

Рейтинговое действие: Обновление долгосрочного кредитного рейтинга по национальной шкале

Дата рейтингового действия: 12.12.2016

Дата публикации: 12.12.2016

Название эмитента: ПАО "КБ "ГЛОБУС"

Код ЕГРПОУ эмитента: 35591059

Web-сайт эмитента: www.globusbank.com.ua



www.expert-rating.com

Подтвержден рейтинг ПАО «КБ «Глобус»

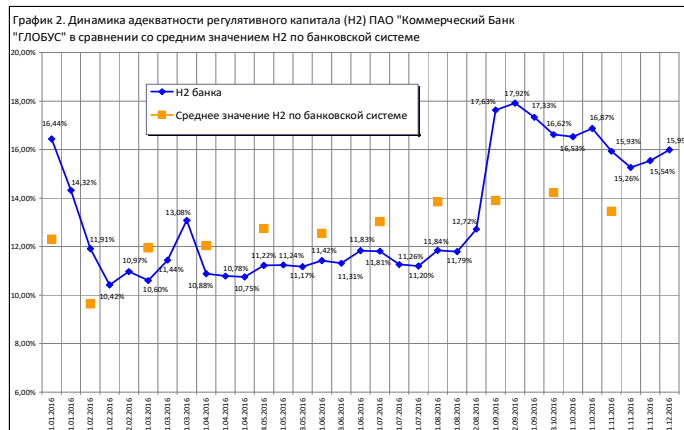
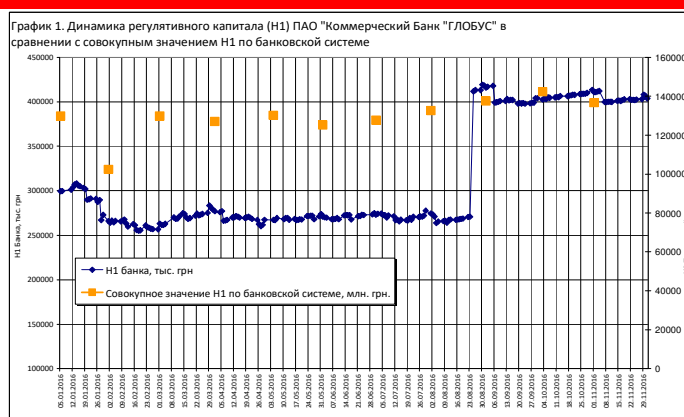
09 декабря 2016 года рейтинговый комитет РА «Эксперт-Рейтинг» принял решение об обновлении кредитного рейтинга ПАО «КБ «ГЛОБУС» (код ЕГРПОУ 35591059) по национальной шкале на уровне uaA+ с позитивным прогнозом. Также был обновлен рейтинг депозитов на уровне ua2+ по шкале Агентства. Заемщик с рейтингом uaA+ характеризуется высокой кредитоспособностью по сравнению с другими украинскими заемщиками. Принимая решение о подтверждении рейтинга по национальной шкале, РА «Эксперт-Рейтинг» руководствовалось основными итогами работы Банка за 9 месяцев 2016 года, особенной и регулярной информацией Банка как эмитента ценных бумаг, а также отдельными формами статистической отчетности Банка за январь - ноябрь 2016 года.

Капитал и адекватность капитала

По состоянию на 01.12.2016г. регулятивный капитал ПАО «КБ «ГЛОБУС» (Н1) составил 403,736 млн. грн., что на 35% выше показателя по состоянию на 01.01.2016 и значительно выше установленного НБУ минимального значения Н1.

Норматив адекватности регулятивного капитала ПАО «КБ «ГЛОБУС» (Н2) по состоянию на 01.12.2016г. составил 15,99%, что всего на 0,45 п.п. меньше чем по состоянию на 01.01.2016г. Агентство напоминает, что норматив Н2, установленный НБУ, не должен быть ниже 10%. Таким образом, динамика Н2 ПАО «КБ «ГЛОБУС» указывает на рост запаса данного норматива и к предельному значению норматива, которое установлено НБУ, и к среднему значению норматива по банковской системе.

Агентство напоминает, что 23.05.2016 акционеры Банка приняли решение об увеличении уставного капитала на 140 млн. грн., данное действие стало причиной значительного прироста Н1 и Н2 Банка 23-25 августа 2016 года. Агентство дает позитивную оценку приросту запаса по нормативам Н1 и Н2 Банка. Поддержка со стороны акционеров Банка привела к поддержанию существенного запаса по нормативам капитала с августа 2016 года.

