

Висновок про визначення рейтингової оцінки
№PCOMB-КРП-001-ПР
згідно договору №11/10/19-КР-01 від 19 жовтня 2011 року

Об'єкт рейтингування: ПАТ «КБ «ПІВДЕНКОМБАНК»

Тип рейтингу	довгостроковий кредитний рейтинг позичальника за Національною рейтинговою шкалою
Рейтингова дія	присвоєння
Дата присвоєння	26 грудня 2011 року
Категорія кредитного рейтингу	інвестиційна
Рівень кредитного рейтингу	uaBBB
Прогноз рейтингу	стабільний

**Інформація про об'єкт
рейтингування:**

Повне найменування	ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «КОМЕРЦІЙНИЙ БАНК «ПІВДЕНКОМБАНК»
Юридична адреса	Україна, 83015, місто Донецьк, проспект Ватутіна, будинок 33-а
Свідectво про державну реєстрацію	Серія А01 №434643
Дата державної реєстрації	03.10.1991 р.
Банківська ліцензія	№44 від 13.04.2010 р.
Код за ЄДРПОУ	19358767
МФО	335946
Керівник (Посада)	Сиротян Світлана Володимирівна (Голова Правління)
Тел. / Факс	(062) 305-12-18
Офіційний сайт	http://www.pivdencombank.com
Електронна поштова адреса емітента	n.babich@ucb-ua.com

Кредитні рейтинги інвестиційної категорії	uaAAA	+	
		-	
	uaAA	+	
		-	
	uaA	+	
Кредитні рейтинги спекулятивної категорії		-	
	uaBBB	+	PCOMB
		-	
	uaBB	+	
		-	
	uaB	+	
		-	
	uaCCC	+	
		-	
	uaCC	+	
		-	
	uaC	+	
		-	
			26 грудня 2011 р.

На засіданні Рейтингового комітету від 26.12.2011 р. Національне рейтингове агентство «Рюрік» присвоїло **ПАТ «КБ «ПІВДЕНКОМБАНК»** довгостроковий кредитний рейтинг позичальника інвестиційної категорії на рівні **uaBBB** з прогнозом «стабільний».

Рейтинг Банку визначено за Національною рейтинговою шкалою, на що вказують літери «ua» у позначці кредитного рейтингу. Національна рейтингова шкала дозволяє виміряти розподіл кредитного ризику в економіці України без урахування суверенного ризику країни та призначена для використання на внутрішньому фінансовому ринку України.

Відповідно до Національної рейтингової шкали, затвердженої постановою Кабміну №665 від 26.04.2007 р., позичальник або окремий борговий інструмент з рейтингом **uaBBB** характеризується достатньою кредитоспроможністю порівняно з іншими українськими позичальниками або борговими інструментами. Рівень кредитоспроможності залежить від впливу несприятливих комерційних, фінансових та економічних умов.

Прогноз «стабільний» вказує на відсутність передумов для зміни рівня рейтингу в найближчій перспективі.

Кредитний рейтинг може бути змінений, призупинений чи відкликаний в випадку появи нової суттєвої інформації, недостатності необхідної інформації для оновлення рейтингу або з інших причин, які агентство вважатиме достатніми для здійснення таких заходів.

Рейтингова оцінка є не абсолютною мірою кредитного ризику, а лише думкою рейтингового агентства щодо надійності (кредитоспроможності) об'єкту рейтингування відносно інших об'єктів. Для визначення рейтингової оцінки окремі якісні та кількісні показники Банку порівнювалися з середніми показниками по банківській системі України та з відповідними показниками банків-аналогів з бази даних НРА «Рюрік».

Визначення рівня кредитного рейтингу здійснюється на основі спеціально розробленої авторської методології з урахуванням вимог чинного українського законодавства та міжнародних стандартів. В жодному разі присвоєний кредитний рейтинг не є рекомендацією щодо будь-яких форм кредитування об'єкту рейтингування чи купівлі або продажу його цінних паперів. НРА «Рюрік» не виступає гарантом та не несе відповідальності за жодними борговими зобов'язаннями об'єкта рейтингування.

Для визначення рейтингової оцінки НРА «Рюрік» використовувало надану ПАТ «КБ «ПІВДЕНКОМБАНК» внутрішню інформацію і квартальну фінансову звітність за 01.10.2009 р.–01.10.2011 р. включно, а також публічну інформацію та власні бази даних.

Основні економічні показники фінансово-господарської діяльності ПАТ «КБ «ПІВДЕНКОМБАНК» наведено в табл. 1.

