

ООО «РА» Стандарт-Рейтинг
 »(Украина)
 04071, Украина, г. Киев,
 ул. В. Вал 4-А,
 тел. : +38 / 044 / 383-59-64
 факс +38 / 044 / 383-27-50



RA Standard-Rating LLC (Ukraine)
 04071, Ukraine, Kyiv,
 V. Val St. 4-A,
 tel. +38 / 044 / 383-59-64
 fax +38 / 044 / 383-27-50

<http://www.standard-rating.biz/>

<http://www.standard-rating.biz/>

26/03/2020

Обновлен рейтинг АО «Пиреус Банк МКБ»

Решением рейтингового комитета Рейтингового агентства "Стандарт-Рейтинг" было обновлено долгосрочный кредитный рейтинг акционерного общества «Пиреус Банк МКБ» (код ЕГРПОУ 20034231) по национальной шкале на уровне uaAA. Банк или отдельный долговой инструмент с рейтингом uaAA характеризуется очень высокой кредитоспособностью по сравнению с другими украинскими заемщиками, или долговыми инструментами. Решение обновления кредитного рейтинга АО «Пиреус Банк МКБ» было принято основываясь анализа итогов работы банка за 2019, а также данных статистической отчетности банка за январь-февраль 2020.

1. За период с 01.01.2019 по 01.01.2020 ключевые балансовые показатели АО «Пиреус Банк МКБ» продемонстрировали следующую динамику:

- активы выросли на 9,22% к 2,986 млрд грн;
- объем кредитов и задолженности клиентов увеличился на 2,16% и составил 1,379 млрд грн;
- денежные средства и их эквиваленты показали прирост на 31,99% до 635,835 млн грн;
- инвестиции в ценные бумаги сократились на 0,37% к 716,873 млн грн;
- обязательства увеличились на 10,36% к 2,347 млрд грн;
- собственный капитал вырос на 5,23% и составил 639,362 млн грн.

В 2019 году банк существенно пополнил ресурсную базу за счет привлечения средств физических лиц, объем которых за период с 01.01.2019 по 01.01.2020 вырос на 181,840 млн или на 20,65% (с 880,678 млн грн до 1,063 млрд грн). Прирост также продемонстрировали и средства юридических лиц, объем которых за указанный период увеличился на 29,298 млн грн или на 3,28%. Приведенная динамика отразилась на структуре пассивов Банка, а именно: доля средств физических лиц выросла на 3,37 п.п. (с 32,21% до 35,58%), а доля средств юридических лиц снизилась на 1,77 п.п. (с 32,63% до 30,86%).

Таблица 1

Основные балансовые показатели АО «Пиреус Банк МКБ» тыс. грн, %

Показатель	01.01.2020	01.01.2019		Темп прироста, %	
		тыс. грн.	%	тыс. грн.	%
Средства юридических лиц		921 414	30,86%	892 116	32,63%
Средства физических лиц		1 062 518	35,58%	880 678	32,21%
обязательства всего		2 346 810	78,59%	2 126 499	77,78%
Акционерный капитал банка		2 531 347	84,77%	2 531 347	92,58%
Собственный капитал банка		639 362	21,41%	607 602	22,22%
Денежные средства и их эквиваленты		635 845	21,29%	481 741	17,62%
Кредиты и задолженность клиентов		1 379 409	46,19%	1 350 254	49,39%
Основные средства и нематериальные активы		123 372	4,13%	76 836	2,81%
Ценные бумаги		716 873	24,01%	719 513	26,32%
другие активы		21 882	0,73%	13 736	0,50%
Активы всего:		2 986 173	100,00%	2 734 101	100,00%

Источник: данные НБУ и финансовой отчетности Банка

По состоянию на 01.01.2020 по сравнению с 01.01.2019 в структуре активов АО «Пиреус Банк МКБ» произошли следующие изменения:

- доля кредитов и задолженность клиентов уменьшилась на 3,20 п.п.: с 49,39% к 46,19%;
- доля денежных средств и их эквивалентов выросла на 3,67 п.п.: с 17,62% до 21,29%;

- доля вложений в ценные бумаги сократилась на 2,31 п.п.: с 26,32% до 24,01%.

