

Рейтинговий звіт INGB 001-017 short про оновлення кредитного рейтингу

Об'єкт рейтингування	ПАТ «ІНГ Банк Україна»
Тип рейтингу:	довгостроковий кредитний рейтинг за Національною рейтинговою шкалою
Рейтингова дія	оновлення
Дата визначення:	06.07.2010 р.
Дата оновлення:	29.03.2018 р.
Кредитний рейтинг:	uaAAA
Прогноз:	стабільний

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 агентство «Кредит-Рейтинг» використовувало фінансову звітність ПАТ «ІНГ Банк Україна» за 2016–2017 рр., 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 аудиторської перевірки 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, що аналізуються у звіті, наведені після відповідного округлення. У зв'язку з цим, значення певних показників, які 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 окремий борговий інструмент з рейтингом «uaAAA» характеризується найвищою кредитоспроможністю порівняно з іншими українськими позичальниками або борговими інструментами.

Знаки «+» та «-» позначають проміжний рейтинговий рівень відносно основного рівня.

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

Рейтингова історія

Дата	06.07.2010 р.	22.02.2011 р.	29.03.2018 р.
Рівень кредитного рейтингу банку	uaAA+	uaAAA	uaAAA
Прогноз	стабільний	стабільний	стабільний
Рейтингова дія	визначення	підвищення	підтвердження

Рівень кредитного рейтингу ПАТ «ІНГ Банк Україна» підтримується:

- наявністю підтримки з боку акціонера, що входить до складу Групи ING, однієї з 20 найбільших фінансових установ світу;
- високим рівнем капіталізації Банку та наявністю дешевої ресурсної бази, що дає можливість підтримувати конкурентні позиції на фінансовому ринку;
- високими показниками ефективності діяльності.

Основні фінансові показники ПАТ «ІНГ Банк Україна»

Показник	01.01.14	01.01.15	01.01.16	01.01.17	01.04.17	01.07.17	01.10.17	01.01.18
Активи, млн. грн.	9665,45	12097,59	15103,55	17358,49	14439,50	9709,31	9954,19	9971,22
Кредитно-інвестиційний портфель, скоригований на суму резервів, млн. грн.	6904,60	10482,33	13833,19	15875,90	9371,36	8490,75	8910,38	9571,77
Кошти клієнтів, млн. грн.	3786,18	2459,22	3508,47	4398,01	4973,43	4701,70	5913,29	5102,59
Власний капітал, млн. грн.	1644,58	1873,47	2947,52	3737,99	3709,28	3563,30	3653,88	3753,10
Доходи, млн. грн.	864,96	1175,50	1733,74	1702,65	353,52	636,27	944,84	1298,77
Витрати, млн. грн.	788,84	946,62	659,68	911,55	382,17	625,89	843,88	1098,59
Чистий операційний дохід, млн. грн.	608,23	532,85	1380,48	1321,00	244,27	411,65	602,99	838,39
Прибуток до сплати податку, млн. грн.	88,53	281,63	1308,34	964,97	-34,93	12,93	123,39	244,40
Чистий прибуток, млн. грн.	76,12 ¹	228,88 ²	1074,05 ³	791,10 ⁴	-28,64	10,38	100,96	200,18
Доходність активів (ROA)*,%	0,79	1,89	7,11	4,56	-	-	-	2,01
Доходність капіталу (ROE)*,%	4,63	12,22	36,44	21,16	-	-	-	5,33

¹ фінансовий результат, підтверджений аудиторським висновком за МСФЗ – 185,1 млн. грн

² фінансовий результат, підтверджений аудиторським висновком за МСФЗ – 410,73 млн. грн

³ фінансовий результат, підтверджений аудиторським висновком за МСФЗ – 854,89 млн. грн

⁴ фінансовий результат, підтверджений аудиторським висновком за МСФЗ – 791,03 млн. грн

* значення на звітну дату

Резюме

Публічне акціонерне товариство «ІНГ Банк Україна» (далі – Банк) розпочало діяльність у квітні 1998 року.

ПАТ «ІНГ Банк Україна» не має філій, відділень та відокремлених структурних підрозділів, позиціонує себе на ринку банківських послуг як універсальний банк, що надає широкий спектр послуг. Банк працює з українськими дочірніми підприємствами або відділеннями добре відомих великих транснаціональних компаній та з українськими компаніями, прийнятними з точки зору політики Банку.

Клієнтська база Банку є незначною. На початку 2018 року Банк обслуговував менше 500 клієнтів. Загалом відкрито близько 2,6 тис. рахунків, переважно поточні рахунки в іноземній валюті.

