

Рейтингова дія: Оновлення кредитного рейтингу за національною шкалою

Дата рейтингової дії: 08.09.2015

Дата публікації: 08.09.2015

Назва емітента: ПуАТ «СМАРТБАНК»

Код ЄДРПОУ емітента: 37176171

Web-сайт емітента: [www.smartbank.kiev.ua](http://www.smartbank.kiev.ua)



www.expert-rating.com

## Підтверджено рейтинг ПуАТ «СМАРТБАНК»

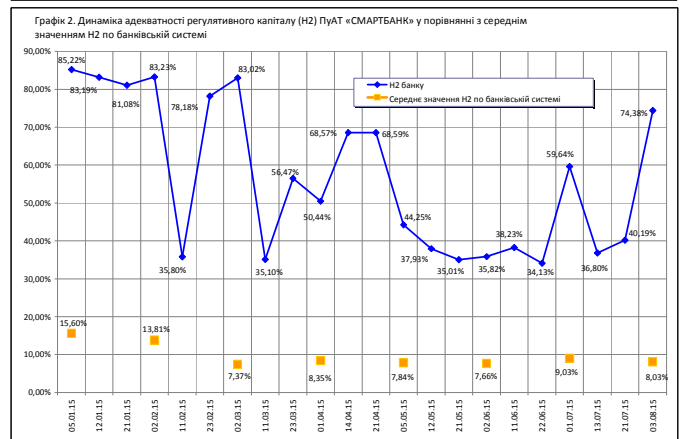
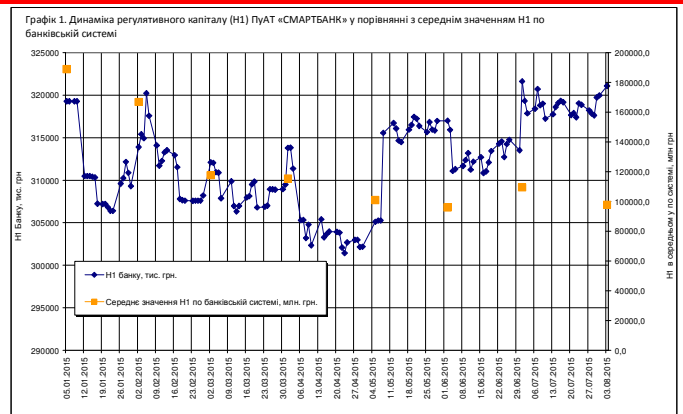
8 вересня 2015 року на засіданні рейтингового комітету РА «Експерт-Рейтинг» було прийнято рішення оновити кредитний рейтинг ПуАТ «СМАРТБАНК» (код ЄДРПОУ 37176171) на рівні uaBBB за національною шкалою. Позичальник з рейтингом uaBBB характеризується достатньою кредитоспроможністю порівняно з іншими українськими позичальниками. Оновлюючи кредитний рейтинг, Агентство ґрунтувалося на підсумках аналізу діяльності Банку за перше півріччя 2015 року, а також окремих форм статистичної звітності Банку за перші 7 місяців 2015 року.

### Капітал та адекватність капіталу

За період з 05.01.2015 по 03.08.2015 регулятивний капітал Банку (Н1) виріс на 0,57%, в той час як сукупне значення Н1 по банківській системі України за аналогічний період знизилось на 48,24%. Аналіз даних по динаміці Н1 ПуАТ «СМАРТБАНК» за перше півріччя поточного року показує, що обсяг регулятивного капіталу Банку коливався в межах 301,4-321,6 млн. грн, при нормативному значенні не менше 120 млн. грн.

Станом на 03.08.2015 в порівнянні з 05.01.2015 норматив адекватності регулятивного капіталу Банку (Н2) зменшився на 10,84 п.п. (з 85,22% до 74,38%), в середньому по системі Н2 знизився на 7,57 п.п. (з 15,60% до 8,03%). Проте незважаючи на зниження, показник адекватності регулятивного капіталу ПуАТ «СМАРТБАНК» (Н2) станом на 03.08.2015 суттєво перевищував і встановлене НБУ граничне значення (на 64,38 п.п.), і середній показник даного нормативу по банківській системі України (на 66,35 п.п.).

