

**Рейтинговое действие:** Обновление долгосрочного кредитного рейтинга по национальной шкале

Дата рейтингового действия: 18.12.2017

Дата публикации: 18.12.2017

**Название эмитента:** ПАО "КБ "ГЛОБУС"

Код ЕГРПОУ эмитента: 35591059

Web-сайт эмитента: [www.globusbank.com.ua](http://www.globusbank.com.ua)



[www.expert-rating.com](http://www.expert-rating.com)

## Обновлен рейтинг ПАО «КБ «Глобус»

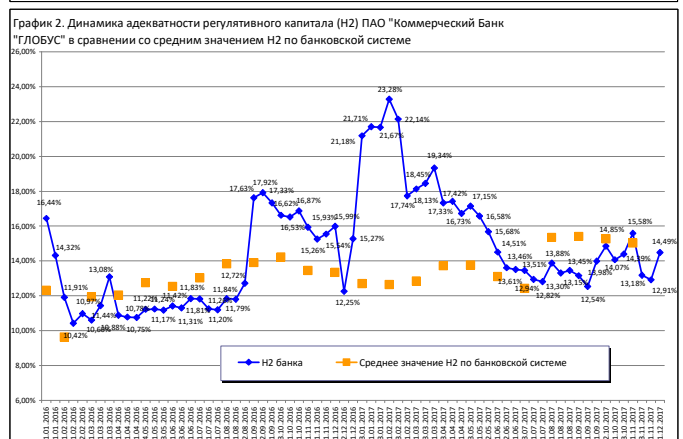
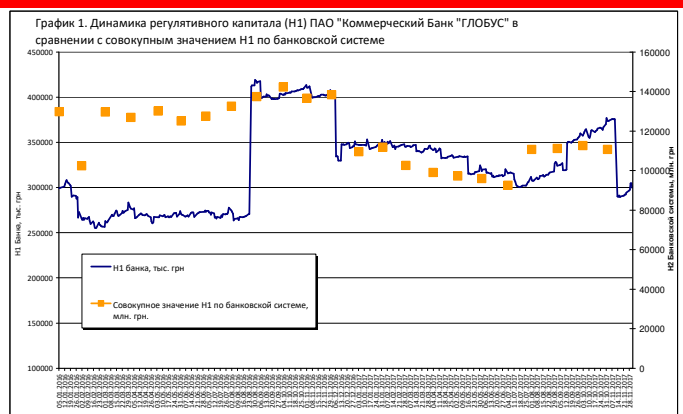
26 декабря 2017 года рейтинговый комитет РА «Эксперт-Рейтинг» принял решение об обновлении кредитного рейтинга ПАО «КБ «ГЛОБУС» (код ЕГРПОУ 35591059) по национальной шкале на уровне uaAA-. Также был обновлен рейтинг депозитов на уровне ua2+ по шкале Агентства. Заемщик с рейтингом uaAA- характеризуется очень высокой кредитоспособностью по сравнению с другими украинскими заемщиками. Принимая решение об обновлении рейтинга по национальной шкале, РА «Эксперт-Рейтинг» руководствовалось основными итогами работы Банка за 2016 год и 9 месяцев 2017 года, особенной и регулярной информацией Банка как эмитента ценных бумаг, а также отдельными формами статистической отчетности Банка за январь–ноябрь 2017 года.

### Капитал и адекватность капитала

По состоянию на 01.12.2017 г. регулятивный капитал ПАО «КБ «ГЛОБУС» (Н1) составил 299,775 млн. грн., что на 13,7% ниже показателя по состоянию на 03.01.2017 и значительно превышает обновленное НБУ в июле 2017 года минимальное значение Н1. Также нужно обратить внимание, что 7 декабря 2017 года Банк анонсировал увеличение уставного капитала на 60 млн. грн.

Норматив адекватности регулятивного капитала ПАО «КБ «ГЛОБУС» (Н2) по состоянию на 01.12.2017 г. составил 14,49%, что на 6,69 п.п. меньше чем по состоянию на 03.01.2017 г. и на 4,49 п.п. больше чем граничное значение Н2, установленное НБУ. Также норматив Н2 Банка на протяжении декабря 2016–июля 2017 года постоянно был выше среднего значения этого норматива по банковской системе В августе–ноябре 2017 года Н2 Банка был максимально приближен к среднему значению Н2 по банковской системе.

