Warszawa, 04.08.2016 r.

Zmiana perspektywy ratingu z negatywnej na stabilną dla dziewięciu banków

DZIAŁANIE RATINGOWE

Warszawa, 4 sierpnia 2016 r. – Agencja ratingowa EuroRating zmieniła na stabilną z negatywnej perspektywę ratingów kredytowych nadanych dziewięciu polskim bankom. Do grupy tej należą: Bank BPH, Bank Millennium, BOŚ, BZ WBK, Deutsche Bank Polska, Getin Noble Bank, mBank, PKO BP oraz Santander Consumer Bank.

UZASADNIENIE

Podwyższenie perspektywy ratingów dla wszystkich wymienionych banków związane jest z przedstawionym 2 sierpnia b.r. przez Kancelarię Prezydenta ostatecznym projektem tzw. ustawy frankowej. Zakłada on, że banki będą musiały obecnie jedynie zwrócić kredytobiorcom zawyżone spready walutowe, natomiast kwestia ewentualnego przewalutowania kredytów ma zostać rozwiązana w trybie wprowadzenia instrumentów nadzorczych, które mają skłonić banki do zmniejszenia portfela kredytów denominowanych w walutach obcych.

W ocenie agencji, zaproponowana ustawa (przy założeniu, że przedstawiony projekt zostanie zatwierdzony przez parlament) znacznie redukuje ryzyko poniesienia przez banki zaangażowane w hipoteczne kredyty walutowe bardzo wysokich strat, jakie groziły im w przypadku zakładanego przez poprzednie projekty ustawy przymusowego przewalutowania, obciążającego banki większością związanych z tym kosztów.

EuroRating zaznacza jednak, że nie są obecnie znane konkretne propozycje działań nadzorczych, jakie mają zostać wprowadzone, aby zachęcić banki do proponowania klientom zmiany waluty kredytów hipotecznych na złote. Szczególnie istotne w tym kontekście będą poziomy, do jakich nadzór bankowy zdecyduje się podwyższyć wagi ryzyka dla kredytów walutowych, a także udział portfela tych kredytów, jaki w poszczególnych bankach obejmą podwyższone wymogi kapitałowe.

Agencja spodziewa się przy tym, że działania nadzorcze będą podejmowane z uwzględnieniem kondycji finansowej poszczególnych banków, a także z uwzględnieniem ryzyka, jakie wdrażane rozwiązania będą niosły dla całego sektora bankowego. Ponadto EuroRating szacuje, że koszty dla banków, związane z wprowadzeniem wyższych wymogów kapitałowych lub z ewentualnym przewalutowaniem części portfela kredytów będą rozłożone w czasie, co da bankom możliwość dostosowania się do zmieniających się warunków.

Aktualne poziomy ratingów banków, dla których EuroRating zmienił perspektywę na stabilną, kształtują się następująco (banki uszeregowane według rosnącego ryzyka kredytowego):

Bank	Rating	Perspektywa
PKO BP	A- ip	stabilna
BZ WBK	BBB+ ip	stabilna
mBank	BBB ip	stabilna
Deutsche Bank Polska	BBB- ip	stabilna
Santander Consumer Bank	BBB- ip	stabilna
BOŚ	BB+ ip	stabilna
Bank Millennium	BB ip	stabilna
Bank BPH	BB- ip	stabilna
Getin Noble Bank	B+ ip	stabilna

STABILNA PERSPEKTYWA RATINGU

Stabilna perspektywa ratingów dla wszystkich w/w banków związana jest z oceną agencji, iż koszty związane z forsowanymi dotychczas przez polityków rozwiązaniami dotyczącymi kwestii przewalutowania walutowych kredytów hipotecznych będą ostatecznie znacznie niższe od wcześniej spodziewanych i nie wpłyną one już w sposób istotny na pogorszenie profilu ryzyka poszczególnych banków.

