

Рейтинговый отчет

(версия для публикации)



Кредитный рейтинг банка по украинской национальной шкале	uaBBB-
Прогноз (на момент присвоения - 30.06.2016)	Стабильный
Интерпретация рейтинга по национальной шкале:	Банк характеризуется достаточной кредитоспособностью по сравнению с другими украинскими банками. Уровень кредитоспособности зависит от влияния неблагоприятных коммерческих, финансовых и экономических условий (Оценка определена в соответствии с рейтинговой шкалой, утвержденной Постановлением Кабинета Министров Украины № 665 от 26 апреля 2007 г.)
Дата присвоения рейтинга:	30 июня 2016 года
Дата публикации рейтингового отчета	7 июля 2016 года

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КРЕДИТ ОПТИМА БАНК»

(полное наименование банка)

01135, г. Киев, улица Дмитровская дом 69

(адрес место нахождения банка)

Дата регистрации	10.01.2007
Код ЕГРПОУ	34819265
Аудиторы	ООО "Аудит-Сервис ИНК", свидетельство о внесении в реестр аудиторских фирм № 0036, продлено до 24.09.2020 г.
Телефон / Факс	+38 044 569 65 15
Председатель правления	и.о. Бужак Владислав Валентинович, с 22.06.2016
Контактные лица	Бондаренко Татьяна Юрьевна bank@credit-optima.com.ua
E-mail	bank@credit-optima.com.ua
Web-сайт	http://www.credit-optima.com.ua

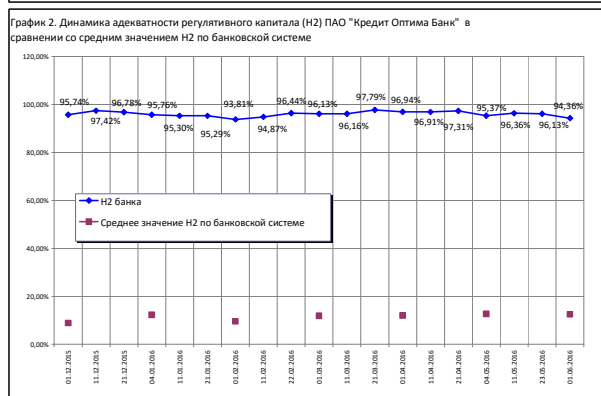
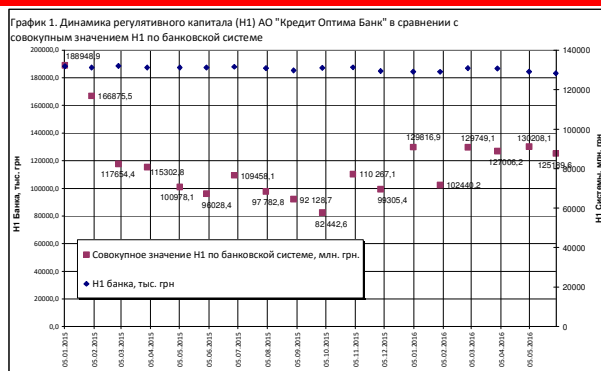
30 июня 2016 года рейтинговый комитет РА «Эксперт-Рейтинг» принял решение о присвоении долгосрочного кредитного рейтинга ПАО «Кредит Оптима Банк» (код ЕГРПОУ 34819265) на уровне **uaBBB-** (*прогноз стабильный*). Банк характеризуется достаточной кредитоспособностью по сравнению с другими украинскими банками. Уровень кредитоспособности зависит от влияния неблагоприятных коммерческих, финансовых и экономических условий. Оценка определена в соответствии с рейтинговой шкалой, утвержденной Постановлением Кабинета Министров Украины № 665 от 26 апреля 2007 г.

Капитал и адекватность капитала

По состоянию на 01.06.2016 регулятивный капитал ПАО "Кредит Оптима Банк" (Н1) составлял 128,29 млн. грн. Таким образом, Банк сформировал запас по Н1 в сумме 8,29 млн. грн. На протяжении последних 17 месяцев Н1 Банка колебался в диапазоне от 128,7 до 184,948 млн. грн. С марта 2016 года Н1 Банка ни разу не опускался ниже 120 млн. грн.

В то же время, Агентством было установлено, что уставный капитал Банка на момент присвоения рейтинга составлял 63 млн. грн, что меньше установленной НБУ нормы в сумме 120 млн. грн. Еще 21 марта 2016 года ПАО "Кредит Оптима Банк" объявил о намерении увеличить уставный капитал до 125,5 млн. грн., однако по состоянию на 30.06.2016 г. процесс увеличения капитала еще не завершен. Выявленный фактор повышает риски взаимоотношения Банка с регулятором и является одним из основных факторов, которые сдерживают уровень кредитного рейтинга Банка. Рейтинг Банка может быть повышен в случае успешной реализации планов по увеличению уставного капитала или наоборот снижен, в случае если в течении второго полугодия 2016 года уставный капитал не будет повышен.

