

**Рейтинговое действие:** Обновление долгосрочного кредитного рейтинга по национальной шкале  
**Дата рейтингового действия:** 25.02.2019  
**Дата публикации:** 25.02.2019



**Название эмитента:** ПуАО «КБ «АККОРДБАНК»  
**Код ЕГРПОУ эмитента:** 35960913  
**Web-сайт эмитента:** [www.accordbank.com.ua](http://www.accordbank.com.ua)

## Подтвержден долгосрочный кредитный рейтинг ПуАО «КБ «АККОРДБАНК»

**25 февраля 2019 года** рейтинговый комитет РА «Эксперт-Рейтинг» принял решение о подтверждении кредитного рейтинга ПуАО «КБ «АККОРДБАНК» (код ЕГРПОУ 35960913) по национальной шкале на уровне uaAA. Заемщик с рейтингом uaAA характеризуется очень 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 2018 год, регулярной и особенной информации Банка как эмитента, а также статистической отчетностью Банка и специальной информацией Банка за 2018 год и январь 2019 года, которая была предоставлена Банком по запросу Агентства.

### Капитал и адекватность капитала

За период с 02.01.2018 по 01.02.2019 г. регулятивный капитал Банка вырос на 46,34%. По состоянию на 01.02.2019 Н1 Банка составлял 236,457 млн. грн., что выше норматива на 36,457 млн. грн. По мнению Агентства, значительное улучшение запаса по нормативу Н1 очень сильно снижает вероятность несоблюдения Банком данного норматива в будущем.

Норматив адекватности регулятивного капитала ПуАО «КБ «АККОРДБАНК» (Н2) по состоянию на 01.02.2019 г. составил 28,2%, что на 18,2 п.п. больше нормативного значения и больше среднего значения по банковской системе.

На протяжении всего периода наблюдений за Н2 Банка на регулярной основе, начиная с 01.01.2016 года, этот норматив был выше не только граничного значения, установленного НБУ, но и среднего значения данного норматива по банковской системе Украины.

Таким образом, по мнению Агентства ПуАО «КБ «АККОРДБАНК» был очень хорошо обеспечен регулятивным капиталом.

График 1. Динамика регулятивного капитала (Н1) ПуАО «КБ «АККОРДБАНК» в сравнении с совокупным значением Н1 по банковской системе

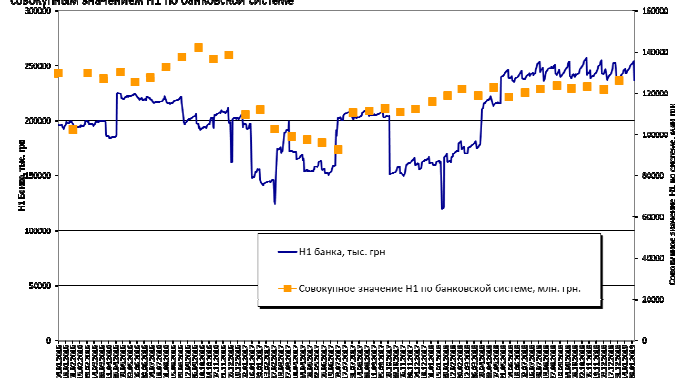
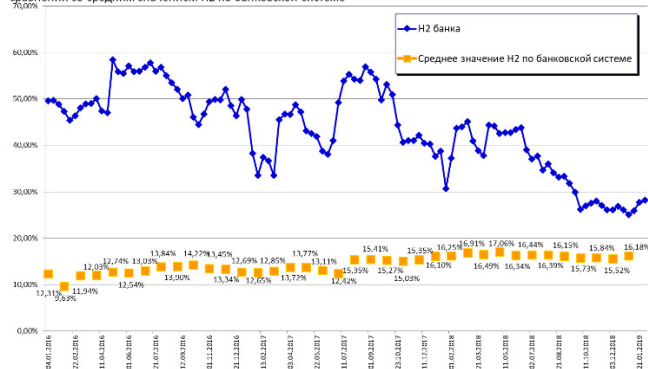


