

Рейтинговое действие: Обновление долгосрочного кредитного рейтинга по национальной шкале

Дата рейтингового действия: 15.02.2017

Дата публикации: 15.02.2017

Название эмитента: ПуАО «КБ «АККОРДБАНК»

Код ЕГРПОУ эмитента: 35960913

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



www.expert-rating.com

Обновлен долгосрочный кредитный рейтинг ПуАО «КБ «АККОРДБАНК»

15 февраля 2016 года рейтинговый комитет РА «Эксперт-Рейтинг» принял решение об обновлении кредитного рейтинга ПуАО «КБ «АККОРДБАНК» (код ЕГРПОУ 35960913) по национальной шкале на уровне 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 12 месяцев 2016 года, регулярной и особенной информации Банка как эмитента, а также статистической отчетностью Банка, которая была предоставлена Банком по запросу Агентства.

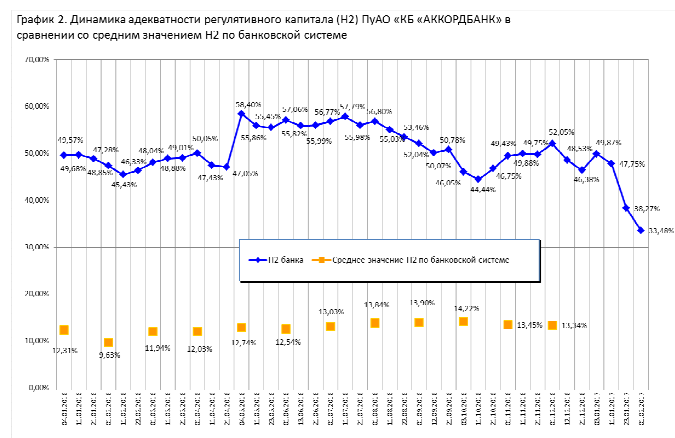
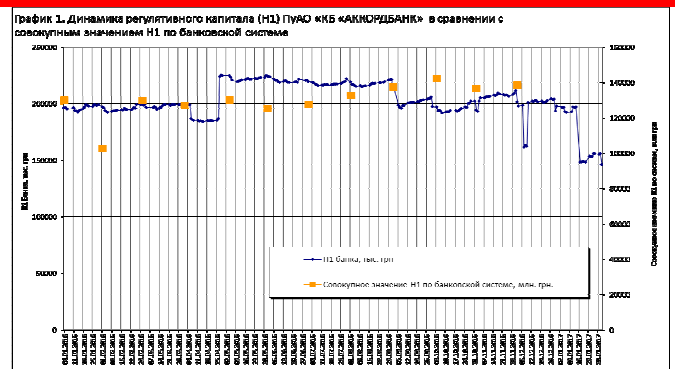
Капитал и адекватность капитала

Регулятивный капитал ПуАО «КБ «АККОРДБАНК» (H1) по состоянию на 03.01.2017 составлял 196,663 млн. грн., что на 0,22% превышает показатель по состоянию на 04.01.2016. Таким образом, за 12 месяцев 2016 года объем регулятивного капитала почти не изменился. С другой стороны, в январе 2017 года данный показатель заметно снизился и по состоянию на 01.02.2017 составил 146,061 млн. грн. Несмотря на такое существенное сокращение, адекватность регулятивного капитала осталась на достаточном уровне.

Норматив адекватности регулятивного капитала ПуАО «КБ «АККОРДБАНК» (H2) по состоянию на 03.01.2017 составил 49,87%, что на 0,58 п.п. больше чем по состоянию на 04.01.2016. В то же время, данный показатель на 01.02.2017 составил 33,48%. Несмотря на данное снижение, Банк обладает хорошим запасом адекватности регулятивного капитала.

На протяжении 12 месяцев 2016 года H2 Банка колебался в диапазоне от 44,44% до 58,40%, т.е. ПуАО «КБ «АККОРДБАНК» поддерживал показатель H2 значительно выше и установленной регулятором минимальной отметки (10%), и среднего значения данного норматива по банковской системе, которое колебалось в диапазоне 9,63-14,22%.

Таким образом, в 2017 год ПуАО «КБ «АККОРДБАНК» вошел с высоким уровнем достаточности регулятивного капитала, который на протяжении всего периода анализа поддерживался Банком на регулярной основе.

