

Рейтингова дія: Оновлення кредитного рейтингу за національною шкалою

Дата рейтингової дії: 13.04.2018

Дата публікації: 13.04.2018

Назва емітента: ПАТ "СІТІБАНК"

Код ЄДРПОУ емітента: 21685485

Web-сайт емітента: <http://www.citigroup.com/citi/ukraine>



Підтверджено рейтинг ПАТ "СІТІБАНК"

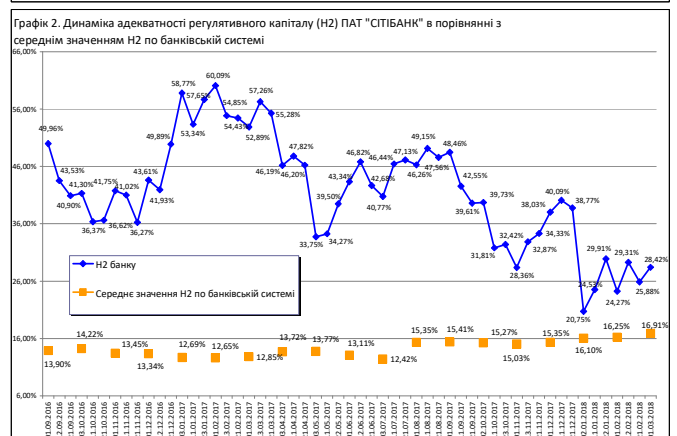
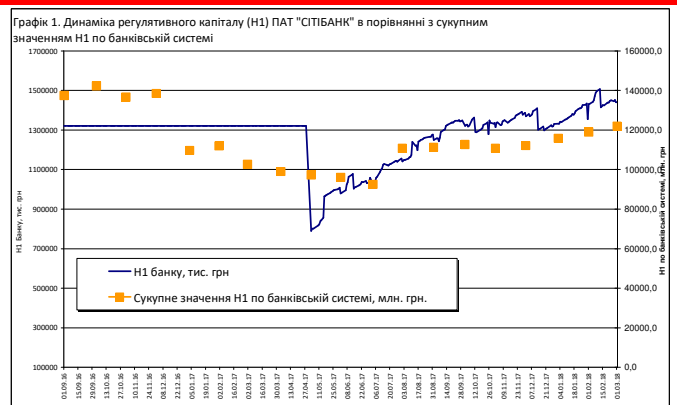
13 квітня 2018 року рейтинговий комітет РА «Експерт-Рейтинг» прийняв рішення про підтвердження кредитного рейтингу ПАТ "СІТІБАНК" (код ЄДРПОУ 21685485) на рівні uaAAA за національною шкалою. Банк або окремих борговий інструмент з рейтингом uaAAA характеризується найвищою кредитоспроможністю порівняно з іншими українськими банками або борговими інструментами. Приймаючи рішення про підтвердження кредитного рейтингу за національною шкалою, Агентство керувалося результатами аналізу фінансової та статистичної звітності Банку за підсумками 12 місяців 2017 року, а також окремими формами статистичної звітності Банку за 2017 рік та січень-лютий 2018 року.

Капітал та адекватність капіталу

Станом 01.03.2018 регулятивний капітал ПАТ "СІТІБАНК" (Н1) складав 1,441 млрд. грн., що на 9,11% більше ніж станом на 03.01.2017 р. Показник регулятивного капіталу ПАТ "СІТІБАНК" суттєво перевищував не тільки встановлене НБУ граничне значення, але й середній показник Н1 по банківській системі.

Станом на 01.03.2018 норматив адекватності регулятивного капіталу ПАТ "СІТІБАНК" (Н2) становив 28,42%, що на 18,42 п.п. більше ніж граничне значення, встановлене НБУ. За весь період аналізу, незважаючи на значні коливання Н2 Банку, він суттєво перевищував середнє значення по банківській системі. Отже Банк сформував дуже великий запас Н2.