График 2. Динамика адекватности регулятивного капитала (Н2) ПуАО «КБ «АККОРДБАНК» в сравнении со средним значением Н2 по банковской системе

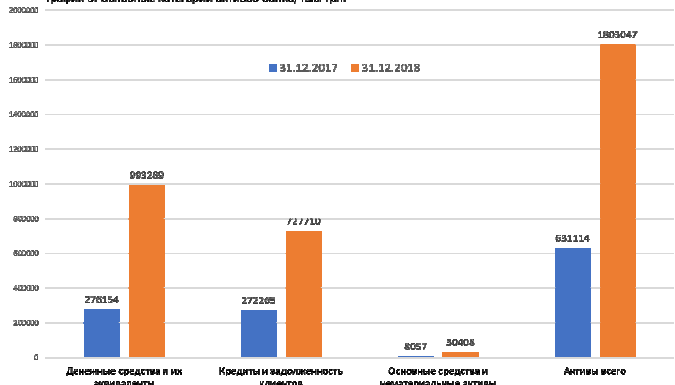


### Структура и качество активов

По состоянию на 01.01.2019 года денежные средства и их эквиваленты (наличные средства, средства на счетах в НБУ, средства, вложенные в депозитные сертификаты НБУ и средства на счетах в других банках) составляли 55,09% активов Банка, а кредиты и задолженность клиентов — 40,36%. В сумме обе эти статьи баланса составляли 95,45% активов.

По мнению Агентства, такая статья активов Банка как денежные средства и их эквиваленты имела наивысшее качество. То есть, данная статья баланса Банка обладала нулевым

График 3. Основные категории активов банка, тыс. грн.

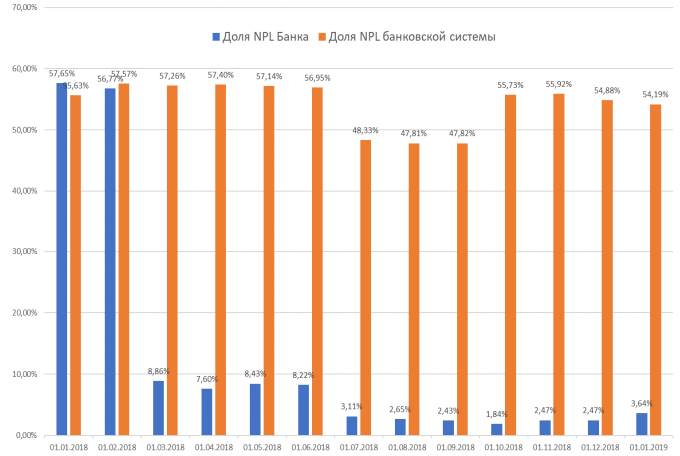


кредитным риском.

Дополнительно Агентство обращает внимание на динамику качества кредитного портфеля Банка. За 2018 год Банку удалось добиться существенного прогресса в области снижения доли NPL в кредитах: она была снижена с 57,65% на 01.01.2018 до 3,64% на 01.01.2019 г. При этом доля NPL в совокупных кредитах банковской системы на протяжении последних 4 месяцев оставалась на уровне выше 50%.

Наличие ликвидных безрисковых активов на балансе Банка на фоне улучшения качества его кредитного портфеля заслуживает позитивной оценки и остается одним из ключевых факторов высокого рейтинга Банка.

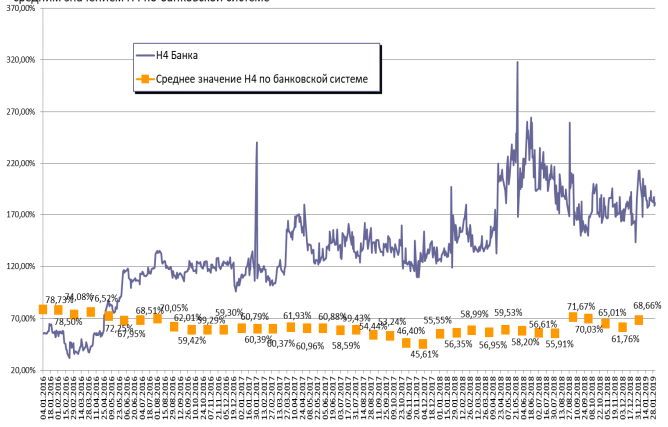
График 4. Динамика доли NPL в кредитном портфеле банка и в банковской системе



