

24.10.2014

ПРЕСС-РЕЛИЗ

Подтвержден рейтинг ПуАО «КБ «Аккордбанк»

24 октября 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 анализом основных итогов работы Банка за 9 месяцев 2014 года.

Таблица 1

Основные балансовые показатели ПуАО «КБ «Аккордбанк» по итогам 9 месяцев 2014 года

тыс. грн., %, п.п.

Показатели	01.10.2014	01.01.2014	Изменение	Темп прироста, %
Собственный капитал	104143	98761	5382	5,45%
Уставный капитал	96400	91753	4647	5,06%
Соотношение между собственным капиталом и активами, %	17,72%	14,84%	2,88 п.п.	-
Обязательства, всего	483416	566598	-83182	-14,68%
<i>В т.ч. обязательства в иностранной валюте</i>	221835	182952	38883	21,25%
Средства банков	100057	156614	-56557	-36,11%
Средства физических лиц	239290	221160	18130	8,20%
Средства юридических лиц	59294	142064	-82770	-58,26%
Активы, всего	587559	665359	-77800	-11,69%
Ликвидные активы (Денежные средства и их эквиваленты + Средства обязательных резервов в НБУ + Торговые ценные бумаги + Средства в других банках)	118630	229793	-111163	-48,38%
Кредиты и задолженность клиентов с учетом резервов	416230	386846	29384	7,60%
<i>Резервы под обесценение кредитов</i>	1433	2035	-602	-29,58%
<i>Соотношение резервов под обесценение кредитов к кредитам и задолженности клиентов, %</i>	0,34%	0,53%	-0,18 п.п.	-
Ценные бумаги на продажу	41496	39110	2386	6,10%
Соотношение ликвидных активов к обязательствам, %	24,54%	40,56%	-16,02 п.п.	-

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

1. За 9 месяцев 2014 года произошли следующие ключевые изменения:

- собственный капитал ПуАО «КБ «Аккордбанк» вырос на 5,45% до 104,14 млн. грн. Агентство напоминает, что по итогам первого квартала 2014 года собственный капитал Банка снизился на 3,31%, а по итогам первого полугодия вырос на 2,62% до 101,35 млн. грн.;
- обязательства Банка снизились на 14,68% (в первом полугодии – на 12,38%, а в первом квартале – на 4,08%);
- активы Банка снизились на 11,69% (в первом полугодии – на 10,15%).

За 9 месяцев 2014 года структура ресурсной базы Банка изменилась следующим образом:

- средства банков в пассивах снизились на 36,11% или на 56,56 млн. грн.;
- средства юридических лиц снизились на 58,26%;
- средства физических лиц выросли на 8,2%.

В третьем квартале практически по всем ключевым балансовым показателям Банк продолжил тенденции первого полугодия. Снижение обязательств (в основном за счет снижения средств банков и юридических лиц в пассивах) сопровождалось приростом собственного капитала. При этом Банку удавалось удерживать позитивный темп прироста депозитов физических лиц в гривневом эквиваленте с начала 2014 года. Позитивной оценки также заслуживает прирост за 9 месяцев 2014 года кредитов и задолженности клиентов в гривневом эквиваленте на 7,6%.

2. Тенденции, выявленные при анализе динамики ключевых балансовых показателей, отразились на динамике нормативов ПуАО «КБ «Аккордбанк». С начала года регулятивный капитал Банка (Н1) вырос на 7,55%, однако за третий квартал Н1 Банка снизился на 4,33%. Н2 с начала года вырос на 2,91 п.п., Н3 – на 4,28 п.п. Оба норматива по-прежнему соблюдались с большим запасом не только к граничным нормативам, установленным НБУ, но и средним значениям этих нормативов по банковской системе на 01.10.2014.

Таблица 2

Ключевые нормативы ПуАО «КБ «Аккордбанк» по итогам 9 месяцев 2014 года

тыс. грн., %, п.п.

