

ТОВ «РА «Стандарт-Рейтинг» (Україна) 04071, Україна, м. Київ, вул. В. Вал 4-А, тел.: +38 /044/ 232-50-71  <a href="http://www.standard-rating.biz/">http://www.standard-rating.biz/</a>		RA Standard-Rating LLC (Ukraine) 04071, Ukraine, Kyiv, V. Val St. 4-A, tel.: +38 /044/ 232-50-71  <a href="http://www.standard-rating.biz/">http://www.standard-rating.biz/</a>
---	--	---

20/12/2023

## Оновлено рейтинги АТ «КРЕДОБАНК» на рівні uaAAA

20 грудня 2023 року на засіданні рейтингового комітету РА «Стандарт-Рейтинг» було прийняте рішення про оновлення рейтингів АТ «КРЕДОБАНК» (код ЄДРПОУ 09807862) за національною шкалою:

- Довгостроковий кредитний рейтинг АТ «КРЕДОБАНК» за національною шкалою на рівні **uaAAA**. Банк або окремих борговий інструмент з рейтингом uaAAA характеризується найвищою кредитоспроможністю порівняно з іншими українськими позичальниками або борговими інструментами.
- Короткостроковий кредитний рейтинг АТ «КРЕДОБАНК» за національною шкалою Агентства на рівні **uaK1**.
- Рейтинг депозитів АТ «КРЕДОБАНК» на рівні **ua.1** за шкалою РА «Стандарт-Рейтинг».

Рішення про оновлення рейтингів АТ «КРЕДОБАНК» прийняте відповідно до результатів аналізу підсумків роботи Банку за 9 місяців 2023 року, регулярної та особливої інформації Банку як емітента цінних паперів та окремих форм статистичної звітності Банку за січень-листопад 2023 року.

1. За 9 місяців 2023 року ключові балансові показники АТ «КРЕДОБАНК» продемонстрували наступну динаміку:

- власний капітал виріс на 44,28% до 5,826 млрд грн;
- обсяг кредитів та авансів клієнтам знизився на 0,60% до 12,430 млрд грн;
- зобов'язання показали приріст на 22,80% до 42,897 млрд грн;
- активи збільшились на 25,03% до 48,723 млрд грн.

Таблиця 1

### Основні балансові показники АТ «КРЕДОБАНК», тис. грн, %, п.п.

Показник	01.10.2023		01.01.2023		Темп приросту, %
	тис. грн	%	тис. грн	%	
Заборгованість перед іншими банками	429 498	0,88%	971 551	2,49%	-55,79%
Кошти клієнтів:	41 477 521	85,13%	33 012 516	84,71%	25,64%
- кошти юридичних осіб	26 682 752	54,76%	20 831 702	53,46%	28,09%
- кошти фізичних осіб	14 794 769	30,36%	12 180 814	31,26%	21,46%
<b>Зобов'язання всього</b>	<b>42 897 191</b>	<b>88,04%</b>	<b>34 932 570</b>	<b>89,64%</b>	<b>22,80%</b>
Статутний капітал банку	2 248 969	4,62%	2 248 969	5,77%	0,00%
<b>Власний капітал банку</b>	<b>5 826 103</b>	<b>11,96%</b>	<b>4 037 937</b>	<b>10,36%</b>	<b>44,28%</b>
Готівкові кошти та кошти в НБУ	13 682 092	28,08%	10 645 808	27,32%	28,52%
Заборгованість інших банків	4 362 388	8,95%	5 313 436	13,63%	-17,90%
<b>Кредити та аванси клієнтам</b>	<b>12 430 220</b>	<b>25,51%</b>	<b>12 505 602</b>	<b>32,09%</b>	<b>-0,60%</b>
Цінні папери	16 503 177	33,87%	9 004 174	23,11%	83,28%
Основні засоби та нематеріальні активи	1 038 738	2,13%	1 060 498	2,72%	-2,05%
<b>Активи всього:</b>	<b>48 723 294</b>	<b>100,00%</b>	<b>38 970 507</b>	<b>100,00%</b>	<b>25,03%</b>

Джерело: Окрема проміжна скорочена фінансова звітність АТ «КРЕДОБАНК» станом на 30.09.2023 року

Впродовж 9 місяців 2023 року Банк активно нарощував кошти клієнтів, обсяг яких станом на 01.10.2023 склав 41,478 млрд грн, що було на 25,64% більше ніж на початок 2023 року. При цьому, обсяг коштів юридичних осіб виріс на 28,09%, а кошти фізичних осіб збільшилися на 21,46%. За період з 01.01.2023 по 01.10.2023 в структурі пасивів АТ «КРЕДОБАНК» відбулись наступні зміни: частка коштів юридичних осіб виросла на 1,30 п.п. (до 54,76%), частка коштів фізичних осіб знизилась на 0,90 п.п. (до 30,36%), а частка коштів банків зменшилась на 1,61 п.п. (до 0,88%).

