

Warszawa, 21.02.2020 r.

**Zmiana perspektywy ratingu kredytowego
banku ING Bank Śląski S.A.
ze stabilnej na pozytywną**

DZIAŁANIE RATINGOWE

Warszawa, 21 lutego 2020 r. – Agencja ratingowa EuroRating zmieniła perspektywę ratingu kredytowego nadanego bankowi ING Bank Śląski S.A. ze stabilnej na pozytywną. Sam rating został utrzymany na poziomie BBB+.

UZASADNIENIE

Na podwyższenie perspektywy ratingu ING Banku Śląskiego wpływ miały przede wszystkim: wypracowywane przez bank dobre wyniki finansowe, utrzymywanie się solidnej pozycji kapitałowej, bardzo dobra jakość portfela kredytów, a także wysoka stabilność większości parametrów finansowych banku.

EuroRating pozytywnie ocenia wysoką efektywność działalności banku (wskaźnik koszty/dochody na koniec IV kwartału 2019 r. spadł do najniższego w historii poziomu 43,1%) oraz wypracowywane przez bank wysokie marże na działalności bankowej i netto, przekładające się na relatywnie wysoki i bardzo stabilny poziom wskaźnika zwrotu z aktywów (ROA). Skutkuje to również osiąganiem przez ING Bank Śląski w ciągu ostatnich lat stale dwucyfrowych zwrotów na kapitale własnym (ROE). Pozwala to bankowi na jednoczesne dokonywanie wypłat dywidend dla akcjonariuszy oraz systematyczny, stabilny rozwój skali działalności w tempie przekraczającym tempo wzrostu sektora bankowego.

Agencja korzystnie ocenia również wyposażenie banku w kapitał. Udział kapitału własnego w łącznych pasywach utrzymywał się w ostatnich latach na bardzo stabilnym poziomie ok. 9-10%, współczynnik wypłacalności Tier 1 kształtował się stale na poziomie ok. 14-15%, a łączny współczynnik wypłacalności (TCR) na koniec IV kwartału 2019 r. osiągnął najwyższy od sześciu lat poziom 16,9%. Agencja ocenia, że planowana przez bank wypłata dywidendy w wysokości 30% zysku za 2019 rok nie spowoduje osłabienia wskaźników kapitałowych.

Do czynników pozytywnych EuroRating zalicza także bardzo dobrą jakość portfela kredytów. Na koniec 2019 roku udział kredytów zagrożonych w portfelu ogółem wynosił tylko 3% (wobec średniej dla całego sektora na poziomie 6,2%).

Agencja bierze również pod uwagę fakt, że ING Banku Śląskiego praktycznie nie dotyczy problem potencjalnych kosztów związanych z ryzykiem prawnym dotyczącym walutowych kredytów hipotecznych, ponieważ bank posiada jedynie znikomą ilość tego typu kredytów.

POZYTYWNA PERSPEKTYWA RATINGU

Pozytywna perspektywa ratingu oznacza, iż według obecnych ocen agencji ratingowej EuroRating prawdopodobieństwo podwyższenia nadanego bankowi ratingu kredytowego w horyzoncie kolejnych 12 miesięcy jest obecnie większe niż 1:3.

PODATNOŚĆ NADANEGO RATINGU NA ZMIANY

Pozytywnie na poziom ratingu ING Banku Śląskiego mogłoby oddziaływać: utrzymywanie się współczynników kapitałowych na obecnych wysokich poziomach oraz ewentualny wzrost udziału kapitału własnego w sumie pasywów; utrzymywanie się bardzo niskiego udziału kredytów nieregularnych w portfelu kredytów ogółem i/lub spadek udziału kredytów w sumie aktywów; utrzymywanie się wysokiej efektywności działalności banku oraz dalsza poprawa wypracowywanych wyników finansowych i wzrost wskaźnika rentowności aktywów.

Negatywny wpływ na rating banku mogłoby mieć: ewentualny istotny spadek wartości współczynników kapitałowych i/lub spadek udziału kapitału własnego w pasywach; ewentualny znaczny wzrost udziału kredytów zagrożonych; a także znaczące pogorszenie uzyskiwanych wyników finansowych.

DODATKOWA NOTA INFORMACYJNA

Agencja EuroRating jest formalnie zarejestrowana przez Europejski Urząd Nadzoru Giełd i Papierów Wartościowych (ESMA) jako agencja ratingowa uprawniona do wystawiania ratingów kredytowych na terenie całej Unii Europejskiej (zgodnie z Rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego nr 1060/2009 w sprawie agencji ratingowych) i podlega bezpośredniemu nadzorowi ESMA.

