

## Рейтинговий звіт МКВU 001-019 short про оновлення кредитного рейтингу

Об'єкт рейтингування	АТ «ПІРЕУС БАНК МКБ»
Тип рейтингу:	довгостроковий кредитний рейтинг за Національною рейтинговою шкалою
Рейтингова дія	оновлення
Дата визначення:	29.06.2007 р.
Дата оновлення:	23.06.2016 р.
Кредитний рейтинг:	<b>uaA</b>
Прогноз:	<b>стабільний</b>

Наданий у результаті рейтингового аналізу кредитний рейтинг визначено за Національною рейтинговою шкалою, на що вказують літери **ua** у позначці кредитного рейтингу. Національна рейтингова шкала дозволяє виміряти розподіл кредитного ризику в економіці України без урахування суверенного ризику та призначена для використання емітентами цінних паперів, позичальниками, фінансовими установами, посередниками та інвесторами на фінансовому ринку України.

Для проведення процедури оновлення кредитного рейтингу та рейтингу надійності банківських вкладів (депозитів) агентство «Кредит-Рейтинг» використовувало фінансову звітність АТ «ПІРЕУС БАНК МКБ» за 2014–2015 рр. та I квартал 2016 року, а також внутрішню інформацію, надану Банком у ході рейтингового процесу.

Кредитний рейтинг ґрунтується на інформації, що надана самим об'єктом рейтингової оцінки, а також на іншій інформації, що є у розпорядженні рейтингового агентства та вважається надійною. Рівень кредитного рейтингу залежить від якості, однорідності та повноти інформації, що є у розпорядженні рейтингового агентства. Було проаналізовано інформацію стосовно усіх істотних аспектів діяльності банку. Дані балансу та звіту про фінансові результати наведено у Додатках до цього рейтингового звіту.

Рейтингове агентство не проводить аудиторську перевірку наданої клієнтом інформації.

Положення звіту щодо тенденцій розвитку ринків, на яких працює клієнт, та ризиків, притаманних цим ринкам, ґрунтуються на ринкових умовах і чинниках, що діяли на момент написання звіту.

Рейтинговий звіт не є рекомендацією щодо купівлі або продажу цінних паперів. ТОВ «Кредит-Рейтинг» не несе відповідальності за результати кредитних, інвестиційних або господарських рішень третіх осіб, прийнятих виключно на основі інформації звіту.

Деякі кількісні дані, які аналізуються у звіті, наведені після відповідного округлення. У зв'язку з цим, значення певних показників, що наводяться в звіті більше одного разу, можуть не збігатися, а підсумкові значення окремих показників можуть не відповідати арифметичній сумі їх складових.

## Визначення поточного рейтингу

Позичальник або окремих борговий інструмент з рейтингом uaA характеризується ВИСОКОЮ кредитоспроможністю порівняно з іншими українськими позичальниками або борговими інструментами. Рівень кредитоспроможності чутливий до впливу несприятливих комерційних, фінансових та економічних умов.

Знаки «+» та «-» позначають проміжні категорії (рівні) рейтингу відносно основних категорій (рівнів).

Стабільний прогноз вказує на відсутність наявних передумов для зміни рейтингу протягом року.

Рейтинг надійності банківських вкладів (депозитів) «5» – найвища надійність. Банк надійний, мінімально чутливий до впливу несприятливих комерційних, фінансових та економічних факторів. Ймовірність виникнення проблем із своєчасним поверненням вкладу дуже низька.

## Рейтингова історія

### Історія кредитного рейтингу АТ «ПІРЕУС БАНК МКБ»

Дата	29.06.2007	06.12.2007	13.06.2008	20.12.2012	23.06.2016
Рівень рейтингу	uaBBB+	uaBBB+	uaA	uaA	uaA
Прогноз	стабільний	стабільний	стабільний	стабільний	стабільний
Рейтингова дія	визначення	підтвердження	підвищення	підтвердження	підтвердження

### Історія рейтингу надійності банківських вкладів (депозитів) АТ «ПІРЕУС БАНК МКБ»

Дата	24.02.2009	20.12.2012	23.06.2016
Рівень рейтингу	5	5	5
Рейтингова дія	визначення	підтвердження	підтвердження

### **Рівень кредитного рейтингу АТ «ПІРЕУС БАНК МКБ» підтримується:**

- наявністю підтримки з боку основного акціонера – одного з найбільших грецьких банків PIRAEUS BANK S.A.;
- високими показниками ліквідності;
- наявністю відносно дешевої ресурсної бази, що дає можливість підтримувати конкурентні позиції на фінансовому ринку;
- диверсифікацією коштів корпоративних клієнтів та кредитного портфеля суб'єктів господарювання за видами економічної діяльності.