Статутний капітал Банку складає 731,3 млн. грн., 100% акцій належать ІНГ БАНК Н. В., Нідерланди. Висока ефективність діяльності позитивно відображається на фінансовій стійкості банківської установи. Рівень капіталізації високий, якість власних коштів добра.

Активні операції фондуються коштами власника та коштами клієнтів. Динаміка останніх протягом аналізованого періоду була позитивною. За підсумками 2016 та 2017 років приріст клієнтських коштів перевищив 7% та 14% відповідно. У клієнтському портфелі превалюють кошти суб'єктів господарювання, що диверсифіковані за видами економічної діяльності.

Обсяг міжбанківських запозичень протягом тривалого часу був значним. У минулому році кошти банків суттєво скоротилися, проте є вагомою складовою, формуючи 14% зобов'язань.

У IV кварталі 2016 року Банк залучав короткострокові кошти в національній валюті від регулятора, проте їх обсяг був незначний.

Якість ресурсної бази ПАТ «ІНГ Банк Україна» добра. Концентрація зобов'язань за основними кредиторами обмежує фінансову гнучкість Банку. Превалювання запозичень у національній валюті нівелює чутливість Банку до валютно-курскових коливань.

Основною складовою активів є кредитний портфель клієнтів, обсяг якого протягом аналізованого періоду мав стійку тенденцію до скорочення. Останнє сприяло як покращенню валютної структури кредитного портфеля – частка заборгованості у ВКВ знизилася майже до 27%, так і покращенню його якості – питома вага проблемної заборгованості знизилася майже до 17%. Натомість, високою залишилася концентрація клієнтського кредитного портфеля за основними позичальниками, що підвищує чутливість до кредитного ризику. Разом з тим, зважаючи на строковість користування кредитними коштами та їх цільове спрямування (превалюють короткострокові кредити в поточну діяльність), структуру забезпечення кредитного портфеля (зобов'язання за кредитами окремих

найбільших позичальників забезпечено гарантією іноземного банку інвестиційного класу), рівень резервування кредитного портфеля (перевищує 7%), високу ефективність діяльності та показники капіталізації, кредитний ризик є контрольованим.

В портфелі цінних паперів превалюють депозитні сертифікати НБУ. Зазначене забезпечує прийнятний рівень доходності за відсутності кредитних ризиків.

Частка та обсяг високоліквідних активів протягом аналізованого періоду є достатніми для обслуговування клієнтів і виконання власних поточних зобов'язань. Показники ліквідності перевищують нормативні значення, встановлені НБУ, та достатні, щоб нівелювати ризики. Показник швидкої ліквідності, який характеризує здатність розраховуватись за поточними зобов'язаннями, є високим.

Якість активів ПАТ «ІНГ Банк Україна» прийнятна.

Операції з пов'язаними сторонами здебільшого носять ресурсний характер.

Ефективність діяльності ПАТ «ІНГ Банк Україна» висока. Банк генерує стабільний позитивний грошовий потік, що покриває операційні витрати і резервування активних операцій та забезпечує генерування власного капіталу.

Схильність Банку до кредитного ризику разом із значною концентрацією клієнтського депозитного портфеля за основними вкладниками та вагомим обсягом клієнтських коштів на поточних рахунках підвищують чутливість до ризику ліквідності. Разом з тим, незначна кількість клієнтів та відсутність регіональної мережі дозволяють ефективно управляти грошовими потоками, а можливість отримати підтримку ресурсами від фінансових установ, що входять до складу Групи ING, та значний обсяг високоліквідних активів дозволяє нівелювати ризик ліквідності.

Висновок

За результатами аналізу кредитний рейтинг ПАТ «ІНГ Банк Україна» підтверджено на рівні uaAAA з прогнозом «стабільний».

Голова рейтингового комітету

М. Б. Проценко

**Начальник відділу рейтингів банківських
установ**

Г. П. Винник

Додатки

Дані балансу ПАТ «ІНГ Банк Україна», млн. грн.