Агентство напоминает, что 23.05.2016 акционеры Банка приняли решение об увеличении его уставного капитала на 140 млн. грн. Данное действие стало причиной значительного прироста нормативов Н1 и Н2 Банка 23-25 августа 2016 года. После реализации очередной поддержки от акционеров Агентство ожидает улучшения Н2 Банка и нормативов его ликвидности.

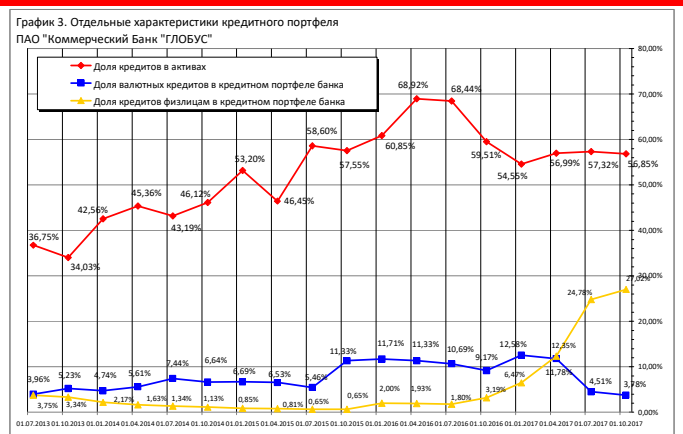


### Структура и качество активов

За последние 18 кварталов доля кредитов в активах ПАО «КБ «ГЛОБУС» выросла с 36,75% до 56,85%. По мнению Агентства, рост доли кредитов в активах Банка заслуживает положительной оценки и будет позитивно отражаться на доходах Банка.

За тот же период доля валютных кредитов в портфеле Банка снизилась с 3,96% до 3,78%, и все еще остается незначительной, поэтому не может оказывать заметного влияния на качество кредитного портфеля Банка при условии продолжения девальвационных процессов.

За последние пять кварталов доля физических



лиц в кредитном портфеле Банка выросла с 1,8% до 27,02%, это был самый большой рост данного показателя за всю историю наблюдений. Рост этого показателя заслуживает позитивной оценки, поскольку указывает на тот факт, что ПАО «КБ «ГЛОБУС» начал улучшать диверсификацию кредитного портфеля, уменьшая в нем концентрацию кредитов юридическим лицам.

Уровень покрытия резервами кредитов и задолженности клиентов за 18 кварталов поступательно снизился: с 16,28% до 12,13%. За 9 месяцев 2017 года этот показатель снизился с 15,9% до 12,13%, что может косвенно указывать на рост качества кредитного портфеля.