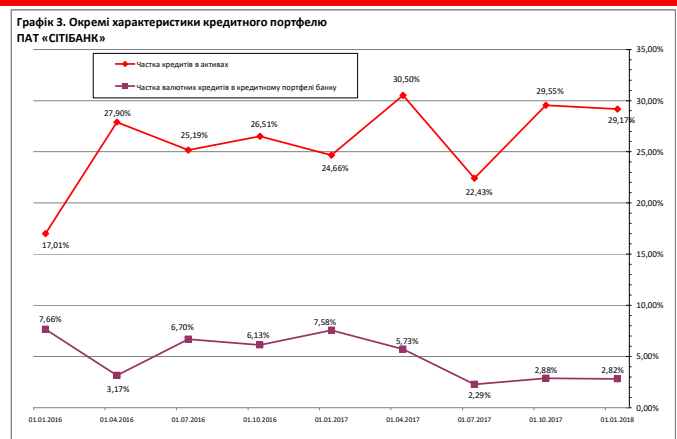
Таким чином, на думку Агентства, ПАТ "СІТІБАНК" був дуже добре забезпечений регулятивним капіталом на 01.03.2018 року та протягом всього періоду аналізу. Запас регулятивного капіталу за нормативами Н1 та Н2 Банку був дуже великим, що зводило до нуля ризик невиконання Банком нормативів капіталу НБУ та ризик потреби у докапіталізації.



Структура та якість активів

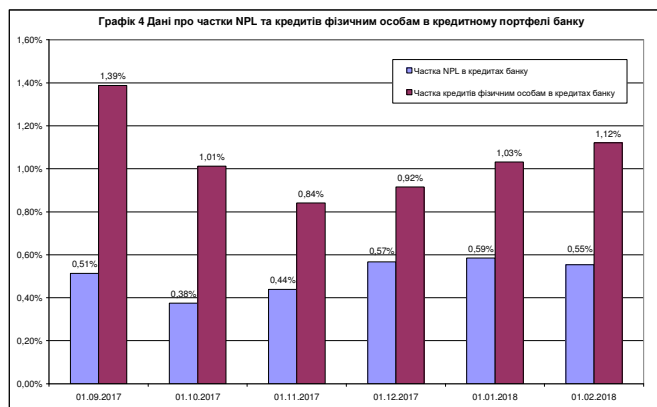
Сприймаючи дані про якість активів Банку, потрібно враховувати специфіку операцій ПАТ "СІТІБАНК", на балансі якого переважають високоліквідні активи, а кредити займають невелику питому вагу. Так, станом на 31.12.2017 кредити Банку склали 29,17% від активів, а протягом останніх 9 кварталів їх частка коливалась у діапазоні 17,01-30,5%.

Додатково Агентство звертає увагу, що частка валютних кредитів у кредитному портфелі Банку була незначною і протягом періоду аналізу коливалась у діапазоні 3,17-7,66%. Крім того, Банк підтримував дуже високу якість кредитного



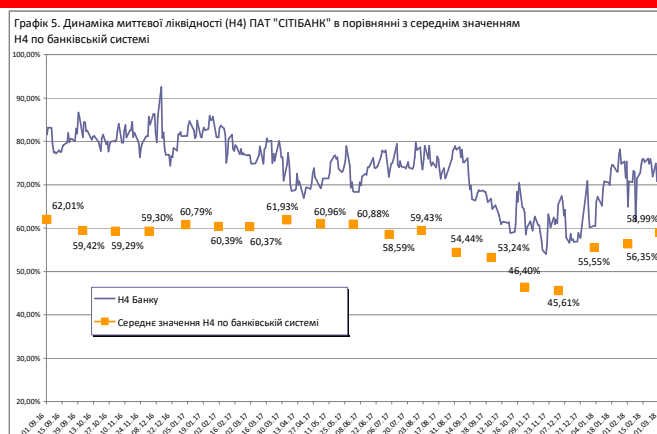
портфеля. Станом на 01.01.2018 частка NPL (які розраховувались як сума кредитів п'ятого класу фізичним особам і кредитів десятого класу юридичним особам) у кредитному портфелі Банку складала, за даними НБУ, 0,59%, а на 01.02.2018 – 0,55%. Для порівняння, частка NPL у кредитному портфелі банківської системи України на 01.02.2018 перевищувала 56%.

Отже, з одного боку, найбільша частка активів ПАТ «СІТІБАНК» складалась з високоліквідних активів, а з іншого боку, існуючий кредитний портфель був дуже високої якості, що дозволяє зробити висновок про дуже високу якість активів ПАТ «СІТІБАНК» на початок 2018 року.

