

Рейтингова дія: Оновлення довгострокового кредитного рейтингу за національною шкалою
Дата рейтингової дії: 19.12.2023
Дата публікації: 19.12.2023
Назва емітента: АТ «КРЕДОБАНК»
Код ЄДРПОУ емітента: 09807862
Web-сайт емітента: <http://kredobank.com.ua>



www.expert-rating.com

Оновлено рейтинг АТ «КРЕДОБАНК»

19 грудня 2023 року рейтинговий комітет РА «Експерт-Рейтинг» прийняв рішення про оновлення кредитного рейтингу АТ «КРЕДОБАНК» (код ЄДРПОУ 09807862) на рівні **uaAAA** за національною шкалою. Банк або окремих борговий інструмент з рейтингом uaAAA характеризується найвищою кредитоспроможністю порівняно з іншими українськими банками або борговими інструментами. Приймаючи відповідне рішення, Агентство керувалося результатами аналізу фінансової та статистичної звітності Банку за дев'ять місяців 2023 року, а також окремих форм статистичної звітності Банку за 2022 рік та за січень-листопад 2023 року.

Капітал та адекватність капіталу

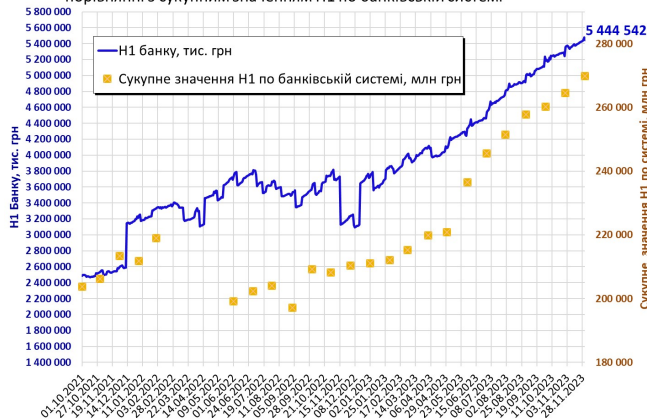
Регулятивний капітал АТ «КРЕДОБАНК» (Н1) впродовж 2022 року та січня-листопада 2023 року коливався в межах від 3,093 млрд грн до 5,477 млрд грн, демонструючи стійку тенденцію до зростання. З початку 2023 року обсяг регулятивного капіталу Банку (Н1) виріс на 46,08% і станом на 01.12.2023 склав 5,444 млрд грн, що більше ніж в 27 разів перевищило встановлене НБУ граничне значення для даного нормативу (в розмірі 200 млн грн).

Норматив адекватності регулятивного капіталу АТ «КРЕДОБАНК» (Н2) в період з 04.02.2022 по 01.12.2023 коливався в діапазоні 13,97%–38,37% та мав стійку тенденцію до зростання. Впродовж періоду аналізу Н2 Банку на постійній основі з помітним запасом перевищував встановлене НБУ граничне значення, а починаючи з січня 2023 року був постійно вищим за середньо-ринковий рівень даного нормативу. Станом на 01.12.2023 Н2 Банку склав 38,37%, що в 3,84 раза перевищувало встановлений регулятором граничний рівень, а також було на 12,96 п.п. більше ніж середнє значення даного нормативу по банківській системі України.

