

Warszawa, 05.10.2017 r.

## **EuroRating nadał bankowi Idea Bank S.A. rating kredytowy na poziomie BB z perspektywą stabilną**

### **DZIAŁANIE RATINGOWE**

Warszawa, 5 października 2017 r. – Agencja ratingowa EuroRating nadała bankowi Idea Bank S.A. zamówiony rating kredytowy na poziomie BB. Perspektywa ratingu została określona jako stabilna.

### **UZASADNIENIE**

Na przyznaną bankowi ocenę wiarygodności finansowej pozytywny wpływ miał fakt, że marże operacyjne generowane przez Grupę Kapitałową Idea Banku są jednymi z wyższych w sektorze bankowym. Jest to między innymi pochodną modelu biznesowego Grupy, która ofertę kieruje do segmentu mikro-, małych i średnich przedsiębiorstw. Do silnych stron banku EuroRating zalicza także wysoką innowacyjność, wyrażającą się m.in. wprowadzaniem na rynek nowatorskich produktów oraz niestandardowymi działaniami marketingowymi.

Agencja jako zadowalające ocenia wyposażenie banku w kapitał. Wskaźnik finansowania aktywów Grupy kapitałem własnym utrzymuje się na stabilnym i dość bezpiecznym poziomie 10-12%. Również ogólny współczynnik wypłacalności TCR oraz współczynnik Tier1 przyjmują zadowalające wartości.

Idea Bank finansuje akcję kredytową praktycznie w całości depozytami od klientów. Wskaźnik depozyty / kredyty na poziomie skonsolidowanym wynosi ok. 1,3-1,4 (na poziomie jednostkowym jest to ok. 1,1). Bank nie miał więc jak dotąd problemów z pozyskiwaniem finansowania akcji kredytowej z rynku.

EuroRating zwraca jednak uwagę na fakt, że ok. 3/4 aktywów Grupy finansowane jest kapitałem krótkoterminowym (w ciągu roku zapada aż ok. 90% depozytów), przy jednocześnie relatywnie znacznie dłuższych okresach obrotu aktywów operacyjnych (tylko ok. 20% kredytów ma okres spłaty krótszy niż rok). Oznacza to, że działalność banku charakteryzuje się znaczącą luką terminową (płynnościową) między zapadalnością aktywów i pasywów. Agencja zaznacza jednak, że jest to zjawisko typowe dla polskiego sektora bankowego.

Do czynników ryzyka EuroRating zalicza również rosnący w ostatnich latach wskaźnik kredytów nieregularnych (NPL), który przekracza obecnie już 10% i jest istotnie wyższy niż średnia dla polskiego sektora banków komercyjnych. Wynika to jednak w dużym stopniu z wyspecjalizowania się banku w obsłudze sektora mikro-, małych i średnich przedsiębiorstw, który charakteryzuje się podwyższonym ryzykiem.

### **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 nadany bankowi rating kredytowy mogłyby mieć w perspektywie średnioterminowej: wzrost wartości wskaźnika finansowania aktywów kapitałem własnym i/lub współczynników wypłacalności; poprawa jakości portfela kredytów; większe pokrycie rezerwami kredytów z utratą wartości; wydłużenie średnich terminów zapadalności zobowiązań oraz zmniejszenie luki terminowej/płynnościowej między depozytami a kredytami; a także zwiększenie dywersyfikacji działalności Grupy.

Negatywnie na bieżący poziom ratingu Idea Bank S.A. mogłyby wpływać: ewentualne znaczące pogorszenie uzyskiwanych wyników finansowych; spadek wartości kapitału własnego oraz pogorszenie wskaźnika finansowania aktywów kapitałem własnym i/lub współczynników wypłacalności; dalszy istotny wzrost udziału kredytów nieregularnych w łącznym portfelu kredytów; znaczny wzrost udziału kredytów w aktywach i/lub pogorszenie pozycji płynnościowej Grupy (w tym w szczególności samego Idea Banku); a także ewentualne wypłaty nadmiernie wysokich dywidend dla akcjonariuszy.

### **GRUPA IDEA BANK S.A.**

Idea Bank S.A. tworzy grupę kapitałową złożoną z banku oraz firm specjalizujących się w obsłudze małych przedsiębiorstw. Celem Grupy jest wsparcie przedsiębiorców na różnych etapach prowadzenia działalności gospodarczej, czemu służą usługi bankowe, leasing i faktoring oraz usługi księgowo-kadrowe wraz z doradztwem prawnym.

Idea Bank S.A. jest jedynym bankiem o takiej specjalizacji w Polsce, a jego model biznesowy jest unikalny na skalę światową. Na rynku międzynarodowym Idea Bank uważany jest za benchmark w zakresie rozwijania oferty dla małych firm, co potwierdzają liczne nagrody za innowacje, przede wszystkim za Mobilny Wpłatomat, placówki bankowe Idea Hub oraz system bankowy Idea Cloud.

W ciągu 6 lat od powstania bank osiągnął 15-proc. udział w rynku kredytów dla małych firm. Idea Bank S.A. jest notowany na rynku akcji i obligacji Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie.

### **PEŁNY RAPORT RATINGOWY**

Pełny raport ratingowy dla Idea Bank S.A. publikowany jest bezpłatnie w serwisie internetowym agencji ratingowej EuroRating pod adresem:

<http://www.eurorating.com/pl/ratingi/banki/idea-bank>

**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.

Agencja ratingowa EuroRating posiada status ECAI (zewnętrznej instytucji oceny wiarygodności kredytowej – zgodnie z Rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady nr 575/2013 w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych), publicznych ratingi kredytowe nadawane przez EuroRating (w tym ratingi niezamówione) mogą być stosowane do celów regulacyjnych w pełnym zakresie przez instytucje finansowe w całej Unii Europejskiej i są równe ratingom wystawianym 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](http://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](http://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](http://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:

Kamil Kolczyński

*Analityk Ratingowy*

### Przewodniczący Komitetu Ratingowego:

Mariusz Bajda

*Ekspert ds. oceny sektora bankowego*