Нормативы	Нормативное значение, установленное НБУ	01.10.2014		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.	140 533	-	130 662	-	9 871
Адекватность регулятивного капитала (Н2), %	не менее 10%	25,05%	15,96%	22,14%	18,26%	2,91 п.п.
Соотношение регулятивного капитала к совокупным активам (Н3), %	не менее 9%	23,89%	12,30%	19,61%	13,98%	4,28 п.п.
Мгновенная ликвидность (Н4), %	не менее 20%	29,19%	43,94%	77,74%	56,99%	-48,55 п.п.
Текущая ликвидность (Н5), %	не менее 40%	57,07%	79,53%	66,21%	80,86%	-9,14 п.п.
Краткосрочная ликвидность (Н6), %	не менее 60%	87,70%	86,75%	79,14%	89,11%	8,56 п.п.
Норматив больших кредитных рисков (Н8), %	не более 800%	214,02%	246,46%	212,89%	172,05%	1,13 п.п.
Норматив максимального совокупного размера кредитов, гарантий и поручительств, выданных инсайдерам (Н10), %	не более 30%	6,08%	1,45%	4,87%	1,63%	1,21 п.п.

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

В период с 01.01.2014 по 01.10.2014 нормативы ликвидности ПуАО «КБ «Аккордбанк» продемонстрировали тенденцию к снижению:

- норматив мгновенной ликвидности Банка (Н4) снизился на 48,55 п.п. до 29,19%;
- норматив текущей ликвидности Банка (Н5) снизился на 9,15 п.п. до 57,07%.

В то же время норматив краткосрочной ликвидности с начала года вырос на 8,6 п.п. до 87,70%, а за третий квартал – на 16,61 п.п. Агентство дает негативную оценку снижению Н4 и позитивную оценку повышению Н6. Несмотря на снижение Н4 и Н5, оба норматива соблюдались с запасом к граничному значению, но были ниже среднего значения по банковской системе. Тенденция снижения нормативов Н4 и Н5 Банка в целом отвечает общей тенденции по банковской системе.

В процессе анализа слишком быстрое снижение Н4 Банка вызвало у Агентства обеспокоенность. Были запрошены данные отчета о соблюдении норматива за июль, август и сентябрь 2014 года. Изучение отчетов показало, что в третьем квартале норматив Н4 Банком не нарушался. Более того, среднедневное значение Н4 за сентябрь 2014 года составляло 36,68%, просто Н4 Банка был довольно волатильным, а в первый день октября аномально снизился, оставаясь при этом выше предельного значения, установленного НБУ.

3. По итогам 9 месяцев 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 снизился на 5,94% или на 1,26 млн. грн., а чистый комиссионный доход вырос на 0,7 млн. грн. или на 12,52%.

9 месяцев 2014 года ПуАО «КБ «Аккордбанк» окончил с чистой прибылью 6,43 млн. грн., что в 2,7 раза больше, чем за тот же период 2013 года.

**Отдельные показатели доходов и расходов ПуАО «КБ «Аккордбанк»
за 9 месяцев 2013-2014 гг.**

тыс. грн., %, п.п.

Показатели	За 9 месяцев 2014 года	За 9 месяцев 2013 года	Изменение	Темп прироста, %
Чистый процентный доход	19900	21157	-1257	-5,94%
Чистый комиссионный доход	6329	5625	704	12,52%
Соотношение между чистым комиссионным доходом и чистым процентным доходом	31,80%	26,59%	5,22 п.п.	-
Результат от операций с ценными бумагами в торговом портфеле банка	-	152	-	-
Результат от операций с иностранной валютой	-50	1165	-1215	-
Административные и другие операционные затраты	25195	25270	-75	-0,30%
Чистая прибыль	6430	2383	4047	169,83%
Рентабельность собственного капитала (ROE), %	6,17%	2,41%	3,76 п.п.	-

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

Таким образом, деятельность ПуАО «КБ «Аккордбанк» оставалась прибыльной, Банк продолжал поддерживать позитивный темп прироста вкладов населения в гривневом эквиваленте с начала года. Выявленные тенденции сопровождалось удержанием нормативов капитала на высоком уровне не только в отношении граничных значений, установленных НБУ, но и среднего значения этих нормативов по системе. Несмотря на разнонаправленное движение нормативов ликвидности Н4, Н5 и Н6, уровень обеспеченности Банка ликвидностью, по оценкам Агентства, был хорошим.

Аналитическая служба РА «Эксперт-Рейтинг»