

Рейтинговое действие: Обновление долгосрочного кредитного рейтинга по национальной шкале

Дата рейтингового действия: 17.08.2017

Дата публикации: 17.08.2017

Название эмитента: ПАО "МЕГАБАНК"

Код ЕГРПОУ эмитента: 09804119

Web-сайт эмитента: www.megabank.net



Обновлен долгосрочный кредитный рейтинг ПАО "МЕГАБАНК"

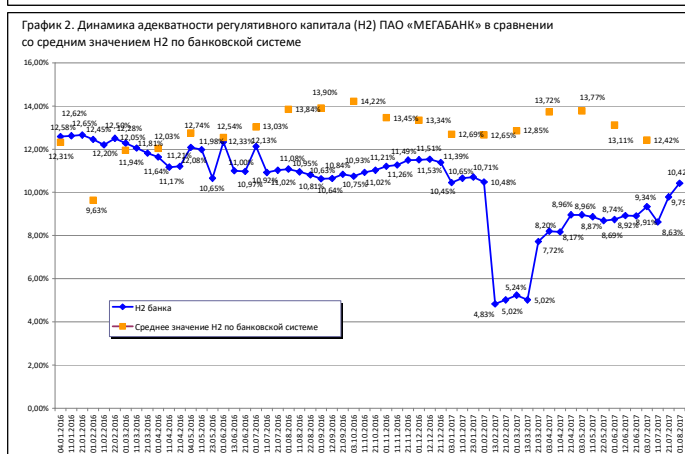
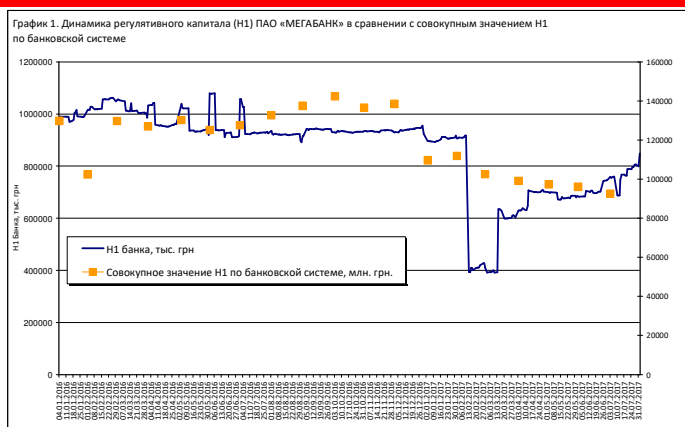
17 августа 2017 года рейтинговый комитет РА «Эксперт-Рейтинг» принял решение об обновлении долгосрочного кредитного рейтинга ПАО «МЕГАБАНК» (код ЕГРПОУ 09804119) на уровне **uaAA**. Заемщик с рейтингом **uaAA** характеризуется очень высокой кредитоспособностью по сравнению с другими украинскими заемщиками. Обновляя кредитный рейтинг ПАО «МЕГАБАНК», Агентство руководствовалось итогами анализа работы Банка за первое полугодие 2017 года, а также регулярной и особенной информацией Банка как эмитента и отдельными формами статистической отчетности Банка за январь-июль 2017 года.

Капитал и адекватность капитала

Агентство напоминает, что до 10.02.2017 норматив регулятивного капитала ПАО «МЕГАБАНК» имел относительно стабильную динамику, но с 10.02.2017 по 17.03.2017 Н1 Банка резко снизился до 392,179 млн. грн., или в 2,34 раза. Значительное снижение Н1 Банка не привело к падению данного норматива ниже установленного минимального значения Н1, однако оказало негативное влияние на норматив адекватности регулятивного капитала (Н2). На 01.08.2017 Н1 Банка составлял 848,781 млн. грн., что значительно выше предельного значения, установленного НБУ.

