен долгосрочный кредитный рейтинг ПуАО «КБ «АККОРДБАНК»

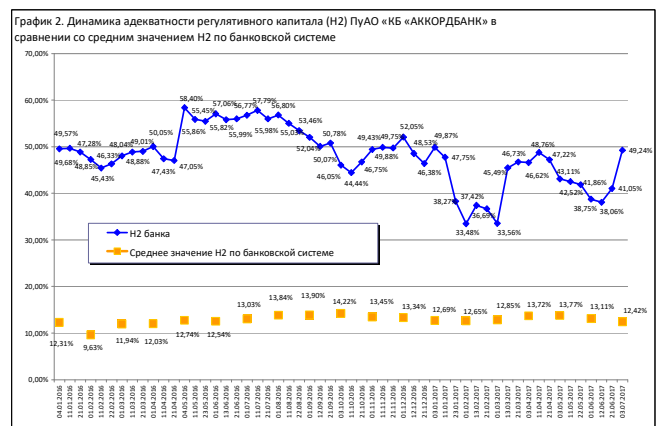
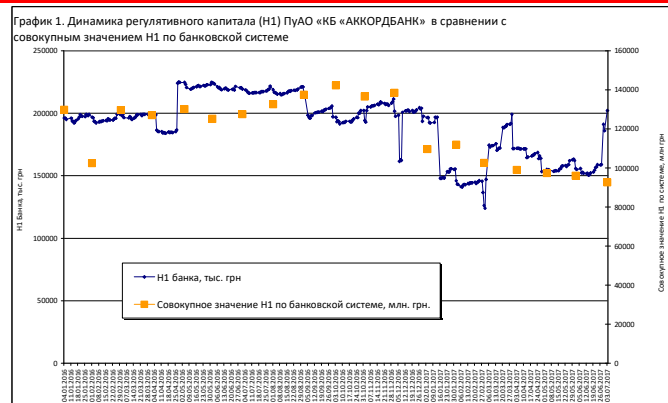
1 августа 2017 года рейтинговый комитет РА «Эксперт-Рейтинг» принял решение об обновлении кредитного рейтинга ПуАО «КБ «АККОРДБАНК» (код ЕГРПОУ 35960913) по национальной шкале с uaA- до уровня uaA. Заемщик с рейтингом uaA характеризуется высокой кредитоспособностью по сравнению с другими украинскими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

### Капитал и адекватность капитала

Регулятивный капитал ПуАО «КБ «АККОРДБАНК» (Н1) по состоянию на 03.07.2017 составлял 202,178 млн. грн., что на 82,178 млн. грн. больше чем граничное значение, установленное НБУ (120 млн. грн.), и на 2,178 млн. грн. больше чем новое граничное значение Н1, вступившее в силу с 11 июля 2017 года. За период с 05.01.2017 по 03.07.2017 регулятивный капитал Банка вырос на 2,8%. Банк поддерживал значительный запас норматива Н1 к его граничному значению. Дополнительно следует обратить внимание, что своего исторического минимума с января 2016 года Н1 Банка достиг 02.02.2017 - 124,103 млн. грн., но затем быстро восстановился, достигнув 03.07.2017 отметки 202,178 млн. грн.

Норматив адекватности регулятивного капитала ПуАО «КБ «АККОРДБАНК» (Н2) по состоянию на 03.07.2017 составил 49,24%, что на 0,63 п.п. меньше чем по состоянию на 03.01.2017. В то же время, данный показатель на 03.07.2017 был больше граничного значения, установленного НБУ, на 39,24 п.п., и систематически превышал среднее значение Н2 по банковской системе Украины.

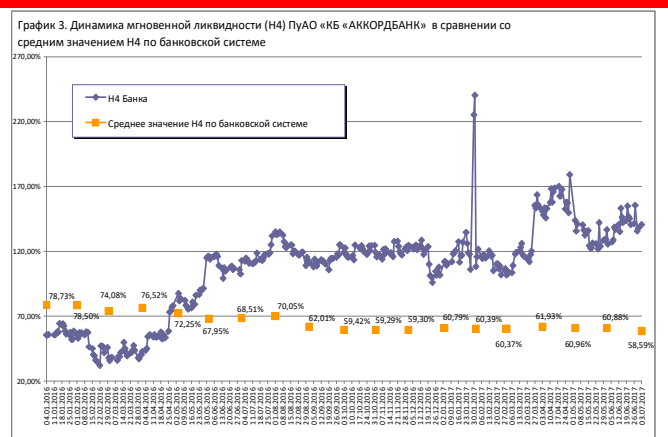
Таким образом, по мнению Агентства, на протяжении всего первого полугодия 2017 года ПуАО «КБ «АККОРДБАНК» был очень хорошо обеспечен регулятивным капиталом, и Банку уже не требовалась подготовка к очередному повышению граничных значений Н1 в июле 2017 года. По мнению Агентства, Банк принял все необходимые меры для проведения такой подготовки и успешно прошел этот период, увеличив как Н1, так и уставный капитал.



