

Рейтинговое действие: Обновление долгосрочного кредитного рейтинга по национальной шкале

Дата рейтингового действия: 28.12.2017

Дата публикации: 29.12.2017

Название эмитента: ПАО «КРЕДИ АГРИКОЛЬ БАНК»

Код ЕГРПОУ эмитента: 14361575

Web-сайт эмитента: www.credit-agricole.ua



www.expert-rating.com

Обновлен рейтинг ПАО «КРЕДИ АГРИКОЛЬ БАНК»

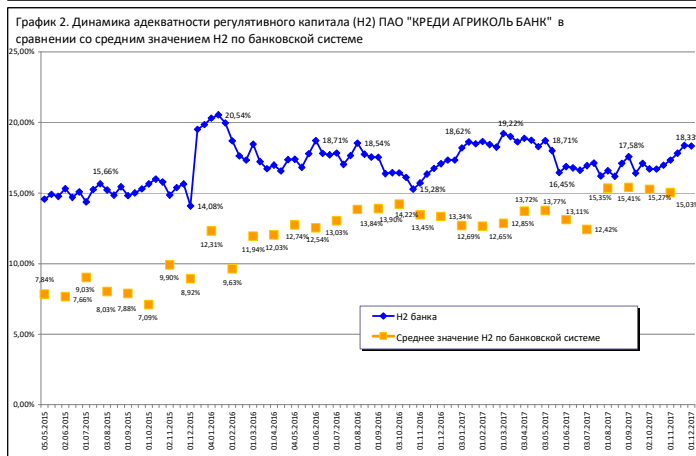
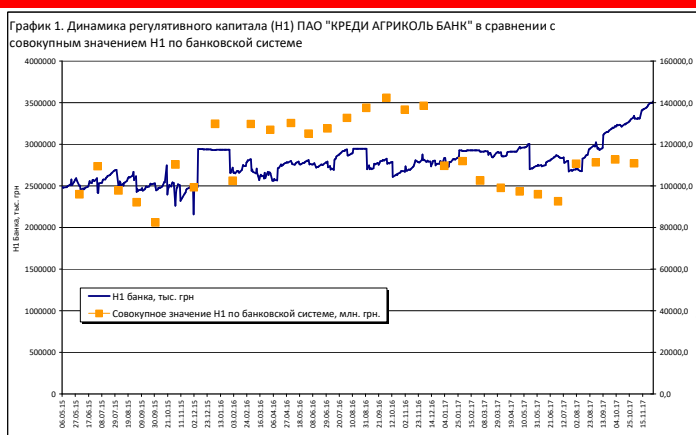
28 декабря 2017 года Рейтинговый комитет РА "Эксперт-Рейтинг" принял решение обновить кредитный рейтинг ПАО «КРЕДИ АГРИКОЛЬ БАНК» (код ЕГРПОУ 14361575) по национальной шкале на уровне *uaAAA*. Заемщик с рейтингом *uaAAA* характеризуется самой высокой кредитоспособностью по сравнению с другими украинскими заемщиками. Принимая решение об обновлении кредитного рейтинга по национальной шкале, Агентство руководствовалось итогами работы Банка за 9 месяцев 2017 года, а также отдельными формами статистической отчетности Банка за январь-ноябрь 2017 года.

Капитал и адекватность капитала

На протяжении 11 месяцев 2017 года ПАО «КРЕДИ АГРИКОЛЬ БАНК» был очень хорошо обеспечен регулятивным капиталом, поддерживал значение норматива адекватности регулятивного капитала Банка (Н2) с запасом как по отношению к нормативному значению, установленному НБУ, так и к среднему значению Н2 по банковской системе.

Регулятивный капитал ПАО «КРЕДИ АГРИКОЛЬ БАНК» (Н1) за период с 03.01.2017 по 01.12.2017 колебался в диапазоне 2,711-3,515 млрд. грн. По состоянию на 01.12.2017 регулятивный капитал Банка составлял 3,515 млрд. грн., что значительно превышало граничное значение, установленное НБУ, с учетом его повышения 11.07.2017.

Норматив адекватности регулятивного капитала ПАО «КРЕДИ АГРИКОЛЬ БАНК» (Н2) по состоянию на 01.12.2017 составил 18,33%, что на 0,13 п.п. больше чем по состоянию на 03.01.2017. Однако на протяжении всего периода анализа Н2 Банка был постоянно выше чем среднее значение Н2 по банковской системе.

