

Рейтинговое действие: Обновление долгосрочного кредитного рейтинга по национальной шкале

Дата рейтингового действия: 06.07.2017

Дата публикации: 06.07.2017

Название эмитента: ПАО «Кредит Оптима Банк»

Код ЕГРПОУ эмитента: 34819265

Web-сайт эмитента: www.credit-optima.com.ua



www.expert-rating.com

Обновлен долгосрочный кредитный рейтинг ПАО «КРЕДИТ ОПТИМА БАНК»

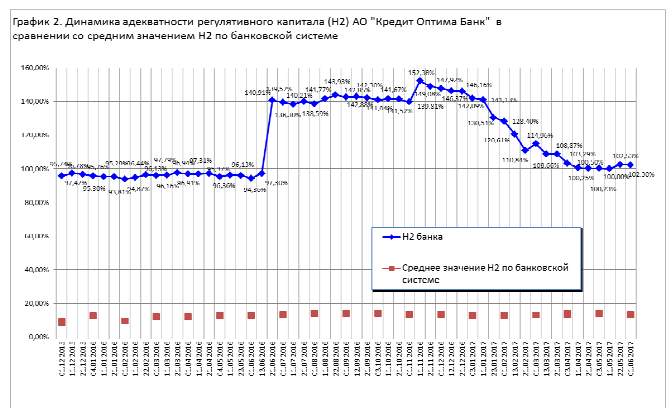
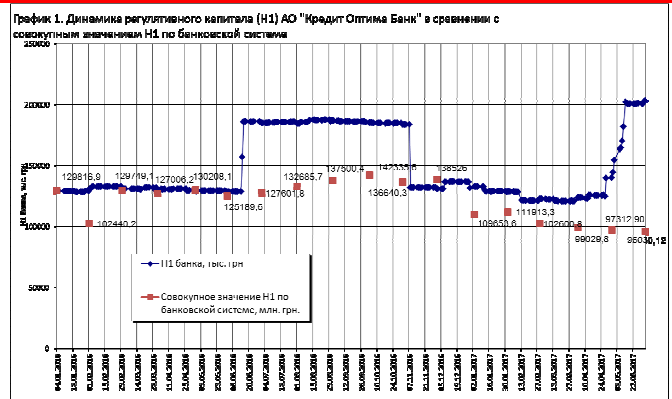
6 июля 2017 года рейтинговый комитет РА «Эксперт-Рейтинг» принял решение об обновлении кредитного рейтинга ПАО «КРЕДИТ ОПТИМА БАНК» (код ЕГРПОУ 34819265) по национальной шкале на уровне uaBBB+. Заемщик с рейтингом uaBBB+ характеризуется достаточной кредитоспособностью по сравнению с другими украинскими заемщиками. Уровень кредитоспособности зависит от влияния неблагоприятных коммерческих, финансовых и экономических условий. Принимая решение о подтверждении кредитного рейтинга по национальной шкале, Агентство руководствовалось анализом основных итогов работы Банка за первый квартал 2017 года, регулярной и особенной информации Банка как эмитента, а также статистической отчетностью Банка за январь – май 2017 года, которая была предоставлена Банком по запросу Агентства.

Капитал и адекватность капитала

По состоянию на 01.06.2017г. регулятивный капитал ПАО «КРЕДИТ ОПТИМА БАНК» составлял 203,428 млн. грн., что в 1,65 раза превышает регулятивный капитал на 03.04.2017г. и в 1,53 раза выше аналогичного показателя на 04.01.2017г. С середины мая 2017 года, за счет дополнительных взносов в уставной капитал Банка, объем регулятивного капитала превышает 200 млн. грн., что отвечает новым требованиям НБУ, которые вступят в силу в июле 2017 года.

Начиная с 21 июня 2016 года Н2 Банка поднялся до 140,91% и далее колебался в диапазоне 100,00%-152,4%. По состоянию на 01.06.2017г. Н2 Банка составил 102,30%. Таким образом, ПАО «КРЕДИТ ОПТИМА БАНК» обеспечил значительный запас Н2 к граничному значению. При этом, показатель адекватности регулятивного капитала был существенно больше среднего значения по банковской системе.