Своего минимума Н2 Банка достиг 13.02.2017, когда опустился до 4,83%, т.е. ниже граничного значения, установленного НБУ. Далее Н2 поступательно восстанавливался и на 01.08.2017 достиг отметки 10,42%. Таким образом, ПАО «МЕГАБАНК» восстановил значение Н2 на уровне выше 10%, что является граничным значением для Н2, установленным НБУ.

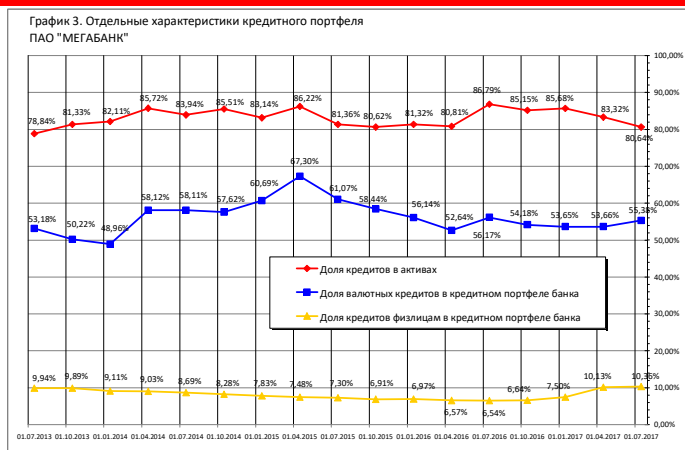
По мнению Агентства ПАО «МЕГАБАНК» был хорошо обеспечен регулятивным капиталом: риск невыполнения норматива Н1 Банком был нулевым, а риск невыполнения Н2 - небольшим.



Структура и качество активов

При анализе кредитного портфеля Банка в гривневом эквиваленте за последние 17 кварталов Агентство наблюдало следующие тенденции:

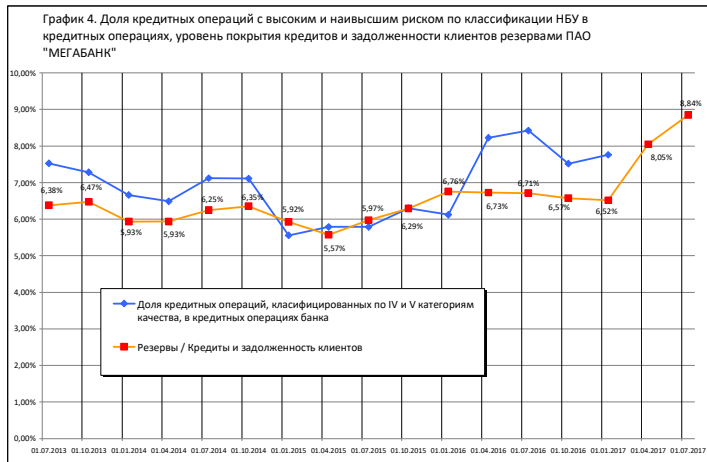
- Доля кредитов в активах Банка колебалась в диапазоне от 78,84% до 86,79%. По состоянию на 01.07.2017 доля кредитов в активах Банка составляла 80,64%.
- Доля валютных кредитов в кредитном портфеле Банка колебалась в диапазоне от 48,96% до 67,3%. По состоянию на 01.07.2017 доля валютных кредитов в кредитном портфеле Банка составляла 55,38%.



- Доля кредитов физическим лицам в кредитном портфеле Банка колебалась в диапазоне 6,54-10,36% и на 01.07.2017 составляла 10,36%.

Дополнительно Агентство обращает внимание на тот факт, что соотношение резервов к нетто-кредитному портфелю на начало 2017 года составляло всего 6,52%, однако в первом полугодии 2017 года незначительно подросло до 8,84%.

По мнению Агентства, Банк целенаправленно начал наращивать долю кредитов населению в своем портфеле, что при наличии экономического роста заслуживает позитивной оценки.