## Ликвидность

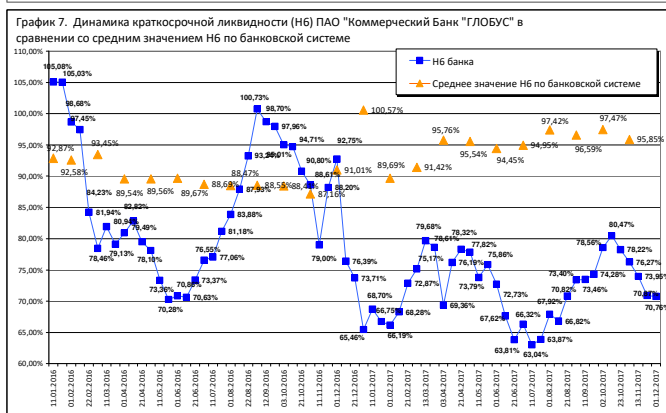
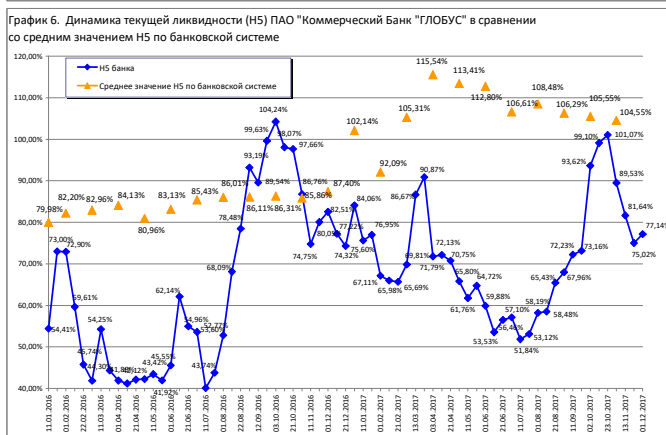
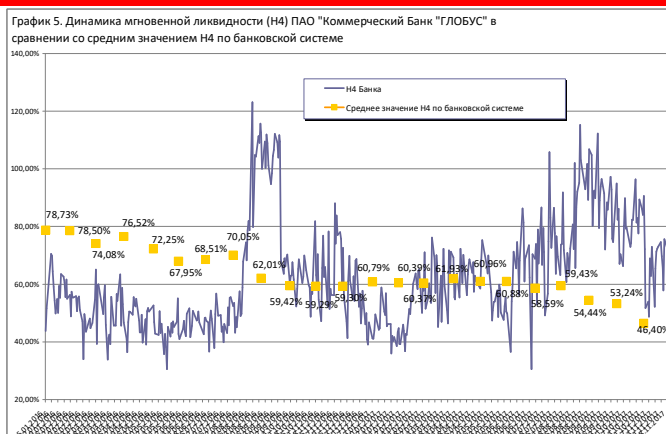
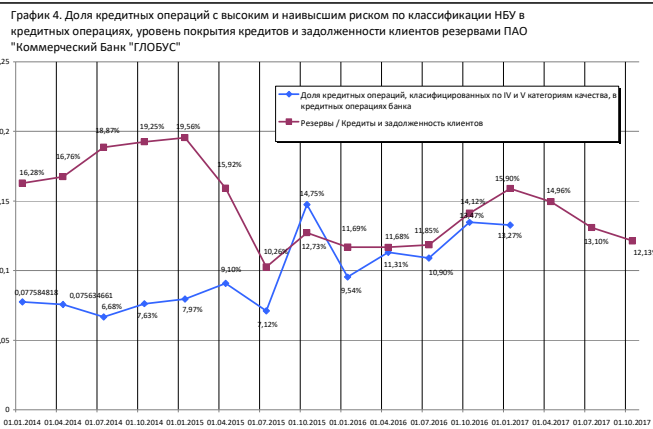
Норматив мгновенной ликвидности ПАО «КБ «ГЛОБУС» по состоянию на 01.12.2017г. составил 69,24%, что на 49,24 п.п. выше, чем граничное значение, установленное НБУ. Следует отметить, что на протяжении 11 месяцев 2017 года норматив Н4 Банка был то выше, то ниже среднего значения Н4 по банковской системе, однако на протяжении всего периода анализа Банк поддерживал заметный запас Н4 к граничному значению, установленному НБУ. На протяжении августа-ноября 2017 года Банк сформировал очень большой запас Н4 по отношению к граничному значению, установленному НБУ.

Норматив текущей ликвидности ПАО «КБ «ГЛОБУС» (Н5) на протяжении 11 месяцев 2017 года колебался в диапазоне от 51,84% до 90,87%, но ни разу данный норматив не опускался ниже установленного регулятором предельного уровня в 40%, а на 01.12.2017 Н5 составлял 77,14%.

Норматив краткосрочной ликвидности ПАО «КБ «ГЛОБУС» (Н6) на протяжении 11 месяцев 2017 года колебался в диапазоне от 63,04% до 80,47%. Н6 Банка ни разу не опускался ниже установленного регулятором предельного уровня в 60%, а на 01.12.2017 составлял 70,76%.