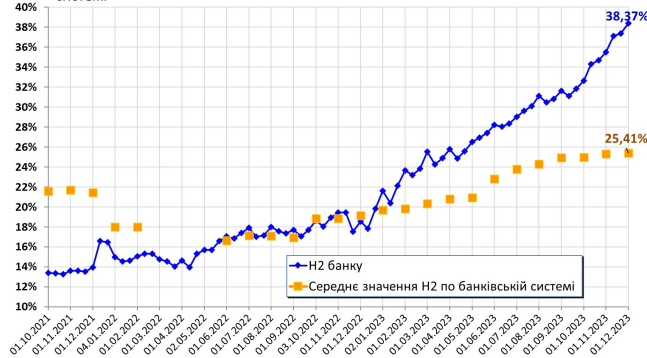
Норматив достатності основного капіталу АТ «КРЕДОБАНК» (Н3) впродовж 2022 року та січня-листопада 2023 року коливався в межах від 11,64% до 25,14%, та мав виражену тенденцію до зростання. При цьому, Н3 Банку на постійній основі з помітним запасом перевищував встановлений НБУ граничний рівень, і з січня 2022 року його показники були вищими за середні значення даного нормативу по банківській системі України. Станом на 01.12.2023 Н3 Банку склав 25,14%, що в 3,59 раза перевищувало встановлений регулятором граничний рівень, та було на 10,47 п.п. вищим за середньо-ринковий показник.

Отже, станом на початок грудня 2023 року та впродовж всього періоду аналізу АТ «КРЕДОБАНК» був дуже добре забезпечений регулятивним та основним капіталом, на що вказують високі значення відповідних нормативів Банку. При цьому, Н2 та Н3 не лише з помітним запасом перевищували встановлені НБУ граничні значення, але й впродовж періоду аналізу переважно були вищими за середні показники даних нормативів по банківській системі України.

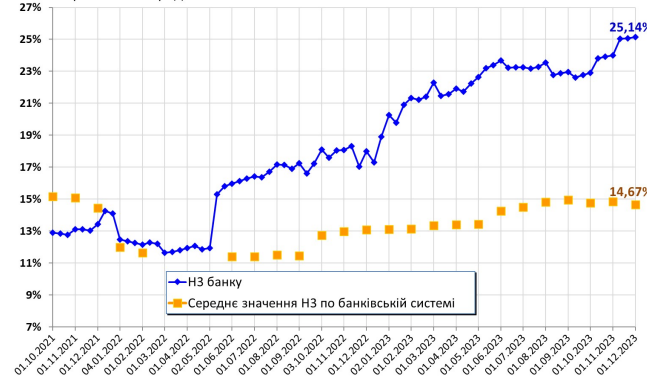
Графік 1. Динаміка регулятивного капіталу (Н1) АТ «КРЕДОБАНК» у порівнянні з сукупним значенням Н1 по банківській системі



Графік 2. Динаміка адекватності регулятивного капіталу (Н2) АТ «КРЕДОБАНК» у порівнянні з середнім значенням Н2 по банківській системі



Графік 3. Динаміка достатності основного капіталу (Н3) АТ «КРЕДОБАНК» у порівнянні з середнім значенням Н3 по банківській системі



Структура та якість активів

За період з 01.01.2023 по 01.10.2023 активи АТ «КРЕДОБАНК» виросли на 25,03% (до 48,723 млрд грн), чистий кредитний портфель Банку знизився на 0,60% (до 12,430 млрд грн), грошові кошти та їх еквіваленти збільшилися на 28,52% (до 13,682 млрд грн), а інвестиції в цінні папери виросли в 1,83 раза (до 16,503 млрд грн).

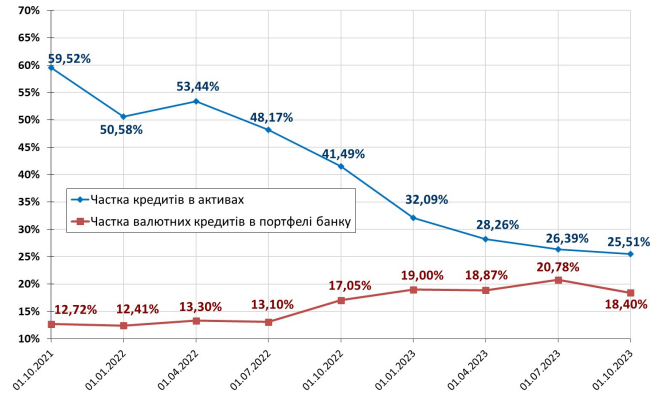
В структурі активів та кредитного портфеля АТ «КРЕДОБАНК» станом на 01.10.2023 порівняно з 01.01.2023 відбулися наступні зміни:

- частка кредитів у активах знизилась на 6,58 п.п.: з 32,09% до 25,51%;
- частка валютних кредитів у кредитному портфелі зменшилась на 0,60 п.п.: з 19,00% до 18,40%.