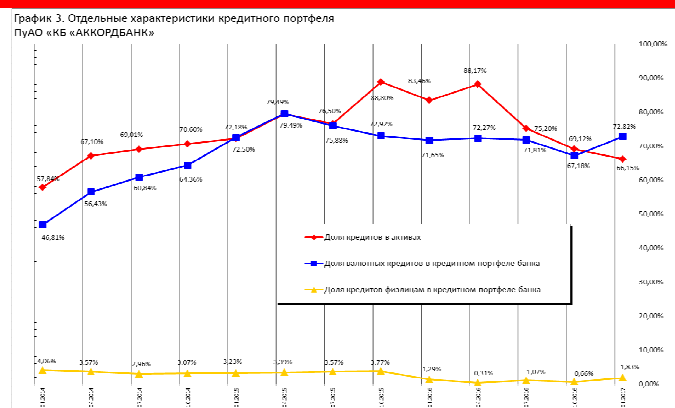


Структура и качество активов

За период с 01.01.2016 по 01.01.2017 активы ПуАО «КБ «АККОРДБАНК» выросли на 9,48%, объем кредитов и задолженности клиентов Банка сократился на 13,23%, а денежные средства и их эквиваленты увеличились на 131,44%.

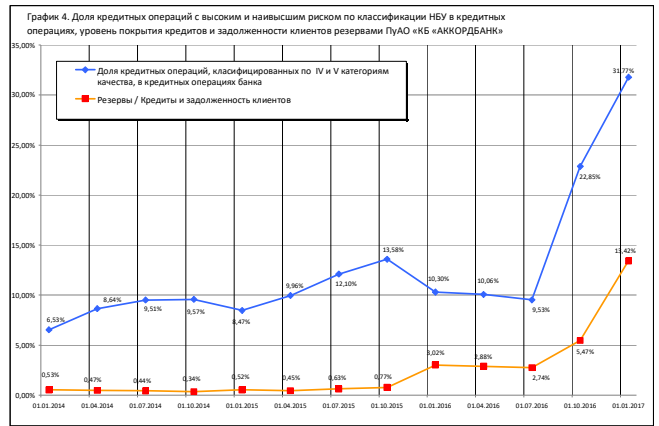
За 2016 год доля кредитного портфеля в активах ПуАО «КБ «АККОРДБАНК» снизилась с 83,46% до 66,15%. Снижение доли кредитов в активах Банка происходило в основном за счет роста доли ликвидных активов, которые находились в распоряжении Банка, что оказывало позитивное влияние на его ликвидность.

В структуре кредитного портфеля ПуАО «КБ



«АККОРДБАНК» за период с 01.01.2016 по 01.01.2017 кардинальных изменений не произошло. Доля кредитов физическим лицам в кредитном портфеле Банка на 01.01.2017 составляла 1,83%, что указывает на явную специализацию Банка на кредитовании юридических лиц.

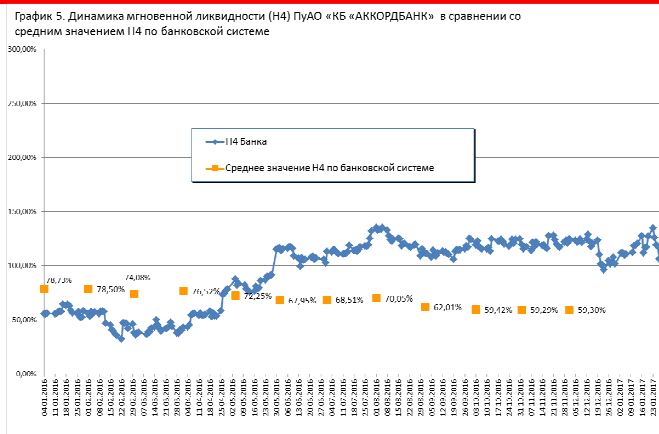
Изучение Единого государственного реестра судебных решений, показало, что Банк ведет активную претензионную работу в судах по взысканию просроченной задолженности, однако наличие спорной просроченной задолженности не носит системного характера. Кредитные риски Банка компенсировались наличием резервов. За 12 месяцев 2016 года резервы под задолженность по кредитам Банка выросли с 10,712 до 46,318 млн. грн. Также вырос уровень покрытия резервами кредитов и задолженности клиентов - до 13,42%.



