

Рейтинговий звіт INGB 001-021 short про оновлення кредитного рейтингу

Об'єкт рейтингування	АТ «ІНГ Банк Україна»
Тип рейтингу:	довгостроковий кредитний рейтинг за Національною рейтинговою шкалою
Рейтингова дія	оновлення
Дата визначення:	06.07.2010 р.
Дата оновлення:	31.03.2020 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 АТ «ІНГ Банк Україна» за 2018–2019 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 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, 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.	31.03.2020 р.
Рівень кредитного рейтингу банку	uaAA+	uaAAA	uaAAA
Прогноз	стабільний	стабільний	стабільний
Рейтингова дія	визначення	підвищення	підтвердження

Рівень кредитного рейтингу АТ «ІНГ Банк Україна» підтримується:

- можливістю отримання 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 ліквідності;
- високими показниками ефективності діяльності.

Основні фінансові показники АТ «ІНГ Банк Україна»

Показник	01.01.16	01.01.17	01.01.18	01.01.19	01.04.19	01.07.19	01.10.19	01.01.20
Активи, млн. грн.	15103,55	17358,49	9971,22	10950,51	10650,24	10684,50	12158,55	13222,13
Кредитно-інвестиційний портфель, скоригований на суму резервів, млн. грн.	13833,19	15875,90	9571,77	10435,95	8884,39	8221,94	7987,01	10195,20
Кошти клієнтів, млн. грн.	3508,47	4398,01	5102,59	5523,67	5356,80	6426,17	7864,46	6900,08
Власний капітал, млн. грн.	2947,52	3737,99	3753,10	4086,94	4327,01	3942,44	4107,94	4285,92
Доходи, млн. грн.	1733,74	1702,65	1298,77	1626,34	490,31	954,34	1342,41	1773,50
Витрати, млн. грн.	659,68	911,55	1098,59	1115,37	250,24	587,86	810,42	1063,55
Чистий операційний дохід, млн. грн.	1380,48	1321,00	838,39	1059,45	336,90	658,80	911,20	1187,95
Прибуток до сплати податку, млн. грн.	1308,34	964,97	244,40	623,49	292,77	446,93	648,79	866,28
Чистий прибуток, млн. грн.	1074,05 ¹	791,10 ²	200,18 ³	510,98 ⁴	240,07	366,48	531,98	709,96
Доходність активів (ROA) [*] , %	7,11	4,56	2,01	4,67	-	-	-	5,37
Доходність капіталу (ROE) [*] , %	36,44	21,16	5,33	12,50	-	-	-	16,56

¹ фінансовий результат, підтверджений аудиторським висновком за МСФЗ – 854,89 млн. грн

² фінансовий результат, підтверджений аудиторським висновком за МСФЗ – 791,03 млн. грн

³ фінансовий результат, підтверджений аудиторським висновком за МСФЗ – 200,18 млн. грн

⁴ фінансовий результат, підтверджений аудиторським висновком за МСФЗ – 510,98 млн. грн

^{*} значення на звітну дату

Резюме

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

АТ «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 початок 2020 року Банк обслуговував менше 400 клієнтів. Загалом відкрито понад 2,2 тис. рахунків, переважно – поточні рахунки у національній та іноземних валютах.

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 фіндуються власним капіталом, а також коштами банків і коштами клієнтів. Динаміка останніх протягом аналізованого періоду була позитивною. За підсумками 2018 й 2019 років приріст клієнтських коштів (без урахування валютно-курскових коливань) перевищив 9% та 31% відповідно. Натомість, обсяг міжбанківських запозичень суттєво змінювався. Станом на початок поточного року кошти банків було представлено кредитами у ВКВ, залученими від банків-нерезидентів, та кредитами у національній валюті, залученими від банків-резидентів.

Клієнтський портфель протягом минулого року було сформовано виключно коштами суб'єктів господарювання, що диверсифіковані за видами економічної діяльності. Основна валюта залучених коштів – національна.

Якість ресурсної бази АТ «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 (без урахування валютно-курскових коливань) за підсумками 2018 року зріс майже на 21%, за підсумками 2019 року – більше ніж на 6%. Як результат, покращилася валютна структура кредитного портфеля – питома вага заборгованості у ВКВ знизилася майже до 21,5%. Проблемна заборгованість формує близько десятої частини портфеля. Актуальною залишається концентрація клієнтського кредитного портфеля за основними позичальниками, що підвищує чутливість до кредитного ризику. Разом з тим, зважаючи на цільове спрямування (превалюють 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.

Портфель цінних паперів сформовано депозитними сертифікатами НБУ. Зазначене забезпечує прийнятний рівень доходності за відсутності кредитних ризиків.

Частка та обсяг високоліквідних активів протягом аналізованого періоду були достатніми для обслуговування клієнтів і виконання власних поточних зобов'язань. Показники ліквідності суттєво 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 АТ «ІНГ Банк Україна» добра.