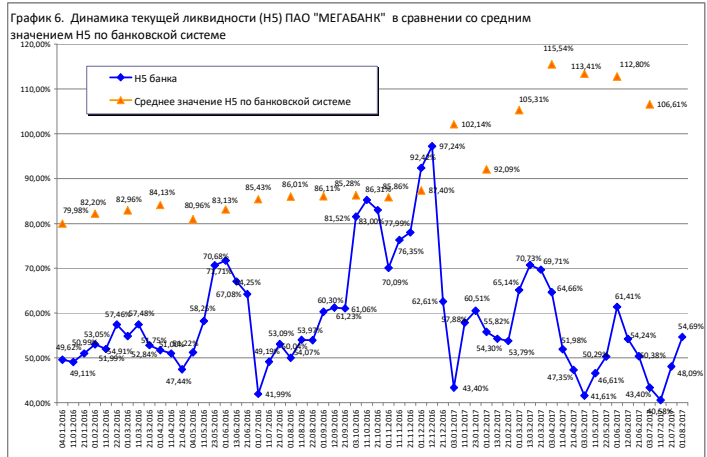


Ликвидность

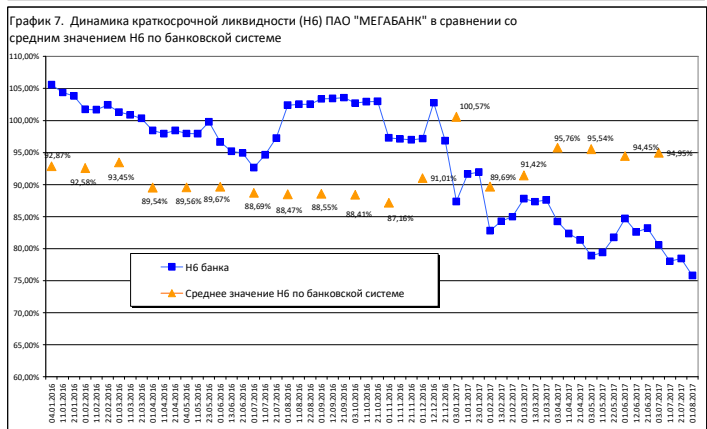
На протяжении первых 7 месяцев 2017 года норматив мгновенной ликвидности (Н4) Банка колебался в диапазоне 27,19-63,47% при граничном значении Н4 на уровне 20%. По состоянию на 01.08.2017 Н4 Банка составлял 41,87%, что на 21,87 п.п. выше граничного значения, установленного НБУ. На протяжении всего периода анализа Банк ни разу не допускал снижения Н4 до уровня ниже граничной отметки, установленной НБУ.



С начала 2017 года по 01.08.2017 норматив текущей ликвидности Банка (Н5) колебался в диапазоне 41,61-70,73%. По состоянию на 01.08.2017 Н5 Банка составлял 54,69%, что на 14,69 п.п. превышает граничное значение, установленное НБУ.



За период с 04.01.2017 по 01.08.2017 норматив краткосрочной ликвидности Банка (Н6) колебался в диапазоне 75,80-87,79%. По состоянию на 01.08.2017 Н6 Банка составлял 75,80%, что на 15,8 п.п. превышает граничное значение, установленное НБУ.



Политика управления ликвидностью Банка по-прежнему оценивается Агентством как консервативная. На протяжении первых пяти месяцев 2017 года Банк не допускал фактов нарушений нормативов Н4, Н5 и Н6, поддерживая их очень хороший запас к граничному значению, установленному НБУ. Агентство считает, что Банк был хорошо обеспечен ликвидностью.