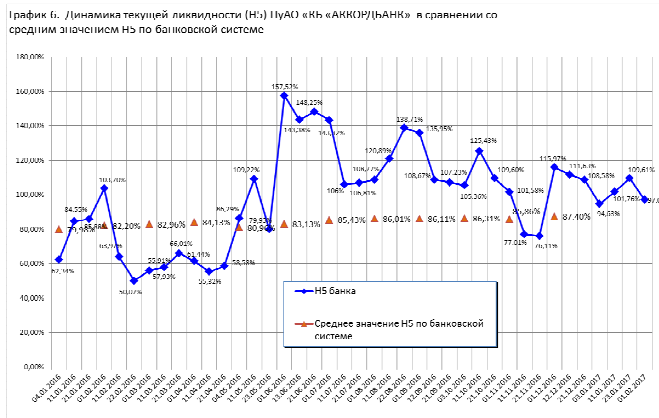
Ликвидность

Норматив мгновенной ликвидности ПуАО «КБ «АККОРДБАНК» (Н4) на 03.01.2017 составил 111,93%, что на 91,93 п.п. больше чем установленное НБУ предельное значение.

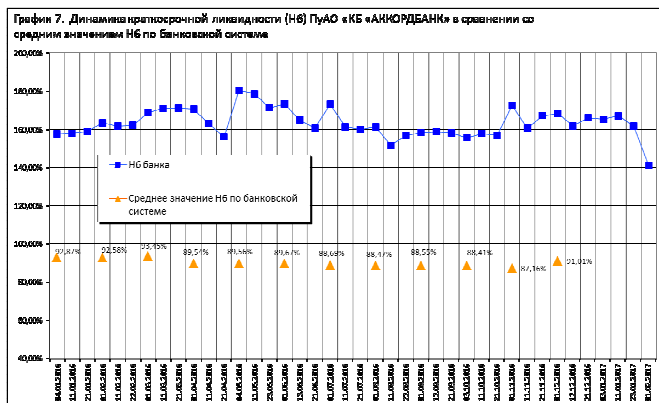
По состоянию на 03.01.2017 в сравнении с 04.01.2016 Н4 Банка вырос на 56,44 п.п. Агентство подчеркивает, что на протяжении всего периода анализа ПуАО «КБ «АККОРДБАНК» не нарушал установленного регулятором предельного показателя мгновенной ликвидности. Начиная с конца апреля 2016 года Н4 Банка начал систематически существенно превышать среднее значение Н4 по банковской системе. В июне-декабре 2016 года и в январе 2017 года Банк постоянно поддерживал запас Н4 на уровне выше среднего значения этого норматива по банковской системе, при этом с августа по декабрь запас Н4 Банка увеличивался.



Норматив текущей ликвидности ПуАО «КБ «АККОРДБАНК» (Н5) на протяжении 12 месяцев 2016 года колебался в диапазоне от 50,07% до 157,52%. За период с 04.01.2016 по 01.02.2017 Н5 Банка вырос на 34,68 п.п. и составил 97,02%, что на 57,02 п.п. больше чем установленное регулятором граничное значение. ПуАО «КБ «АККОРДБАНК», начиная с июня 2016 года, на постоянной основе поддерживал значение Н5 на уровне выше чем среднее значение по банковской системе.



Норматив краткосрочной ликвидности Банка (Н6) в период с 04.01.2016 по 01.02.2017 колебался в диапазоне от 151,48% до 180,31%. По состоянию на 03.01.2017 в сравнении с началом прошлого года (04.01.2016) Н6 Банка вырос на 7,58 п.п. и составил 165,16%, что на 105,16 п.п. больше предельного значения, установленного НБУ. На протяжении всего периода анализа Н6 Банка был значительно больше среднего значения норматива по банковской системе.

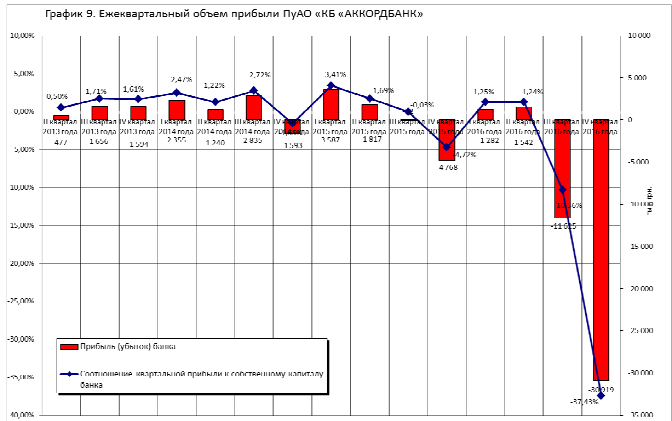
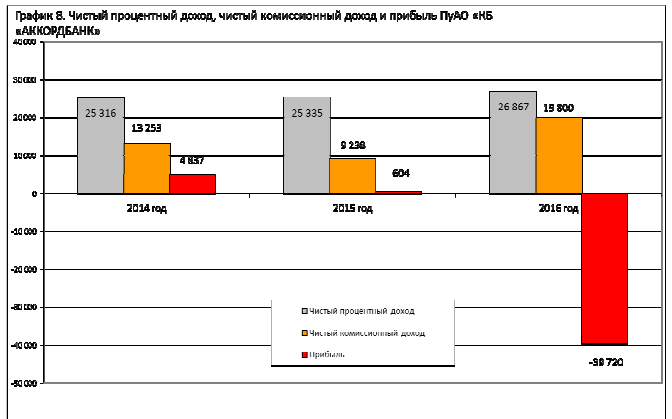