Структура активів АТ «КРЕДОБАНК» станом на 01.10.2023 порівняно з 01.01.2023 змінилась наступним чином:

- частка кредитів та авансів клієнтам Банку зменшилась на 6,58 п.п. до 25,51%;
- частка цінних паперів виросла на 10,76 п.п. до 33,87%;
- частка готівкових коштів та коштів в НБУ збільшилась на 0,76 п.п. до 28,08%;
- частка заборгованості інших банків, яка на 81,83% була представлена коштами на коррахунках, зменшилась на 4,68 п.п. до 8,95%.

Агентство зазначає, що станом на 01.10.2023 портфель цінних паперів Банку на 99,999% складався з ОВДП та з боргових державних цінних паперів таких країн, як США, Німеччина, Польща та Франція, тобто з ліквідних інструментів з низьким рівнем кредитного ризику.

Таким чином, за 9 місяців 2023 року АТ «КРЕДОБАНК» істотно наростив кошти юридичних (+28,09%) та фізичних (+21,46%) осіб в ресурсній базі. Станом на 01.10.2023 69,28% активів АТ «КРЕДОБАНК» були представлені ліквідними інструментами, такими як готівкові кошти та кошти в НБУ, кошти на коррахунках в інших банках, а також ОВДП та державні боргові цінні папери інших країн.

Агентство зазначає, що АТ «КРЕДОБАНК» приймає активну участь в національних та міжнародних програмах, які дозволять українським підприємствам отримувати фінансування для роботи в Україні в умовах війни. Зокрема, в жовтні 2023 року АТ «КРЕДОБАНК» анонсував початок нової програми фінансової та грантової підтримки українського бізнесу за підтримки уряду Німеччини. Так, на першому етапі програми «Доступ до фінансування та підтримка стійкості ММСП в Україні 2» Банк зможе надати грантову підтримку українському бізнесу в обсязі 800 тисяч євро. Фінансування та грантову підтримку в рамках партнерства зможуть отримати мікро- та малі підприємства, без обмеження за видами економічної діяльності, для реалізації невеликих проєктів. Розмір грантової компенсації інвестиційних кредитів сягатиме до 30% від вартості відповідних проєктів, а максимальний грант для кінцевого бенефіціара може скласти до 30 тисяч євро. При цьому, пріоритетними напрямками є фінансування внутрішньо переміщених підприємств та підприємств у громадах, які їх приймають, а також підприємств з деокупованих територій.

2. Регулятивний капітал АТ «КРЕДОБАНК» (Н1) за період з 01.01.2023 по 01.10.2023 виріс на 39,12% і склав 5,185 млрд грн, що майже в 26 разів перевищило граничне значення, встановлене НБУ для даного нормативу. Норматив адекватності регулятивного капіталу Банку (Н2) за 9 місяців 2023 року виріс на 11,00 п.п. до 32,63%, що в 3,26 раза перевищило встановлене НБУ граничне значення, та на 7,64 п.п. було більшим за середнє значення даного нормативу по банківській системі України. Норматив достатності основного капіталу АТ «КРЕДОБАНК» (Н3) впродовж перших трьох кварталів 2023 року виріс на 2,65 п.п. і станом на 01.10.2023 склав 22,91%, що в 3,27 раза перевищило встановлене регулятором граничне значення, а також було на 8,15 п.п. вищим за середньо-ринковий рівень Н3.

Таблиця 2

**Основні нормативи АТ «КРЕДОБАНК», тис. грн, %**

Показник	01.10.2023	01.01.2023
----------	------------	------------

	Нормативне значення	по системі, млн грн	банк, тис. грн	по системі, млн грн	банк тис. грн
Регулятивний капітал (Н1)	>200 млн	260 248	5 184 899	211 091	3 726 975
Норматив адекватності регулятивного капіталу (Н2)	>10%	24,99%	32,63%	19,68%	21,63%
Норматив достатності основного капіталу (Н3)	>7%	14,76%	22,91%	13,12%	20,26%
Коефіцієнт чистого стабільного фінансування (NSFR)	>100%	-	226,27%	-	166,86%
Норматив коефіцієнта покриття ліквідністю за всіма валютами (LCR <sub>ВВ</sub> )	>100%	-	245,12%	-	209,26%
Норматив коефіцієнта покриття ліквідністю в іноземній валюті (LCR <sub>ІВ</sub> )	>100%	-	367,22%	-	217,40%
Норматив максимального розміру кредитного ризику на одного контрагента (Н7)	<20%*	15,17%	8,52%	17,80%	15,67%
Норматив великих кредитних ризиків (Н8)	<800%	59,97%	0,00%	86,33%	56,59%

Джерело: дані НБУ та статистичної звітності Банку

Примітка: у разі відсутності розрахунку нормативу на 1 число кожного місяця Агентство надає дані за найближчий робочий день

\*для системно важливих банків значення нормативу Н7 встановлено на рівні не більше ніж 20%

Додатково Агентство зазначає, що станом на 01.12.2023 Н1 Банку виріс до 5,445 млрд грн, Н2 збільшився до 38,37%, а Н3 виріс до 25,14%. Отже, станом на початок грудня 2023 року та впродовж періоду аналізу АТ «КРЕДОБАНК» був дуже добре забезпечений регулятивним та основним капіталом, що підтверджують високі значення відповідних нормативів Банку (Н1, Н2 та Н3).

