

Рейтинговое действие: Обновление долгосрочного кредитного рейтинга по национальной шкале

Дата рейтингового действия: 30.10.2015

Дата публикации: 30.10.2015

Название эмитента: ПуАО «КБ «АККОРДБАНК»

Код ЕГРПОУ эмитента: 35960913

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



www.expert-rating.com

Подтвержден долгосрочный кредитный рейтинг ПуАО «КБ «АККОРДБАНК»

30 октября 2015 года рейтинговый комитет РА «Эксперт-Рейтинг» принял 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 2015 года, регулярной и особенной информации Банка как эмитента, а также специальной информации, которая была предоставлена Банком по запросу Агентства.

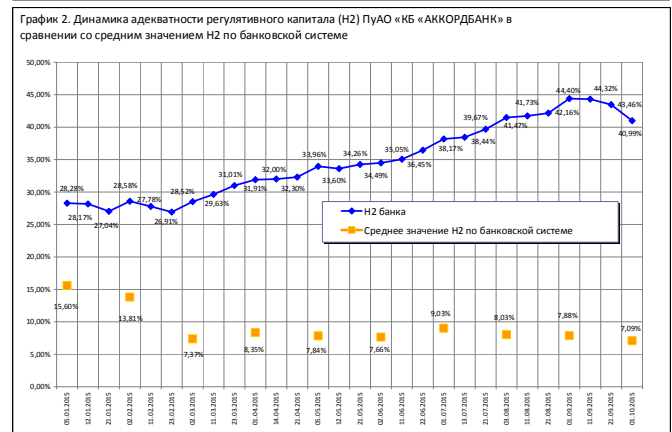
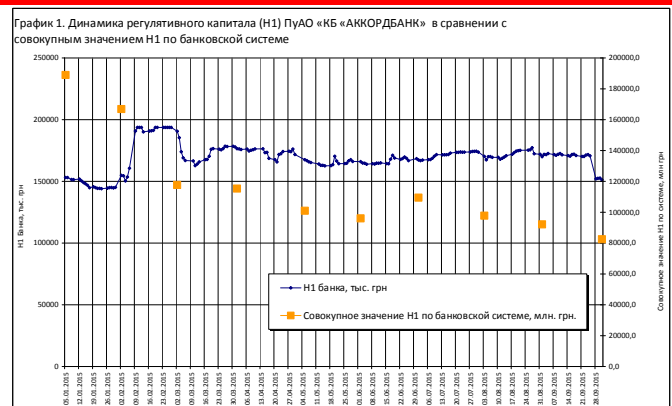
Капитал и адекватность капитала

Регулятивный капитал ПуАО «КБ «АККОРДБАНК» (Н1) по состоянию на 01.10.2015 составлял 151,257 млн. грн., что на 1,20% меньше чем по состоянию на 05.01.2015. За тот же период совокупное значение Н1 по банковской системе Украины снизилось на 56,37%.

Норматив адекватности регулятивного капитала ПуАО «КБ «АККОРДБАНК» (Н2) по состоянию на 01.10.2015 составил 40,99%, что на 12,71 п.п. больше, чем по состоянию на 05.01.2015. За аналогичный период среднее значение Н2 по банковской системе снизилось на 8,51 п.п. (с 15,60% по состоянию на 05.01.2015 до 7,09% по состоянию на 01.10.2015). Значительный прирост Н2 Банка произошел в результате более весомого снижения объема активов Банка (-27,34%) в сравнении с темпом изменения регулятивного капитала (-1,20%).

На протяжении третьего квартала 2015 года Н2 Банка колебался в диапазоне от 38,17% до 44,40%, т.е. ПуАО «КБ «АККОРДБАНК» поддерживал показатель Н2 значительно выше и установленной регулятором минимальной отметки, и среднего значения данного норматива по банковской системе. По состоянию на 01.10.2015 норматив адекватности регулятивного капитала Банка (Н2) превышал установленное НБУ предельное значение на 30,99 п.п., и был на 33,90 п.п. выше чем средний показатель Н2 по банковской системе Украины.

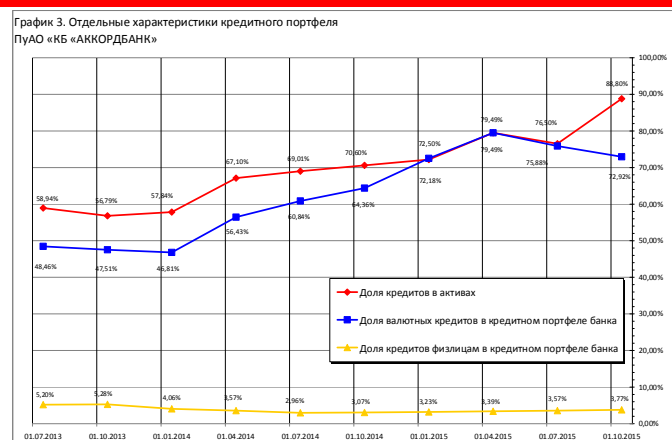
Таким образом, в четвертый квартал 2015 года ПуАО «КБ «АККОРДБАНК» вошел с очень высоким уровнем достаточности регулятивного капитала.