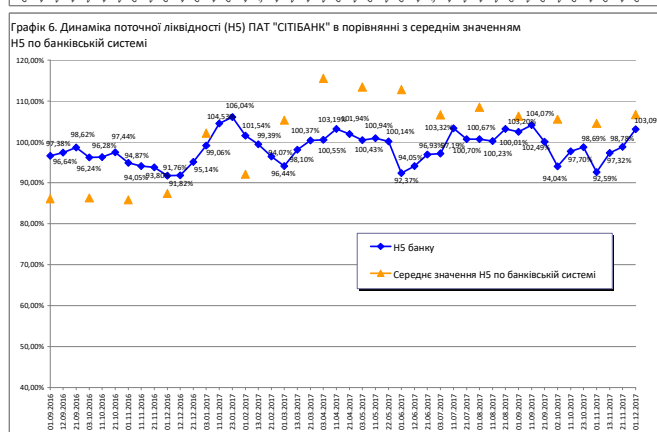


Ліквідність

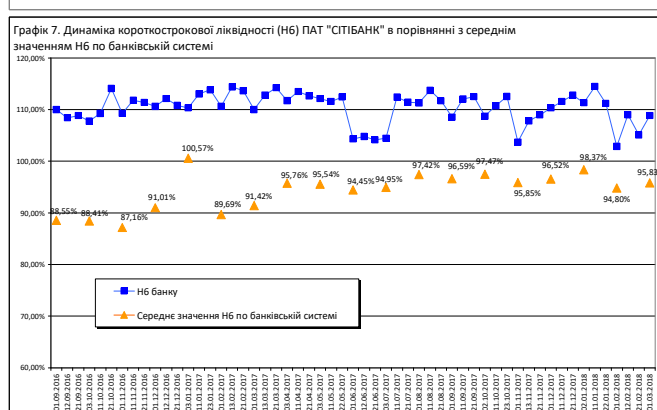
Норматив миттєвої ліквідності ПАТ "СІТІБАНК" (Н4) станом на 01.03.2018 склав 71,62%, що на 51,62 п.п. більше ніж встановлене НБУ граничне значення, і на 12,63 п.п. більше ніж середнє значення даного нормативу по банківській системі України. Протягом всього періоду аналізу (з квітня 2016 по лютий 2018 року) Н4 Банку перевищував як граничний розмір Н4, встановлений НБУ, так і середнє значення Н4 по банківській системі.



Норматив поточної ліквідності ПАТ "СІТІБАНК" (Н5) станом на 01.03.2018 був зафіксований на рівні 107,49%, що на 67,49 п.п. більше граничної відмітки, встановленої НБУ. Протягом всього періоду аналізу (з квітня 2016 по лютий 2018 року) Н5 Банку був більше за граничний розмір Н5, встановлений НБУ, та коливався біля середнього значення Н5 по банківській системі України.



Норматив короткострокової ліквідності ПАТ "СІТІБАНК" (Н6) на 01.03.2018 становив 108,85%, що на 48,85 п.п. перевищувало граничне значення, встановлене НБУ. Протягом всього періоду аналізу (тобто з квітня 2016 по лютий 2018 року) Н6 ПАТ "СІТІБАНК" перевищував як граничний розмір цього нормативу, встановлений НБУ, так і його середнє значення по банківській системі.