Норматив адекватности регулятивного капитала Банка (Н2) на 01.06.2016 составлял 94,36%. На протяжении последних 17 месяцев Н2 Банка не опускался ниже 93,81%, при граничном значении, установленном НБУ, на уровне не менее 10%. Таким образом, ПАО "Кредит Оптима Банк" на протяжении длительного периода времени поддерживал беспрецедентно большой запас Н2.



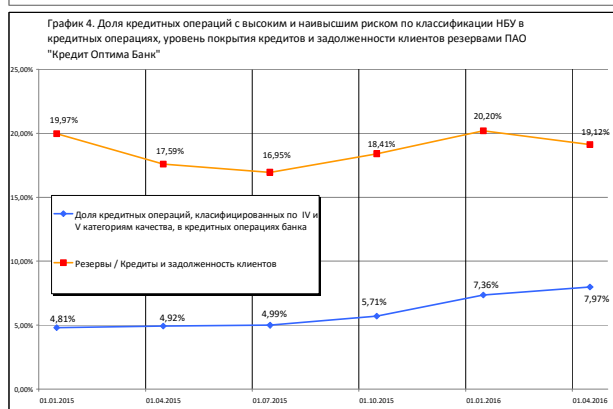
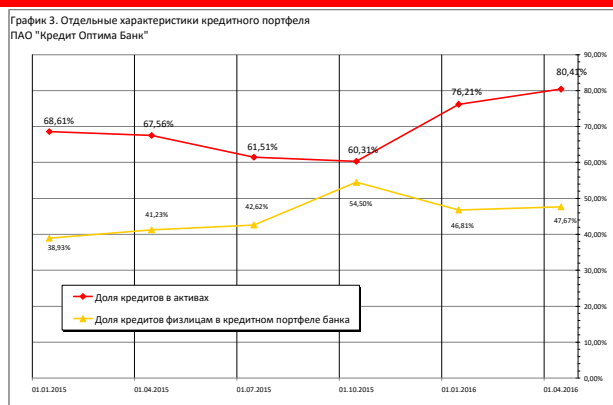
Структура и качество активов

На протяжении последних 5 отчетных кварталов уровень доли кредитов в активах Банка колебался в диапазоне от 60,31% до 80,41%. По состоянию на 01.04.2016 доля кредитов в активах Банка составляла 80,41%. Т.е. кредитование было основой бизнес-модели Банка. За тот же период доля кредитов физическим лицам в кредитном портфеле Банка колебалась в диапазоне от 38,93% до 54,50%. По состоянию на 01.04.2016 доля кредитов физическим лицам в кредитном портфеле Банка составляла 47,67%. Таким образом, по признаку специализации на кредитном рынке Банк можно было отнести к разряду универсальных.

Доля кредитных операций Банка, классифицированных по четвертой и пятой категориям качества, на протяжении последних 17 кварталов колебалась в диапазоне 7,36-8,20%. По состоянию на 01.04.2016 доля операций Банка, классифицированных по четвертой и пятой категориям качества, составила 7,97%, что значительно ниже среднерыночных показателей.

Соотношение резервов к кредитам и задолженности клиентов на протяжении последних пяти кварталов у ПАО "Кредит Оптима Банк" колебалось в диапазоне 16,95%-20,2%. Уровень соотношения также был значительно ниже чем среднерыночные показатели. Объем кредитов и задолженности клиентов ПАО "Кредит Оптима Банк" по состоянию на 01.04.2016 составлял 110,474 млн. грн.

Таким образом, кредиты и задолженность клиентов оставалась основной статьей активов ПАО "Кредит Оптима Банк", кредитный портфель Банка не имел признаков низкого качества.



Ликвидность

На протяжении последних 17 месяцев ПАО "Кредит Оптима Банк" был очень хорошо обеспечен ликвидностью, на это указывает анализ динамики нормативов ликвидности Банка.