Stabilna perspektywa oznacza, że według obecnych ocen agencji ratingowej EuroRating ratingi nadane omawianym bankom w horyzoncie kolejnych 12 miesięcy najprawdopodobniej nie powinny ulec zmianie.

EuroRating zastrzega jednak, że agencja będzie nadal monitorować dalsze wydarzenia związane z zapowiedzianym podjęciem nowych działań regulacyjnych i nadzorczych wobec banków. W sytuacji jeżeli wprowadzane zmiany będą bardziej restrykcyjne od obecnie spodziewanych, agencja nie wyklucza dla poszczególnych banków zaangażowanych w walutowe kredyty hipoteczne ponownej zmiany pespektywy ratingu na negatywną, lub też obniżenia poziomu samego ratingu.

PODATNOŚĆ NADANYCH RATINGÓW NA ZMIANY

Negatywny wpływ na bieżące oceny ratingowe omawianych banków mogłyby mieć: ewentualna modyfikacja obecnego projektu ustawy frankowej, skutkująca istotnymi niekorzystnymi zmianami dla banków; istotne osłabienie złotego do franka szwajcarskiego; a także wprowadzenie przez nadzór bankowy bardzo wysokich wymogów kapitałowych dla walutowych kredytów hipotecznych, które skutkowałyby wystąpieniem niedoborów kapitałowych w poszczególnych bankach.

Pozytywnie na ocenę wiarygodności kredytowej banków w dłuższej perspektywie mogłyby oddziaływać: korzystne kształtowanie się kursów walutowych (w tym w szczególności CHF/PLN); niższe od obecnie spodziewanych ostateczne koszty związane z podwyższonymi wymogami kapitałowymi oraz z ewentualnym przewalutowaniem części portfela walutowych kredytów hipotecznych, a także rozłożenie tych kosztów na długi okres.

DODATKOWA NOTA INFORMACYJNA

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.

Agencja EuroRating jest formalnie zarejestrowana przez Europejski Urząd Nadzoru Giełd i Papierów Wartościowych (European Securities and Markets Authority – 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 przez instytucje finansowe w całej Unii Europejskiej i są równe ratingom wystawionym przez inne agencje zarejestrowane przez ESMA, bez terytorialnych lub innych ograniczeń.

UJAWNIENIA REGULACYJNE

Ratingi nadawane przez agencję ratingową EuroRating grupie największych polskich banków 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.

Prezentowane ratingi kredytowe są ratingami dla emitenta – stanowią ogólną ocenę wiarygodności kredytowej ocenianego podmiotu i dotyczą ryzyka kredytowego jego niezabezpieczonych i niepodporządkowanych zobowiązań finansowych.

Informacja o nadanym ratingu została przedstawiona ocenianym podmiotom z wyprzedzeniem. Ratingi zostały wystawione bez zmian wynikających z tego ujawnienia.

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

Data pierwszej publikacji ratingu kredytowego dla ocenianych podmiotów podmiotu oraz pełna historia ich 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.

Opis metodologii ratingowej stosowanej przez EuroRating jest prezentowany 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".

Dla banków:

- Bank BPH, BOŚ, Deutsche Bank Polska

główny analityk ratingowy – Kamil Kolczyński
(Analityk Ratingowy)

przewodniczący Komitetu Ratingowego – dr Piotr Dalkowski
(Analityk Ratingowy)

Dla banków:

- Bank Millennium, Getin Noble Bank, Santander Consumer Bank

główny analityk ratingowy – Mariusz Bajda
(Ekspert ds. Analiz Sektora Bankowego)

przewodniczący Komitetu Ratingowego – dr Piotr Dalkowski
(Analityk Ratingowy)

Dla banków:

- BZ WBK, mBank, PKO BP

główny analityk ratingowy – dr Piotr Dalkowski
(Analityk Ratingowy)

przewodniczący Komitetu Ratingowego – Mariusz Bajda
(Ekspert ds. Analiz Sektora Bankowego)