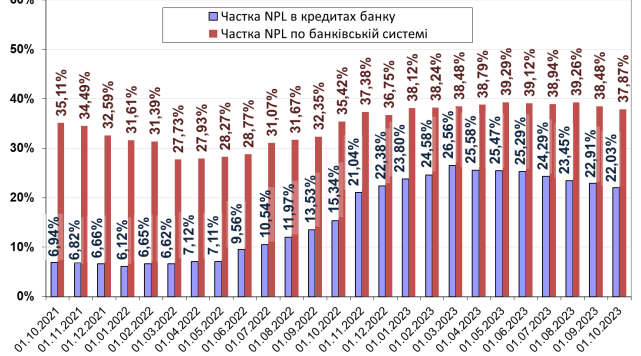
Частка неробочих кредитів (NPL) у кредитному портфелі АТ «КРЕДОБАНК», які розраховуються Агентством як сума кредитів 10 класу (для кредитів юридичним особам, крім банків, бюджетних установ та компаній спеціального призначення) та кредитів 5 класу (для кредитів всім іншим позичальникам) станом на 01.10.2023 порівняно з 01.01.2023 знизилась на 1,77 п.п. (з 23,80% до 22,03%), а середнє значення частки NPL по банківській системі України зменшилось на 0,25 п.п. до 37,87% (дані на графіку 4 розраховані з врахуванням резервів).

Таким чином, станом на початок четвертого кварталу 2023 року частка NPL в кредитному портфелі АТ «КРЕДОБАНК» була на 15,84 п.п. нижчою за середньо-ринковий показник.

Графік 4. Окремі характеристики кредитного портфеля АТ «КРЕДОБАНК»



Графік 5. Дані про частку NPL у кредитному портфелі АТ "КРЕДОБАНК" та в банківській системі



Ліквідність

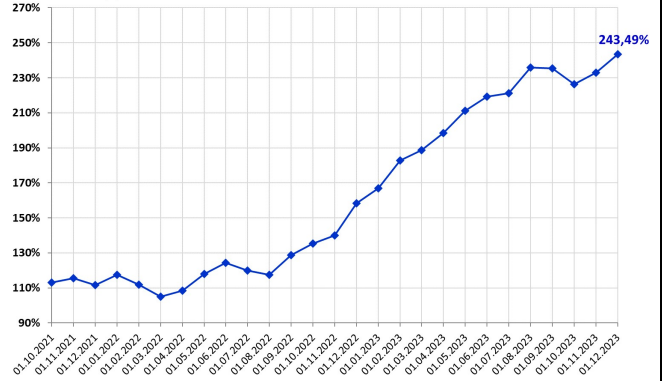
Впродовж періоду з 01.01.2022 по 01.12.2023 коефіцієнт чистого стабільного фінансування (NSFR) АТ «КРЕДОБАНК» коливався в межах від 105,12% до 243,49%. Станом на 01.12.2024 NSFR Банку склав 243,49%, що в 2,43 раза перевищило граничне значення для даного нормативу.

Коефіцієнт покриття ліквідністю за всіма валютами (LCRвв) АТ «КРЕДОБАНК» в період з 01.01.2022 по 01.12.2023 коливався в діапазоні 132,12%-248,09% та з помітним запасом перевищував встановлене НБУ граничне значення. Станом на 01.12.2023 LCRвв Банку склав 244,51%, що в 2,45 раза перевищувало встановлене НБУ нормативне значення.