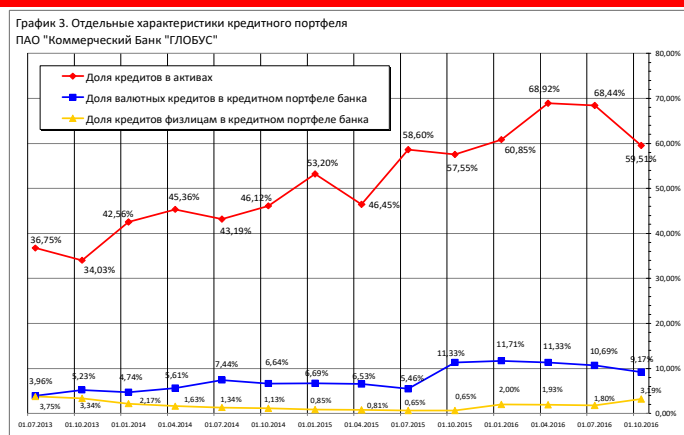


Структура и качество активов

За последние четырнадцать кварталом доля кредитов в активах ПАО «КБ «ГЛОБУС» выросла с 36,75% до 59,51%. По мнению Агентства, рост доли кредитов в активах Банка заслуживает положительной оценки и должен позитивно отражаться на доходах Банка.

За тот же период доля валютных кредитов в портфеле Банка выросла с 3,96% до 9,17%, но все еще остается незначительной и не может оказать заметного влияния на качество кредитного портфеля Банка.

Доля кредитных операций,



классифицированных по четвертой и пятой категориям качества, за последние четырнадцать кварталов выросла с 7,76% до 13,47%, что соответствует общим тенденциям по банковской системе.

Соотношение между резервами по кредитным операциям, а также кредитами и задолженностью клиентов снизилось с 16,28% до 14,12%, что также отражает рыночные тенденции.

ПАО «КБ «ГЛОБУС» на протяжении последних 14 кварталов поддерживал специализацию на кредитовании юридических лиц, доля кредитов физическим лицам на 01.10.2016г. составляла всего 3,19% от кредитов и задолженности клиентов Банка.