### **Рівень кредитного рейтингу АТ «ПІРЕУС БАНК МКБ» обмежується:**

- концентрацією кредитного портфеля за основними позичальниками, що обумовлює залежність від їх фінансового стану та може негативно вплинути на ліквідність та капіталізацію Банку;
- схильністю до валютного та кредитного ризиків, що чинить тиск на капітал;
- значним обсягом неробочих активів, що обмежує можливості управління операційною ефективністю;
- впливом негативних чинників на фінансовий ринок і невисокою та нестабільною діловою активністю в окремих секторах економіки, що може призвести до погіршення показників діяльності Банку.

## Основні фінансові показники АТ «ПІРЕУС БАНК МКБ»

Показник	01.01.11	01.01.12	01.01.13	01.01.14	01.01.15	01.04.15	01.07.15	01.10.15	01.01.16	01.04.16
Активи, млн. грн.	3588,41	4160,71	3084,88	2517,56	3228,08	3663,05	3388,02	3176,30	3186,23	3307,46
Кредитно-інвестиційний портфель, скоригований на суму резервів, млн. грн.	2599,70	2354,33	1713,96	1392,86	1486,33	1975,57	1838,24	1822,61	1740,45	1507,36
Кошти клієнтів, млн. грн.	1289,51	1122,44	1008,82	1105,99	1178,98	1274,60	1163,81	1113,39	1309,52	1325,04
Власний капітал, млн. грн.	293,14	551,95	612,50	410,40	528,07	392,70	411,45	415,71	521,23	510,98
Доходи, млн. грн.	308,97	350,12	426,51	316,87	452,85	91,65	197,52	291,80	471,13	94,31
Витрати, млн. грн.	595,33	999,70	365,59	489,87	776,67	104,80	195,00	284,48	942,21	92,41
Чистий операційний дохід, млн. грн.	117,36	181,46	228,70	125,04	266,43	51,48	119,18	177,99	237,41	37,32
Прибуток до сплати податку, млн. грн.	-296,32	-739,57	82,41	-189,71	-323,83	-13,15	2,52	7,32	-504,04	2,31
Чистий прибуток, млн. грн.	-286,36	-649,57 <sup>1</sup>	60,92 <sup>2</sup>	-173,01 <sup>3</sup>	-323,83 <sup>4</sup>	-13,15	2,52	7,32	-471,08 <sup>5</sup>	1,89
Доходність активів (ROA)*,%	-	-	1,97	-	-	-	-	-	-	-
Доходність капіталу (ROE)*,%	-	-	9,95	-	-	-	-	-	-	-

<sup>1</sup> фінансовий результат за МСФЗ підтверджений аудиторським висновком (215,68 млн. грн.)

<sup>2</sup> фінансовий результат за МСФЗ підтверджений аудиторським висновком (148,32 млн. грн.)

<sup>3</sup> фінансовий результат за МСФЗ підтверджений аудиторським висновком (318,16 млн. грн.)

<sup>4</sup> фінансовий результат за МСФЗ підтверджений аудиторським висновком (377,93 млн. грн.)

<sup>5</sup> фінансовий результат за МСФЗ підтверджений аудиторським висновком (485,11 млн. грн.)

\* значення на звітну дату

## Резюме

Публічне акціонерне товариство «ПІРЕУС БАНК МКБ» (далі за текстом – АТ «ПІРЕУС БАНК МКБ» або Банк) створено у відповідності до чинного законодавства України та зареєстровано НБУ в Державному реєстрі банків 31 січня 1994 року за реєстраційним №234. Банк має відповідні ліцензії на здійснення банківських операцій. АТ «ПІРЕУС БАНК МКБ» знаходиться за адресою: 04070, Україна, м. Київ, вул. Іллінська, 8.