Агентство обращает внимание, что на протяжении января-ноября 2017 года Банк на систематической основе поддерживал запас по всем трем нормативам ликвидности по отношению к граничному значению, установленному НБУ. На 01.12.2017 по всем трем нормативам ликвидности был сформирован заметный запас по отношению к установленным НБУ граничным значениям.

Таким образом, по мнению Агентства, на протяжении 11 месяцев 2017 года ПАО «КБ «ГЛОБУС» был очень хорошо обеспечен ликвидностью.



## Доходность операций

Агентство напоминает, что ПАО «КБ «ГЛОБУС» окончил 2016 год убытком в размере 84,003 млн. грн., против прибыли за 2015 год в размере 0,305 млн. грн. Первый квартал 2017 года Банк закончил с чистой прибылью 10,597 млн. грн., а первое полугодие 2017 года с чистой прибылью 19,352 млн. грн. За 9 месяцев 2017 года прибыль Банка составила 30,477 млн. грн.

Воспринимая данные о доходах Банка, следует принимать во внимание, что последние 18 кварталов ПАО «КБ «ГЛОБУС» редко допускал убыточную работу (кроме IV квартала 2015 года и III-IV кварталов 2016 года). Первые три квартала 2017 года для Банка были прибыльными.

Агентство также обращает внимание, что за 9 месяцев 2017 года чистый комиссионный доход Банка составил 83,328 млн. грн., что в 3,35 раза больше чем за аналогичный период 2016 года, а вот чистый процентный доход, наоборот, сократился. Процесс замещения процентных доходов комиссионными в ПАО «КБ «ГЛОБУС» заслуживает позитивной оценки, поскольку снижает зависимость доходов Банка от динамики процентных ставок и повышает качество его доходов.

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

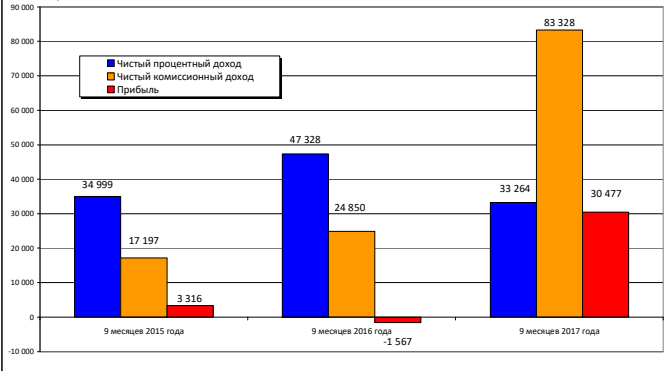
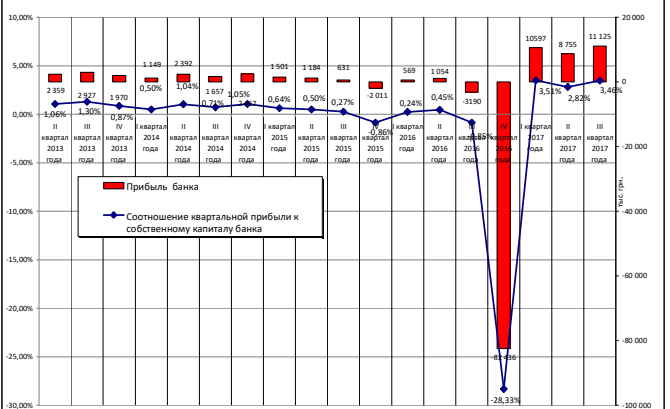


График 9. Ежеквартальный объем прибыли ПАО "Коммерческий Банк "ГЛОБУС"



## Прочие факторы

Проверка по общедоступным базам данных Государственной фискальной службы показала, что на момент обновления рейтинга 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

ПАО «КБ «ГЛОБУС» был хорошо обеспечен регулятивным капиталом и очень хорошо – ликвидностью. Деятельность Банка в первом, втором и третьем кварталах 2017 года была прибыльной. Увеличение уставного капитала, анонсированное Банком в декабре 2017 года, должно позитивно повлиять на его нормативы капитала и ликвидности. Агентство обновляет рейтинг Банка, учитывая выявленные в процессе анализа тенденции.

**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" полагаются 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.