

Рейтинговий звіт

(версія для публікації)



Кредитний рейтинг банку за українською національною шкалою:	uaAAA
Інтерпретація рейтингу за національною шкалою:	Позичальник (банк) з рейтингом uaAAA характеризується найвищою кредитоспроможністю порівняно з іншими українськими позичальниками (банками)
Дата присвоєння рейтингу:	15 грудня 2017 року

ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «СІТІБАНК»

(повна назва банку)

03150, м. Київ, вул. Ділова, буд. 16-Г
(місце знаходження банку)

Дата реєстрації:	11.05.1998
Код ЄДРПОУ:	21685485
Голова правління:	Фішер Стівен Аллан
Телефон:	+380444901000
Факс:	+380444901030
Web-сайт:	http://www.citigroup.com/citi/ukraine

*Цей звіт є рейтинговим дослідженням, що виражає думку аналітиків РА «Експерт-Рейтинг».
Звіт є обґрунтуванням присвоєного рейтингу, який також є думкою аналітиків РА «Експерт-Рейтинг».*

Обмеження та умови на використання рейтингового звіту читайте на останній сторінці звіту

1. Загальна інформація

Citibank — найбільший міжнародний банк, заснований у 1812 році як City Bank of New York, а потім First National City Bank of New York. Зараз Citibank — це підрозділ Citigroup, гігантської міжнародної корпорації в сфері фінансових послуг.

В Європі, Середньому Сході та Африці (ЄССА) Citi підтримує свою присутність у 54 країнах та веде свою діяльність у 62 країнах. Клієнти у відповідному регіоні обирають Citi за його ринкову позицію, взаємозв'язки всередині країни та повний спектр рішень завдяки його інноваційним продуктам та послугам.

Добре відомий та високо оцінений бренд банку, який спеціалізується на транзакційних послугах, сприяє комерційним, фінансовим та торговим потокам у всьому світі для корпоративних, фінансових установ та клієнтів у державному секторі. Завдяки своїй присутності на 54 ринках в межах ЄССА бізнес Citi з транзакційних послуг підтримує 68 платіжних валют, забезпечує доступ до більш ніж 500 кореспондентських мереж лише в Африці та пропонує пряме зберігання цінних паперів та клірингову мережу на 34 ринках.

У 1997 році Citibank N.A. відкрив представництво в Україні. У 1998 році Україна стала соотою країною присутності Citi у світі, у формі дочірнього банку, який повністю належить акціонерам із США. ПАТ «СІТІБАНК» має всі необхідні ліцензії, що дозволяють Citi виконувати комерційні банківські операції як в місцевій, так і в іноземній валюті. В Україні ПАТ «СІТІБАНК» продовжує загальну місію Citigroup, а саме забезпечення клієнтів найкращими банківськими продуктами, найбільш конкурентними рішеннями та найвищим рівнем сервісу та надійності.

Першокласну репутацію та клієнтську базу банк набув надаючи інноваційні продукти та послуги провідним компаніям, що працюють у регіоні. ПАТ «СІТІБАНК» став провідним банком в Україні, який обслуговує понад 400 транснаціональних компаній та провідних українських корпорацій, через офіс в столиці України — Києві. ПАТ «СІТІБАНК» є банком вибору багатьох багатонаціональних корпорацій в Україні та має можливість надавати ексклюзивні послуги на глобальній платформі клієнтам з України. ПАТ «СІТІБАНК» активно впроваджує нові технології у фінансовому секторі та найкращі світові практики в Україні.

Отже, можна зазначити, що ПАТ «СІТІБАНК» є дочірнім банком одного з найбільших міжнародних банків Citibank та має повний пакет ліцензій НБУ для провадження своєї діяльності на території України. Висока якість послуг гарантована високими стандартами сервісу Citi в усьому світі. Інтеграція у провідну та найбільшу міжнародну фінансову групу Citigroup забезпечує ПАТ «СІТІБАНК» найкращі можливості для ведення бізнесу в Україні та надання клієнтам послуг такої унікальності та якості яка є недоступною для більшості клієнтів інших банків.

2. Ринкова частка і ділова активність

Оцінюючи ринкову частку ПАТ «СІТІБАНК» у банківській системі України, слід враховувати, що Банк спеціалізується на обслуговуванні корпоративних клієнтів та не може бути віднесений до категорії універсальних банків. ПАТ «СІТІБАНК» займає специфічні ніші на українському ринку банківських послуг, які йому гарантовані через роботу в міжнародній групі Citigroup в світі. Саме певний рівень спеціалізації Банку не дозволяє віднести масштаб його роботи в Україні до значущих факторів який би впливав на рівень його кредитного ризику. Також тут слід враховувати, що ряд послуг банку через його інтеграцію із міжнародною фінансовою групою Citigroup є унікальними для українського ринку, а частина послуг може мати аналоги у 2-3 інших банках в Україні із 100% іноземним капіталом. Такий стан справ підвищує конкурентоспроможність ПАТ «СІТІБАНК» і зменшує імовірність реалізації будь-яких негативних сценаріїв для Банку саме через його спеціалізацію. Втім відповідно до власної методології агентство повинно формально навести розрахунок ринкової частки банку.

Частка ПАТ «СІТІБАНК» у банківській системі України протягом останніх 3 років коливалась на рівні 0,75%–1,55% від активів банківської системи. Невелика частка ПАТ «СІТІБАНК» у банківській системі України не має істотного впливу на його кредитний рейтинг через входження Банку до глобальної мережі Citibank та наявність певної спеціалізації в його операціях, яка саме забезпечує його прибуткову і стабільну роботу. Також слід враховувати, що за період із 01.01.2015 по 01.10.2017 номінальна частка ПАТ

«СІТІБАНК» за активами і за зобов'язаннями збільшилась майже у двічі. За даними НБУ активи банку зросли на 88,69%, а зобов'язання 109,5%.