также Агентство обращает внимание, что на 01.01.2020 портфель ценных бумаг Банка на 100% был сформирован из ценных бумаг, которые рефинансируются НБУ, то есть из активов высокого качества, которые характеризуются низким уровнем риска.

Таким образом, по итогам 2019 АО «Пиреус Банк МКБ» нарастил масштаб своей деятельности, продемонстрировав рост объема активов, обязательств и собственного капитала. При этом Банк показал хороший темп прироста средств физических лиц. Кроме того, Агентство напоминает, что бизнес-стратегия АО «Пиреус Банк МКБ» ориентирована на расширение кредитования предприятий малого и среднего бизнеса (МСБ), которому способствует сотрудничество Банка с Немецко-Украинским фондом и Европейским банком реконструкции и развития (ЕБРР). Так, 10 июля 2019 АО «Пиреус Банк МКБ» и Немецко-Украинский фонд подписали соглашение о партнерстве с целью совместной реализации программ Фонда по поддержке финансирования предприятий МСБ. Кроме того, АО «Пиреус Банк МКБ» расширил рамки сотрудничества с ЕБРР, подписав 7 февраля 2020 два соглашения о сотрудничестве, направленные на поддержку предприятий МСБ. АО «Пиреус Банк МКБ» уже длительное время является участником Программы Содействия Торговле ЕБРР. В частности, первый подписанный договор между АО «Пиреус Банк МКБ» и ЕБРР (с лимитом на 10 млн евро) является соглашением о разделе рисков непогашения по кредитам. В рамках этого договора ЕБРР берет на себя часть риска в максимальном размере до 50% от каждого кредита конкретному клиенту, предоставляемой Банком. Второе соглашение гарантирует предоставление финансирования в гривневом эквиваленте 5 млн долл США для кредитования малых и средних предприятий.

2. Регулятивный капитал АО «Пиреус Банк МКБ» (Н1) по состоянию на 01.01.2020 по сравнению с 01.01.2019 увеличился на 5,69% и составил 625,298 млн грн, что в 3,1 раза превысило установленное НБУ пороговое значение на уровне 200 млн. грн. Норматив адекватности регулятивного капитала Банка (Н2) за период с 01.01.2019 по 01.01.2020 вырос на 1,42 п.п. и составил 37,72%, что в 3,8 раза превышало установленное НБУ нормативное значение, и было на 18,06 п.п. выше среднего значения данного норматива по банковской системе Украины. Норматив достаточности капитала АО «Пиреус Банк МКБ» (Н3) по состоянию на 01.01.2020 составлял 35,52%, что было на 27,895 п.п. выше установлено НБУ пороговое значение (с учетом буфера запаса капитала), и на 22,02 п.п. больше, чем средне-рыночный показатель.

Дополнительно Агентство отмечает, что на 01.03.2020 Н1 Банка составлял 614,212 млн грн, Н2 Банка был на уровне 36,76%, а Н3 составил 35,27%. Высокие значения нормативов капитала АО «Пиреус Банк МКБ» положительно влияет на его кредитный рейтинг.

Также Агентство обращает внимание на данные по результатам оценки устойчивости банков (на основании оценки качества активов - AQR), проведенной Национальным банком Украины в 2019 году, которые показали, что АО «Пиреус Банк МКБ» имеет достаточный уровень запаса по нормативам Н2 и Н3.

Таблица 2

Основные нормативы АО «Пиреус Банк МКБ», тыс. грн.,%

показатель	нормативное значение	01.01.2020		01.01.2019	
		по системе	банк	по системе	банк
Регулятивный капитал (Н1)	>200 млн.	-	625 298	-	591 641
Норматив адекватности регулятивного капитала (Н2)	>10%	19,66%	37,72%	16,18%	36,30%
Норматив достаточности капитала (Н3)	>7,625%	13,50%	35,52%	-	33,09%*
Норматив краткосрочной ликвидности (Н6)	>60%	94,35%	112,33%	93,52%	108,03%
Норматив коэффициента покрытия ликвидностью по всем валютам (LCR _{ВВ})	>100%	-	293,11%	-	175,83%
Норматив коэффициента покрытия ликвидностью в иностранной валюте (LCR _{ИВ})	>100%	-	303,49%	-	160,47%
Норматив максимального размера кредитного риска на одного контрагента (Н7)	<25%	17,61%	13,00%	19,83%	14,11%
Норматив больших кредитных рисков (Н8)	<800%	105,00%	46,46%	176,23%	98,43%