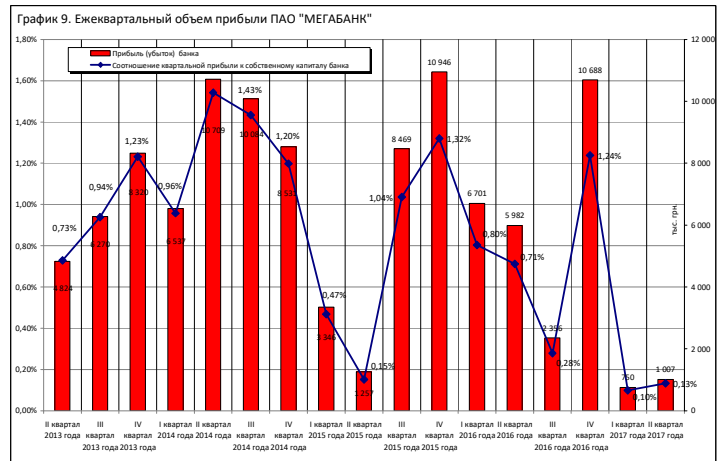
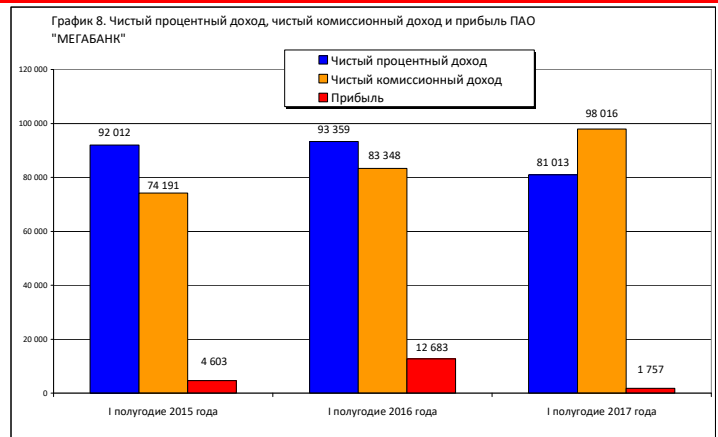
Воспринимая данные о средних значениях Н4, Н5 и Н6 по банковской системе, следует учитывать, что в январе-июле 2017 года средние значения этих индикаторов указывали на то, что банковская система находится в состоянии избыточной ликвидности. Поэтому ПАО «МЕГАБАНК» не было смысла поддерживать нормативы ликвидности выше средних значений по рынку, а нужно было лишь сформировать оптимальный запас этих нормативов к их граничному значению, установленному НБУ.

Доходность операций

Агентство напоминает, что прибыль Банка за 2016 год составила 25,727 млн. грн., что на 7,12% больше чем за 2015 год. Первое полугодие 2017 года ПАО «МЕГАБАНК» завершил с чистой прибылью 1,757 млн. грн., что в 7,22 раза меньше чем за первое полугодие 2016 года. Также Агентство отмечает снижение чистого процентного дохода Банка с 93,359 млн. грн. до 81,013 млн. грн. Такое снижение частично было компенсировано показательным приростом чистого комиссионного дохода с 83,348 до 98,016 млн. грн.

Дополнительно Агентство обращает внимание на тот факт, что на протяжении первых кварталов 2015, 2016 и 2017 годов Банк обеспечивал последовательный прирост чистого комиссионного дохода. Также следует обратить внимание, что за последние 17 кварталов ПАО «МЕГАБАНК» ни в одном из них не показал убыточную работу.

Агентство позитивно оценивает способность Банка генерировать доходы и прибыль в сложный экономический период.



Прочие факторы

Проверка по общедоступным базам данных Государственной фискальной службы показала, что ПАО "МЕГАБАНК" пребывал на учете в органах ГФС, по состоянию на момент подтверждения рейтинга Банк как плательщик налогов не имел налогового долга.

Проверка по данным Единого государственного реестра судебных решений показала, что Банк ведет активную претензионную работу в судах, отстаивая свои права как кредитора, однако судами Украины не было вынесено решений в последние 12 месяцев, которые могли бы негативно сказаться на работе Банка.

Обобщение

На момент обновления рейтинга ПАО "МЕГАБАНК" проинформировал Агентство, что исполнял свои обязательства перед клиентами и кредиторами в соответствии с действующим законодательством и не был отнесен к категории проблемных банков.

Банк был очень хорошо обеспечен ликвидностью, вернулся к соблюдению норматива адекватности регулятивного капитала Н2, его деятельность оставалась прибыльной. Перечисленные факторы стали основой для обновления долгосрочного кредитного рейтинга Банка.

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.