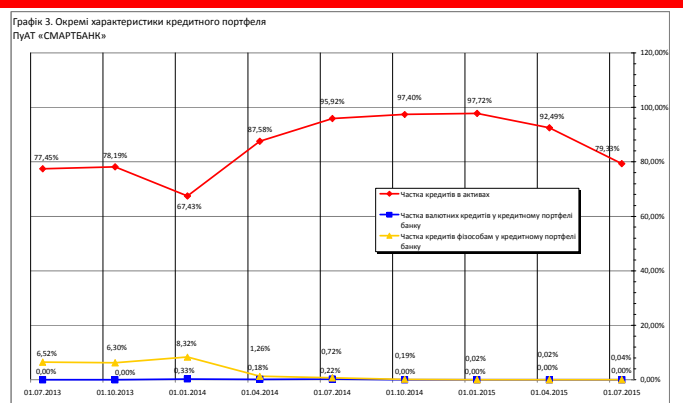
Таким чином, протягом січня-липня 2015 року ПуАТ «СМАРТБАНК» підтримував досить суттєвий запас по нормативу Н1, а по нормативу Н2 цей запас був дуже великим, що вказує на високий рівень забезпеченості Банку регулятивним капіталом.



### Структура та якість активів

За перше півріччя 2015 року активи ПуАТ «СМАРТБАНК» виросли на 27,36%, зростання кредитів та заборгованості клієнтів Банку склало 3,38%, при цьому великий приріст показали ліквідні активи, обсяг яких збільшився на 1532,24% (або в 16,3 рази). З початку поточного року частка кредитів та заборгованості клієнтів в активах Банку зменшилась з 97,72% до 79,33%.

В першому півріччі 2015 року частка кредитів фізичних осіб в кредитному портфелі Банку зросла з 0,02% до 0,04%, тобто Банк має чітко виражену спеціалізацію на кредитуванні корпоративних



клієнтів (юридичних осіб).

В кредитному портфелі ПуАТ «СМАРТБАНК» протягом першого півріччя поточного року були відсутні кредити в іноземній валюті (на 01.07.2015 їх частка становила 0%). Таким чином, кредитний портфель Банку був захищений від прямого впливу девальвації.

В той же час за перше півріччя 2015 року частка кредитних операцій, класифікованих за IV та V категоріями якості (тобто з високим та найвищим ризиком), в кредитних операціях Банку зросла з 0,01% до 7,55%. В цілому, рівень якості кредитного портфеля Банку з урахуванням його спеціалізації оцінюється Агентством як добрий.

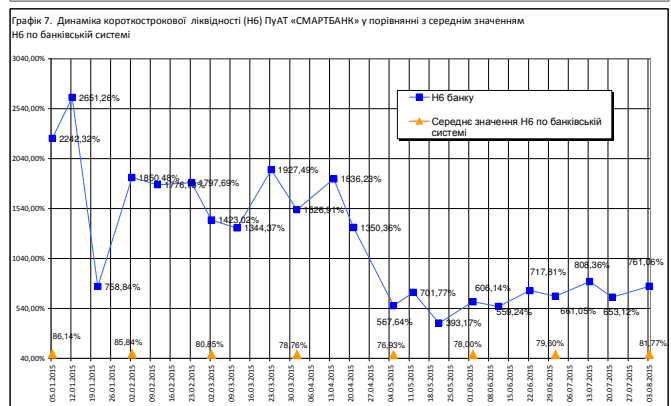
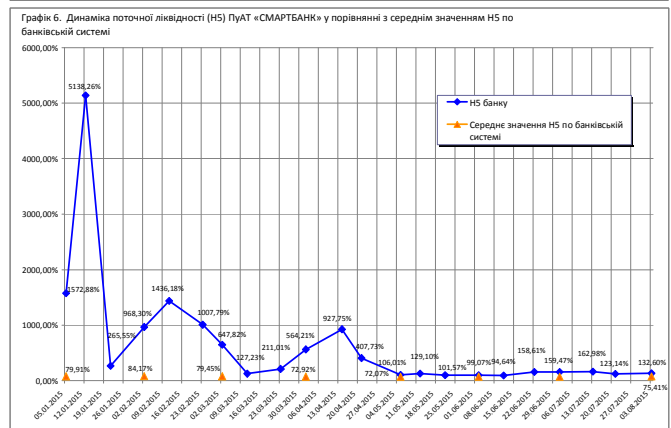
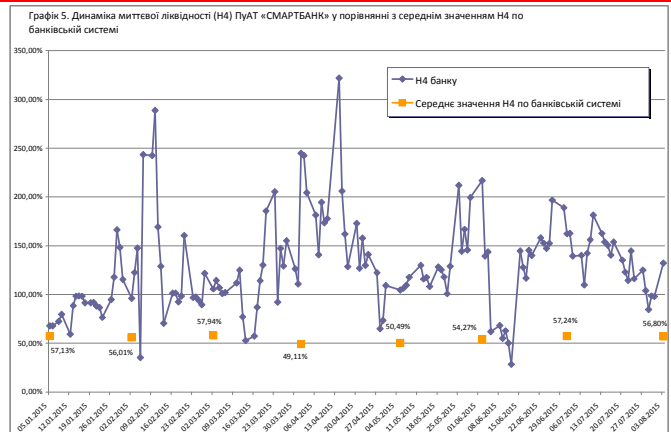
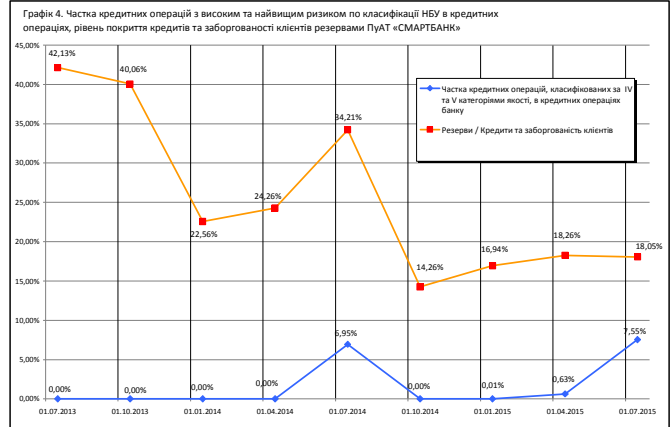
## Ліквідність