## Ликвидность

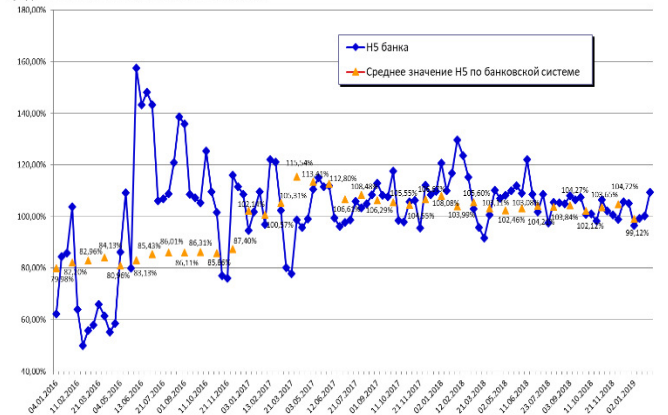
Норматив мгновенной ликвидности ПуАО «КБ «АККОРДБАНК» (Н4) на 01.02.2019 г. составил 180,88%, что на 160,88 п.п. больше, чем установленное НБУ предельное значение на уровне 20%. С начала 2018 года Н4 Банка вырос на 53,57 п.п. Норматив Н4 Банка на протяжении всего 2018 года и января 2019 года на систематической основе превышал среднее значение Н4 по банковской системе. По мнению Агентства, ПуАО «КБ «АККОРДБАНК» сформировал очень большой запас по нормативу мгновенной ликвидности и этот запас поддерживался Банком не только на отчетную дату, но и на протяжении всего периода анализа в ежедневном режиме.

График 5. Динамика мгновенной ликвидности (Н4) ПуАО «КБ «АККОРДБАНК» в сравнении со средним значением Н4 по банковской системе



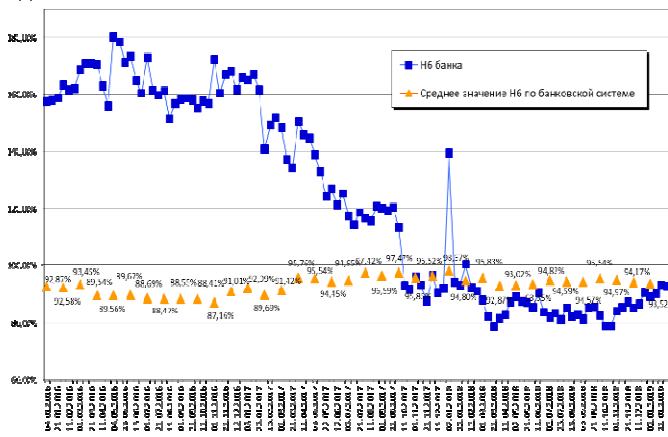
Норматив текущей ликвидности ПуАО «КБ «АККОРДБАНК» (Н5) на протяжении 12 месяцев 2018 и января 2019 года колебался в диапазоне от 91,67% до 129,67%. За период с 02.01.2018 по 01.02.2019 г. Н5 Банка снизился на 11,33 п.п. до 109,44%, что на 69,44 п.п. превышает установленное регулятором граничное значение. ПуАО «КБ «АККОРДБАНК» на протяжении 2018 года и января 2019 года периодически поддерживал значение Н5 на уровне, который был выше, чем среднее значение, или был максимально приближен к среднему значению Н5 по банковской системе.

