

Warszawa, 12.10.2012 r.

Zmiana perspektywy ratingu kredytowego Banku Pocztowego S.A. ze stabilnej na negatywną

Warszawa, 12 października 2012 r. – Agencja ratingowa EuroRating zmieniła perspektywę ratingu Banku Pocztowego S.A. ze stabilnej na negatywną. Sam rating został utrzymany na dotychczasowym poziomie BBB-.

Pogorszenie perspektywy ratingu Banku Pocztowego jest przede wszystkim rezultatem prowadzonej przez bank szybkiej ekspansji w zakresie akcji kredytowej, której nie towarzyszy proporcjonalny wzrost kapitałów własnych.

W ciągu ostatnich trzech lat portfel kredytów udzielonych przez Bank Pocztowy wzrósł niemal czterokrotnie, podczas gdy kapitał własny zwiększył się jedynie o kilkadziesiąt procent, co przyczyniło się do istotnego spadku wskaźnika finansowania aktywów kapitałem własnym.

Gwałtowny wzrost wartości kredytów przyczynił się jednocześnie do silnego wzrostu udziału kredytów w aktywach banku, który obecnie można już uznać za wysoki. Wpływa to na relatywny wzrost ekspozycji banku na ryzyko kredytowe klientów, a także zmniejsza płynność aktywów banku.

Przy niskiej wartości kapitału własnego, w celu utrzymania współczynnika wypłacalności na poziomie rekomendowanym przez nadzór finansowy, Bank Pocztowy musiał w ciągu ostatnich kwartałów emitować kolejne serie obligacji podporządkowanych (które wliczane są do funduszy własnych banku).

W tym kontekście EuroRating negatywnie ocenia ciągły brak porozumienia akcjonariuszy banku (którymi są: Poczta Polska – posiadająca 75 proc. akcji oraz bank PKO BP – posiadający 25 proc. akcji) odnośnie przyszłej struktury właścicielskiej Banku Pocztowego, a także odnośnie bieżącego dokapitalizowania banku.

Agencja ratingowa EuroRating prowadzi ratingową ocenę ryzyka kredytowego grupy największych polskich banków od 2010 roku. Ratingi te są ratingami niezamówionymi, nadawanymi z własnej inicjatywy agencji, a proces analityczny oparty jest na informacjach publicznie dostępnych. Prezentowany rating jest ratingiem dla emitenta – stanowi ogólną ocenę wiarygodności finansowej ocenianego banku (dotyczy ryzyka kredytowego jego niezabezpieczonych i niepodporządkowanych zobowiązań finansowych).