источник: данные НБУ и статистической отчетности Банка

Примечание: При отсутствии расчета норматива на 1 число каждого месяца Агентство предоставляет данные за ближайший рабочий день

* Данные по нормативу НЗ приведены по состоянию на 01.02.2019

Нормативы ликвидности АО «Пиреус Банк МКБ» за период с 01.01.2019 по 01.01.2020 продемонстрировали восходящую динамику:

- норматив краткосрочной ликвидности (Н6) увеличился на 4,30 п.п. и составил 112,33%;
- норматив коэффициента покрытия ликвидностью по всем валютам (LCРвв) вырос на 117,28 п. к 293,11%;
- норматив коэффициента покрытия ликвидностью в иностранной валюте (LCРив) показал прирост на 143,02 п.п. и составил 303,49%.

По состоянию на 01.01.2020 все три нормативы ликвидности АО «Пиреус Банк МКБ» с большим запасом превышали установленные НБУ предельные значения: норматив краткосрочной ликвидности (Н6) был на 52,33 п.п. больше установленного регулятором предельного показателя, норматив коэффициента покрытия ликвидностью по всем валютам (LCРвв) был в 2,9 раза выше, чем установлено НБУ нормативное значение, а норматив коэффициента покрытия ликвидностью в иностранной валюте (LCРив) больше, чем втрое превышал пороговое значение. Кроме того, Н6 Банка на 17,98 п.п. превышал средний показатель данного норматива по банковской системе Украины. Также Агентство обращает внимание, что на 01.03.2020 Н6 Банка составлял 109,24%, LCRвв был на уровне 272,91%, а LCRив составил 283,92%. При этом Агентство напоминает, что высокие значения нормативов LCRвв и LCRив указывают на то, что Банк сформировал весомый запас ликвидности для покрытия чистого ожидаемого оттока денежных средств в течение 30 дней с учетом стресс-сценария.

Таким образом, на начало марта 2020 АО «Пиреус Банк МКБ» поддерживал запас ликвидности на высоком уровне, о чем свидетельствуют значения соответствующих нормативов Банка.

3. По итогам 2019 АО «Пиреус Банк МКБ» получил прибыль в размере 30,797 млн грн, что на 39,81% меньше объема прибыли, полученной Банком по итогам 2018 года. При этом, ключевые статьи доходов АО «Пиреус Банк МКБ» показали прирост. Так, по 2019 по сравнению с 2018 годом чистый процентный доход Банка увеличился на 2,18% и составил 225,377 млн грн, а чистый комиссионный доход вырос на 3,28% до 102,352 млн грн.

Таблица 3

Данные о ключевых статьи доходов и расходов АО «Пиреус Банк МКБ» тыс. грн, %

показатель	2019	2018	изменение	Темп прироста, %
процентные доходы	297809	273902	23906	8,73%
процентные расходы	72432	53341	19090	35,79%
Чистый процентный доход	225377	220561	4816	2,18%
комиссионные доходы	128761	124403	4358	3,50%
комиссионные расходы	26409	25303	1106	4,37%
Чистый комиссионный доход	102352	99100	3252	3,28%
Административные и прочие операционные расходы	308765	266489	42276	15,86%
Прибыль / (убыток)	30797	51165	-20368	-39,81%

Источник: данные НБУ и финансовой отчетности Банка

Агентство позитивно оценивает способность Банка наращивать доходы и генерировать прибыль.

Таким образом, по итогам 2019 АО «Пиреус Банк МКБ» нарастил масштаб своей деятельности, продемонстрировав рост объемов активов, обязательств и собственного капитала. При этом Банк показал хороший темп прироста средств физических лиц и нарастил ключевые статьи своих доходов, а также на высоком уровне поддерживал значения нормативов капитала (Н1, Н2 и Н3) и нормативов ликвидности (Н6, LCRвв и LCRив). Соответствующие факторы, а также тот факт, что АО «Пиреус Банк МКБ» является банком Piraeus Bank Group, одного из крупнейших европейских системных банков, позволили Агентству обновить кредитный рейтинг акционерного общества «Пиреус Банк МКБ» на таком высоком уровне.

