

Warszawa, 07.10.2015

Podwyższenie perspektywy ratingu Banku Polskiej Spółdzielczości S.A. z negatywnej do stabilnej

DZIAŁANIE RATINGOWE

Warszawa, 7 października 2015 r. – Agencja ratingowa EuroRating zmieniła perspektywę ratingu kredytowego nadanego Bankowi Polskiej Spółdzielczości S.A. z negatywnej na stabilną. Sam rating został utrzymany na niezmiennym poziomie 'CCC'.

UZASADNIENIE

Na poprawę postrzegania perspektywy oceny wiarygodności kredytowej Banku Polskiej Spółdzielczości wpłynęły przede wszystkim dokonane przez bank w ciągu w ostatnich miesiący działania mające na celu poprawę współczynników kapitałowych oraz redukcję kosztów działalności banku. Emisja akcji o wartości 60 mln zł pozwoliła bankowi zneutralizować skutki wciąż ujemnych wyników finansowych, wykazanych po I. półroczu b.r., natomiast dwie emisje obligacji podporządkowanych o łącznej wartości 88 mln zł zwiększyły fundusze uzupełniające banku, co przyczyniło się do nieznacznej poprawy współczynników wypłacalności.

EuroRating nadal jednak ocenia wyposażenie banku w kapitał (w tym w szczególności w kapitał własny) jako bardzo niskie. Agencja oczekuje, że Bank Polskiej Spółdzielczości będzie kontynuował działania zapisane w realizowanym programie naprawczym zatwierdzonym przez Komisję Nadzoru Finansowego, mające na celu m.in. poprawę wskaźników kapitałowych banku.

EuroRating zwraca uwagę, że na kondycję finansową banku w dłuższym terminie istotnie wpływać będzie także kształtowanie się jakości portfela kredytowego. Ewentualne odwrócenie tendencji przyrostu kredytów z utratą wartości, przy jednoczesnym wzroście skuteczności windykacji przyczyniłyby się do spadku odpisów na utratę wartości aktywów i tym samym do poprawy wyników finansowych banku.

Z punktu widzenia oceny ryzyka kredytowego Banku Polskiej Spółdzielczości agencja do czynników pozytywnych zalicza obecnie także zmniejszenie prawdopodobieństwa wprowadzenia tzw. podatku bankowego, który według wcześniejszych zapowiedzi miał być naliczany od wartości aktywów banków, co przy niskiej rentowności aktywów, jaką ogólnie charakteryzuje się działalność prowadzona przez BPS, mogło stanowić dodatkowe obciążenie dla wyników finansowych banku.

STABILNA PERSPEKTYWA RATINGU

Stabilna perspektywa ratingu oznacza, iż według obecnych ocen agencji ratingowej EuroRating nadany bankowi rating w horyzoncie kolejnych 12 miesięcy najprawdopodobniej nie powinien ulec zmianie.

PODATNOŚĆ NADANEGO RATINGU NA ZMIANY

Pozytywny wpływ na ocenę wiarygodności kredytowej Banku Polskiej Spółdzielczości w dłuższej perspektywie mogłoby mieć zwiększenie kapitałów własnych banku, skuteczna realizacja zatwierdzonego programu naprawczego, a także wyraźna poprawa jakości portfela kredytowego i osiąganie dodatnich wyników finansowych, co pomogłoby bankowi odbudować nadal bardzo niski bufor kapitałowy.

Negatywnie na bieżący poziom oceny ratingowej BPS oddziaływałaby kontynuacja generowania przez bank strat oraz ponowny spadek wartości kapitału własnego i współczynników wypłacalności, a także ewentualne niepowodzenie realizacji planu naprawczego zatwierdzonego przez nadzór finansowy.

DODATKOWA NOTA INFORMACYJNA

Agencja ratingowa EuroRating prowadzi ratingową ocenę ryzyka kredytowego Banku Polskiej Spółdzielczości SA od 2010 roku w ramach ratingowej oceny grupy największych polskich banków. Ratingi te są ratingami niezamówionymi, nadawanymi z własnej inicjatywy agencji, a proces analityczny oparty jest na informacjach publicznie dostępnych (oznaczenie "ip").

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 przyznawane przez agencję ratingi kredytowe mogą być stosowane do celów regulacyjnych przez instytucje finansowe w całej Unii Europejskiej i są równe ratingom wystawionym przez inne agencje uznane przez ESMA, bez terytorialnych lub innych ograniczeń.

UJAWNIEŃ 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.

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 bankowi z wyprzedzeniem. Poziom ratingu pozostał bez zmian wynikających z tego ujawnienia, natomiast perspektywa ratingu została zmieniona z negatywnej na stabilną.

Opis metodologii ratingowej stosowanej przez EuroRating jest prezentowany w serwisie internetowym agencji (www.EuroRating.com) w sekcji „Ratingi kredytowe” – „Metodologia”.

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

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

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 banku lub powiązanych z nim stron trzecich żadnych płatnych usług dodatkowych.

Definicje ratingowe oraz skala ratingowa stosowana przez EuroRating są publikowane w serwisie internetowym agencji w sekcji „Ratingi kredytowe” – „Skala ratingowa”.

Główny analityk ratingowy:

Mariusz Bajda

Analityk Ratingowy

Przewodniczący Komitetu Ratingowego:

dr Piotr Dalkowski

Analityk Ratingowy