Доходность операций

По итогам 12 месяцев 2016 года ПуАО «КБ «АККОРДБАНК» показал убыток в сумме 30,919 млн. грн., против прибыли за 12 месяцев 2015 года в сумме 0,604 млн. грн. и прибыли за 12 месяцев 2014 года в сумме 4,837 млн. грн. Агентство обращает внимание на значительный рост резервов под задолженность по кредитам Банка, а также на рост административных затрат. По мнению Агентства, оба эти фактора оказали давление на финансовый результат Банка за 12 месяцев 2016 года. Размер убытка, хоть и является существенным, но все же не смог разбалансировать ни нормативы капитала Банка, ни нормативы ликвидности.

Особенное внимание следует обратить на тот факт, что Банк обеспечил показательный прирост чистого процентного дохода за последние три года. Так, если в 2015 году чистый процентный доход Банка составлял 25,335 млн. грн, то за 2016 год 26,867 млн. грн. Следует обратить внимание и на тот факт, что из последних 15-ти кварталов только пять для Банка были убыточными.

В долгосрочной перспективе Банк уверенно демонстрировал способность генерировать ключевые статьи доходов, что косвенно может указывать на наличие уже сформированной бизнес-модели, которая способна противостоять рискам.



Прочие факторы

Анализ Единого государственного реестра судебных решений показал отсутствие каких-либо судебных решений за 12 месяцев 2016 года, которые могли оказать существенное негативное влияние на деятельность Банка.

Агентство напоминает, что летом 2017 года (до 11.07.2017) все украинские банки должны достигнуть значения норматива регулятивного капитала Банка (Н1) не менее 200 млн. грн, а также обеспечить уставный капитал на уровне 200 млн. грн. По мнению Агентства, ПуАО «КБ «АККОРДБАНК» предпринимает все необходимые действия для исполнения в будущем данных требований НБУ. С целью своевременного выполнения законодательных требований по приведению уставного капитала Банка до размера не менее чем 200 млн. грн. в срок до 11.07.2017, ПуАО «КБ «АККОРДБАНК» организовано размещение дополнительного выпуска акций на сумму 113,67 млн. грн., в соответствии с решением Общего собрания акционеров Банка от 01.09.2016, зарегистрированного Национальной комиссией по ценным бумагам и фондовому рынку 01.11.2016 (свидетельство 105/1/2016-Т). Размещение планируется завершить в срок до 30.04.2017. Увеличение уставного капитала Банка предполагается за счет досрочного погашения субдолга, после получения всех необходимых разрешений от Национального банка.

Обобщение

Как показал анализ, на протяжении 12 месяцев 2016 года ПуАО «КБ «АККОРДБАНК» был хорошо обеспечен регулятивным капиталом и ликвидностью. Начиная с конца апреля 2016 года Банк улучшил запас по нормативу адекватности регулятивного капитала, а также улучшил запас по нормативам мгновенной, текущей и краткосрочной ликвидности.

Увеличение в течение 2016 года региональной сети, в рамках утвержденной Стратегии развития Банка, с 4 до 60 отделений, представленных по всей Украине, будет способствовать диверсификации пассивной базы, увеличению комиссионных доходов и росту количества обслуживаемых в Банке клиентов, однако пока прогнозируемо отражается на затратах Банка.

Несмотря на сложную ситуацию в банковском секторе, на протяжении 12 месяцев 2016 года ПуАО «КБ «АККОРДБАНК» демонстрировал способность обеспечивать прирост чистого процентного и чистого комиссионного дохода. Также менеджмент Банка заблаговременно предпринял необходимые шаги для достижения нового значения норматива регулятивного капитала Н1 и значения уставного капитала в сумме не менее 200 млн. грн. на 11.07.2017 г.

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.