Ликвидность

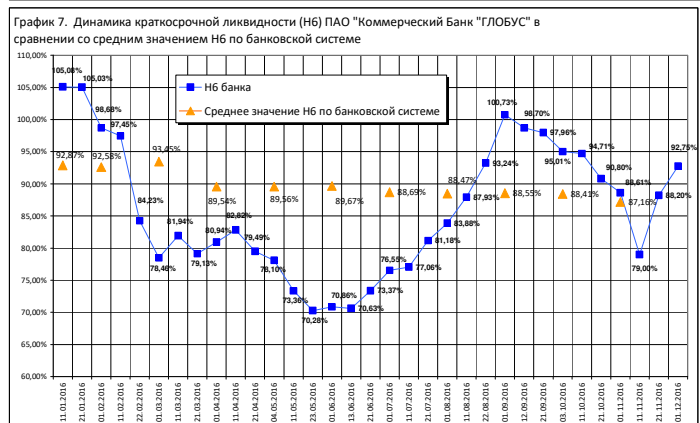
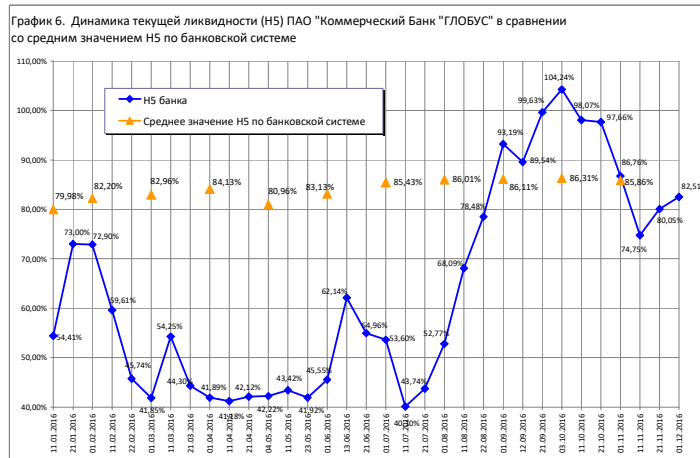
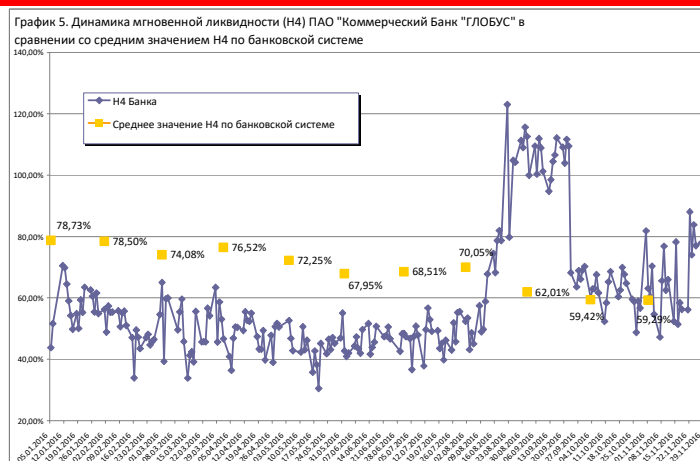
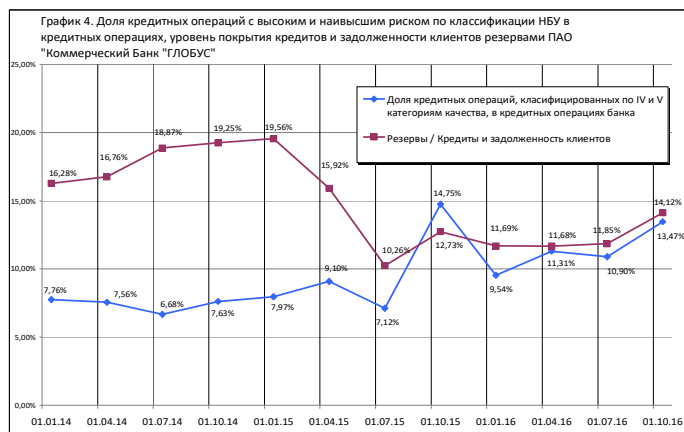
Норматив мгновенной ликвидности ПАО «КБ «ГЛОБУС» по состоянию на 01.12.2016г. составил 72,65%, что на 52,65 п.п. выше чем граничное значение, установленное НБУ. Однако следует отметить, что Н4 на протяжении августа-ноября 2016 года был подвержен значительным колебаниям. Так, в период с 22 августа по 1 декабря Н4 Банка колебался в диапазоне 47,22%-123,03%. Несмотря на широкий диапазон колебаний, Банк на протяжении всего периода анализа поддерживал значительный запас Н4 к минимально-допустимому значению.

Норматив текущей ликвидности ПАО «КБ «ГЛОБУС» (Н5) на протяжении первых 11 месяцев 2016 года колебался в диапазоне от 40,10% до 104,24%. Согласно отчетности, Н5 Банка ни разу не опускался ниже установленного регулятором предельного уровня в 40%, а на 01.12.2016 составлял 82,51%.

Норматив краткосрочной ликвидности ПАО «КБ «ГЛОБУС» (Н6) на протяжении первых 11 месяцев 2016 года колебался в диапазоне от 70,28% до 105,08%. Н6 Банка ни разу не опускался ниже установленного регулятором предельного уровня в 60%, а на 01.12.2016 составлял 92,73%.

Агентство обращает внимание, что начиная с июня 2016 года по нормативам Н5 и Н6, и со второй декады августа по нормативу Н4 Банк формировал ярко выраженный восходящий тренд, увеличивая запас нормативов к граничному значению, установленному НБУ.

Давая оценку выявленной тенденции, следует понимать, что на 01.12.2016 все три норматива ликвидности Банка были значительно выше минимальных значений установленных НБУ, а в сопоставлении со средними значениями Н4, Н5 и Н6 по банковской системе на протяжении всего периода анализа, можно утверждать, что ПАО «КБ «ГЛОБУС» был очень хорошо обеспечен ликвидностью.



Доходность операций

ПАО «КБ «ГЛОБУС» окончил 9 месяцев 2016 года убытком в размере 1,567 млн. грн., против прибыли за 9 месяцев 2015 года в размере 3,316 млн. грн. Агентство напоминает, что первый квартал 2016 года ПАО «КБ «ГЛОБУС» окончил с прибылью в сумме 0,569 млн. грн, а первое полугодие с прибылью 1,623 млн. грн.