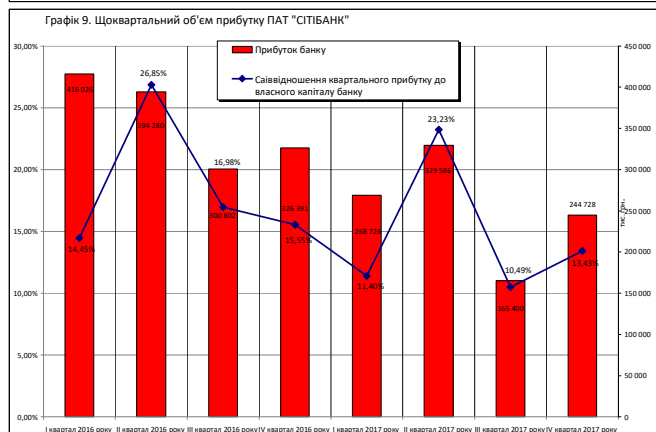
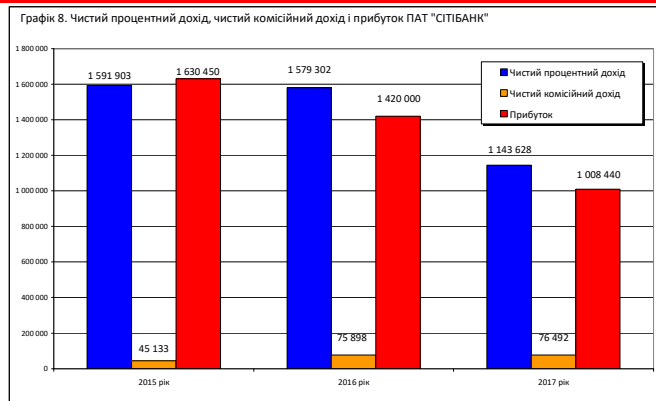
За нормативами Н4 і Н6 ПАТ "СІТІБАНК" спостерігалась загальна тенденція, коли вони на систематичній основі були більшими і за середнє значення по банківській системі, і за граничне значення, встановлене НБУ. Н5 Банку коливався приблизно на рівні середнього значення по банківській системі. Враховуючи, що в банківській системі України накопичився суттєвий запас ліквідності, Агентство вважає, що ПАТ "СІТІБАНК" був дуже добре забезпечений ліквідністю за всіма трьома нормативами. Більше того, Банк проводив досить консервативну політику управління ліквідністю. Саме цей підхід є передумовою дуже високої якості активів Банку та здатний забезпечувати стабільну роботу Банку навіть при реалізації дуже несприятливих сценаріїв на українському ринку.

Доходність операцій

Агентство нагадує, що за підсумками 2015 року прибуток ПАТ "СІТІБАНК" сягнув 1,63 млрд. грн. У 2016 році прибуток Банку становив 1,42 млрд. грн. За результатами 2017 року Банк отримав прибуток в розмірі більше 1 млрд. грн., що на 28,17% нижче показника 2016 року.

Зниження прибутку Банку було зумовлене об'єктивними ринковими умовами. Додатково Агентство звертає увагу на зниження чистого процентного доходу Банку з 1,579 млрд. грн. до 1,143 млрд. грн. і на відносно стабільний рівень чистого комісійного доходу Банку. Виявлені тенденції відповідають загально-ринковим.

Слід також звернути увагу, що за останні одинадцять 8 кварталів ПАТ "СІТІБАНК" на регулярній основі працював прибутково. Отже, прибуткова робота для Банку була звичайною практикою, що також позитивно впливало на кредитний рейтинг Банку.



Інші фактори

Перевірка за загальнодоступними базами даних Державної фіскальної служби показала, що Банк перебував на обліку в органах ДФС та не мав заборгованості з податків.

ПАТ "СІТІБАНК" мав підтримку від міжнародної фінансової групи Citigroup із активами 1,843 трлн. доларів США, та чистим доходом за 2017 рік 15,8 млрд. доларів США. Масштаб діяльності, результати роботи та поточні довгострокові кредитні рейтинги Citigroup та Citibank N.A. вказували на те, що Група може, у разі потреби, надати ПАТ "СІТІБАНК" будь-який необхідний обсяг підтримки. Загальний рівень зовнішньої підтримки у ПАТ "СІТІБАНК" ідентифікований як безпрецедентно високий.

Узагальнення

Таким чином, ПАТ "СІТІБАНК" на початок березня 2018 року:

- був дуже добре забезпечений регулятивним капіталом;
- сформував і підтримував значний запас нормативів миттєвої, поточної та короткострокової ліквідності;
- забезпечував дуже високу якість активів, зокрема кредитного портфелю;
- діяльність Банку протягом періоду аналізу була прибутковою.

Дисклеймер: Кредитні рейтинги РА "Експерт-Рейтинг" представляють собою думку, що відображає здатність емітента (випуску цінних паперів) дотримуватися фінансових зобов'язань. Кредитні рейтинги мають імовірнісну природу, тому не можуть бути рекомендацією до купівлі або продажу цінних паперів або до використання послуг емітента. При присвоєнні і підтримці рейтингів і прогнозів по рейтингах РА "Експерт-Рейтинг" покладається на фактичну інформацію, яку Агентство отримує від емітентів та андеррайтерів, а також з інших джерел, які Агентство вважає надійними. Емітент, його аудитор і андеррайтер, а також інші консультанти відповідають за точність інформації, яку вони надають РА "Експерт-Рейтинг" або публікують у відповідності з поточними нормативними вимогами.