

**Висновок про визначення рейтингової оцінки
(рейтинговий звіт)
№PLCOM-КРП-007-ОН**

згідно договору №16/07/22-КРП-01 від 22.07.2016 р.

I. Об'єкт рейтингування:	ПАТ «Полікомбанк»
Тип рейтингу:	довгостроковий кредитний рейтинг позичальника за Національною рейтинговою шкалою
Дата присвоєння:	29 липня 2016 року
Дата оновлення:	30 березня 2018 року
Рейтингова дія:	підтвердження зі зміною прогнозу
Категорія кредитного рейтингу:	інвестиційна
Рівень кредитного рейтингу:	uaA-
Прогноз рейтингу:	в розвитку

**Інформація про об'єкт
рейтингування:**

Повне найменування	Публічне акціонерне товариство «Полікомбанк»
Юридична адреса	14013, м. Чернігів, вул. О. Молодчого, 46
Свідоцтво про державну реєстрацію	№A00 582175 від 18.08.1994 р.
Банківська ліцензія	№152 від 07.11.2011 р.
Код за ЄДРПОУ	19356610
МФО	353100
Керівник (посада)	Тарасовець Микола Павлович (Голова Правління)
Тел. / Факс	+38 (0462) 77-48-95
Офіційний сайт	http://www.poli.com.ua/
e-mail	info@policombank.com

№	Дата	рейтинг	Прогноз
1	29.07.2016	uaA-	стабільний
2	31.10.2016	uaA-	стабільний
3	24.03.2017	uaA-	стабільний
4	31.05.2017	uaA-	стабільний
5	29.09.2017	uaA-	в розвитку
6	26.12.2017	uaA-	в розвитку
7	30.03.2018	uaA-	в розвитку

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

Знак «-» вказує на проміжний рівень рейтингу відносно основних рівнів.

Прогноз «**в розвитку**» вказує на підвищену вірогідність зміни кредитного рейтингу, за можливості реалізації як позитивних так і негативних тенденцій та поточних ризиків.

На засіданні Рейтингового комітету від 30.03.2018 р. Національне рейтингове агентство «Рюрік» підтвердило ПАТ «Полікомбанк» довгостроковий кредитний рейтинг позичальника на рівні **uaA-** інвестиційної категорії зі зміною прогнозу на «**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.

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 методики 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.

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.

Для визначення кредитного рейтингу НРА «Рюрік» використовувало надану ПАТ «Полікомбанк» внутрішню інформацію та фінансову звітність за 2013 р. – 2017 р. включно, а також публічну інформацію і власні бази даних.

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

Позитивні фактори:

- Збільшення статутного капіталу Банку до 200 млн. грн. за спрощеною процедурою свідчить про високий рівень підтримки з боку власників.
- Прийнятна валютна структура клієнтського кредитного портфелю. Станом на 01.01.2018 р. клієнтський кредитний портфель на 83% було представлено кредитами в національній валюті, що знижує чутливість Банку до кредитних ризиків, пов'язаних з девальвацією гривні.
- Високий рівень захищеності активів власним капіталом. Станом на 01.01.2018 р. рівень покриття активів та кредитно-інвестиційного портфелю власним капіталом складав 37,34% та 62,56% відповідно.
- Тривалий строк функціонування Банку на фінансовому ринку України (більше 20 років). Висока професійна кваліфікація і тривалий досвід роботи керівництва у банківській сфері.
- Високий рівень фінансової прозорості та інформаційної відкритості Банку, що знайшло своє відображення у детальному та комплексному розкритті інформації, необхідної для визначення кредитного рейтингу. Це дозволило знизити ступінь невизначеності в оцінці кредитоспроможності та аналізі фінансово-господарської діяльності Банку.

Негативні фактори:

- Значна концентрація активних операцій Банку. Невисока диверсифікація клієнтського кредитного портфелю Банку за основними позичальниками є потенційним джерелом ризиків його фінансової стійкості.
- Відносно висока витратність діяльності Банку, враховуючи значну питому вагу загальних адміністративних витрат (46,86% валових доходів за результатом 2017 року), обумовлює невисокі значення показників рентабельності активів та власного капіталу.
- Як і інші банки без стратегічних іноземних інвестицій, Банк має підвищену чутливість до впливу загальнополітичних, регіональних та макроекономічних джерел ризику, притаманних Україні.

Таким чином, здійснивши рейтинговий аналіз ПАТ «Полікомбанк»,

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» підтвердило ПАТ «Полікомбанк» довгостроковий кредитний рейтинг позичальника на рівні uaA- інвестиційної категорії зі зміною прогнозу на «стабільний».