Таблиця 1

**Данні про активи та зобов'язання ПАТ «СІТІБАНК»
у порівнянні із загальними даними по банківській системі України, млн. грн., %, п.п.**

(млн. грн., %)

Показники	01.10.2017	01.01.2017	01.01.2016	01.01.2015	Зміна	Темп приросту, %
Активи банківської системи	1280717325	1258643603	1252570443	1316717870	-36000545	-2,73%
Активи Банку	19898018	19459670	16085165	10545173	9352845,1	88,69%
Частка активів банку у активах банківської системи	1,55%	1,55%	1,28%	0,80%	0,75 п.п.	-
Зобов'язання банківської системи	1111992878	1142209225	1157656583	1168655263	-56662386	-4,85%
Зобов'язання Банку	18320831	17360499	13624669	8745115	9575716	109,50%
Частка зобов'язань банку у зобов'язаннях банківської системи	1,65%	1,52%	1,18%	0,75%	0,90 п.п.	-

Джерело: данні НБУ, розраховано ТОВ «РА «Експерт-Рейтинг».

Примітка: сприймаючі данні таблиці, слід враховувати зміни, які проводив НБУ у методології складання публічної звітності банків у 2015–2017 рр.

Таким чином, ПАТ «СІТІБАНК» займає специфічні бізнес-ніші в Україні, які йому гарантовані через приналежність до міжнародної фінансової групи Citigroup. Високий рівень спеціалізації Банку не дозволяє віднести масштаб його роботи в Україні до значущих факторів який би впливав на рівень його кредитного ризику. Номінальна частка ПАТ «СІТІБАНК» у банківській системі України за активами протягом останніх 3 років коливалась на рівні 0,75%–1,55% та зросла майже у двічі. За даними НБУ активи ПАТ «СІТІБАНК» зросли на 88,69%, а зобов'язання 109,5%.

3. Зовнішня підтримка

Citigroup надає своєму дочірньому банку безпрецедентно високий рівень зовнішньої підтримки, яка базується на внесках у статутний капітал, забезпеченні ліквідності та підтриманням ділової репутації. Наявність акціонера Citigroup Inc. — це дуже суттєвий, визначальний та позитивний фактор, який впливає на довгостроковий кредитний рейтинг та підсилює конкурентні переваги Citibank в Україні.

Додатково Агентство звертає увагу на великий масштаб роботи Citigroup в Світі. Так, станом на 01.10.2017 загальні активи Citigroup склали 1,889 трлн. дол., а загальний дохід Банку за мінусом процентних витрат за 9 місяців 2017 року склав 54,194 млрд. доларів. За перші три квартали 2017 року в порівнянні з тим же періодом 2016 року Citigroup показав тенденцію до збільшення чистого доходу, депозитів, активів та наростив адекватність основного капіталу, що вказує на співвідношення основного капіталу до зважених на ризик активів, до рівня 14,61%.

Таблиця 2

Основні показники діяльності Citigroup за 2017 рік, млрд. дол., %

Показники	01.10.2017	01.10.2016	Зміна	Темп приросту, %
Загальний чистий дохід (Revenues, net of interest expense)	54,194	52,863	1,331	2,52%
Чистий дохід (Net income)	12,095	11,339	0,756	6,67%
Адекватність основного капіталу першого рівня (Tier 1 Capital Ratio)	14,61%	14,23%	0,38 п.п.	-
Депозити, всього	964,038	940,252	23,786	2,53%
Активи всього (Total assets)	1889,133	1818,117	71,016	3,91%
Акціонерний капітал (Shareholders' equity)	227,634	231,575	-3,941	-1,7%

Джерело: Квартальна звітність Citigroup Inc. за формою 10-Q перед Комісією по цінним паперам і біржам США

На момент присвоєння рейтингу Citigroup мав наступні довгострокові кредитні рейтинги від рейтингових агентств:

- Moody's: Baa1 (прогноз позитивний)
- Standard & Poor's: BBB+ (прогноз стабільний)
- Fitch: A (прогноз стабільний)

Довгострокові кредитні рейтинги Citigroup від 3-х міжнародних рейтингових агентств знаходились на інвестиційному рівні і були значно вище бар'єрного значення інвестиційного рівня (BBB-). Додатково слід

зазначити, що Citibank N.A. який є власником 100% акцій Citibank Overseas Investment Corporation яка безпосередньо є власником 67% акцій ПАТ «СІТІБАНК» та опосередковано контролює 33% його акцій, мав наступні довгострокові кредитні рейтинги:

- Moody's: A1 (прогноз позитивний)
- Standard & Poor's: A+ (прогноз стабільний)
- Fitch: A+ (прогноз стабільний)

Отже, на момент присвоєння довгострокового кредитного рейтингу ПАТ «СІТІБАНК» мав гарантовану підтримку від міжнародної фінансової групи Citigroup із активами 1,889 трлн доларів США, та чистим доходом за 9 місяців 2017 року 12,095 млрд доларів США. Масштаб діяльності, результати роботи та поточні довгострокові кредитні рейтинги Citigroup вказували на те, що Група може, у разі потреби, надати ПАТ «СІТІБАНК» любий необхідний обсяг підтримки. Загальний рівень зовнішньої підтримки у ПАТ «СІТІБАНК» ідентифікований як безпрецедентно високий.

4. Адекватність капіталу

Станом на 01.10.2017 р. статутний капітал ПАТ «СІТІБАНК» перевищував 200 млн. грн. Власний капітал на ту ж дату складав 1,577 млрд. грн. За 9 місяців 2017 року власний капітал Банку зменшився на 24,87%, статутний капітал навпаки збільшився на 66,67%.