Показник	01.01.13	01.01.14	01.01.15	01.01.16	01.01.17	01.04.17	01.07.17	01.10.17	01.01.18
Активи									
Готівкові кошти, банківські метали та залишки в НБУ	1085,40	1851,63	783,98	738,45	946,38	498,63	337,77	299,21	90,59
Казначейські та інші цінні папери (НБУ)	575,15	268,11	1309,17	1950,00	3700,00	2950,00	2250,00	2050,00	2450,00
Кошти в інших банках	1046,44	700,10	553,93	511,06	518,08	4537,53	852,84	720,27	263,16
Кредити клієнтам	8750,46	6786,88	9402,37	11754,29	11937,24	6704,68	6587,38	7240,98	7533,84
Цінні папери	13,47	10,09	0,06	0,06	0,06	0,06	0,06	0,06	0,06
Довгострокові вкладення	10,39	6,71	10,46	7,63	15,25	29,37	27,43	25,42	24,17
Нараховані доходи	126,75	71,18	73,88	302,54	509,76	202,55	204,74	179,94	182,75
Резерви	-190,04	-284,70	-309,91	-182,38	-280,36	-494,94	-561,46	-571,22	-595,02
Інші активи	108,34	255,46	273,65	21,90	12,08	11,61	10,54	9,54	21,67
Разом активів	11526,36	9665,45	12097,59	15103,55	17358,49	14439,50	9709,31	9954,19	9971,22
Зобов'язання									
Заборгованість перед НБУ	0,00	0,00	0,00	0,00	13,16	0,00	0,00	0,00	0,00
Кошти банків	4763,70	4142,00	6983,28	8401,31	8963,01	5561,72	1209,75	129,44	870,51
Кошти бюджету та позабюджетних фондів	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Кошти суб'єктів господарювання	4370,24	3775,80	2447,06	3493,65	4378,75	4956,74	4681,81	5893,47	5081,03
Кошти фізичних осіб	10,36	10,38	12,16	14,82	19,26	16,68	19,89	19,82	21,56
Кредити, що отримані від міжнародних та інших фінансових організацій	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Боргові цінні папери	12,79	9,54	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Субординований борг	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Нараховані витрати	48,36	18,73	29,38	25,76	31,13	37,34	46,43	44,88	51,72
Інші зобов'язання	228,28	64,41	752,25	220,51	215,19	157,73	188,13	212,70	193,29
Разом зобов'язань	9433,74	8020,87	10224,13	12156,03	13620,50	10730,22	6146,01	6300,31	6218,12
Власний капітал									
Сплачений статутний капітал	731,30	731,30	731,30	731,30	731,30	731,30	731,30	731,30	731,30
Загальні резерви, емісійні різниці та інші фонди банку	366,75	394,96	913,29	924,73	1013,75	1013,75	1053,31	1053,31	1053,31
Результат минулих років	442,21	442,21	0,00	217,44	1201,84	1992,87	1768,32	1768,32	1768,32
Результати переоцінки	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Фінансовий результат поточного року	552,36	76,12	228,88	1074,05	791,10	-28,64	10,38	100,96	200,18
Разом власного капіталу	2092,62	1644,58	1873,47	2947,52	3737,99	3709,28	3563,30	3653,88	3753,10

Дані звіту про фінансові результати ПАТ «ІНГ Банк Україна», млн. грн.

Показник	01.01.13	01.01.14	01.01.15	01.01.16	01.01.17	01.04.17	01.07.17	01.10.17	01.01.18
Доходи									
Процентні доходи	884,77	646,57	774,01	1366,06	1500,04	307,43	561,61	814,05	1104,16
Комісійні доходи	88,29	78,96	86,24	82,88	82,77	20,36	44,22	68,26	77,37
Результат від торговельних операцій	149,24	100,90	299,63	283,15	108,10	22,61	22,76	51,29	102,09
Інші операційні доходи	5,42	38,07	4,05	1,20	8,62	2,54	3,40	6,96	10,72
Інші доходи	1,44	0,46	8,37	0,44	3,12	0,57	4,28	4,28	4,43
Повернення списаних активів	0,00	0,00	3,19	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Всього доходи	1129,16	864,96	1175,50	1733,74	1702,65	353,52	636,27	944,84	1298,77
Витрати									
Процентні витрати	149,21	54,52	49,00	101,63	143,87	66,38	136,89	211,63	285,27
Комісійні витрати	273,16	182,61	229,58	223,69	185,88	34,45	62,05	90,38	122,90
Інші операційні витрати	18,70	19,14	352,50	27,50	48,78	7,84	21,40	35,56	47,79
Загальні адміністративні витрати	149,86	131,76	229,18	206,55	267,04	64,50	124,10	192,66	270,84
Відрахування в резерви	-161,93	388,40	33,61	-133,97	92,12	215,27	278,90	291,22	327,58
Податок на прибуток	147,80	12,41	52,75	234,28	173,87	-6,29	2,55	22,43	44,22
Всього витрати	576,80	788,84	946,62	659,68	911,55	382,17	625,89	843,88	1098,59
Фінансовий результат	552,36	76,12	228,88	1074,05	791,10	-28,64	10,38	100,96	200,18