Структура и качество активов

За период с 01.01.2015 по 01.10.2015 активы ПуАО «КБ «АККОРДБАНК» снизились на 27,34% (за первое полугодие 2015 года – на 12,91%), объем кредитов и задолженности клиентов Банка сократился на 10,60% (за первое полугодие – на 7,70%), ликвидные активы снизились на 64,40% (за первое полугодие – на 25,88%), а портфель ценных бумаг на продажу уменьшился на 99,85% (за первое полугодие – на 23,05%). Таким образом, в третьем квартале текущего года динамика ключевых статей активов Банка соответствовала тенденциям, отмеченным по итогам первого полугодия.

С начала 2015 года (за период с 01.01.2015 по 01.10.2015) доля кредитного портфеля в активах ПуАО «КБ «АККОРДБАНК» выросла на 16,62 п.п. (с 72,18% до 88,80%), в то же время на 9,12 п.п. снизился удельный вес

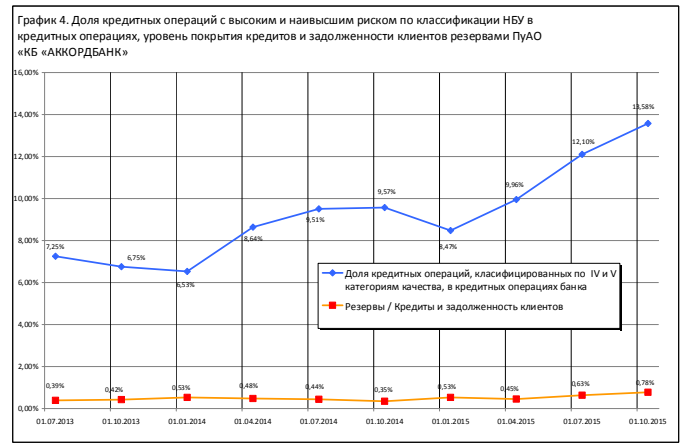


ликвидных активов Банка (с 17,88% до 8,76%), а также практически до нуля уменьшилась доля портфеля ценных бумаг на продажу (с 6,96% до 0,01%).

В структуре кредитного портфеля ПуАО «КБ «АККОРДБАНК» за период с 01.01.2015 по 01.10.2015 произошли следующие изменения:

- доля валютных кредитов выросла с 72,50% до 72,92%, т.е. на 0,42 п.п. (при этом следует отметить рост доли валютных кредитов по состоянию на 01.04.2015 до уровня 79,49%, что является отражением волатильности курса гривны);
- доля кредитов и задолженности физических лиц увеличилась с 3,23% до 3,77%, т.е. на 0,54 п.п.

По состоянию на 01.10.2015 доля кредитных операций, классифицированных по четвертой и пятой категориям качества (то есть с высоким и наивысшим риском), в кредитных операциях Банка составила 13,58%, что на 5,11 п.п. больше чем по состоянию на 01.01.2015.