Воспринимая данные о доходах Банка, следует принимать во внимание, что последние 14 кварталов ПАО «КБ «ГЛОБУС» не допускал убыточной работы (кроме IV квартала 2015 года и III квартала 2016 года). Для ПАО «КБ «ГЛОБУС» убыточным в 2016 году стал III квартал, убыток составил 3,190 млн. грн. Размер убытка в третьем квартале незначителен и не может оказать негативного влияния на финансовое состояние Банка.

Дополнительно следует обратить внимание, что за 9 месяцев 2016 года Банку удалось нарастить чистый процентный доход в сравнении с 9 месяцами 2015 года. Так, если за 9 месяцев 2015 года ЧПД Банка составлял 34,999 млн. грн., то за 9 месяцев 2016 года он увеличился до 47,328 млн. грн. или на 35,23%. Чистый комиссионный доход Банка за тот же период вырос на 44,51%. Агентство позитивно оценивает способность Банка наращивать ключевые статьи доходов в сложный экономический период.

График 8. Чистый процентный доход, чистый комиссионный доход и прибыль ПАО "Коммерческий банк "ГЛОБУС"

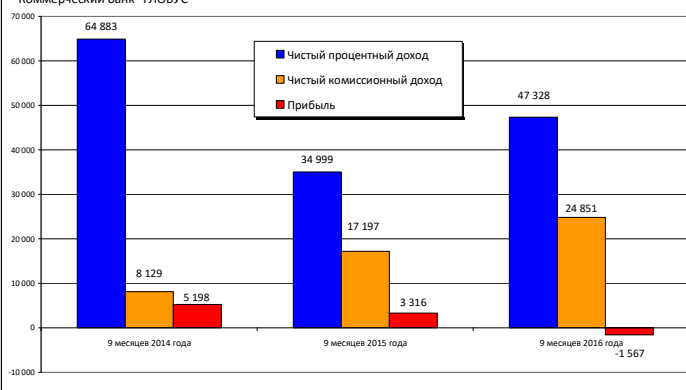
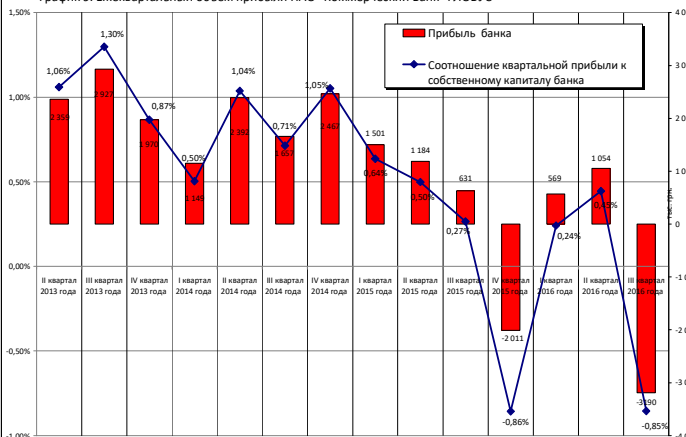


График 9. Ежеквартальный объем прибыли ПАО "Коммерческий Банк "ГЛОБУС"



Прочие факторы

Проверка по общедоступным базам данных Государственной фискальной службы показала, что на 09.12.2016 ПАО "КБ "ГЛОБУС" пребывал на учете в органах ГФС и не имел налоговой задолженности. Также было установлено, что Банк не был отнесен НБУ к категории проблемных, соблюдал ключевые нормативы, установленные НБУ, и исполнял обязательства перед кредиторами и вкладчиками в рамках действующего законодательства, правил и процедур Банка.

Обобщение

В декабрь 2016 года ПАО «КБ «ГЛОБУС» вошел хорошо обеспеченным регулятивным капиталом и ликвидностью. И хотя деятельность Банка в третьем квартале была убыточной, за 9 месяцев 2016 года Банк продемонстрировал заметный прирост чистого процентного и чистого комиссионного дохода. Агентство обновляет рейтинг Банка с позитивным прогнозом, учитывая выявленные тенденции по приросту ключевых статей доходов и хороший уровень обеспеченности Банка капиталом и ликвидностью.

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 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.