В період з 05.01.2015 по 03.08.2015 норматив миттєвої ліквідності ПуАТ «СМАРТБАНК» (Н4) коливався в діапазоні від 28,27% до 321,97%. Станом на 03.08.2015 норматив миттєвої ліквідності Банку (Н4) становив 132,21%, що на 112,21 п.п. більше граничної відмітки, встановленої НБУ, та на 75,41 п.п. більше середнього значення даного нормативу по банківській системі України.

Норматив поточної ліквідності Банку (Н5) протягом періоду з 05.01.2015 по 03.08.2015 коливався в діапазоні від 94,64% до 5138,26%. Станом на 03.08.2015 норматив поточної ліквідності ПуАТ «СМАРТБАНК» (Н5) складав 132,60%, що на 92,60 п.п. більше встановленого регулятором граничного значення, та на 57,19 п.п. більше середнього показника даного нормативу по банківській системі.

За той же період норматив короткострокової ліквідності Банку (Н6) продемонстрував коливання в межах від 393,17% до 2651,26%. На 03.08.2015 норматив короткострокової ліквідності ПуАТ «СМАРТБАНК» (Н6) становив 761,06%, що на 701,06 п.п. перевищує граничне значення, встановлене НБУ, і на 679,29 п.п. більше, ніж середнє значення даного нормативу по банківській системі.

Детальне вивчення динаміки нормативів ліквідності ПуАТ «СМАРТБАНК» за січень-липень 2015 року показало, що Банк підтримував дуже великий запас нормативів миттєвої, поточної та короткострокової ліквідності. При цьому слід зазначити, що в першому півріччі 2015 року ПуАТ «СМАРТБАНК» почав інтенсивно нарощувати ресурсну базу за рахунок залучення коштів фізичних та юридичних осіб. Так, станом на 01.07.2015 в порівнянні з 01.01.2015 обсяг зобов'язань Банку зріс в 6,5 разів (на 553,57%), кошти фізичних осіб зросли в 386,5 рази, а кошти юридичних осіб збільшилися в 2,6 рази (на 161,41%).



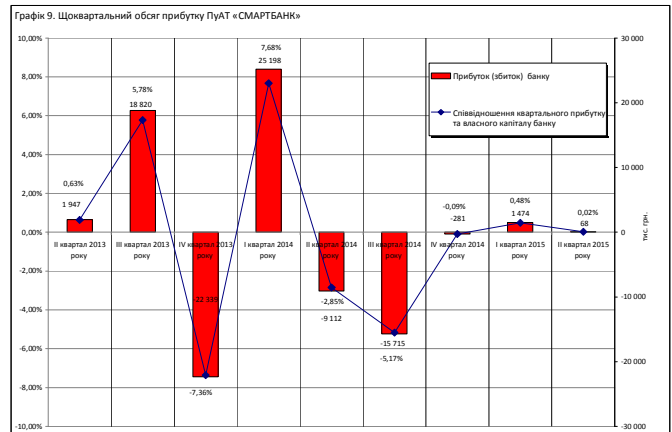
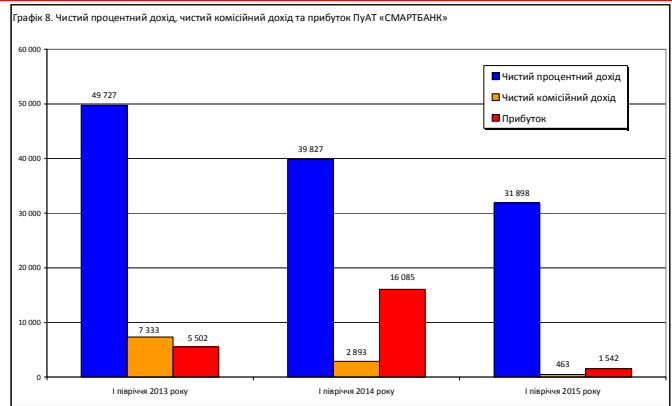
## Доходність операцій