Таблиця 1. Основні економічні показники фінансово-господарської діяльності ПАТ «КБ «ПІВДЕНКОМБАНК»

№	I. Місце Банку на ринку	01.01.11		01.10.11		Абсолютне відхилення	
1	Кількість банків у системі	175		175		0	
2	Позиція Банку у системі банків (1 - найвища позиція):						
2.1	за вартістю активів	53		44		-9	
2.2	за вартістю КІП	52		44		-8	
2.3	кредити та заборгованість юридичних осіб	49		36		-13	
2.4	кредити та заборгованість фізичних осіб	97		101		4	
2.5	за вартістю власного капіталу	74		76		2	
2.6	за обсягом зобов'язань	49		40		-9	
2.7	за фінансовим результатом	47		40		-7	
№	II. Абсолютні показники	01.01.11		01.10.11		Абсолютне відхилення	Темп приросту
		тис. грн.	%	тис. грн.	%		
1	Усього активів	2 622 917	100,00%	3 963 250	100,00%	1 340 333	51,1%
1.1	Грошові кошти та їх еквіваленти	485 929	18,53%	242 478	6,12%	-243 451	-50,1%
1.2	Кредитно-інвестиційний портфель	2 220 416	84,65%	3 122 226	78,78%	901 810	40,6%
1.2.1	Кошти в інших банках	407 682	15,54%	198 502	5,01%	-209 180	-51,3%
1.2.2	Кредити та заборгованість клієнтів	1 604 806	61,18%	2 612 923	65,93%	1 008 117	62,8%
1.2.2.1	Кредити та заборгованість юридичних осіб	1 513 160	57,69%	2 534 251	63,94%	1 021 091	67,5%
1.2.2.2	Кредити та заборгованість фізичних осіб	91 645	3,49%	78 672	1,99%	-12 973	-14,2%
1.2.3	Цінні папери	207 928	7,93%	310 801	7,84%	102 873	49,5%
1.3	Основні засоби та нематеріальні активи	18 483	0,70%	16 304	0,41%	-2 179	-11,8%
1.4	Інвестиційна нерухомість	0	0,00%	0	0,00%	0	-
2	Усього зобов'язань	2 391 510	100,00%	3 726 848	100,00%	1 335 338	55,8%
2.1	Кошти банків	400 521	16,75%	242 756	6,51%	-157 765	-39,4%
2.2	Кошти юридичних осіб	851 949	35,62%	1 020 286	27,38%	168 337	19,8%
2.3	Кошти фізичних осіб	1 063 589	44,47%	1 415 497	37,98%	351 908	33,1%
2.4	Боргові цінні папери, емітовані банком	0	0,00%	0	0,00%	0	-
2.5	Субординований борг	70 214	2,94%	163 126	4,38%	92 912	132,3%
3	Власний капітал	231 407	100,00%	236 402	100,00%	4 995	2,2%
3.1	Статутний капітал	170 000	73,46%	170 000	71,91%	0	0,0%
3.2	Резерви, капіталізовані дивіденди та інші фонди банку	53 180	22,98%	56 934	24,08%	3754	7,1%
3.3	Резерви переоцінки необоротних активів	4 473	1,93%	4 473	1,89%	0	0,0%
3.4	Прибуток/Збиток минулих років	45	0,02%	0	0,00%	-45	-100,0%
3.5	Прибуток/Збиток поточного року	3 709	1,60%	4 997	2,11%	1288	34,7%
№	III. Відносні показники	01.01.11		01.10.11		Абсолютне відхилення	Темп приросту
1	Питома вага доходних активів у сукупних активах, %	80,45%		75,18%		-5,27%	-6,6%
2	Коефіцієнт забезпечення резервами кредитних вкладень, %	6,47%		5,01%		-1,46%	-22,6%
3	Строкові вклади клієнтів / вклади клієнтів всього, %	56,68%		63,85%		7,17%	12,6%
4	Коефіцієнт захищеності виданих кредитів власним капіталом	6,49		10,50		4,01	61,9%
5	Коефіцієнт захищеності залучених депозитів власним капіталом	8,28		10,30		2,03	24,5%
6	Коефіцієнт фінансової стійкості, %	8,82%		5,96%		-2,86%	-32,4%
7	Коефіцієнт мультиплікатора акціонерного капіталу	15,43		23,31		7,88	51,1%
№	IV. Відносні показники фінансових результатів	2010 рік		01.10.10-01.10.11		Абсолютне відхилення	Темп приросту
1	Рентабельність активів, ROA	0,18%		0,17%		-0,01%	-7,8%
2	Рентабельність власного капіталу, ROE	1,98%		2,86%		0,88%	44,4%
3	Рентабельність акціонерного капіталу	2,91%		4,29%		1,38%	47,6%
4	Рентабельність витрат	1,05%		1,26%		0,21%	20,1%
5	Коефіцієнт співвідношення комісійного та процентного доходу	19,64%		17,22%		-2,41%	-12,3%
6	Коефіцієнт безризикового покриття витрат	17,75%		15,97%		-1,78%	-10,0%
7	Коефіцієнт ефективності використання залучених коштів	19,68%		14,59%		-5,09%	-25,8%
8	Чиста процентна маржа	2,65%		2,92%		0,27%	10,2%

НРА «Рюрік» особисто не проводить аудиту чи інших перевірок інформації і може в разі потреби покладатися на неперевірені фінансові дані, надані замовником. Рівень кредитного рейтингу залежить від якості, однорідності та повноти інформації, що є у розпорядженні Агентства.

Під час визначення рейтингової оцінки було узагальнено найбільш суттєві фактори, які впливають на рівень кредитного рейтингу банківської установи.

