

Warszawa, 09.11.2018 r.

Obniżenie ratingu kredytowego banku Idea Bank S.A. z BB- do B+

DZIAŁANIE RATINGOWE

Warszawa, 9 listopada 2018 r. – Agencja ratingowa EuroRating obniżyła rating kredytowy nadany bankowi Idea Bank S.A. o jeden stopień z poziomu BB- do B+. Utrzymana została negatywna perspektywa ratingu.

UZASADNIENIE

Obniżenie ratingu kredytowego Idea Bank S.A. ("Idea Bank") związane jest głównie z osłabieniem pozycji kapitałowej banku, przyjęciem planu naprawy i planu ochrony kapitału, ryzykiem poniesienia dalszych strat oraz ryzykiem otrzymania kar związanych z udziałem banku w procesie dystrybucji obligacji GetBack S.A., a także z istotnymi zmianami w składzie zarządu banku.

EuroRating zwraca uwagę na fakt, że na skutek dokonanych przez Idea Bank w sprawozdaniu za I. półrocze 2018 r. wysokich odpisów aktualizujących wartość aktywów oraz utworzonych rezerw (których część została spisana wstecz bezpośrednio w kapitał własny na koniec 2017 roku), wartość kapitału własnego banku obniżyła się o 31% w stosunku do stanu z końca III. kwartału 2017 r. Przy stabilnej wartości aktywów i rosnącej wartości portfela kredytów przełożyło się to na silny spadek współczynników kapitałowych banku. Na poziomie skonsolidowanym łączny współczynnik wypłacalności obniżył się do 9,8% (wobec 13,8% w III. kwartale 2017 r.), a współczynnik kapitału własnego Tier 1 spadł do 8,2% (wobec 12,1% w III. kwartale 2017 r.).

W efekcie powyższych zmian Idea Bank według stanu na koniec II. kwartału 2018 r. nie spełniał minimalnych wymogów kapitałowych określonych dla banku przez nadzór finansowy. Niedobory te wynosiły na poziomie jednostkowym: Tier 1 – 0,8 pkt. proc., TCR – 1,3 pkt. proc, a na poziomie skonsolidowanym: Tier 1 – 2,7 pkt. proc. i TCR – 3,1 pkt. proc.

Na skutek poniesionych w I. półroczu 2018 r. strat oraz spadku współczynników kapitałowych poniżej wymaganych minimów Idea Bank musiał wnioskować do KNF o zatwierdzenie planu ochrony kapitału oraz zdecydował się na uruchomienie planu naprawy. Plany te zakładają m.in. niewielką emisję akcji (o wartości 50 mln zł), która ma zostać przeprowadzona w I. półroczu 2019 r., a także sprzedaż części udziałów w spółkach stowarzyszonych, redukcję kosztów i modyfikację struktury bilansu.

EuroRating bierze pod uwagę fakt, że w sprawozdaniu za I. półrocze b.r. Idea Bank utworzył rezerwę w wysokości 14 mln zł na potencjalne roszczenia klientów wynikające z udziału banku w dystrybucji obligacji GetBack S.A. Według agencji istnieje jednak ryzyko, iż wobec licznych doniesień o poważnych naruszeniach dokonywanych przez pracowników Grupy Idea Bank przy oferowaniu klientom obligacji znajdującej się obecnie w stanie niewypłacalności spółki windykacyjnej, wyniki banku w kolejnych kwartałach mogą zostać obciążone dodatkowymi rezerwami na wypłatę odszkodowań dla klientów.

Ponadto EuroRating zwraca uwagę na ryzyko reputacyjne oraz finansowe, jakie dla banku wiąże się ze wszczęciem przez Urząd Ochrony Konkurencji i Konsumentów postępowania przeciwko Idea Bankowi w sprawie nieprawidłowości przy oferowaniu obligacji GetBack S.A. Istnieje również ryzyko, że w prowadzonym równoległe postępowaniu przez Komisję Nadzoru Finansowego orzeczone zostanie, że Idea Bank oferował instrumenty finansowe bez zezwolenia i złamał przepisy prawa bankowego. Agencja zaznacza, że w przypadku udowodnienia występowania poważnych naruszeń przepisów oba urzędy mogłyby nałożyć na Idea Bank wysokie kary finansowe, co dodatkowo obciążałoby wyniki i kapitał banku.