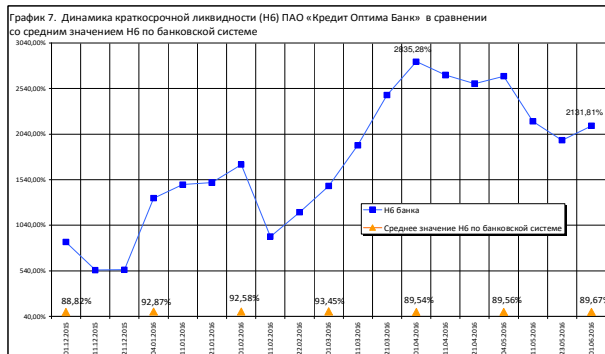
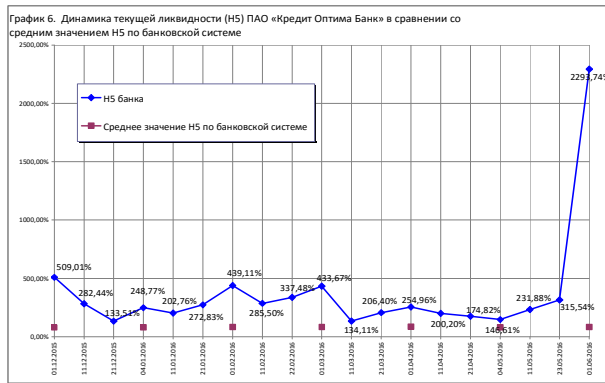
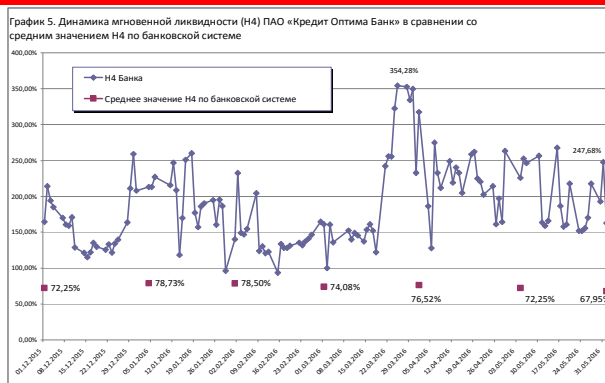
На протяжении последних 17 месяцев норматив мгновенной ликвидности Банка колебался в диапазоне от 93,59% до 354,28% при граничном значении норматива, установленном НБУ, на уровне 20%. По состоянию на 01.06.2016 Н4 Банка составлял 162,74%. Запас Н4, сформированный Банком, остается большим.

На протяжении последних 17 месяцев норматив текущей ликвидности Банка (Н5) колебался в диапазоне от 134,11% до 2293,74% при граничном значении норматива, установленном НБУ, на уровне 40%. По состоянию на 01.06.2016 Н5 Банка составлял 2293,74%. Сформированный Банком запас Н5 остается очень большим.

На протяжении последних 17 месяцев норматив краткосрочной ликвидности Банка (Н6) колебался в диапазоне от 548,31% до 2835,28%, при установленном НБУ граничном значении норматива на уровне 60%. По состоянию на 01.06.2016 Н6 Банка составлял 2131,61%. Запас Н6, сформированный банком, остается беспрецедентно большим.

Дополнительно Агентство обращает внимание, что по нормативу краткосрочной ликвидности Банк поддерживал очень большой запас к граничному значению, установленному НБУ, на протяжении всего периода анализа.

Политику управлению ликвидностью ПАО "Кредит Оптима Банк" можно определить как сверхконсервативную. Банк имел очень большой потенциал для привлечения ресурсов и расширения кредитования, однако высокие ставки на кредитном рынке и острый банковский кризис не стимулировали ПАО "Кредит Оптима Банк" к расширению операций. Это, как показал последующий анализ, отразилось на динамике доходов Банка.

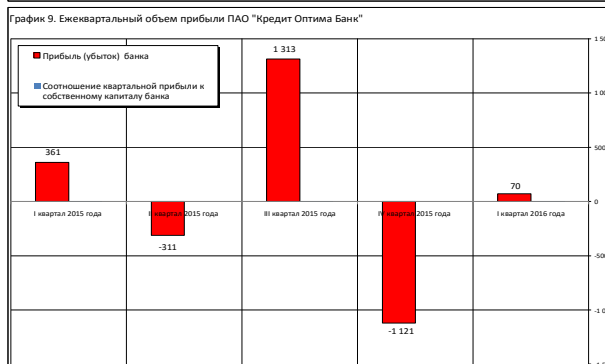
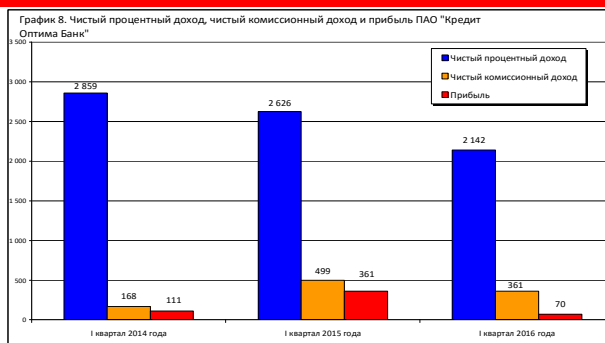