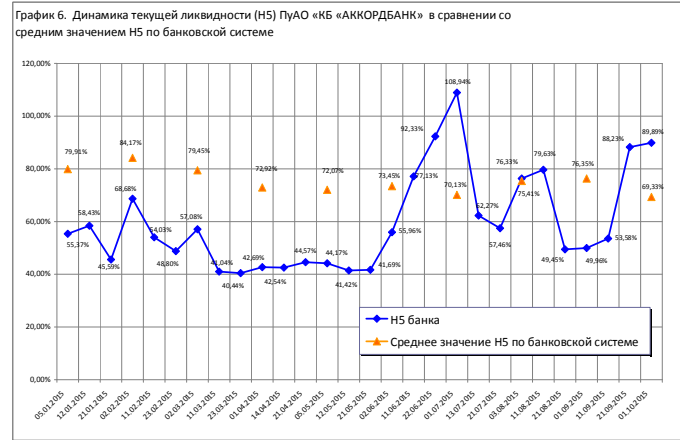


Ликвидность

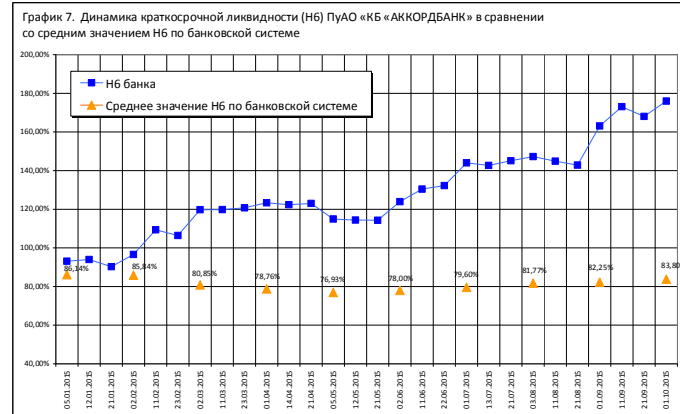
Норматив мгновенной ликвидности ПуАО «КБ «АККОРДБАНК» (Н4) на 01.10.2015 составил 43,72%, что на 23,72 п.п. больше чем установленное НБУ предельное значение, но при этом на 17,54 п.п. меньше чем среднее значение данного норматива по банковской системе Украины. По состоянию на 01.10.2015 в сравнении с 05.01.2015 Н4 Банка снизился на 8,16 п.п. Агентство подчеркивает, что на протяжении всего периода анализа ПуАО «КБ «АККОРДБАНК» не нарушал установленного регулятором предельного показателя мгновенной ликвидности. Также Агентство напоминает, что на протяжении первых пяти месяцев текущего года Н4 Банка колебался на уровне, близком к предельному значению, установленному НБУ. За июнь Н4 существенно вырос и на 01.07.2015 Банк сформировал запас Н4 к граничному значению в размере 30,14 п.п. В течение третьего квартала (в период с 01.07.2015 по 01.10.2015) норматив мгновенной ликвидности ПуАО «КБ «АККОРДБАНК» (Н4) колебался в диапазоне от 21,44% до 50,14%.



Норматив текущей ликвидности ПуАО «КБ «АККОРДБАНК» (Н5) в третьем квартале 2015 года колебался в диапазоне от 49,45% до 108,94%. За период с 05.01.2015 по 01.10.2015 Н5 Банка вырос на 34,52 п.п. и составил 89,89%, что на 49,89 п.п. больше, чем установленное регулятором граничное значение, и на 20,56 п.п. превысило средний показатель Н5 по банковской системе Украины.



Норматив краткосрочной ликвидности Банка (Н6) в период с 01.07.2015 по 01.10.2015 колебался в диапазоне от 142,68% до 176%. По состоянию на 01.10.2015 в сравнении с началом года (05.01.2015) Н6 Банка вырос на 82,92 п.п. и составил 176%, что на 116 п.п. больше предельного значения, установленного НБУ, и на 92,20 п.п. превысило среднее значение данного норматива по банковской системе.



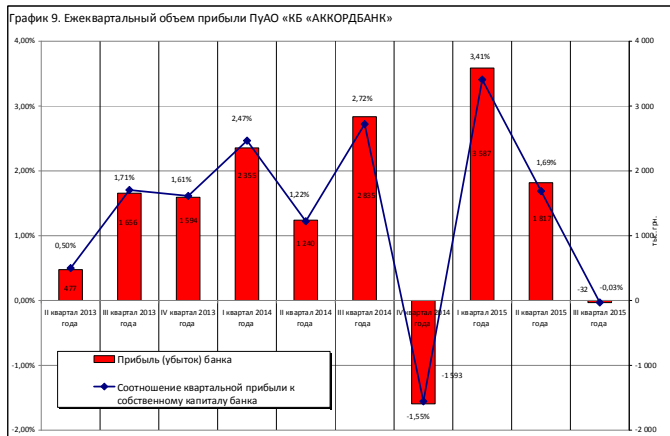
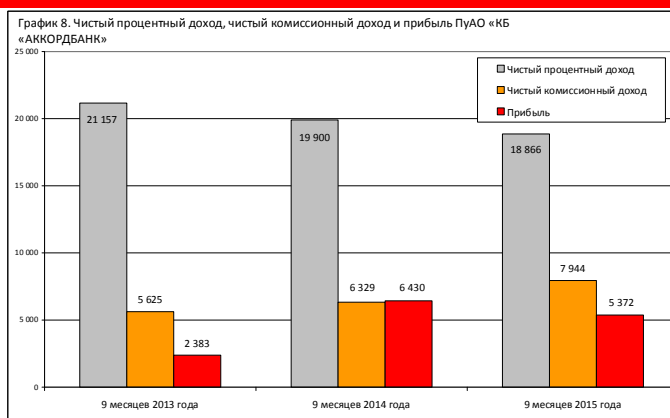
Таким образом, по состоянию на 01.10.2015 все три норматива ликвидности ПуАО «КБ «АККОРДБАНК» с запасом превышали установленные регулятором предельные рамки (а Н6 с очень большим запасом превышал предельный уровень). В третьем квартале Банк улучшил запас мгновенной ликвидности (Н4), но при этом ее уровень был несколько ниже среднего значения Н4 по банковской системе. На начало четвертого квартала 2015 года нормативы текущей (Н5) и краткосрочной (Н6) ликвидности ПуАО «КБ «АККОРДБАНК» не только с большим запасом превышали установленные НБУ предельные отметки, но и были значительно выше, чем средние показатели данных нормативов по банковской системе Украины.