Таблиця 3

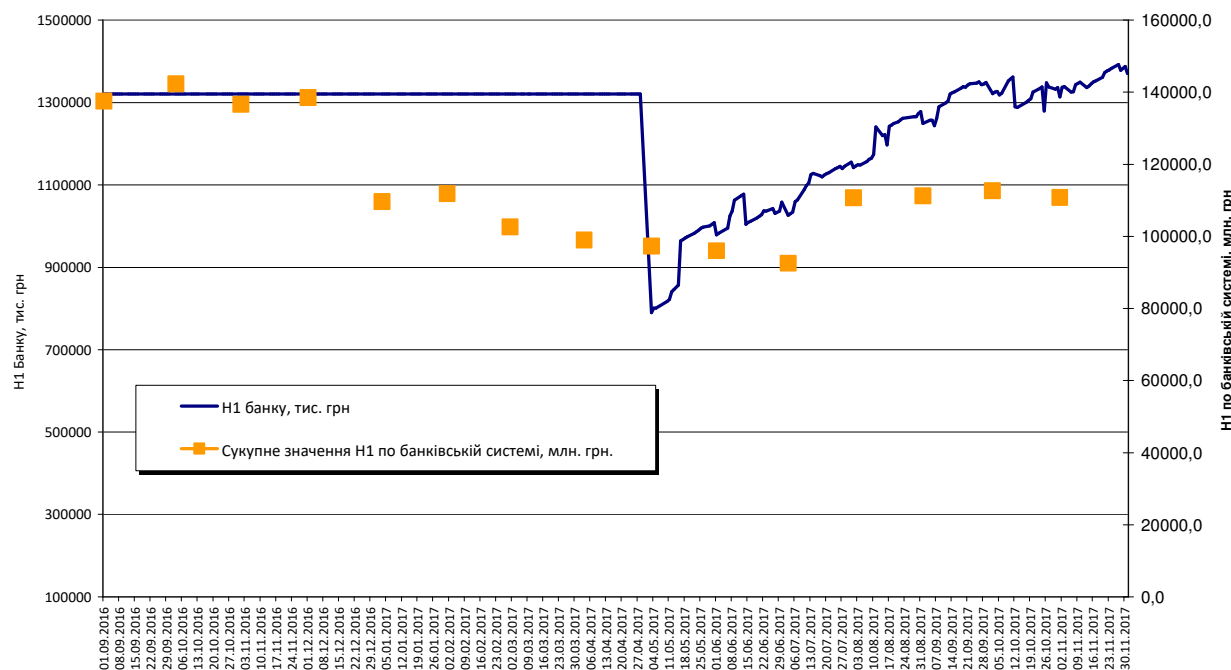
Власний капітал ПАТ «СІТІБАНК» за 9 місяців 2017 року, тис. грн., %

Показники	01.10.2017	31.12.2016	Зміна	Темп приросту, %
Статутний капітал	200000,08	120000,048	80000,032	66,67%
Нерозподілений прибуток	763712,54	1437499,3	-673786,76	-46,87%
Усього власного капіталу	1577186,63	2099170,85	-521984,22	-24,87%
Усього зобов'язань та власного капіталу	19898017,7	19459670,34	438347,36	2,25%
Співвідношення між статутним капіталом та власним капіталом	12,68%	5,72%	6,96 п.п.	–

Джерело: данні НБУ

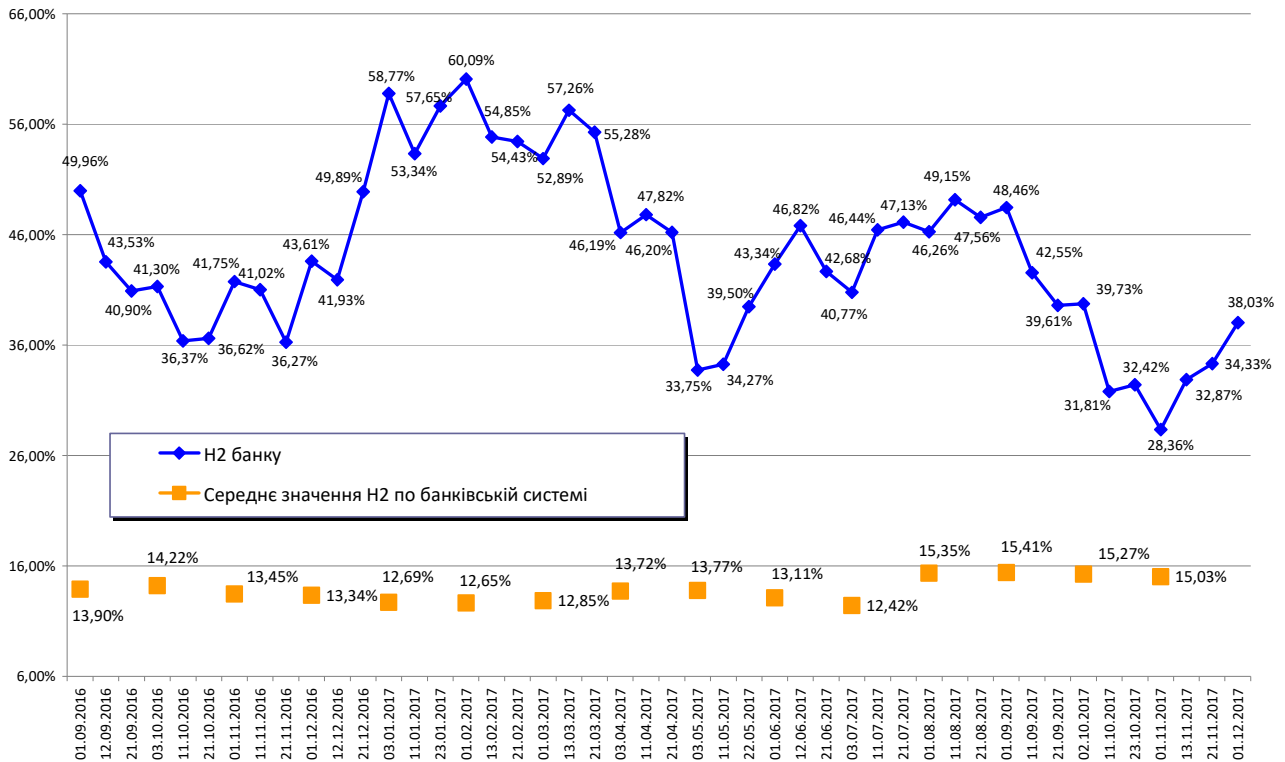
Вивчення динаміки регулятивного капіталу показало, що протягом останніх 15 місяців регулятивний капітал Банку коливався у діапазоні 790,223 – 1392,267 млн. грн. Станом на 1 грудня 2017 року розмір регулятивного капіталу ПАТ «СІТІБАНК» становив 1,370 млрд. грн. Протягом всього періоду аналізу Банк підтримував значний запас Н1 до встановленого НБУ мінімуму. Більше того, регулятивний капітал банку ПАТ «СІТІБАНК» на початок четвертого кварталу були більшими за мінімальну позначку, які НБУ встановить у липні 2018 р. на рівні 300 млн. грн.

