

Висновок про визначення рейтингової оцінки
№RADAB-КРП-001-ПР
згідно договору №13/06/14-КРП-01 від 14 червня 2013 року

Об'єкт рейтингування:	ПАТ «АБ «РАДАБАНК»
Тип рейтингу	довгостроковий кредитний рейтинг позичальника за Національною рейтинговою шкалою
Рейтингова дія	присвоєння
Дата присвоєння	27 червня 2013 року
Категорія кредитного рейтингу	інвестиційна
Рівень кредитного рейтингу	uaBBB
Прогноз рейтингу	стабільний
Інформація про об'єкт рейтингування:	
Повне найменування	ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «АКЦІОНЕРНИЙ БАНК «РАДАБАНК»
Юридична адреса	Україна, 49054, м. Дніпропетровськ, проспект Кірова, буд. 46
Дата державної реєстрації	03.12.1993 р.
Свідоцтво реєстрації НБУ	№ 220 від 03.12.1993 р.
Банківська ліцензія	№ 166 від 14.11.2011 р.
Код за ЄДРПОУ	21322127
МФО	306500
Керівник (посада)	Стоянов Сергій Борисович (Голова Правління)
Тел. / Факс	(0562) 38-76-60
Офіційний сайт	http://www.radabank.com.ua

Кредитні рейтинги інвестиційної категорії	uaAAA	+	
	uaAA	-	
	uaA	+	
	uaBBB	-	
RADAB			
Кредитні рейтинги спекулятивної категорії	uaBB	+	
	uaB	-	
	uaCCC	+	
	uaCC	-	
	uaC	+	
		-	
	27 червня 2013 р.		

На засіданні Рейтингового комітету від 27.06.2013 р. Національне рейтингове агентство «Рюрік» присвоїло **ПАТ «АБ «РАДАБАНК»** довгостроковий кредитний рейтинг позичальника на рівні **uaBBB** інвестиційної категорії 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 окремих 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 «АБ «РАДАБАНК» внутрішню інформацію і квартальну фінансову звітність за

01.01.2009 р. – 01.04.2013 р. включно, а також публічну інформацію та власні бази даних.

Основні економічні показники фінансово-господарської діяльності ПАТ «АБ «РАДАБАНК» наведено в табл. 1.

Таблиця 1. Основні економічні показники фінансово-господарської діяльності ПАТ «АБ «РАДАБАНК»