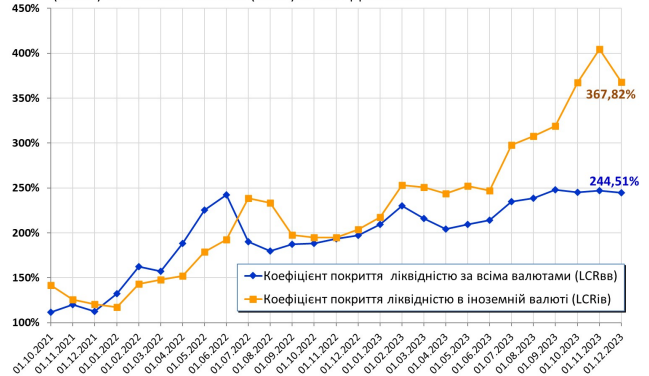
Коефіцієнт покриття ліквідністю в іноземній валюті (LCRів) АТ «КРЕДОБАНК» впродовж періоду з 01.01.2022 по 01.12.2023 коливався в межах від 117,19% до 404,47%, з запасом перевищуючи встановлений НБУ граничний рівень. Станом на 01.12.2023 LCRів Банку склав 367,82%, що було в 3,68 раза більше ніж встановлене регулятором граничне значення.

Таким чином, станом на початок грудня 2023 року АТ «КРЕДОБАНК» підтримував хороший запас ліквідності, про що свідчать показники нормативів NSFR, LCRвв та LCRів Банку, які в разі перевищували встановлені НБУ значення. Також Агентство вкотре акцентує увагу на наявності у АТ «КРЕДОБАНК» високого рівня зовнішньої підтримки зі сторони його акціонера — PKO Bank Polski SA.

Графік 6. Динаміка коефіцієнта чистого стабільного фінансування (NSFR) АТ «КРЕДОБАНК»



Графік 7. Динаміка коефіцієнтів покриття ліквідністю за всіма валютами (LCRвв) та в іноземній валюті (LCRів) АТ «КРЕДОБАНК»



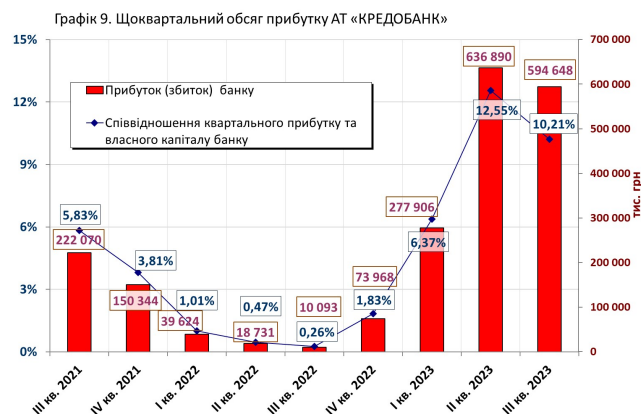
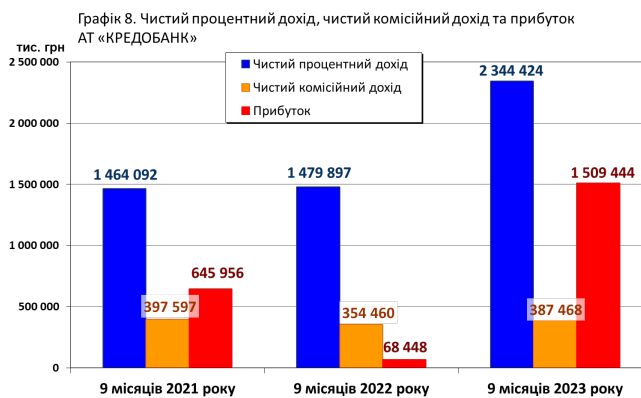
Дохідність операцій

Прибуток АТ «КРЕДОБАНК» за дев'ять місяців 2023 року виріс до 1,509 млрд грн, що в 22,05 раза перевищило прибуток Банку за дев'ять місяців 2022 року.