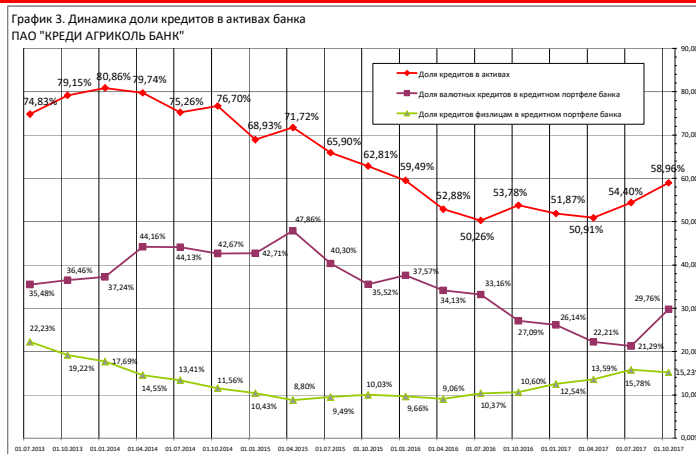


Структура и качество активов

За 9 месяцев 2017 года активы ПАО «КРЕДИ АГРИКОЛЬ БАНК» выросли в гривневом эквиваленте на 0,88% и на 01.10.2017 составили 30,159 млрд. грн. При этом, объем кредитов и задолженности клиентов Банка показал прирост на 14,69% – до 17,783 млрд. грн.

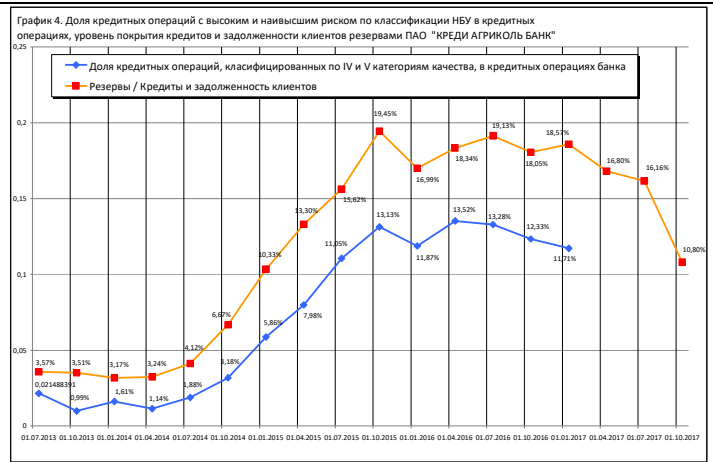
Доля кредитного портфеля в активах ПАО «КРЕДИ АГРИКОЛЬ БАНК» прекратила снижаться и колебалась в диапазоне 50,26-58,96%. По состоянию на 01.10.2017 доля кредитов в активах Банка составляла 58,96%.

Доля кредитов в гривне в портфеле Банка за



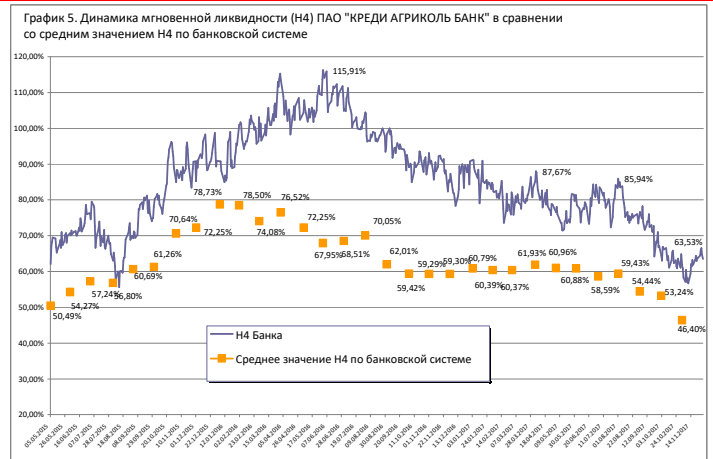
последние 6 кварталов выросла с 62,43% до 70,24%.

Соотношение резервов к кредитам и задолженности клиентов с 01.07.2016 по 01.10.2017 снизилось с 19,3% до 10,8%. Косвенно эта тенденция указывает на улучшение качества кредитного портфеля Банка. Процесс улучшения качества кредитного портфеля Банка приобрел устойчивый характер и происходит на фоне роста ВВП Украины и оживления кредитной активности банков.