Графік 1. Динаміка регулятивного капіталу (Н1) ПАТ "СІТІБАНК" в порівнянні з сукупним значенням Н1 по банківській системі



Аналіз динаміки Н2 Банку показав, що протягом всього періоду аналізу цей норматив коливався у діапазоні 28,36% – 60,09%. Не дивлячись на значні коливання нормативу Н2, ПАТ «СІТІБАНК» (при нормативному значенні Н2 не менше 10%, і середньому значенні Н2 по банківській системі у діапазоні 12–14%) мав високий запас регулятивного капіталу як по відношенню до граничного значення встановленого НБУ, так і по відношенню до середнього значення Н2 по банківській системі.

Графік 2. Динаміка адекватності регулятивного капіталу (Н2) ПАТ "СІТІБАНК" в порівнянні з середнім значенням Н2 по банківській системі

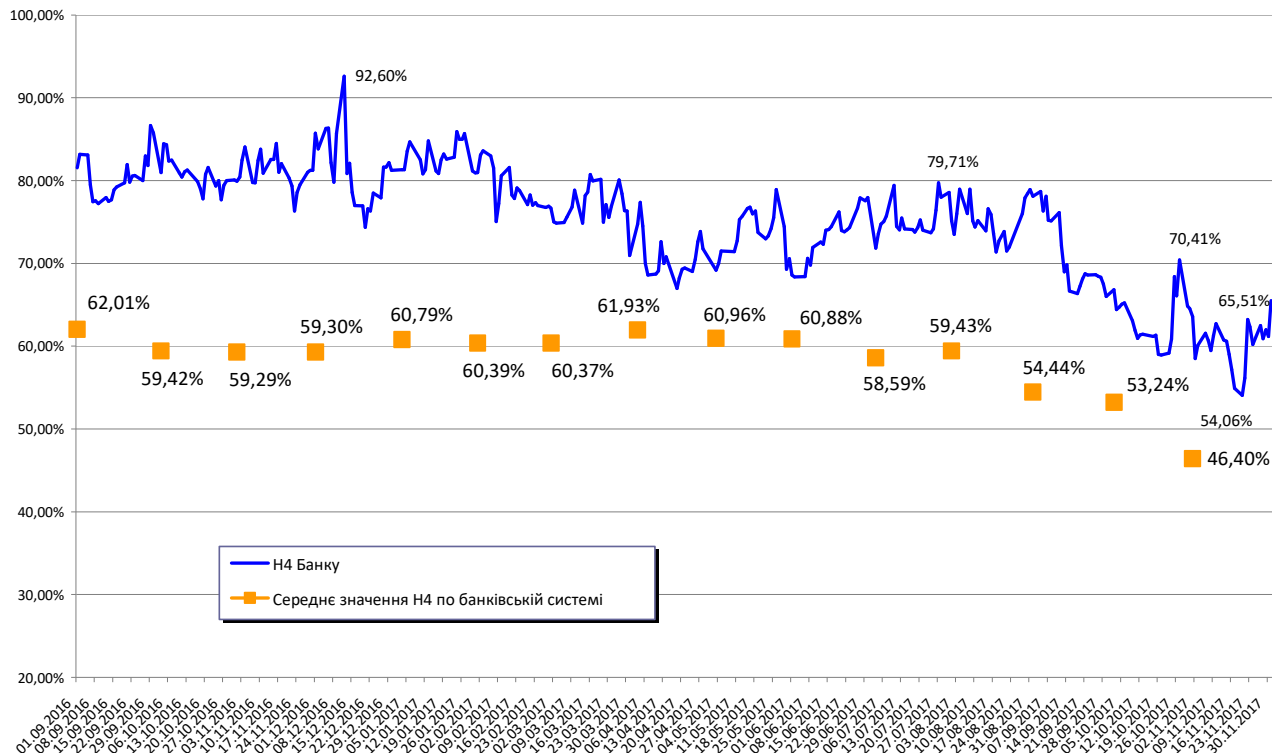


Таким чином, станом на початок грудня 2017 року ПАТ «СІТІБАНК» статутний капітал банку склав 200,0 млн грн, регулятивний капіталом у розмірі 1,37 млрд грн, та адекватність регулятивного капіталу 38,03%. Протягом всього періоду аналізу ПАТ «СІТІБАНК» підтримував високий запас за нормативами регулятивного капіталу (Н1) та адекватності регулятивного капіталу (Н2). На думку Агентства поточні значення Н1 та Н2 та їх стабільність протягом всього періоду аналізу показує що ПАТ «СІТІБАНК» не потребує докапіталізації у найближчій перспективі. Втім Агентство нагадує, що відповідно до вимог НБУ у липні 2017 року мінімальний статутний і регулятивний капітал банків буде збільшено до 300 млн грн. Оскільки статутний капітал ПАТ «СІТІБАНК» менше 300 млн грн, то до вказаного строку він буде потребувати докапіталізації якщо парламент України не прийме зміни у діюче законодавство.