График 6. Динамика текущей ликвидности (Н5) ПуАО «КБ «АККОРДБАНК» в сравнении со средним значением Н5 по банковской системе



Норматив краткосрочной ликвидности Банка (Н6) в период с 02.01.2018 по 01.02.2019 колебался в диапазоне от 78,76% до 139,41%. По состоянию на 01.02.2019 г. в сравнении с началом 2018 года Н6 Банка снизился на 46,63 п.п. и составил 92,78%, что на 32,78 п.п. превышало предельное значение, установленное НБУ.

График 7. Динамика краткосрочной ликвидности (Н6) ПуАО «КБ «АККОРДБАНК» в сравнении со средним значением Н6 по банковской системе



Таким образом, по состоянию на начало февраля 2019 года все три норматива ликвидности ПуАО «КБ «АККОРДБАНК» с запасом превышали установленные регулятором граничные значения. По мнению Агентства, ПуАО «КБ «АККОРДБАНК» был очень хорошо

обеспечен ликвидностью.

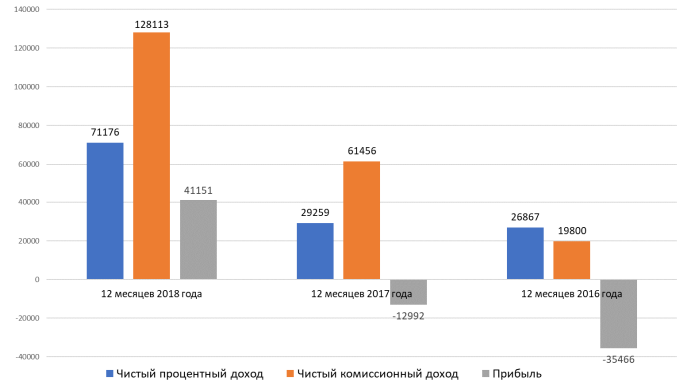
## Доходность операций

2018 год Банк завершил с прибылью 41,151 млн. грн., против убытка в 2018 году на сумму 12,992 млн. грн. Значительный прогресс был достигнут Банком в том числе за счет заметного увеличения чистого процентного и чистого комиссионного доходов.

Так, за 2018 год ЧПД Банка составил 71,176 млн. грн., что на 43,26% больше, чем за 2017 год. Чистый комиссионный доход Банка за тот же период вырос на 108,46%.

Агентство позитивно оценивает сам факт прибыльной работы Банка, а также обращает внимание на значительные темпы прироста прибыли и ключевых статей доходов ПуАО «КБ «АККОРДБАНК».

График 8. Данные о доходах и прибыли банка



## Прочие факторы

Анализ Единого государственного реестра судебных решений показал отсутствие за 2018 год каких-либо судебных решений, которые могли бы оказать существенное негативное влияние на деятельность Банка.

Проверка по общедоступным базам данных Государственной налоговой службы показала, что на момент обновления рейтинга Банк был зарегистрирован как плательщик налогов и не имел задолженности по налогам.

Агентство напоминает, что в капитале Банка учитывается внешняя поддержка, оказанная Банку его акционерами в мае 2018 года, в общей сумме 22,792 млн. грн.

## Обобщение

Таким образом, на момент подтверждения рейтинга ПуАО «КБ «АККОРДБАНК» не был отнесен к категории проблемных банков, в полном объеме исполнял свои обязательства перед клиентами и кредиторами. На начало первого квартала 2019 года Банк придерживался всех ключевых нормативов НБУ, за которыми ведет мониторинг Агентство.

ПуАО «КБ «АККОРДБАНК» был очень хорошо обеспечен регулятивным капиталом, поддерживал очень хороший запас по нормативам ликвидности, добился значительного прогресса в области снижения доли суммы пятого класса кредитов по кредитам физическим лицам и десятого класса кредитов по кредитам юридическим лицам в общем объеме кредитного портфеля. Также ПуАО «КБ «АККОРДБАНК» за 2018 год показал значительный прирост чистой прибыли, чистого процентного и чистого комиссионного доходов. Агентство констатирует факт продолжения тенденции существенного улучшения и оптимизации показателей работы ПуАО «КБ «АККОРДБАНК».

*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.*