Ликвидность

На протяжении 11 месяцев 2017 года норматив мгновенной ликвидности Банка (Н4) колебался в диапазоне от 56,68% до 91,11%. По состоянию на 01.12.2017 Н4 Банка составлял 63,53% при среднем значении по банковской системе 46,4%. На протяжении всего периода анализа (с 05.05.2015) Н4 Банка постоянно превышал среднее значение Н4 по банковской системе.

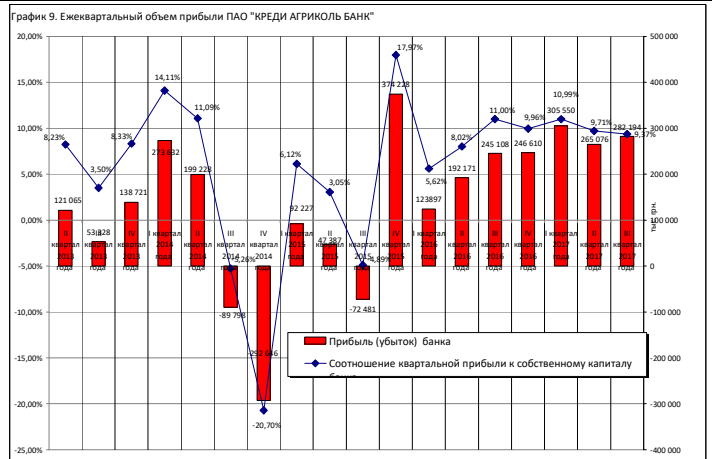
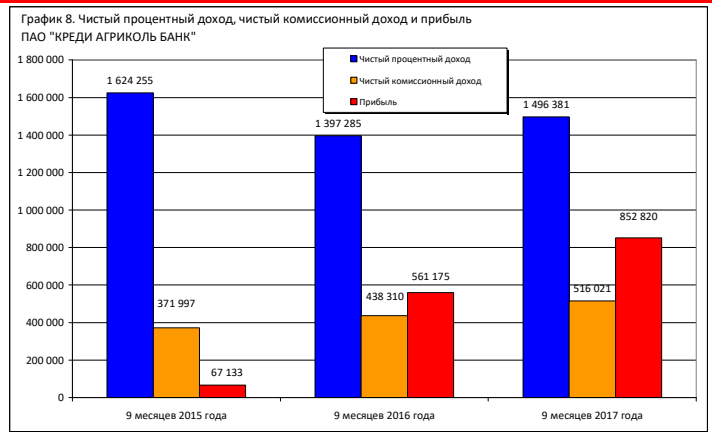


Доходность операций

Агентство напоминает, что по итогам 2016 года ПАО «КРЕДИ АГРИКОЛЬ БАНК» получил прибыль в сумме 807,786 млн. грн., что почти в два раза превышает объем прибыли, полученный за 2015 год. В первом квартале 2017 года прибыль Банка составила 305,550 млн. грн., что в 2,5 раза больше чем прибыль за первый квартал 2016 года. В первом полугодии 2017 года прибыль Банка достигла 570,626 млн. грн., что на 80,5% превышает показатель за аналогичный период 2017 года. За 9 месяцев 2017 года ПАО «КРЕДИ АГРИКОЛЬ БАНК» заработал прибыль в размере 852,820 млн. грн., что на 51,97% больше чем за аналогичный период 2016 года.

Чистый комиссионный доход Банка за 9 месяцев 2017 года составил 516,021 млн. грн., что на 17,73% больше чем за 9 месяцев 2016 года.

Из последних 18 кварталов только три были для Банка убыточными. Последним убыточным для Банка кварталом был третий квартал 2015 года. ПАО «КРЕДИ АГРИКОЛЬ БАНК» последние 8 кварталов подряд генерировал прибыль.



Прочие факторы

На момент обновления рейтинга, по данным Государственной фискальной службы Украины, ПАО «КРЕДИ АГРИКОЛЬ БАНК» не имел налоговой задолженности перед органами ГФС.

Анализ Единого государственного судебного реестра Украины показал, что с начала года в отношении Банка не было решений судов, которые могли бы оказать влияние на его финансовое состояние или препятствовать деятельности в Украине.

Обобщение

ПАО «КРЕДИ АГРИКОЛЬ БАНК» имеет хороший запас регулятивного капитала и очень хороший запас ликвидности, его деятельность в 2016 году и на протяжении 9 месяцев 2017 года оставалась прибыльной. Банк обладал очень высоким уровнем внешней поддержки от акционеров.

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.