5. Ліквідність

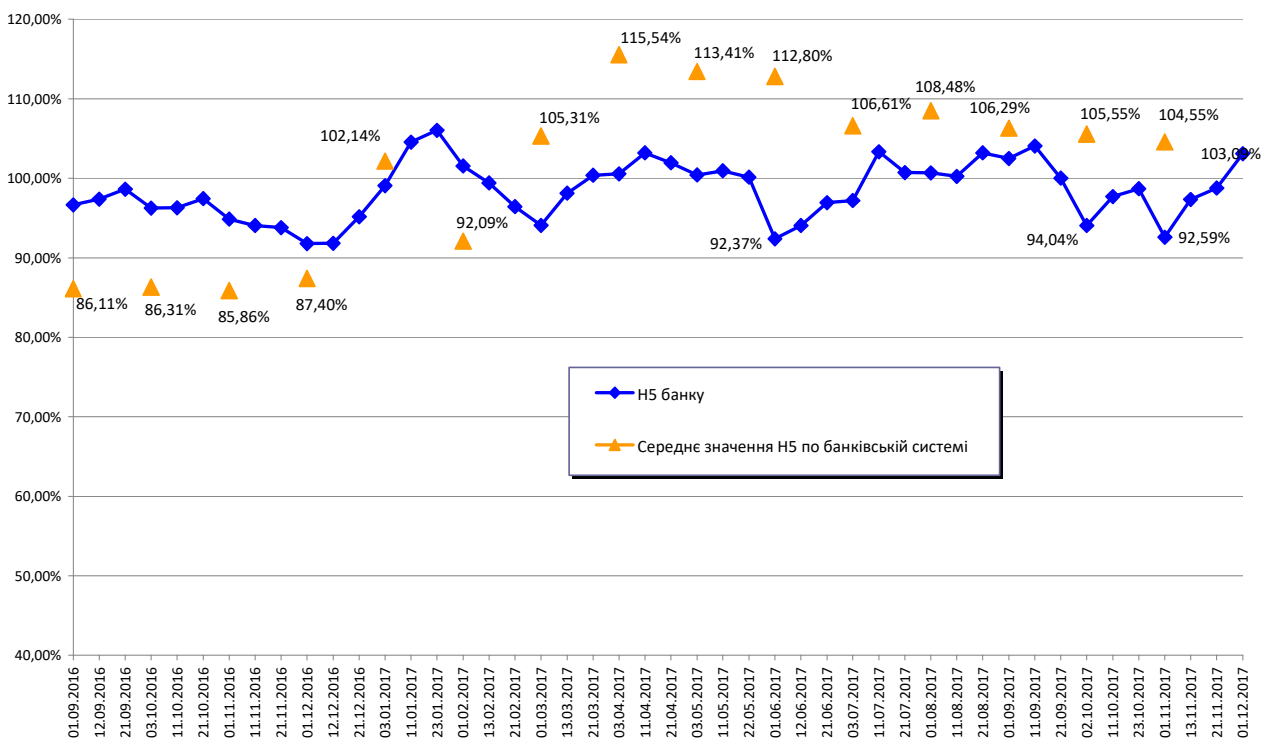
Протягом всього періоду аналізу ПАТ «СІТІБАНК» мав великий запас нормативу миттєвої ліквідності Н4. Так, Н4 Банку коливався у діапазоні 54,06%–92,60%. Станом на 1 грудня 2017 року Н4 ПАТ «СІТІБАНК» склав 65,51%, при нормативному значенні не нижче 20%, і середньому значенні по банківській системі 46,40% (графік 3). Агентство звертає увагу, що, не дивлячись на значний рівень волатильності Н4 Банку, за останні 15 місяців ПАТ «СІТІБАНК» на систематичній основі підтримував значний запас нормативу миттєвої ліквідності. Протягом всього періоду аналізу Н4 Банку не опускався нижче за середнє значення нормативу миттєвої ліквідності по банківській системі України, що вказує на консервативну політику управління миттєвою ліквідністю у ПАТ «СІТІБАНК».

Графік 3. Динаміка миттєвої ліквідності (Н4) ПАТ "СІТІБАНК" в порівнянні з середнім значенням Н4 по банківській системі



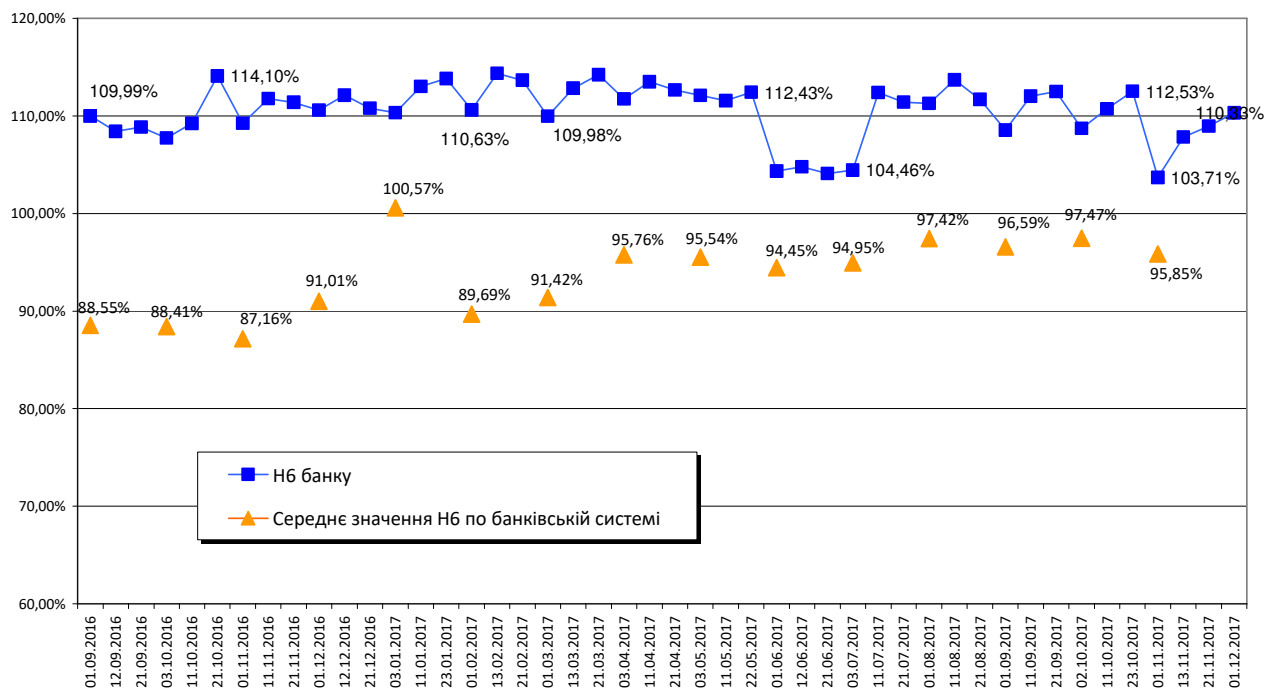
Схожих висновків можна дійти і після аналізу динаміки нормативу поточної ліквідності Банку Н5. Протягом всього періоду аналізу Н5 Банку коливався у діапазоні 91,76%–106,04%. Станом на 1 грудня 2017 року норматив поточної ліквідності Н5 склав 103,09%, при нормативному значенні не менше 40%, і середньому значенні по банківській системі 104,55% (графік 4). Протягом всього періоду аналізу норматив поточної ліквідності ПАТ «СІТІБАНК» був наближеним або перевищував середнє значення Н5 по ринку та завжди перевищував нормативне значення, встановлене НБУ. Отже, ПАТ «СІТІБАНК» підтримував запас нормативу поточної ліквідності на систематичній основі, що також вказує на досить консервативний характер управління поточною ліквідністю Банку.