АТ «ПІРЕУС БАНК МКБ» має статус банку з іноземним капіталом. Належність Банку до Piraeus Bank Group – потужної міжнародної банківської групи, яка має багаторічний успішний досвід в банківському бізнесі та володіє винятковими технологіями та ноу-хау в галузі роздрібного банкінгу, послуг для малого та середнього бізнесу, на ринках капіталу в інвестиційній діяльності та лізингу, дозволяє реалізовувати стандарти та методи роботи Банку на вітчизняному банківському ринку. Універсалізація діяльності банківської установи дозволяє пропонувати широкий спектр послуг за одночасного збереження високої якості їх надання клієнтам. Диверсифікація послуг Банку в свою чергу дозволяє залучати на обслуговування представників малого та середнього бізнесу, корпоративних клієнтів та фізичних осіб, даючи їм можливість скористатися продуктами, які відрізняються високими міжнародними стандартами. Зусилля Банку направлені на матеріалізацію першокласних стандартів обслуговування, гнучкість у стосунках з клієнтами та фокусування на довгостроковій та взаємовигідній співпраці. Зважаючи на вищезазначені переваги клієнтська база Банку станом на початок 2016 року перевищувала 61 тисячу осіб. Близько 2/3 рахунків відкрито в національній валюті. Диверсифікуючи бізнес-напрями, Банк розвиває гілку роздрібного бізнесу – карткові продукти.

Забезпечувати високий рівень доступності послуг дозволяє достатньо розвинена інфраструктура банківської установи, яка представлена Головним офісом та 18 відділеннями, що охоплюють 7 регіонів країни.

Активні операції Банку фондуються власними та клієнтськими коштами. Спрямування значного обсягу коштів на формування резервів для відшкодування можливих втрат від активних операцій чинило тиск на капітал. З метою підтримання показників капіталізації залучалися кошти на умовах субординованого боргу. Останні частково у серпні 2014 року, а решту – в листопаді 2015 року було спрямовано на нарощення акціонерного капіталу. Зазначене покращило структуру регулятивного капіталу та посилило можливості Банку поглинати збитки. Рівень капіталізації АТ «ПІРЕУС БАНК МКБ» високий.

Основними складовими ресурсної бази АТ «ПІРЕУС БАНК МКБ» є кошти клієнтів (переважно ресурси фізичних осіб) та кошти банків. Кошти, що залучено від основного акціонера, є переважно довгостроковими та диверсифікованими за строками до погашення, з урахуванням субординованого боргу вони формують понад 47% обсягу зобов'язань. Відносно дешеві ресурси сприяють підтриманню конкурентних позицій на фінансовому ринку з точки зору цінової політики.

Превалювання у депозитному портфелі коштів, залучених від фізичних осіб зумовлює його диверсифікацію за основними вкладниками. Значний обсяг коштів, залучених в іноземній валюті (як клієнтських, так і коштів основного акціонера) певною мірою підвищує чутливість Банку до валютно-курскових коливань.

Попри номінальне збільшення обсягу клієнтського портфеля, його фактичний обсяг протягом останнього року незначно зменшився. Структура клієнтських коштів за строками користування (короткострокові кошти формують понад 94% портфеля, у т. ч. понад 52% – кошти на поточних рахунках) підвищує чутливість до ризику ліквідності. Разом з тим, суттєвий обсяг високоліквідних активів та готовність основного власника надати підтримку ресурсами АТ «ПІРЕУС БАНК МКБ» нівелюють чутливість до ризику ліквідності. Якість ресурсної бази АТ «ПІРЕУС БАНК МКБ» задовільна.

Основною складовою активів є клієнтський кредитний портфель, обсяг якого у ІV кварталі минулого року збільшився за рахунок відновлення в обліку суттєвого обсягу раніше списаної безнадійної до повернення заборгованості. Банк залишається орієнтованим переважно на кредитування корпоративних клієнтів. У структурі клієнтського кредитного портфеля за цільовим призначенням переважають кредити, надані у поточну діяльність, іпотечні кредити формують близько 17%, але в портфелі кредитів, наданих фізичним особам, їх питома вага сягає майже 55%.