Рост Н1 Банка накануне повышения этого норматива со стороны НБУ ясно указывает на минимальные риски несоблюдения Банком Н1 после вступления в силу нового значения Н1 по банковской системе.



Структура и качество активов

За последние 10 кварталов доля кредитов в активах Банка выросла с 68,61% до 69,35%. За тот же период доля кредитов физическим лицам в кредитном портфеле Банка выросла с 38,93% до 42,58%. Однако по состоянию на 01.01.2017г. данный показатель составил 72,84%.

Банк все еще находится в стадии формирования кредитного портфеля и своих кредитных рисков по кредитному портфелю, поэтому данная динамика и резкие изменения в структуре портфеля не оказывают негативного влияния на кредитный рейтинг Банка, но сдерживают рост кредитного рейтинга.

За последние 10 кварталов уровень покрытия резервами кредитов колебался в диапазоне 16,58%-21,20% и на 01.04.2017г. составлял 16,58%. Выявленные тенденции в целом отражали рыночные тренды и не могли оказывать негативного влияния на устойчивость ПАО «КРЕДИТ ОПТИМА БАНК». Как видно из графика 4, качество кредитного портфеля Банка в 3 и 4 кварталах 2016 года снижалось, что также соответствовало рыночным тенденциям.

График 3. Отдельные характеристики кредитного портфеля АО «Кредит Оптима Банк»

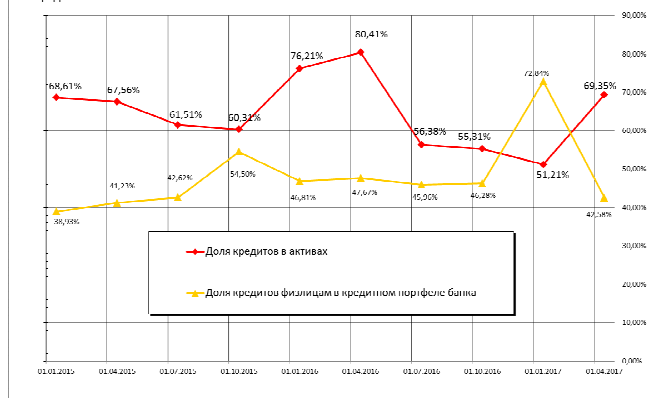
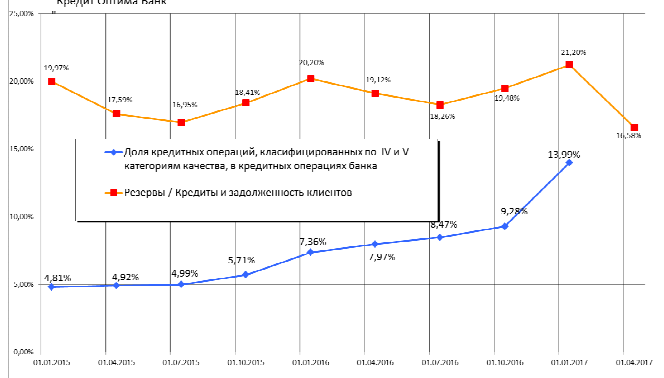


График 4. Доля кредитных операций с высоким и наивысшим риском по классификации НБУ в кредитных операциях, уровень покрытия кредитов и задолженности клиентов резервами АО «Кредит Оптима Банк»



Ликвидность

Норматив мгновенной ликвидности ПАО «КРЕДИТ ОПТИМА БАНК» (Н4) на 01.06.2017г. составил 281,57%, что на 261,57 п.п. больше, чем предельное значение, установленное НБУ. Уровень запаса Н4 Банка по отношению к предельному значению (20%) на протяжении всего периода анализа был подвержен сильным колебаниям, но объем запаса Н4 был таким большим, что волатильность норматива не оказывала значительного влияния на устойчивость Банка. На протяжении всего анализа Н4 Банка превышал среднее значение по банковской системе.