Графік 4. Динаміка поточної ліквідності (Н5) ПАТ "СІТІБАНК" в порівнянні з середнім значенням Н5 по банківській системі



Аналіз динаміки нормативу короткострокової ліквідності (Н6) ПАТ «СІТІБАНК» показав, що за весь період аналізу Банк жодного разу не допускав зниження нормативу нижче за середнє значення нормативу по банківській системі та нижче граничного значення, встановленого НБУ. Станом на 1 грудня 2017 року Н6 Банку склав 110,33%, при нормативному значенні не менше 60%, і середньому значенні по банківській системі 95,85% (графік 5). Хороший рівень запасу Н6 до граничного значення, встановленого НБУ, підтримувався на систематичній основі, що також вказує на консервативний характер управління короткостроковою ліквідністю ПАТ «СІТІБАНК».

Графік 5. Динаміка короткострокової ліквідності (Н6) ПАТ "СІТІБАНК" в порівнянні з середнім значенням Н6 по банківській системі



Таким чином, ПАТ «СІТІБАНК» дотримувався консервативної стратегії управління миттєвою, поточною та короткостроковою ліквідністю. Банк на систематичній основі протягом більше 12 місяців підтримує значний запас нормативів ліквідності Н4, Н5 та Н6 як по відношенню до граничних значень, встановлених НБУ, так і по відношенню до середніх значень цих нормативів по банківській системі України. Отже, протягом більше ніж року ПАТ «СІТІБАНК» був добре забезпечений ліквідністю, що безумовно позитивно впливало на його довгостроковий кредитний рейтинг.

6. Структура та якість активів

Консервативна політика управління ліквідністю ПАТ «СІТІБАНК» відобразилась на структурі його активів. За 9 місяців 2017 року активи банку зросли на 2,28%, грошові кошти та їх еквіваленти на 3,31%, кредити та заборгованість клієнтів на 22,53%, а цінні папери у портфелі банку на продаж знизились на 14,45%.

Таблиця 4

Активи ПАТ «СІТІБАНК» за 9 місяців 2017 року, тис. грн., %

Показники	01.10.2017		31.12.2016		Зміна	Темп приросту, %
	тис. грн.	%	тис. грн.	%		
Активи, всього	19898018	100,00%	19455210	100,00%	442808	2,28%
Грошові кошти та їх еквіваленти	5661796	28,45%	5480459	28,17%	181337	3,31%
Цінні папери у портфелі банку на продаж	6940031	34,88%	8112633	41,70%	-1172602	-14,45%
Кредити та заборгованість клієнтів	5879905	29,55%	4798665	24,67%	1081240	22,53%
Інші активи, які не увійшли до агрегованих статей таблиці	1416286	7,12%	1063453	5,47%	352833	33,18%

Джерело: данні НБУ та проміжна фінансова звітність ПАТ «СІТІБАНК» за 9 місяців 2017 року

Як показує аналіз структури активів ПАТ «СІТІБАНК» станом на 01.10.2017 основними були такі статті як:

- Грошові кошти та їх еквіваленти 28,45%
- Цінні папери у портфелі банку на продаж 34,88%
- Кредити та заборгованість клієнтів 29,55%

Інші активи склали всього 7,12% від суми активів, тобто аналіз їх якості не є необхідним для встановлення загальних тенденцій щодо якості активів.

Станом на 01.10.2017 із загальної суми статті балансу «гроші та їх еквіваленти» 5,66 млрд грн, 4,84 млрд грн знаходилось на коррахунках у інших банках, інша частина цієї статті була представлена готівковими коштами та коштами у НБУ. За інформацією банку всі кошти в інших банках розміщені у банках із інвестиційним рівнем рейтингу. Відповідно 28,45% активів ПАТ «СІТІБАНК» мали найвищу із можливих якість.

Станом на 01.10.2017 всі 6,94 млрд грн цінних паперів у портфелі банку на продаж були представлені державними облігаціями та депозитними сертифікатами НБУ, тобто якість 34,88% активів банку можна оцінити як найвищу із можливих.