Зважаючи на валютну структуру ресурсної бази, кредитами, наданими у ВКВ, сформовано 89% клієнтського кредитного портфеля. Понад 68% обсягу коштів в іноземній валюті надано юридичним особам, проте переважна більшість позичальників не мають валютних надходжень. Актуальною для Банку є концентрація клієнтського кредитного портфеля за основними позичальниками, що зумовлює залежність Банку від їх фінансового стану та підвищує чутливість до кредитного ризику.

Кредитний та валютний ризики в умовах фінансової кризи реалізувалися в погіршенні якості активів. Менеджментом Банку проводилися різного роду заходи щодо зменшення обсягу простроченої заборгованості за кредитами клієнтів. Значне погіршення якості клієнтського кредитного портфеля протягом останнього року, насамперед, зумовлено відновленням в обліку суттєвого обсягу раніше списаної безнадійної до повернення заборгованості (понад 1,1 млрд. грн.). Прострочена заборгованість станом на 1 квітня поточного року становила 63%, проти 65,61% заборгованості V категорії якості. Частково кредитний ризик нівелюється покриттям клієнтського кредитного портфеля сформованими резервами для відшкодування можливих втрат від активних операцій. Обсяг сформованих резервів відповідає розрахунковому значенню, прострочена заборгованість за кредитами покривається сформованими резервами майже в повному обсязі. Забезпечення, яке є найбільш ліквідним, переважно гарантійні депозити основного акціонера, покриває більше 13% клієнтського кредитного портфеля.

Портфель цінних паперів ризику ліквідності не несе. Обсяг неліквідних акцій незначний, а резерв під знецінення сформовано в повному обсязі.

Високоліквідні активи, обсяг яких є вагомим, переважно сформовано залишками коштів на НОСТРО рахунках, здебільшого в банках-нерезидентах інвестиційного класу, ОВДП та ощадними депозитними сертифікатами, емітованими НБУ. Активи та пасиви Банку не збалансовані за строками до погашення належним чином, проте невідповідність до року має позитивне значення.

Якість активів АТ «ПРЕУС БАНК МКБ» задовільна, втім, не виключено її погіршення, зважаючи на ризики, які приймає Банк.

Протягом аналізованого періоду обсяг загальних адміністративних витрат відносно валового доходу був значним. Суттєвий обсяг відрахувань на формування резервів для відшкодування можливих втрат від активних операцій у 2014 та 2015 роках (формували 55% та понад 63% витрат відповідно) був основною причиною від'ємного значення фінансового результату Банку. За підсумками I кварталу поточного року ефективність діяльності Банку була низькою, проте фінансовий результат мав позитивне значення.

Рейтинг надійності банківських вкладів (депозитів) АТ «ПРЕУС БАНК МКБ» враховує високі показники капіталізації, структуру та якість ресурсної бази, якість активів та показники ліквідності й ефективність діяльності установи. Основні показники, що характеризують власну платоспроможність установи, наразі перебувають на задовільному рівні. Обсяг ресурсів, залучених від основного власника, є значним. На своєчасність повернення депозитних вкладів надалі значно впливатиме політика Банку щодо проведення активних та пасивних операцій, загальний стан фінансового ринку, операційне середовище, правове поле, а також загальна ситуація в економіці. Наразі операційне середовище залишається складним.

Банк має певний запас міцності за всіма економічними нормативами НБУ. Разом з тим, враховуючи збереження складної економічної ситуації та часті зміни вимог банківського законодавства, контроль за ризиками є актуальним для Банку. АТ «ПРЕУС БАНК МКБ» притаманні спільні ризики для банківської системи. Разом з тим, уразливість банківської установи до окремих ризиків розцінюється на індивідуальній основі, виходячи із моделі внутрішньої організації, активності Банку на окремих ринках, управління активними та пасивними операціями, а також якості вкладень і стабільності пасивної бази. Наразі Банк має підвищену чутливість до кредитного, валютного й процентного ризиків, чутливість до інших індивідуальних ризиків є помірною або низькою.