### Ликвидность

Норматив мгновенной ликвидности ПуАО «КБ «АККОРДБАНК» (Н4) на 03.07.2017 составил 140,7%, что на 120,7 п.п. больше чем установленное НБУ предельное значение. С начала 2017 года Н4 Банка вырос на 28,77 п.п. Н4 Банка на протяжении всего 2016 года и первого полугодия 2017 года на систематической основе был больше среднего значения по рынку. По мнению Агентства, ПуАО «КБ «АККОРДБАНК» сформировал очень большой запас по нормативу мгновенной ликвидности и этот запас поддерживался Банком не только на отчетную дату, а на протяжении всего периода анализа.

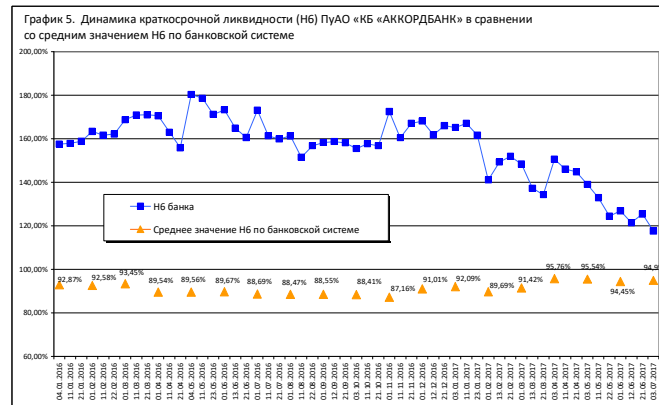
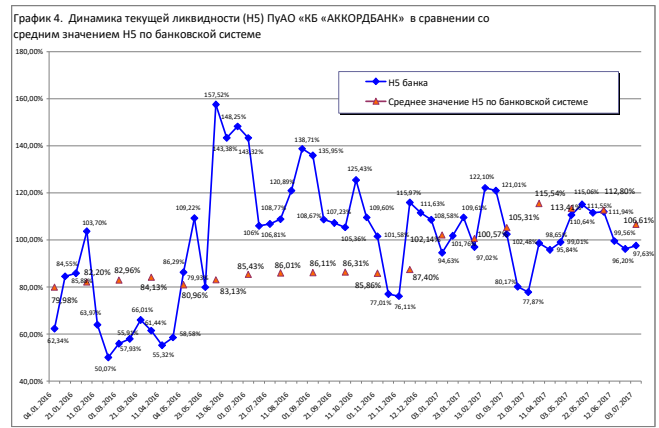
Норматив текущей ликвидности ПуАО «КБ «АККОРДБАНК» (Н5) на протяжении 12 месяцев 2016 года и первого полугодия 2017 года колебался в диапазоне от 50,07% до 157,52%. За период с 03.01.2017 по 03.07.2017 Н5 Банка вырос на 3,0 п.п. и составил 97,63%,



что на 57,63 п.п. превышает установленное регулятором граничное значение. ПуАО «КБ «АККОРДБАНК» на протяжении 2016 года – первого полугодия 2017 года периодически поддерживал значение Н5 на уровне, выше чем среднее значение, или на максимально приближенном к среднему значению Н5 по банковской системе.

Норматив краткосрочной ликвидности Банка (Н6) в период с 04.01.2016 по 03.07.2017 колебался в диапазоне от 117,62% до 180,31%. По состоянию на 03.07.2017 в сравнении с началом прошлого года (04.01.2016) Н6 Банка снизился на 47,54 п.п. и составил 117,62%, что на 57,62 п.п. больше предельного значения, установленного НБУ. На протяжении всего периода анализа Н6 Банка был значительно больше среднего значения норматива по банковской системе.