Операції з пов'язаними сторонами носять ресурсний характер.

Ефективність діяльності АТ «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 концентрацією зобов'язань за основними кредиторами, а клієнтського депозитного портфеля за основними вкладниками, та вагомий обсяг 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 дозволяють нівелювати ризик ліквідності.

Висновок

За результатами аналізу кредитний рейтинг АТ «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 АТ «ІНГ Банк Україна», млн. грн.

Показник	01.01.16	01.01.17	01.01.18	01.01.19	01.04.19	01.07.19	01.10.19	01.01.20
Активи								
Готівкові кошти, банківські метали та залишки в НБУ	738,45	946,38	90,59	168,88	126,17	387,51	1100,66	588,05
Казначейські та інші цінні папери (НБУ)	1950,00	3700,00	2450,00	1899,99	1499,99	1799,99	1999,99	2499,99
Кошти в інших банках	511,06	518,08	263,16	284,35	1642,79	1862,21	2862,22	2327,56
Кредити клієнтам	11754,29	11937,24	7533,84	9018,56	7679,74	6890,55	6430,59	8110,45
Цінні папери	0,06	0,06	0,06	0,06	0,06	0,06	0,00	0,00
Довгострокові вкладення	7,63	15,25	24,17	31,63	98,43	101,99	91,54	84,33
Нараховані доходи	302,54	509,76	182,75	217,04	251,21	260,13	207,78	201,43
Резерви	-182,38	-280,36	-595,02	-699,65	-696,61	-728,79	-651,57	-616,67
Інші активи	21,90	12,08	21,67	29,64	48,46	110,85	117,34	26,99
Разом активів	15103,55	17358,49	9971,22	10950,51	10650,24	10684,50	12158,55	13222,13
Зобов'язання								
Заборогованість перед НБУ	0,00	13,16	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Кошти банків	8401,31	8963,01	870,51	1102,18	721,16	87,34	2,43	1864,76
Кошти бюджету та позабюджетних фондів	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Кошти суб'єктів господарювання	3493,65	4378,75	5081,03	5523,67	5356,80	6426,17	7864,46	6900,08
Кошти фізичних осіб	14,82	19,26	21,56	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
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
Боргові цінні папери	0,00	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
Нараховані витрати	25,76	31,13	51,72	42,30	37,33	27,28	28,94	53,10
Інші зобов'язання	220,51	215,19	193,29	195,43	207,95	201,27	154,78	118,27
Разом зобов'язань	12156,03	13620,50	6218,12	6863,57	6323,23	6742,06	8050,61	8936,21
Власний капітал								
Сплачений статутний капітал	731,30	731,30	731,30	731,30	731,30	731,30	731,30	731,30
Загальні резерви, емісійні різниці та інші фонди банку	924,73	1013,75	1053,31	1063,32	1063,32	1063,32	1063,32	1063,32
Результат минулих років	217,44	1201,84	1768,32	1781,35	2292,32	1781,35	1781,35	1781,35
Результати переоцінки	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Фінансовий результат поточного року	1074,05	791,10	200,18	510,98	240,07	366,48	531,98	709,96
Разом власного капіталу	2947,52	3737,99	3753,10	4086,94	4327,01	3942,44	4107,94	4285,92

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

Показник	01.01.16	01.01.17	01.01.18	01.01.19	01.04.19	01.07.19	01.10.19	01.01.20
Доходи								
Процентні доходи	1366,06	1500,04	1104,16	1433,80	405,81	772,56	1121,16	1479,06
Комісійні доходи	82,88	82,77	77,37	95,99	21,15	43,94	66,99	90,32
Результат від торговельних операцій	283,15	108,10	102,09	87,06	58,62	132,98	146,75	178,79
Інші операційні доходи	1,20	8,62	10,72	7,84	4,14	4,15	6,78	23,13
Інші доходи	0,44	3,12	4,43	1,65	0,60	0,71	0,72	2,21
Повернення списаних активів	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Всього доходи	1733,74	1702,65	1298,77	1626,34	490,31	954,34	1342,41	1773,50
Витрати								
Процентні витрати	101,63	143,87	285,27	417,97	126,96	246,46	364,83	495,36
Комісійні витрати	223,69	185,88	122,90	104,38	22,12	40,92	55,03	71,62
Інші операційні витрати	27,50	48,78	47,79	42,88	3,72	7,44	10,62	16,37
Загальні адміністративні витрати	206,55	267,04	270,84	307,32	55,15	180,54	264,24	355,21
Відрахування в резерви	-133,97	92,12	327,58	130,29	-10,41	32,04	-1,11	-31,33
Податок на прибуток	234,28	173,87	44,22	112,52	52,70	80,45	116,81	156,32
Всього витрати	659,68	911,55	1098,59	1115,37	250,24	587,86	810,42	1063,55
Фінансовий результат	1074,05	791,10	200,18	510,98	240,07	366,48	531,98	709,96