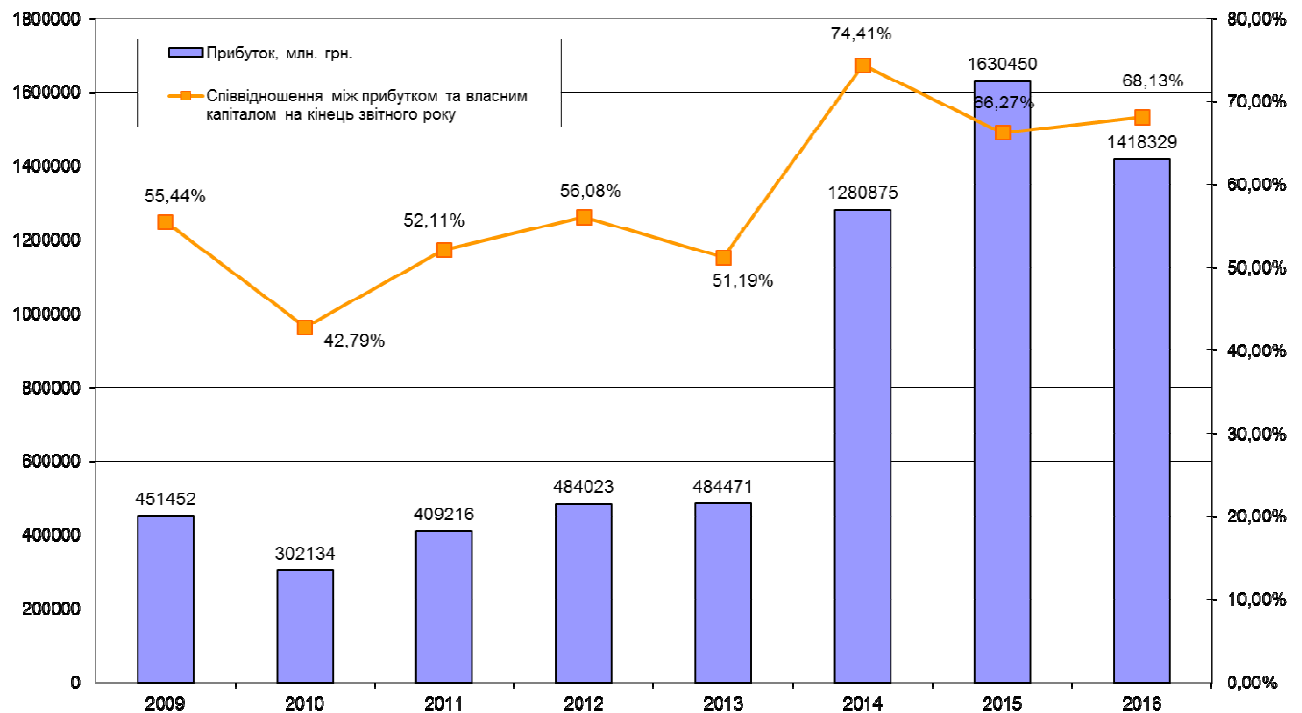
За даними НБУ станом на 01.10.2017 більше ніж 80% обсягу наданих банком кредитів юридичним особам належало до 1-5 класу позичальників за категоріями кредитного ризику. Обсяги кредитів наданих банком фізичним особам були незначними. Тобто, спираючись на данні регулятора якість кредитного портфелю Банку можна було оцінити як високу.

Таким чином, станом на 01.10.2017 92,88% активів ПАТ «СІТІБАНК» було представлено: грошовими коштами та їх еквівалентами, цінними паперами у портфелі банку на продаж, кредитами та заборгованістю клієнтів. Якість всіх трьох головних компонентів активів заслуговувала на високий або найвищий рівень оцінки.

7. Доходи та прибуток

Важливим є той факт, що ПАТ «СІТІБАНК» пережив вже дві банківські кризи в Україні: 2008/2009 років та 2014/2016 років, при цьому всі роки діяльності ПАТ «СІТІБАНК» були прибутковими. Найкращих результатів Банк досяг у 2015–2016 роках (графік 6). За спостереженнями Агентства ПАТ «СІТІБАНК» завжди був одним із найкращих банків за рівнем співвідношення прибутку до власного капіталу серед банків України.

Графік 6. Динаміка прибутку та співвідношення прибутку до власного капіталу ПАТ "СІТІБАНК", 2009-2016 рр. (данні річних звітів банку за 2010-2016)



Перші 9 місяців 2017 року ПАТ «СІТІБАНК» закінчив із прибутком 763,713 млн. грн., що на 31,27% менше ніж за аналогічний період 2016 року. За той же період Банк зменшив чистий процентний дохід на 29,84%, але збільшив чистий комісійний дохід на 0,82% або 0,448 млн. грн. Зниження окремих статей доходів та прибутку Банку за перші дев'ять місяців 2017 року не несло негативного впливу на його довгостроковий кредитний рейтинг через те, що діяльність ПАТ «СІТІБАНК» залишалась прибутковою.

Таблиця 5

Ключові статті доходів та прибуток ПАТ «СІТІБАНК» за 9 місяців 2017 року, тис. грн., %

Показники	9 місяців 2017 року	9 місяців 2016 року	Зміна	Темп приросту, %
Процентні доходи	1373496,52	1595837,17	-222340,65	-13,93%
Чистий процентний дохід	875199,10	1247419,11	-372220,01	-29,84%
Чистий комісійних дохід	55016,95	54569,13	447,82	0,82%
Прибуток	763712,54	1111107,82	-347395,28	-31,27%
Співвідношення прибутку до власного капіталу	48,42%	52,93%	-4,51 п.п.	-8,52%

Джерело: данні НБУ та проміжна фінансова звітність ПАТ «СІТІБАНК» за 9 місяців 2017 року

Таким чином, прибуткова діяльність ПАТ «СІТІБАНК» носила постійний характер, оскільки протягом останніх 8 років і 9 місяців 2017 року Банк працював з прибутком. Відповідний фактор мав позитивний вплив на довгостроковий кредитний рейтинг Банку.

8. Інші фактори, які враховано при рейтинговій оцінці

Перевірка за загальнодоступною базою даних Державної фіскальної служби України показала, що на момент підготовки рейтингового звіту ПАТ «СІТІБАНК» був належним чином зареєстрований у органах ДФС та не мав податкового боргу.

Вивчення матеріалів Єдиного державного реєстру судових рішень показало відсутність протягом року будь яких судових процесів які несли б суттєві ризики фінансових претензій з боку третіх осіб до ПАТ «СІТІБАНК».