EuroRating posiada status ECAI (zewnętrznej instytucji oceny wiarygodności kredytowej), a nadawane przez agencję ratingi kredytowe (w tym ratingi niezamówione) mogą być stosowane do celów regulacyjnych w pełnym zakresie przez instytucje finansowe w całej Unii Europejskiej i są równe ratingom wystawionym przez inne agencje uznane przez ESMA, bez terytorialnych lub innych ograniczeń.

UJAWNIENIA REGULACYJNE

Agencja ratingowa EuroRating prowadzi ocenę ratingową ING Banku Śląskiego S.A. w ramach oceny ryzyka kredytowego grupy największych polskich banków. Ratingi te (w tym rating dla ING Banku Śląskiego S.A.) są ratingami niezamówionymi. Wystawiane są z własnej inicjatywy agencji, a proces analityczny oparty jest na informacjach publicznych (oznaczenie „ip”), bez udziału w procesie ratingowym ocenianych podmiotów lub powiązanych z nimi stron trzecich.

Prezentowany rating kredytowy jest ratingiem dla emitenta – stanowi ogólną ocenę wiarygodności kredytowej ocenianego podmiotu i dotyczy ryzyka kredytowego jego niezabezpieczonych i niepodporządkowanych zobowiązań finansowych.

Informacja o nadanym ratingu została przedstawiona ocenianemu podmiotowi z wyprzedzeniem. Rating został wystawiony bez zmian wynikających z tego ujawnienia.

EuroRating uważa zakres i jakość dostępnych informacji na temat ocenianego podmiotu za wystarczające do nadania wiarygodnego ratingu kredytowego.

Data pierwszej publikacji ratingu kredytowego dla ocenianego podmiotu oraz pełna historia ratingu są publikowane w serwisie internetowym agencji ratingowej EuroRating (www.EuroRating.com) w sekcji „Ratingi kredytowe”, w odpowiedniej zakładce dotyczącej ocenianego podmiotu.

EuroRating podejmuje wszelkie niezbędne środki mające na celu zapewnienie, aby pozyskiwane informacje wykorzystywane w procesie ratingowym charakteryzowały się odpowiednią jakością oraz aby pochodziły ze źródeł, które agencja uważa za wiarygodne. EuroRating nie ma jednakże możliwości sprawdzenia lub potwierdzenia w każdym przypadku poprawności oraz prawdziwości pozyskanych informacji wykorzystywanych w procesie oceny.

Zgodnie z obowiązującą w agencji ratingowej EuroRating „Polityką w zakresie konfliktów interesów”, agencja nie świadczyła i nie świadczy dla ocenianego podmiotu lub powiązanych z nim stron trzecich żadnych płatnych usług dodatkowych.

Opis metodologii ratingowej stosowanej przez EuroRating do oceny ryzyka kredytowego banków prezentowany jest w serwisie internetowym agencji (www.EuroRating.com) w sekcji „Ratingi kredytowe” – „Metodologia”. Definicje ratingowe oraz skala ratingowa stosowana przez EuroRating są publikowane w serwisie internetowym agencji (www.EuroRating.com) w sekcji „Ratingi kredytowe” – „Skala ratingowa”.

Ratingi kredytowe nadawane przez agencję ratingową EuroRating stanowią wyłącznie własną niezależną opinię agencji na temat kondycji ekonomiczno-finansowej i ryzyka kredytowego (ryzyka wystąpienia niewypłacalności i poniesienia na jej skutek strat przez wierzycieli finansowych) podmiotów podlegających ocenie i nie mogą być one traktowane w inny sposób. EuroRating nie zajmuje się doradztwem inwestycyjnym, a nadawane przez agencję ratingi kredytowe nie stanowią rekomendacji kupna, utrzymywania, bądź też sprzedaży jakichkolwiek papierów wartościowych lub innych instrumentów finansowych, jak również nie stanowią rekomendacji nawiązania, utrzymywania lub zaprzestania innych form współpracy biznesowej z ocenianymi podmiotami.

Osoby podejmujące decyzje w oparciu o przyznane przez EuroRating ratingi robią to wyłącznie na własne ryzyko. Agencja ratingowa EuroRating nie uczestniczy w zyskach, jak również nie ponosi żadnej odpowiedzialności za ewentualne straty użytkowników lub stron trzecich, jakie mogą wynikać z korzystania z nadawanych przez agencję ratingów.

© Wszelkie prawa autorskie i pokrewne, związane z nadawanymi ratingami kredytowymi oraz publikowanymi przez EuroRating raportami i komunikatami ratingowymi należą do agencji ratingowej EuroRating.

Główny analityk ratingowy:

Mariusz Bajda

Dyrektor Departamentu Ratingów Kredytowych

email: mariusz.bajda@eurorating.com

tel: +48 22 349 24 89

Przewodniczący Komitetu Ratingowego:

Robert Pieńkoś

Analityk Ratingowy

email: robert.pienkos@eurorating.com

tel: +48 22 349 21 46