Норматив текущей ликвидности ПАО «КРЕДИТ ОПТИМА БАНК» (Н5) на протяжении 2016 года, первого квартала 2017 года, а также апреля и мая 2017 года колебался в диапазоне от 134,11% до 5998,48%. По состоянию на 01.06.2017г. Н5 Банка составлял 303,45%, что на 263,45 п.п. превышает предельное значение, установленное НБУ, и на 190,65 п.п. выше среднего значения по банковской системе.

Норматив краткосрочной ликвидности Банка (Н6) на протяжении 2016 года, первого квартала

График 5. Динамика мгновенной ликвидности (Н4) АО «Кредит Оптима Банк» в сравнении со средним значением Н4 по банковской системе

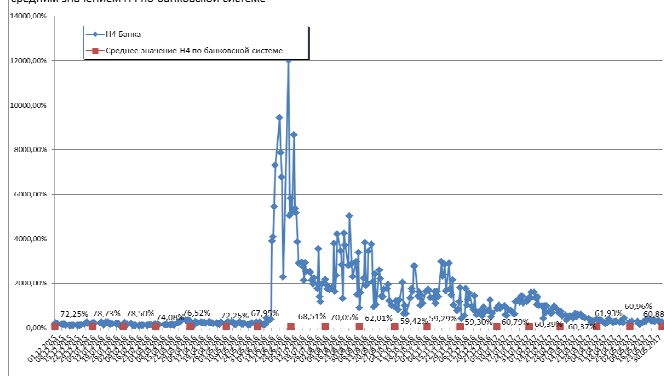
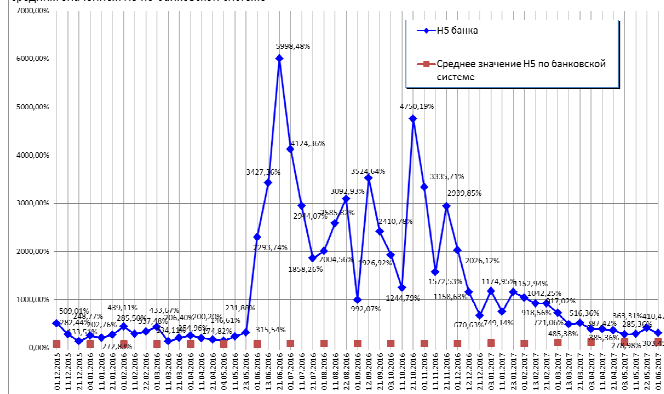
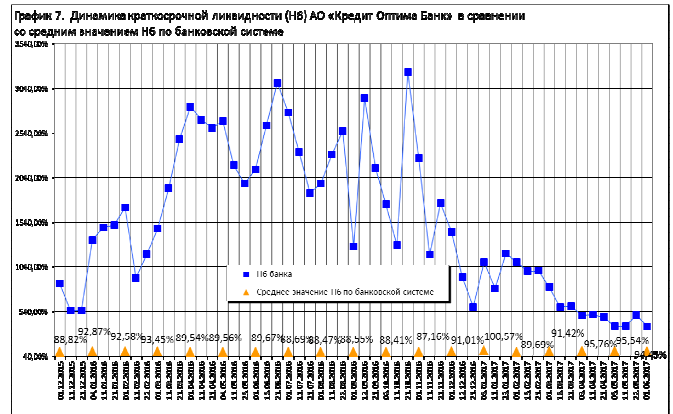


График 6. Динамика текущей ликвидности (Н5) АО «Кредит Оптима Банк» в сравнении со средним значением Н5 по банковской системе



2017 года, а также апреля и мая 2017 года колебался в диапазоне от 370,47% до 3226,50%. По состоянию на 01.06.2017г. Н6 Банка составлял 370,47%. На протяжении всего периода анализа нормативы Н5 и Н6 Банка были значительно выше средних значений этих нормативов по банковской системе.

Таким образом, по состоянию на 01.06.2017г. все три норматива ликвидности ПАО «КРЕДИТ ОПТИМА БАНК» с большим запасом превышали установленные регулятором предельные значения. По мнению Агентства, ПАО «КРЕДИТ ОПТИМА БАНК» был хорошо обеспечен ликвидностью.