Суттєве зростання прибутку АТ «КРЕДОБАНК» за підсумками дев'яти місяців 2023 року відбулось в результаті істотного приросту і вагомих обсягів чистого процентного доходу Банку, а також за рахунок значного скорочення витрат на формування резервів за кредитними збитками порівняно з аналогічним періодом 2022 року (на 1,212 млрд грн).

Зокрема, чистий процентний дохід Банку за дев'ять місяців 2023 року порівняно з показником за дев'ять місяців 2022 року виріс в 1,58 раза і склав 2,344 млрд грн, а чистий комісійний дохід збільшився на 9,31% до 387,468 млн грн.

Агентство підкреслює, що впродовж 9 останніх кварталів поспіль АТ «КРЕДОБАНК» на постійній основі генерував значні обсяги прибутку, та зберіг прибуткову діяльність навіть в 2022 році, що позитивно оцінюється Агентством.



Інші фактори

На момент оновлення рейтингу АТ «КРЕДОБАНК» не був віднесений до категорії проблемних, та відповідно до чинного законодавства, внутрішніх правил і процедур виконував свої зобов'язання.

Агентство нагадує, що з березня 2022 року АТ «КРЕДОБАНК» входить до переліку системно важливих банків України (перелік був оновлений НБУ 10 березня 2023 року). Статус системно важливого банку означає, що діяльність банку впливає на стабільність усієї банківської системи країни.

Узагальнення

Таким чином, станом на початок грудня 2023 року та впродовж періоду аналізу АТ «КРЕДОБАНК» був добре забезпечений регулятивним та основним капіталом, про що свідчать відповідні нормативи Банку (Н1, Н2 та Н3), які зі значним запасом перевищували встановлені НБУ граничні значення. Крім того, нормативи Н2 та Н3 Банку були більшими за середні показники даних нормативів по банківській системі України. Станом на 01.12.2023 та впродовж всього періоду аналізу АТ «КРЕДОБАНК» підтримував хороший запас ліквідності, що підтверджують високі значення нормативів NSFR, LCR_{вв} та LCR_{ів} Банку, які істотно перевищували встановлені НБУ граничні значення. Станом на 01.10.2023 активи АТ «КРЕДОБАНК» були добре диверсифікованими, з високою питомою вагою ліквідних інструментів, а частка NPL в кредитному портфелі Банку була на 15,84 п.п. нижчою за середній показник NPL по банківській системі України.

За підсумками дев'яти місяців 2023 року порівняно з аналогічним періодом 2022 року прибуток АТ «КРЕДОБАНК» виріс в 22,05 раза до 1,509 млрд грн, чистий процентний дохід збільшився на 58,42%, а чистий комісійний дохід виріс на 9,31%. При цьому, впродовж 9 останніх кварталів поспіль АТ «КРЕДОБАНК» на постійній основі залишався прибутковим. Додатковим фактором, який позитивно впливає на рейтинг АТ «КРЕДОБАНК» за національною шкалою, є високий рівень зовнішньої підтримки зі сторони його акціонера — РКО Bank Polski SA.

Агентство зазначає, що поточний рівень рейтингу визначає ймовірність дефолту у разі роботи банку за звичайних обставин та не враховує форс-мажорні обставини, а також дію інших обставин непереборної сили.

Дисклеймер: Кредитні рейтинги Рейтингового агентства "Експерт-Рейтинг" є думкою, що відображає здатність емітента (цінних паперів) дотримуватися фінансових зобов'язань. Кредитні рейтинги мають імовірнісний характер, тому не можуть бути рекомендацією до купівлі або продажу цінних паперів чи до використання послуг емітента. При присвоєнні і підтримці рейтингів і прогнозів за рейтингами РА "Експерт-Рейтинг" покладатися на фактичну інформацію, яку Агентство отримує від емітентів і андеррайтерів, а також з інших джерел, які Агентство вважає надійними. Емітент, його аудитор і андеррайтер, а також інші консультанти відповідають за точність інформації, яку вони надають РА "Експерт-Рейтинг" або публікують відповідно до чинних нормативних вимог.