В стратегії Банку одним із пріоритетних напрямів визначена робота з малим і середнім бізнесом, у тому числі шляхом залучення таких клієнтів на комплексне обслуговування. Подальша плідна співпраця з існуючими клієнтами при індивідуальному підході до кожного буде залишатися важливою складовою стратегічних планів. Кредитна політика Банку є консервативною і спрямована, насамперед, на обслуговування клієнтів з мінімальними кредитними ризиками. З метою більш ефективної роботи установи планується впровадження нових систем аналізу якісних показників роботи Банку та подальше вдосконалення системи ризик-менеджменту.



## **Висновок**

За результатом аналізу кредитний рейтинг АТ «ПРЕУС БАНК МКБ» підтверджено на рівні uaA, прогноз «стабільний». Рейтинг надійності банківських вкладів (депозитів) підтверджено на рівні «5».

**Голова рейтингового комітету**

***О. В. Шубіна***

**Начальник відділу рейтингів банківських установ**

***Г. П. Винник***

## **Додатки**

## Дані балансу АТ «ПІРЕУС БАНК МКБ», млн. грн.

Показник	01.01.11	01.01.12	01.01.13	01.01.14	01.04.15	01.04.15	01.07.15	01.10.15	01.01.16	01.04.16
<b>Активи</b>										
Готівкові кошти, банківські метали та залишки в НБУ	187,40	198,67	218,96	255,33	230,67	164,25	149,93	140,53	103,25	163,60
Казначейські та інші цінні папери (НБУ)	361,87	181,83	170,06	83,41	113,15	280,56	505,66	410,53	705,57	479,18
Кошти в інших банках	561,21	995,14	745,24	459,43	1179,61	1264,43	1149,50	966,79	1111,54	1420,14
Кредити клієнтам	2417,14	2385,78	1823,14	1455,90	1420,22	1807,33	1411,77	1492,61	2475,93	2518,00
Цінні папери	1,51	1,51	1,51	1,50	1,50	1,50	1,50	1,50	1,50	1,50
Довгострокові вкладення	271,28	253,82	201,60	201,00	155,26	160,45	158,09	158,09	153,23	136,31
Нараховані доходи	359,00	334,08	187,50	226,58	38,37	27,74	27,52	35,38	283,65	291,14
Резерви	-660,87	-871,25	-478,46	-375,89	-138,02	-144,25	-111,76	-121,18	-1726,40	-1782,68
Інші активи	89,87	681,11	185,35	210,30	227,31	101,05	95,81	92,06	77,96	80,27
<b>Разом активів</b>	<b>3588,41</b>	<b>4160,71</b>	<b>3084,88</b>	<b>2517,56</b>	<b>3228,08</b>	<b>3663,05</b>	<b>3388,02</b>	<b>3176,30</b>	<b>3186,23</b>	<b>3307,46</b>
<b>Зобов'язання</b>										
Заборгованість перед НБУ	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Кошти банків	1472,14	1574,60	1014,58	524,77	1146,30	1461,69	1321,79	1160,78	1205,76	1336,33
Кошти бюджету та позабюджетних фондів	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,02	0,00	0,00	0,03
Кошти суб'єктів господарювання	367,53	255,22	176,54	187,71	313,86	397,97	391,25	386,82	482,39	400,97
Кошти фізичних осіб	921,99	867,21	832,28	918,28	865,12	876,63	772,54	726,57	827,13	924,04
Кредити, що отримані від міжнародних та інших фінансових організацій	0,00	0,00	1,68	3,45	7,26	6,39	6,01	5,63	5,25	4,64
Боргові цінні папери	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Субординований борг	398,08	399,49	399,65	399,65	249,14	370,39	332,04	340,14	0,00	0,00
Нараховані витрати	25,91	24,98	33,64	44,06	72,59	102,78	92,95	97,20	9,52	11,92
Інші зобов'язання	109,63	487,24	14,01	29,24	45,73	54,51	59,95	43,46	134,95	118,55
<b>Разом зобов'язань</b>	<b>3295,28</b>	<b>3608,76</b>	<b>2472,38</b>	<b>2107,16</b>	<b>2700,01</b>	<b>3270,36</b>	<b>2976,56</b>	<b>2760,59</b>	<b>2664,99</b>	<b>2796,48</b>
<b>Власний капітал</b>										
Сплачений статутний капітал	742,09	1627,79	1627,79	1627,79	2077,27	2077,27	2077,27	2077,27	2531,35	2531,35
Загальні резерви, емісійні різниці та інші фонди банку	41,24	41,24	41,24	50,28	50,28	50,28	50,28	50,28	50,28	50,28
Результат минулих років	-237,05	-495,72	-1139,03	-1111,91	-1292,19	-1734,75	-1734,75	-1734,75	-1675,58	-2118,85
Результати переоцінки	33,21	28,21	20,90	17,25	16,53	13,04	16,12	15,58	86,27	46,31
Фінансовий результат поточного року	-286,36	-649,57	36,16	-173,01	-323,83	-13,15	2,52	7,32	-471,08	1,89
<b>Разом власного капіталу</b>	<b>293,14</b>	<b>551,95</b>	<b>587,06</b>	<b>410,40</b>	<b>528,07</b>	<b>392,70</b>	<b>411,45</b>	<b>415,71</b>	<b>521,23</b>	<b>510,98</b>