Таким образом, по состоянию на 03.07.2017 все три норматива ликвидности ПуАО «КБ «АККОРДБАНК» с запасом превышали установленные регулятором предельные рамки. По мнению Агентства, ПуАО «КБ «АККОРДБАНК» был очень хорошо обеспечен ликвидностью. В условиях периодических дефолтов в банковском секторе Украины, консервативная политика Банка по управлению ликвидностью по-прежнему заслуживает высокой оценки. Также стоит обратить внимание на тот факт, что весной-летом 2017 года банковская система уже находилась в состоянии избыточной ликвидности и отставание Н5 Банка от среднего значения по банковской системе уже не имело значения. Главное, что Банк на регулярной основе поддерживал большой запас Н5 по отношению к граничному значению, установленному НБУ.



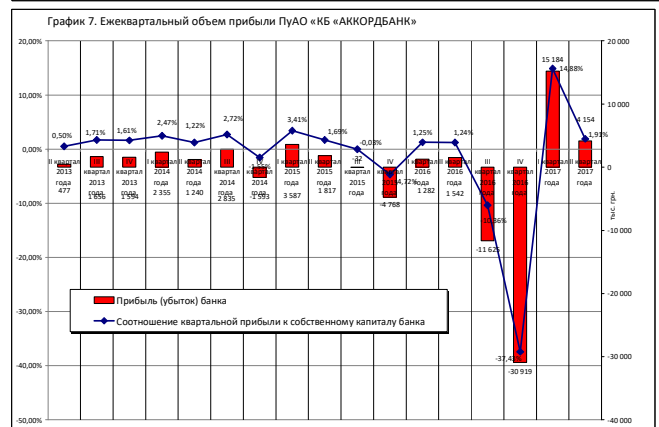
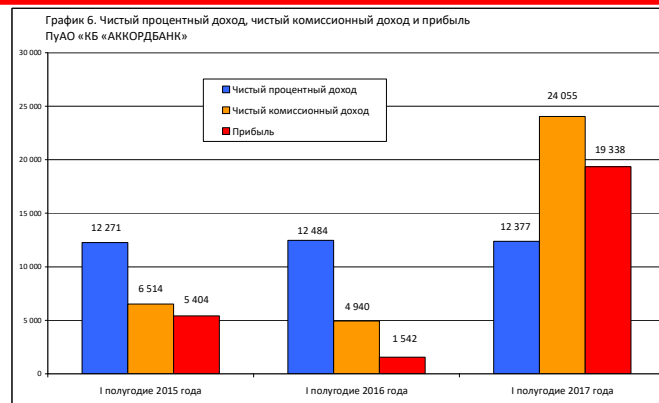
## Доходность операций

Первое полугодие 2017 года ПуАО «КБ «АККОРДБАНК» завершил с чистой прибылью в размере 19,338 млн. грн., что в 12,54 раза больше чем за первое полугодие 2016 года.

Несмотря на явную тенденцию по снижению депозитных и кредитных ставок, Банку на протяжении последних трех лет на протяжении первого полугодия удавалось сохранять практически неизменным чистый процентный доход.

Также стоит обратить внимание, что первое полугодие 2017 года ПуАО «КБ «АККОРДБАНК» окончил с чистым комиссионным доходом 24,055 млн. грн., что в 4,87 раза больше чем за первое полугодие 2016 года. Способность Банка увеличивать чистый комиссионный доход в конкурентных условиях косвенно указывает на хорошее качество его бизнес-модели.

Также Агентство обращает внимание, что из последних 17 кварталов только 5 для Банка были убыточны. Первый и второй кварталы 2017 года для ПуАО «КБ «АККОРДБАНК» были прибыльными.



## Прочие факторы

Анализ Единого государственного реестра судебных решений показал отсутствие за первое полугодие 2017 года каких-либо судебных решений, которые могли бы оказать существенное негативное влияние на деятельность Банка.

По состоянию на конец первого полугодия 2017 года Банк представлен 57 подразделениями обслуживания – головной банк и 56 безбалансовых отделений.

## Обобщение

Агентство напоминает, что летом 2017 года (до 11.07.2017) все украинские банки должны были достигнуть значения норматива регулятивного капитала Банка (Н1) в размере не менее 200 млн. грн., а также обеспечить уставный капитал на уровне 200 млн. грн. На момент обновления рейтинга ПуАО «КБ «АККОРДБАНК» успешно прошел данное ужесточение нормативов, дополнительно обеспечив превосходный запас по нормативам ликвидности и показательный прирост чистой прибыли.

*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. Оценки Агентства, как правило, не учитывают риски, связанные с налоговыми спорами и спорами участников рынка с регуляторами финансовых рынков.