Доходность операций

По итогам 9 месяцев 2015 года ПуАО «КБ «АККОРДБАНК» показал прибыль в сумме 5,372 млн. грн., что на 16,45% меньше чем за аналогичный период 2014 года.

Среди ключевых факторов снижения прибыли Банка Агентство отмечает уменьшение чистого процентного дохода на 5,20%, а также крупный отрицательный результат от операций с иностранной валютой, объем которого по итогам 9 месяцев 2015 года в сравнении с тем же периодом 2014 года вырос с 50 тыс. грн. до 43,015 млн. грн. В то же время Агентство обращает внимание на положительную динамику чистого комиссионного дохода (объем которого показал прирост на 25,52%), а также на снижение на 3,81% объема административных и других операционных затрат Банка.

Агентство напоминает, что первые два квартала 2015 года были прибыльными для ПуАО «КБ «АККОРДБАНК» (в первом квартале прибыль Банка составила 3,587 млн. грн., а во втором – 1,817 млн. грн.). Однако в третьем квартале текущего года Банк получил убыток в размере 32 тыс. грн. Учитывая сложную макроэкономическую ситуацию, в которой осуществляет деятельность Банк, такой финансовый результат Банка можно считать предсказуемым. В то же время Агентство позитивно оценивает тот факт, что по итогам 9 месяцев 2015 года ПуАО «КБ «АККОРДБАНК» показал прибыль, тогда как совокупный финансовый результат банков Украины все еще демонстрирует высокий уровень убытка.



Прочие факторы

Проверка по общедоступным базам данных Государственной фискальной службы показала, что ПуАО «КБ «АККОРДБАНК» пребывал на учете в органах ГФС, по состоянию на 29.10.2015 Банк как плательщик налогов не имел налогового долга. Анализ Единого государственного реестра судебных решений показал отсутствие каких-либо судебных решений в первые 9 месяцев 2015 года, в которых Банк выступал бы ответчиком.

Обобщение

На протяжении третьего квартала 2015 года ПуАО «КБ «АККОРДБАНК» поддерживал значение норматива адекватности регулятивного капитала (Н2) существенно выше и установленной регулятором минимальной отметки, и среднего показателя данного норматива по банковской системе. В четвертый квартал 2015 года ПуАО «КБ «АККОРДБАНК» вошел с очень высоким уровнем достаточности регулятивного капитала: по состоянию на 01.10.2015 Н2 Банка превышал установленное НБУ предельное значение на 30,99 п.п., и был на 33,90 п.п. выше чем средний показатель Н2 по системе банков Украины.

По состоянию на 01.10.2015 доля валютных кредитов в кредитном портфеле ПуАО «КБ «АККОРДБАНК» составляла 72,92%, а доля кредитов физическим лицам - 3,77%. За период с 01.01.2015 по 01.10.2015 доля кредитных операций, классифицированных по IV и V категориям качества (то есть с высоким и наивысшим риском), в кредитных операциях Банка выросла на 5,11 п.п. - до 13,58%.

В третьем квартале текущего года ПуАО «КБ «АККОРДБАНК» улучшил запас мгновенной ликвидности (Н4), но при этом ее уровень был несколько ниже среднего значения Н4 по банковской системе. По состоянию на начало четвертого квартала 2015 года все три норматива ликвидности Банка с запасом превышали установленные регулятором предельные рамки (а Н6 с очень большим запасом превышал предельную отметку). Также следует отметить, что на 01.10.2015 значения нормативов текущей (Н5) и краткосрочной (Н6) ликвидности ПуАО «КБ «АККОРДБАНК» были значительно выше, чем средние показатели данных нормативов по банковской системе Украины.

По итогам 9 месяцев 2015 года ПуАО «КБ «АККОРДБАНК» получил прибыль в сумме 5,372 млн. грн., что на 16,45% меньше, чем за аналогичный период 2014 года. Агентство напоминает, что первые два квартала 2015 года были прибыльными для Банка, однако в третьем квартале Банк получил убыток в размере 32 тыс. грн. В то же время Агентство позитивно оценивает тот факт, что по итогам 9 месяцев 2015 года ПуАО «КБ «АККОРДБАНК» показал прибыль, тогда как совокупный финансовый результат банков Украины все еще демонстрирует высокий уровень убытка.