## Дані звіту про фінансові результати АТ «ПІРЕУС БАНК МКБ», млн. грн.

Показник	01.01.11	01.01.12	01.01.13	01.01.14	01.04.15	01.04.15	01.07.15	01.10.15	01.01.16	01.04.16
<b>Доходи</b>										
Процентні доходи	282,66	317,21	295,25	243,49	226,94	60,27	135,07	207,61	291,26	72,44
Комісійні доходи	20,04	26,96	30,16	33,94	46,55	16,61	30,98	45,28	62,18	14,27
Результат від торговельних операцій	4,37	4,13	11,90	3,33	37,86	11,25	23,10	28,22	104,88	5,81
Інші операційні доходи	1,50	1,32	54,57	3,62	109,76	0,76	1,14	1,59	2,79	0,82
Інші доходи	0,39	0,49	1,23	0,17	0,92	0,05	1,38	2,48	2,82	0,39
Повернення списаних активів	0,00	0,01	33,66	32,31	30,81	2,72	5,85	6,62	7,20	0,58
<b>Всього доходи</b>	<b>308,97</b>	<b>350,12</b>	<b>426,78</b>	<b>316,87</b>	<b>452,85</b>	<b>91,65</b>	<b>197,52</b>	<b>291,80</b>	<b>471,13</b>	<b>94,31</b>
<b>Витрати</b>										
Процентні витрати	152,69	119,98	103,48	118,78	114,13	24,85	48,32	71,96	177,16	46,00
Комісійні витрати	4,67	5,44	5,65	6,30	10,57	3,90	7,26	10,86	16,78	2,40
Інші операційні витрати	33,86	42,74	71,00	34,26	30,00	8,65	15,53	21,89	29,76	7,61
Загальні адміністративні витрати	171,17	192,10	186,60	227,53	194,90	42,36	78,47	113,77	156,64	36,64
Відрахування в резерви	242,90	729,43	2,39	119,70	427,08	25,04	45,42	66,00	594,82	-0,66
Податок на прибуток	-9,96	-89,99	21,49	-16,70	0,00	0,00	0,00	0,00	-32,96	0,42
<b>Всього витрати</b>	<b>595,33</b>	<b>999,70</b>	<b>390,62</b>	<b>489,87</b>	<b>776,67</b>	<b>104,80</b>	<b>195,00</b>	<b>284,48</b>	<b>942,21</b>	<b>92,41</b>
<b>Фінансовий результат</b>	<b>-286,36</b>	<b>-649,57</b>	<b>36,16</b>	<b>-173,01</b>	<b>-323,83</b>	<b>-13,15</b>	<b>2,52</b>	<b>7,32</b>	<b>-471,08</b>	<b>1,89</b>