Доходность операций

Из-за снижения кредитных ставок на рынке и консервативной политики управления ликвидностью, на протяжении последних трех лет можно было наблюдать планомерное снижение чистого процентного дохода (ЧПД) ПАО "Кредит Оптима Банк" за первый квартал. Так, в первом квартале 2015 года ЧПД Банка был на 8,15% ниже чем в первом квартале 2014 года, а в первом квартале 2016 года ЧПД Банка был на 18,43% ниже чем в первом квартале 2015 года. Всего за три года ЧПД первого квартала снизился на 25,08%.

Выявленная объективная тенденция в снижении ЧПД не оказала влияние на динамику объема прибыли. Так, если первый квартал 2014 года Банк завершил с прибылью 111 тыс. грн, то за первый квартал 2015 года прибыль составила уже 361 тыс. грн, а вот первый квартал 2016 года Банк окончил с прибылью 70 тыс. грн. Динамика квартальной прибыли совпадала с динамикой чистого комиссионного дохода Банка.

Из последних пяти кварталов два квартала для ПАО "Кредит Оптима Банк" были убыточны, однако размер убытка был небольшим и не мог повлиять на устойчивость Банка или на его бизнес процессы. Агентство напоминает, что 2015 год ПАО "Кредит Оптима Банк" завершил с чистым процентным доходом 10,186 млн. грн и прибылью 242 тыс. грн. Факт прибыльной работы Банка при консервативной политике управления ликвидностью в кризисный период заслуживает позитивной оценки.



Прочие факторы

Проверка по общедоступным базам данных Государственной фискальной службы показала, что ПАО "Кредит Оптима Банк" пребывал на учете в органах ГФС, по состоянию на 30.06.2016 Банк как плательщик налогов не имел налогового долга.

Изучение Единого государственного реестра судебных решений также не выявило наличия каких-либо решений судов, которые потенциально могли бы нанести ущерб деятельности ПАО "Кредит Оптима Банк".

Обобщение

По состоянию на 30.06.2016 ПАО "Кредит Оптима Банк" соблюдал ключевые нормативы НБУ, исполнял свои обязательства перед клиентами и кредиторами в соответствии с действующим законодательством.

ПАО "Кредит Оптима Банк" был хорошо обеспечен регулятивным капиталом. На протяжении первых 5 месяцев 2016 года Н2 Банка колебался в диапазоне 94,36% - 97,79%. По мнению Агентства, Банк был очень хорошо обеспечен регулятивным капиталом. Агентство ожидает, что после реализации анонсированного 21 марта 2016 повышения уставного капитала запас по нормативам Н1 и Н2 Банка будет еще увеличен.

На протяжении последних 5 отчетных кварталов уровень доли кредитов в активах Банка колебался в диапазоне от 60,31% до 80,41%. Доля кредитных операций Банка, классифицированных по четвертой и пятой категориям качества, на протяжении последних 17 кварталов колебалась в диапазоне 7,36-8,20%. Соотношение резервов к кредитам и задолженности клиентов на протяжении последних пяти кварталов у ПАО "Кредит Оптима Банк" колебалось в диапазоне 16,95%-20,2%.

На протяжении последних 17 месяцев ПАО "Кредит Оптима Банк" был очень хорошо обеспечен ликвидностью, на это указывает анализ динамики нормативов ликвидности Банка. По состоянию на 01.06.2016 г. мгновенная ликвидность Банка составляла 162,74%, текущая ликвидность Банка – 2293,74%, а краткосрочная ликвидность – 2131,6%.

В 2015 году деятельность Банка была прибыльной, за 2015 год Банк получил 242 тыс. грн прибыли, а первый квартал 2016 года окончил с прибылью 70 тыс. грн. Агентство позитивно оценивает прибыльную работу Банка в кризисный период.

Ограничения на использование рейтингового отчета

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. РА "Эксперт-Рейтинг" не оценивает риски, связанные со взаимоотношением эмитентов с НБУ, НКЦБФР, Нацкомфинуслуг, если Единый государственный реестр судебных решений или другие публичные источники, заслуживающие доверия, не содержат фактов, указывающих на вероятное неисполнение эмитентами требований регуляторов, которые грозят им утратой платежеспособности из-за отзыва лицензии или иных действий регуляторов финансового рынка.

Данное ограничение является неотъемлемой частью любого рейтингового отчета.