3. Станом на початок четвертого кварталу 2023 року нормативи ліквідності Банку в разі перевищували встановлені НБУ граничні значення. Зокрема, коефіцієнт чистого стабільного фінансування (NSFR) АТ «КРЕДОБАНК» станом на 01.10.2023 був в 2,26 раза вищим за мінімально необхідний рівень для даного нормативу; норматив коефіцієнта покриття ліквідністю за всіма валютами (LCR<sub>ВВ</sub>) був у 2,45 раза більшим за граничний рівень, а норматив коефіцієнта покриття ліквідністю в іноземній валюті (LCR<sub>ІВ</sub>) в 3,67 раза перевищував граничний рівень, встановлений регулятором.

Додатково Агентство зазначає, що станом на 01.12.2023 NSFR Банку виріс до 243,49%, LCR<sub>ВВ</sub> дорівнював 244,51%, а LCR<sub>ІВ</sub> виріс до 367,82%. Таким чином, станом на початок грудня 2023 року та впродовж періоду аналізу АТ «КРЕДОБАНК» був дуже добре забезпечений ліквідністю: нормативи NSFR, LCR<sub>ВВ</sub> та LCR<sub>ІВ</sub> Банку в разі перевищували встановлені НБУ мінімальні значення.

4. За підсумками діяльності впродовж 9 місяців 2023 року порівняно з аналогічним періодом 2022 року прибуток АТ «КРЕДОБАНК» виріс в 22,05 раза (або на 1,441 млрд грн) і склав 1,509 млрд грн. Серед факторів, які сприяли зростанню прибутку Банку в аналізованому періоді, можна виділити значне збільшення чистого процентного доходу АТ «КРЕДОБАНК», зростання чистого комісійного доходу, а також істотне скорочення витрат на формування резервів за кредитними збитками. Зокрема, чистий процентний дохід Банку за перші 9 місяців 2023 року порівняно з аналогічним періодом 2022 року виріс на 58,42%, а чистий комісійний дохід збільшився на 9,31%. Агентство позитивно оцінює прибуткову діяльність та зростання ключових статей доходів Банку в складних умовах ведення діяльності в Україні, викликаних нападом росії та запровадженням в Україні воєнного стану.

Таблиця 3

**Дані про ключові статті доходів та витрат АТ «КРЕДОБАНК», тис. грн, %**

Показник	9 місяців 2023 року	9 місяців 2022 року	Зміна	Темп приросту, %
Процентні доходи	3 685 091	2 079 539	1 605 552	77,21%

Процентні витрати	1 340 667	599 642	741 025	123,58%
<b>Чистий процентний дохід</b>	<b>2 344 424</b>	<b>1 479 897</b>	<b>864 527</b>	<b>58,42%</b>
Комісійні доходи	594 920	512 496	82 424	16,08%
Комісійні витрати	207 452	158 036	49 416	31,27%
<b>Чистий комісійний дохід</b>	<b>387 468</b>	<b>354 460</b>	<b>33 008</b>	<b>9,31%</b>
Адміністративні та інші операційні витрати	1 242 151	1 059 351	182 800	17,26%
<b>Прибуток / (збиток)</b>	<b>1 509 444</b>	<b>68 448</b>	<b>1 440 996</b>	<b>2105,24%</b>

Джерело: Окрема проміжна скорочена фінансова звітність АТ «КРЕДОБАНК» станом на 30.09.2023 року

Таким чином, за 9 місяців 2023 року АТ «КРЕДОБАНК» істотно наростив кошти клієнтів (+25,64%), приймав активну участь в національних та міжнародних програмах кредитування українського бізнесу, і при цьому значну частину активів (69,28% станом на 01.10.2023) тримав в ліквідних інструментах з низьким рівнем кредитного ризику.

За підсумками діяльності впродовж 9 місяців 2023 року порівняно з аналогічним періодом 2022 року АТ «КРЕДОБАНК» на 58,42% збільшив чистий процентний дохід, на 9,31% – чистий комісійний дохід, та в 22,05 рази наростив обсяг прибутку. Агентство звертає увагу, що АТ «КРЕДОБАНК» має високий рівень зовнішньої підтримки зі сторони акціонера – РКО Bank Polski S.A., що є найбільшим банком Польщі та однією з найбільших фінансових установ Центральної та Східної Європи.

Станом на початок грудня 2023 року та впродовж періоду аналізу АТ «КРЕДОБАНК» був дуже добре забезпечений регулятивним та основним капіталом і ліквідністю, що, з урахуванням наявної зовнішньої підтримки від РКО Bank Polski S.A., дозволяє оновити кредитний рейтинг Банку з найвищою оцінкою за національною шкалою.

Агентство звертає увагу, що наведений звіт враховує оцінку ймовірності виконання Банком своїх зобов'язань за звичайних обставин. Форс-мажорні обставини, обставини непереборної сили та інші виключні обставини, які неможливо передбачити, або які пов'язані з дією воєнного стану в Україні, в оцінці неможливо врахувати.

Рейтингове агентство «Стандарт-Рейтинг» (Україна)