

Fitch confirma ratingul grupului bancar Erste pe termen lung la "A", cu perspectiva stabila

Fitch Ratings a confirmat ratingul pe termen lung atribuit grupului bancar austriac Erste Group Bank AG la "A", cu perspectiva stabila, si ratingul de viabilitate (VR) la "a". De asemenea, calificativul pe termen scurt a fost confirmat la "F1", informeaza un comunicat al agentiei de evaluare financiara.

Ratingurile Erste sunt sustinute de modelul de afaceri universal bine stabilit, cu franciza importanta pe segmentul bancar de retail si IMM-uri în Austria si în Europa Centrala si de Est (CEE). De asemenea, ratingurile iau în considerare calitatea rezilienta a activelor grupului, câstigurile solide, capitalizarea adecvata si finantarea stabila, apreciaza Fitch.

Operatiunile materiale ale grupului în tari mai putin dezvoltate si mai volatile din Europa Centrala si de Est (CEE) se transpun într-un mediu operational usor mai slab comparativ cu cel al bancilor care se concentreaza doar pe Austria. Ca rezultat, Fitch se asteapta ca Erste sa raporteze indicatori financiari mai buni decât bancile care se concentreaza doar pe Austria pentru a mentine ratingul de viabilitate (VR) la "a".

Modelul de afaceri universal al Erste, cu franciza importanta pe segmentul bancar de retail si IMM-uri în Austria si pozitia sa solida pe pietele din CEE, ofera o ampla diversificare si îmbunatatirea câstigurilor bancii, sprijinind profilul de credit al grupului. Agentia se asteapta ca aceste pietele sa continue sa livreze o buna rentabilitate adaptata la risc, iar angajamentul strategic la aceasta regiune al bancii sprijina evaluarea Fitch privind profilul de afaceri al grupului.

Calitatea activelor Erste ramâne rezilienta, în pofida cresterii economice mai lente, a majorarii dobânzilor si a inflatiei ridicate, inclusiv în tarile CEE. Fitch se asteapta ca Erste sa raporteze în urmatorii doi ani o profitabilitate moderata, în urma costului inflatiei si a cheltuielilor cu deprecierea creditelor.

Finantarea Erste beneficiaza de pe urma francizei sale solide de depozite, care limiteaza dependenta bancii de pietele de capital. Calitatea ridicata a lichiditatilor reduce riscurile de refinantare. Fitch crede ca strategia Erste cu multiple puncte de intrare (MPE) limiteaza riscul de contagiune în cadrul grupului si sprijina politica acestuia de operatiuni în mare parte autofinantate în CEE. În opinia Fitch, strategia MPE nu constrânge sprijinul acordat în cadrul grupului, iar agentia se asteapta ca Erste sa sprijine preventiv subsidiarele sale straine, daca va fi necesar.

O revizuire în crestere a ratingului Erste pe termen mediu este limitata. O îmbunatatire a ratingului pe termen lung si a ratingul de viabilitate (VR) ar necesita îmbunatatirea suplimentara a mediului operational în CEE, câstiguri mai solide si un indice mai ridicat de adecvare a capitalului, în timp ce este mentinuta actuala calitate solida a activelor.

Agentia avertizeaza ca ar putea retrograda Erste în cazul în care calitatea activelor si profitabilitatea se deterioreaza semnificativ