Додаток. Основні економічні показники діяльності ПАТ «Полікомбанк»

№	I. Абсолютні показники	01.10.17		01.01.18		Абсолютне відхилення	Темп приросту	Зміна частки
		тис. грн.	%	тис. грн.	%			
1	Усього активів	604 543	100,00%	547 086	100,00%	-57 457	-9,5%	-
1.1	Високоліквідні активи	98 988	16,37%	92 885	16,98%	-6 102	-6,2%	0,60%
1.2	Кредитно-інвестиційний портфель	350 271	57,94%	326 566	59,69%	-23 705	-6,8%	1,75%
1.2.1	Кошти в інших банках (кошти в розрахунках)	100	0,02%	100	0,02%	0	0,0%	0,00%
1.2.2	Кредити та заборгованість клієнтів	345 549	57,16%	323 942	59,21%	-21 607	-6,3%	2,05%
1.2.2.1	Кредити та заборгованість юридичних осіб	342 137	56,59%	320 440	58,57%	-21 697	-6,3%	1,98%
1.2.2.2	Кредити та заборгованість фізичних осіб	3 412	0,56%	3 502	0,64%	90	2,6%	0,08%
1.2.3	Резерви під заборгованість за кредитами	-29 046	-4,80%	-32 543	-	-3 496	12,0%	-
1.2.4	Цінні папери (крім ОВДП та депозитних сертифікатів НБУ)	4 622	0,76%	2 525	0,46%	-2 098	-45,4%	-0,30%
1.3	Основні засоби та нематеріальні активи	118 533	19,61%	117 932	21,56%	-602	-0,5%	1,95%
1.3.1	у т. ч. інвестиційна нерухомість	26 999	4,47%	26 999	4,94%	0	0,0%	0,47%
2	Усього зобов'язань	400 297	100,00%	342 799	100,00%	-57 499	-14,4%	-
2.1	Кошти банків	0	0,00%	0	0,00%	0	-	0,00%
2.2	Кошти юридичних осіб	150 049	37,48%	100 931	29,44%	-49 118	-32,7%	-8,04%
2.3	Кошти фізичних осіб	198 178	49,51%	218 078	63,62%	19 900	10,0%	14,11%
2.4	Боргові цінні папери, емітовані банком	0	0,00%	0	0,00%	0	-	0,00%
2.5	Субординований борг	4 855	1,21%	4 855	1,42%	0	0,0%	0,20%
3	Власний капітал	204 245	100,00%	204 287	100,00%	42	0,0%	-
3.1	Статутний капітал	145 000	70,99%	145 000	70,98%	0	0,0%	-0,01%
3.2	Резервні та інші фонди банку	18 996	9,30%	18 996	9,30%	0	0,0%	0,00%
3.3	Резерви переоцінки	35 126	17,20%	34 534	16,90%	-592	-1,7%	-0,29%
3.4	Нерозподілений прибуток (збиток)	235	0,12%	287	0,14%	52	22,1%	0,03%
№	II. Відносні показники	01.10.17		01.01.18		Абсолютне відхилення	Темп приросту	
1	Питома вага дохідних активів у сукупних активах, %	62,99%		72,13%			9,14%	14,5%
2	Строкові вклади клієнтів / вклади клієнтів всього, %	52,02%		48,23%		-3,79%	-7,3%	
3	Коефіцієнт захищеності виданих кредитів власним капіталом	1,69		1,59		-0,11	-6,3%	
4	Коефіцієнт захищеності залучених депозитів власним капіталом	1,70		1,56		-0,14	-8,4%	
5	Коефіцієнт фінансової стійкості, %	33,79%		37,34%		3,56%	10,5%	
№	III. Відносні показники фінансових результатів	01.10.17		01.01.18		Абсолютне відхилення	Темп приросту	
1	Рентабельність активів, ROA	0,04%		0,05%			0,01%	29,5%
2	Рентабельність власного капіталу, ROE	0,12%		0,15%		0,03%	23,9%	
3	Рентабельність акціонерного капіталу	0,18%		0,22%		0,04%	22,1%	
4	Рентабельність витрат	0,39%		0,35%		-0,04%	-9,3%	
5	Коефіцієнт співвідношення комісійного та процентного доходу	37,76%		39,00%		1,24%	3,3%	
6	Коефіцієнт безризикового покриття витрат	26,97%		28,71%		1,73%	6,4%	
7	Коефіцієнт ефективності використання залучених коштів	14,74%		21,65%		6,91%	46,9%	
8	Чиста процентна маржа	3,93%		5,99%		2,05%	52,2%	