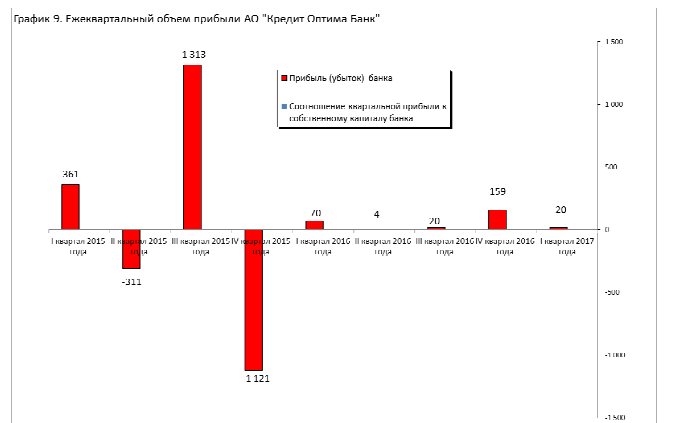
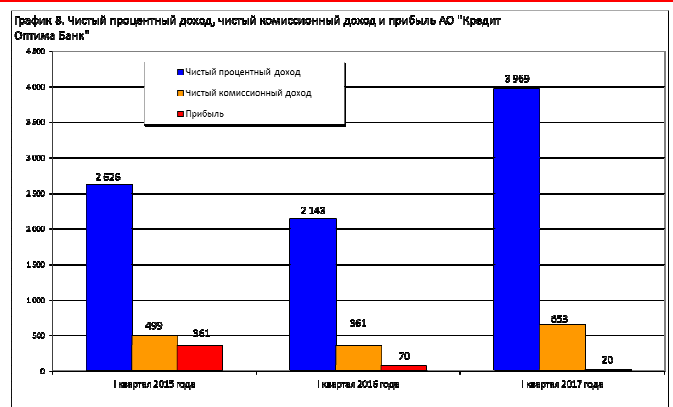
Доходность операций

По итогам первых трех месяцев 2017 года ПАО «КРЕДИТ ОПТИМА БАНК» продемонстрировал прибыль в размере 20 тыс. грн. За тот же период 2016 года прибыль составила 70 тыс. грн., а за первый квартал 2015 года – 361 тыс. грн. Несмотря на небольшой объем прибыли, Агентство положительно оценивает факт прибыльной деятельности Банка в сложный для банковской системы период.

Особенное внимание следует обратить на тот факт, что Банк обеспечил показательный рост чистого процентного дохода: с 2,143 млн. грн. за первый квартал 2016 года до почти 4 млн. грн. за первый квартал 2017 года, или на 185,21%.

В долгосрочной перспективе Банк демонстрировал способность генерировать ключевые статьи доходов, обеспечивая их прирост, что заслуживает положительной оценки, особенно в непростых рыночных условиях.

Из последних 9 кварталов только два для Банка были убыточными. Все четыре квартала 2016 года и первый квартал 2017 года Банк закончил с прибылью.



Прочие факторы

По состоянию на 27.06.2017 ПАО «КРЕДИТ ОПТИМА БАНК» не был отнесен к категории проблемных, Банк в соответствии с действующим законодательством, внутренними правилами и процедурами исполнял свои обязательства. Структура капитала Банка соответствует требованиям к ее прозрачности.

По официальной информации Государственной фискальной службы, ПАО «КРЕДИТ ОПТИМА БАНК» по состоянию на 23.06.2017 не имел налоговой задолженности и был надлежащим образом зарегистрирован в органах ГФС.

Как показал анализ, на протяжении 2016 года, первого квартала 2017 года, а также в апреле-мае 2017 года ПАО «КРЕДИТ ОПТИМА БАНК» был очень хорошо обеспечен регулятивным капиталом и ликвидностью, его деятельность была прибыльной. В момент обновления рейтинга Банк проводил увеличение уставного капитала, согласовал с НБУ структуру своих акционеров, расширял сеть отделений и выступил платежной организацией для новой платежной системы. Перечисленные факторы сделали возможным обновление долгосрочного кредитного рейтинга ПАО «КРЕДИТ ОПТИМА БАНК».

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. Оценки Агентства, как правило, не учитывают риски, связанные с налоговыми спорами и спорами участников рынка с регуляторами финансовых рынков.