9. Узагальнення результатів оцінки

15 грудня 2017 року рейтинговим комітетом РА «Експерт-Рейтинг» було прийнято рішення про присвоєння довгострокового кредитного рейтингу ПАТ «СІТІБАНК» (Код ЄДРПОУ 21685485) за національною шкалою на рівні uaAAA. Позичальник (банк) з рейтингом uaAAA характеризується найвищою кредитоспроможністю порівняно з іншими українськими позичальниками (банками). При присвоєнні найвищої із можливих рейтингової оцінки за національною шкалою агентство враховувало результати аналізу фінансової та статистичної звітності банку включаючи звітність за листопад 2017 року. Рейтинговий комітет агентства при присвоєнні рейтингової оцінки спирався на наступні висновки:

1. ПАТ «СІТІБАНК» є дочірнім банком одного з найбільших міжнародних банків Citibank та має повний пакет ліцензій НБУ для провадження своєї діяльності на території України. Висока якість послуг гарантована високими стандартами сервісу Citibank в усьому Світі. Інтеграція у провідну та найбільшу міжнародну фінансову групу Citigroup забезпечує ПАТ «СІТІБАНК» найкращі можливості для ведення бізнесу в Україні та надання клієнтам послуг такої унікальності та якості яка є недоступною для більшості клієнтів інших банків

2. Банк займає специфічні бізнес-ніші в Україні, які йому гарантовані через приналежність до міжнародної фінансової групи Citigroup. Високий рівень спеціалізації Банку на певних секторах ринку та клієнтурі не дозволяє віднести масштаб його роботи в Україні до значущих факторів який би впливав на рівень його кредитного ризику. Номінальна частка ПАТ «СІТІБАНК» у банківській системі України за активами протягом останніх 3 років коливалась на рівні 0,75%–1,55% та зросла майже у двічі.

3. ПАТ «СІТІБАНК» мав підтримку від міжнародної фінансової групи Citigroup із активами 1,889 трлн доларів США, та чистим доходом за 9 місяців 2017 року 12,095 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» любий необхідний обсяг підтримки. Загальний рівень зовнішньої підтримки у ПАТ «СІТІБАНК» ідентифікований як безпрецедентно високий.

4. У грудень 2017 року ПАТ «СІТІБАНК» увійшов зі статутним капіталом у розмірі більше 200,0 млн грн, регулятивним капіталом у розмірі 1,37 млрд грн, та адекватністю регулятивного капіталу 38,03%.

Протягом всього періоду аналізу ПАТ «СІТІБАНК» підтримував високий запас за нормативами регулятивного капіталу (Н1) та адекватності регулятивного капіталу (Н2). На думку Агентства поточні значення Н1 та Н2 та їх стабільність протягом всього періоду аналізу показує що ПАТ «СІТІБАНК» не потребує докапіталізації у найближчий перспективі.

5. ПАТ «СІТІБАНК» дотримувався консервативної стратегії управління миттєвою, поточною та короткостроковою ліквідністю. Банк на систематичній основі протягом більше 12 місяців підтримує значний запас нормативів ліквідності Н4, Н5 та Н6 по відношенню до граничних значень, встановлених НБУ. Станом на 01.12.2017 миттєва ліквідність банку складала 65,51%, поточна ліквідність 103,09%, короткострокова ліквідність 110,33%. Отже, ПАТ «СІТІБАНК» був добре забезпечений ліквідністю, що безумовно позитивно впливало на його довгостроковий кредитний рейтинг.

6. Станом на 01.10.2017 92,88% активів ПАТ «СІТІБАНК» було представлено: грошовими коштами та їх еквівалентами, цінними паперами у портфелі банку на продаж, кредитами та заборгованістю клієнтів. Якість всіх трьох головних компонентів активів заслуговувала на високий рівень оцінки. 100% цінних паперів на продаж у портфелі банку належали до державних цінних паперів.

7. Прибуткова діяльність ПАТ «СІТІБАНК» носила постійний характер, оскільки протягом останніх 8 років і 9 місяців 2017 року Банк працював з прибутком. Прибуток банку за 9 місяців 2017 року склав 763,712 млн грн. Агентство звергає увагу, що навіть у кризові для банківської системи періоди ПАТ «СІТІБАНК» працював із прибутком, що підтверджує створення банком в Україні якісної бізнес-моделі, здатної уникнути впливу специфічних ризиків. Відповідний фактор також мав позитивний вплив на довгостроковий кредитний рейтинг Банку.

ДОДАТОК А

Обмеження на використання рейтингового звіту

Кредитний рейтинг Рейтингового агентства «Експерт-Рейтинг» є думкою його аналітиків, що відображає здатність емітента (цінних паперів) дотримуватися фінансових зобов'язань. Кредитні рейтинги мають імовірнісний природу, тому не можуть бути рекомендацією до купівлі або продажу цінних паперів чи до використання послуг емітента, банку, страховика. При присвоєнні і підтримці рейтингів і прогнозів по рейтингах РА «Експерт-Рейтинг» покладається на фактичну інформацію, яку Агентство отримує від емітентів і 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 із вимогами діючого законодавства.

РА «Експерт-Рейтинг» не оцінює ризики, пов'язані зі стосунками емітентів, банків, страховиків з НБУ, НКЦПФР, Нацкомфінпослуг та податковою владою, якщо Єдиний державний реєстр судових рішень або інші публічні джерела, що заслуговують довіри, не містять фактів, що вказують на можливе невиконання емітентами, банками, страховиками вимог регуляторів, які загрожують їм втратою платоспроможності. РА «Експерт-Рейтинг» не оцінює ймовірний результат судових процесів між емітентом і його контрагентами, між емітентом і державою. РА «Експерт-Рейтинг» не оцінює політичних, природних та військових ризиків, розвиток впливу яких не залежить або слабо залежить від Агентства, клієнта або Уряду України. Дане обмеження є невід'ємною частиною будь-якого рейтингового звіту.

Довгостроковий кредитний рейтинг присвоєно за національною шкалою, яка затверджена Кабінетом міністрів України Постановою № 665 від 26 квітня 2007 року.