EuroRating dostrzega również ryzyko związane z nagłymi i licznymi zmianami w składzie zarządu, jakie miały miejsce w ciągu kilku ostatnich kwartałów (od września 2017 roku zmieniony został niemal cały skład zarządu banku). Agencja ocenia, że częste i niespodziewane zmiany na najważniejszych stanowiskach we władzach banku zmniejszają stabilność procesów zarządczych, co jest szczególnie niekorzystne w sytuacji, w jakiej ostatnio znalazł się bank. Jednocześnie jednak EuroRating oczekuje, że nowy zarząd podejmie działania mające na celu ustabilizowanie i poprawę kondycji banku.

NEGATYWNA PERSPEKTYWA RATINGU

Utrzymanie negatywnej perspektywy ratingu Idea Banku uwzględnia istotne czynniki ryzyka, które w ocenie agencji mogą w perspektywie średnioterminowej wpływać na dalszy wzrost poziomu ryzyka kredytowego banku.

EuroRating zalicza do nich m.in.: ewentualną ostateczną wypłatę klientom odszkodowań z tytułu sprzedaży obligacji spółki GetBack S.A. w wartości wyższej niż utworzone obecnie rezerwy; ryzyko reputacyjne dla działalności operacyjnej związane z zaangażowaniem przez Idea Bank w sprzedaż tych obligacji; ryzyko nałożenia na bank wysokich kar finansowych przez UOKiK i/lub przez KNF; a także rozważane połączenie Idea Banku z bankiem Getin Noble Bank S.A. (posiadającym rating agencji ratingowej EuroRating na poziomie "B").

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

PODATNOŚĆ NADANEGO RATINGU NA ZMIANY

Negatywnie na bieżący poziom ratingu Idea Banku mogłyby wpływać: podjęcie ostatecznej decyzji o połączeniu z Getin Noble Bankiem; ewentualne dalsze pogorszenie znormalizowanych wyników finansowych z działalności operacyjnej; dalszy spadek wartości kapitału własnego oraz pogorszenie wskaźnika finansowania aktywów kapitałem własnym i/lub współczynników wypłacalności; wzrost udziału kredytów nieregularnych w łącznym portfelu kredytów; a także ewentualna utrata przez bank istotnej części bazy depozytowej.

Pozytywny wpływ na nadany bankowi rating kredytowy mogłyby mieć w perspektywie średnioterminowej: ewentualne istotne dokapitalizowanie banku; wzrost wartości wskaźnika finansowania aktywów kapitałem własnym i/lub współczynników wypłacalności; trwała poprawa rentowności działalności operacyjnej; poprawa jakości portfela kredytów i większe pokrycie rezerwami kredytów z utratą wartości; a także wydłużenie średnich terminów zapadalności zobowiązań.

DODATKOWA NOTA INFORMACYJNA

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 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

Ratingi kredytowy nadany bankowi Idea Bank S.A. jest ratingiem zamówionym przez oceniany podmiot. EuroRating otrzymał wynagrodzenie za przyznanie oraz późniejszy monitoring tego ratingu. Oceniany podmiot brał udział w procesie ratingowym poprzez przekazywanie agencji dokumentów, informacji i wyjaśnień dotyczących swojej sytuacji ekonomiczno-finansowej. 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.

Prezentowany rating kredytowy jest ratingiem dla emitenta – jest ogólną oceną 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. 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, prawdziwości oraz rzetelności pozyskanych informacji wykorzystywanych w procesie oceny.

Rating nadany bankowi Idea Bank S.A. jest ratingiem publicznym. Data pierwszej publikacji ratingu kredytowego dla ocenianego podmiotu, aktualny rating oraz pełna historia ratingu publikowane są bezpłatnie w sposób ogólnodostępny w serwisie internetowym agencji ratingowej EuroRating w sekcji „Ratingi kredytowe”–„Ratingi publiczne”, w odpowiedniej zakładce dotyczącej ocenianego podmiotu. EuroRating nie bierze odpowiedzialności za informacje o aktualnym ratingu ocenianego podmiotu przekazywane przez jakiegokolwiek strony trzecie.

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.

Opis metodologii ratingowej stosowanej przez EuroRating 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 opinię agencji na temat kondycji finansowo-ekonomicznej i ryzyka kredytowego podmiotów podlegających ocenie i nie mogą być one traktowane inaczej.

Główny analityk ratingowy:

Robert Pieńkoś

Analityk Ratingowy

email: robert.pienkos@eurorating.com

tel: +48 22 349 21 46

Przewodniczący Komitetu Ratingowego:

Adam Dobosz

Analityk Ratingowy

email: adam.dobosz@eurorating.com

tel: +48 22 349 24 33