За перше півріччя 2015 року ПуАТ «СМАРТБАНК» отримав прибуток у розмірі 1,54 млн. грн, що на 90,41% менше, ніж за аналогічний період 2014 року.

Чистий процентний дохід Банку (ЧПД) за перше півріччя 2015 року в порівнянні з таким же періодом минулого року знизився на 19,91%, а зменшення чистого комісійного доходу склало 84%. При цьому слід зазначити, що за вказаний період Банк скоротив обсяг адміністративних та інших операційних витрат на 48,73%.

Аналіз динаміки щоквартальних обсягів прибутку ПуАТ «СМАРТБАНК» за останні 9 кварталів показав, що фінансовий результат Банку в першому та другому кварталах 2015 року був позитивним, але невеликим за обсягом (прибуток Банку за перший квартал поточного року склав 1,47 млн. грн, а за другий квартал його обсяг становив лише 68 тис. грн).

В той же час Агентство позитивно оцінює той факт, що в першому півріччі 2015 року Банку вдалося повернутися до прибуткової діяльності, при тому, що сукупний фінансовий результат банківської системи залишався негативним.



## Інші фактори

Агентство вивчило дані Єдиного державного реєстру судових рішень та дані загальнодоступної бази даних Державної фіскальної служби та робить наступні висновки. Станом на 07.09.2015 Банк перебував на обліку у податкових органах та не мав податкового боргу. Станом на 07.09.2015 були відсутні рішення та ухвали суду, які б суттєво впливали на фінансовий стан Банку та його здатність вести бізнес.

Додатково Агентство звертає увагу, що у вересні 2015 року НБУ оштрафував на 1,2 млн. грн одного з акціонерів ПуАТ «СМАРТБАНК», а саме страхову Компанію "Стар-Поліс", суттєву участь у якій без погодження з НБУ отримала компанія Asito Kapital (Румунія). Агентство звертає увагу, що штрафні санкції накладені не на Банк, а на одного з його акціонерів, тому штраф не має прямого впливу на здатність Банку виконувати свої зобов'язання. Також Агентство нагадує, що станом на 03.08.2015 ПуАТ «СМАРТБАНК» мав дуже великий запас нормативів капіталу Н1 та Н2 і тому не потребував термінової капіталізації, що також є суттєвим фактором по усуненню впливу події на кредитний рейтинг Банку.

## Узагальнення

ПуАТ «СМАРТБАНК» був дуже добре забезпеченим регулятивним капіталом та ліквідністю. Протягом перших 7 місяців 2015 року нормативи адекватності регулятивного капіталу (Н2), поточної (Н5) та короткострокової (Н6) ліквідності Банку значно перевищували середні значення даних нормативів по банківській системі України.

Станом на 01.07.2015 кредити та заборгованість клієнтів ПуАТ «СМАРТБАНК» склали 79,33% його активів, частка кредитних операцій, класифікованих за IV та V категоріями якості (тобто з високим та найвищим рівнями ризиків), в кредитних операціях Банку становила 7,55%. Протягом першого півріччя поточного року в кредитному портфелі Банку були відсутні кредити в іноземній валюті.

За перше півріччя 2015 року у порівнянні з аналогічним періодом 2014 року прибуток Банку зменшився на 90,41%, чистий процентний дохід - на 19,91%, а чистий комісійний дохід - на 84%. При цьому в умовах складної макроекономічної ситуації позитивної оцінки заслуговує сам факт підтримки ПуАТ «СМАРТБАНК» прибуткової діяльності.

**Дисклеймер:** Кредитні рейтинги РА "Експерт-Рейтинг" представляють собою думку, що відображає здатність емітента (випуску цінних паперів) дотримуватися фінансових зобов'язань. Кредитні рейтинги несуть імовірнісну природу, тому не можуть бути рекомендацією до купівлі або продажу цінних паперів або до використання послуг емітента. При присвоєнні і підтримці рейтингів і прогнозів по рейтингах РА "Експерт-Рейтинг" покладається на фактичну інформацію, яку Агентство отримує від емітентів та 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 з поточними нормативними вимогами.