Позитивні фактори:

- *Беззбиткова діяльність Банку (за річними фінансовими результатами) протягом аналізованого періоду (2003 р. – 2011 р.) та тривалий строк функціонування на фінансовому ринку України (більше 20 років). Виконання більшості економічних нормативів, встановлених НБУ, зокрема нормативів ліквідності, зі значним запасом.*
- *Висока якість кредитного портфелю Банку, що говорить про раціональну та досить виважену кредитну політику. Станом на 01.10.2011 р. кредити, класифіковані як «стандартні», складають 65,92% загальної суми, кредити, класифіковані як «безнадійні», – 3,47%, а резерви під знецінення кредитів та резерви під знецінення коштів в інших банках складають 5,01% та 6,08% активу відповідно. При цьому банківська система України продовжує характеризуватись високим ступенем кредитного ризику, що спричиняє необхідність формування додаткових резервів та призводить до нерентабельної діяльності банків.*
- *Випереджаючі темпи зростання основних абсолютних показників Банку (розміри активів, кредитів, зобов'язань) порівняно із системою. За останні 2 роки Банк перейшов з IV до III групи банків за класифікацією НБУ, підвищивши позицію у ренкінгу банків України за розміром активів на 26 поділок.*
- *Ефективне використання ресурсів та висока ділова активність Банку. Так, коефіцієнт використання потужностей станом на 01.10.2011 р. становив 0,626 (0,565 в середньому по III групі банків), а коефіцієнт ефективності використання залучених коштів за результатами останніх чотирьох звітних кварталів склав 14,59% (13,39% в середньому по III групі банків).*
- *Збільшення статутного капіталу Банку до 300 млн. грн. за рахунок закритого розміщення акцій дозволить продовжити нарощення масштабів діяльності за досягнення достатнього рівня показників фінансової стійкості.*
- *Фінансова прозорість та інформаційна відкритість Банку, що знайшло своє відображення у детальному та комплексному розкритті інформації, необхідної для визначення кредитного рейтингу. Це дозволило знизити ступінь невизначеності*

щодо фінансово-господарської діяльності Банку та якісніше оцінити його кредитоспроможність.

Негативні фактори:

- Низький рівень захищеності виданих кредитів та залучених коштів власним капіталом. Співвідношення «кошти клієнтів / власний капітал» станом на 01.10.2011 р. складає 10,3 (рекомендоване максимальне значення 9,0), а співвідношення «кредити та заборгованість клієнтів / власний капітал» – 10,5 (рекомендоване максимальне значення 9,0).
- Схильність до прийняття ринкових ризиків: станом на 01.10.2011 р. у цінні папери інвестовано 310,8 млн. грн., що становить близько 182,2% акціонерного капіталу, або 58,7% регулятивного капіталу Банку. В структурі портфелю цінних паперів домінуючу частку (94,73%, або 308,07 млн. грн.) займають векселі звичайні, що говорить про прийняття Банком додаткового кредитного ризику (ризик неплатежу за вексельними зобов'язаннями).
- Доволі значна концентрація кредитного портфелю за основними позичальниками та за видами економічної діяльності суб'єктів господарювання, що у випадку погіршення кон'юнктури в окремих галузях економіки може мати суттєвий негативний вплив на якість кредитного портфелю та як наслідок – на ліквідність та капіталізацію Банку. Заборгованість 10 найбільших позичальників станом на 01.11.2011 р. складала 746,1 млн. грн., що майже у 1,5 рази перевищує розмір регулятивного капіталу Банку, а кредити підприємствам, що займаються торгівлею, складають 61,6% сукупного обсягу кредитного портфелю.
- Порівняно низька захищеність капіталу Банку вкладеннями у основні фонди. Так, частка основних засобів у структурі активів станом на 01.10.2011 р. становила всього 0,4%, а коефіцієнт захищеності капіталу – 6,9% (39,77% та 25,71% для банків III групи та системи в цілому відповідно).
- Надлишкова ліквідність Банку, а отже, недостатньо ефективне використання потужностей та зниження потенціалу генерування прибутку. Станом на 01.11.2011 р. значення нормативів миттєвої, поточної та короткострокової ліквідності перевищують нормативні значення, встановлені НБУ, у 1,5–2 рази.

Таким чином, здійснивши рейтинговий аналіз ПАТ «КБ «ПІВДЕНКОМБАНК»,
зважаючи на всі суттєві фактори впливу на рейтингову оцінку,
керуючись принципами об'єктивності, незалежності та неупередженості,
дотримуючись встановлених українським законодавством норм щодо процедури
рейтингування,

**уповноважене національне рейтингове агентство «Рюрік» присвоїло
ПАТ «КБ «ПІВДЕНКОМБАНК» довгостроковий кредитний рейтинг позичальника
інвестиційної категорії на рівні uaBBB з прогнозом «стабільний».**

Відповідальний аналітик

Ніколаєнко К. С.

Голова Рейтингового комітету,
Директор з розвитку НРА «Рюрік»
кандидат економічних наук

Долінський Л. Б.



26 грудня 2011 року