№	I. Місце Банку на ринку	01.04.12		01.04.13		Абсолютне відхилення		
		тис. грн.	%	тис. грн.	%	Абсолютне відхилення	Темп приросту	
1	Кількість банків у системі	174		175		1		
2	Позиція Банку у системі банків (1 - найвища позиція):							
2.1	за вартістю активів	166		156		-10		
2.2	за вартістю КІП	169		160		-9		
2.3	кредити та заборгованість юридичних осіб	157		147		-10		
2.4	кредити та заборгованість фізичних осіб	129		129		0		
2.5	за вартістю власного капіталу	116		119		3		
2.6	за обсягом зобов'язань	169		156		-13		
2.7	за фінансовим результатом	82		86		4		
№	II. Абсолютні показники	01.04.12		01.04.13		Абсолютне відхилення	Темп приросту	Зміна частки
		тис. грн.	%	тис. грн.	%			
1	Усього активів	183 370	100,00%	275 600	100,00%	92 230	50,3%	-
1.1	Грошові кошти та їх еквіваленти	60 088	32,77%	69 580	25,25%	9 492	15,8%	-7,52%
1.2	Кредитно-інвестиційний портфель	120 485	65,71%	195 637	70,99%	75 153	62,4%	5,28%
1.2.1	Кошти в інших банках	9 131	4,98%	23 350	8,47%	14 219	155,7%	3,49%
1.2.2	Кредити та заборгованість клієнтів	104 408	56,94%	165 274	59,97%	60 866	58,3%	3,03%
1.2.2.1	Кредити та заборгованість юридичних осіб	73 255	39,95%	141 465	51,33%	68 210	93,1%	11,38%
1.2.2.2	Кредити та заборгованість фізичних осіб	31 154	16,99%	23 809	8,64%	-7 344	-23,6%	-8,35%
1.2.3	Цінні папери	6 945	3,79%	7 013	2,54%	68	1,0%	-1,24%
1.3	Основні засоби та нематеріальні активи	4 791	2,61%	9 975	3,62%	5 183	108,2%	1,01%
1.4	Інвестиційна нерухомість	4 437	2,42%	4 437	1,61%	0	0,0%	-0,81%
2	Усього зобов'язань	44 411	100,00%	135 681	100,00%	91 270	205,5%	-
2.1	Кошти банків	0	0,00%	13 621	10,04%	13 621	-	10,04%
2.2	Кошти юридичних осіб	21 218	47,78%	29 508	21,75%	8 290	39,1%	-26,03%
2.3	Кошти фізичних осіб	22 280	50,17%	91 055	67,11%	68 775	308,7%	16,94%
2.4	Боргові цінні папери, емітовані банком	0	0,00%	0	0,00%	0	-	0,00%
2.5	Субординований борг	0	0,00%	0	0,00%	0	-	0,00%
3	Власний капітал	138 959	100,00%	139 919	100,00%	960	0,7%	-
3.1	Статутний капітал	120 000	86,36%	120 000	85,76%	0	0,0%	-0,59%
3.2	Резервни та інші фонди банку	15 239	10,97%	17 425	12,45%	2186	14,3%	1,49%
3.3	Резерви переоцінки	1 076	0,77%	1 056	0,76%	-19	-1,8%	-0,02%
3.4	Нерозподілений прибуток (збиток)	2 645	1,90%	1 438	1,03%	-1207	-45,6%	-0,88%
№	III. Відносні показники	01.04.12		01.04.13		Абсолютне відхилення	Темп приросту	
		01.04.12	01.04.13	01.04.12	01.04.13			
1	Питома вага дохідних активів у сукупних активах, %	64,25%	70,21%	64,25%	70,21%	5,96%	9,3%	
2	Коефіцієнт забезпечення резервами кредитних вкладень, %	6,60%	4,04%	6,60%	4,04%	-2,56%	-38,8%	
3	Строкові вклади клієнтів / вклади клієнтів всього, %	52,51%	82,42%	52,51%	82,42%	29,91%	57,0%	
4	Коефіцієнт захищеності виданих кредитів власним капіталом	0,70	1,13	0,70	1,13	0,43	61,5%	
5	Коефіцієнт захищеності залучених депозитів власним капіталом	0,31	0,86	0,31	0,86	0,55	175,3%	
6	Коефіцієнт фінансової стійкості, %	75,78%	50,77%	75,78%	50,77%	-25,01%	-33,0%	
7	Коефіцієнт мультиплікатора акціонерного капіталу	1,53	2,30	1,53	2,30	0,77	50,3%	
№	IV. Відносні показники фінансових результатів	2012 рік		01.04.12-01.04.13		Абсолютне відхилення	Темп приросту	
		2012 рік	01.04.12-01.04.13	2012 рік	01.04.12-01.04.13			
1	Рентабельність активів, ROA	0,09%	0,18%	0,09%	0,18%	0,09%	103,0%	
2	Рентабельність власного капіталу, ROE	0,14%	0,30%	0,14%	0,30%	0,16%	108,9%	
3	Рентабельність акціонерного капіталу	0,17%	0,35%	0,17%	0,35%	0,18%	110,1%	
4	Рентабельність витрат	0,70%	1,47%	0,70%	1,47%	0,77%	109,9%	
5	Коефіцієнт співвідношення комісійного та процентного доходу	37,78%	30,25%	37,78%	30,25%	-7,53%	-19,9%	
6	Коефіцієнт безризикового покриття витрат	30,28%	22,35%	30,28%	22,35%	-7,93%	-26,2%	
7	Коефіцієнт ефективності використання залучених коштів	34,43%	32,04%	34,43%	32,04%	-2,38%	-6,9%	
8	Чиста процентна маржа	5,48%	4,77%	5,48%	4,77%	-0,72%	-13,1%	

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:

- Відносно висока якість кредитного портфелю Банку, що говорить про раціональну та виважену кредитну політику. Станом на 01.04.2013 р. кредити, віднесені до IV категорії ризику, склали 0,1% загальної суми, до V категорії – 0,7%, а коефіцієнт забезпечення резервами кредитних вкладень дорівнював 4,04%. При цьому банківська система України продовжує характеризуватись високим ступенем кредитного ризику, що спричиняє необхідність формування додаткових резервів.
- Високий рівень фінансової стійкості та незалежності Банку. Станом на 01.04.2013 р. значення коефіцієнта фінансової стійкості становило 50,77%, що значно вище, ніж в середньому для банків IV групи та системи в цілому (19,78% та 15,22% відповідно).
- Високий рівень захищеності виданих кредитів та залучених коштів власним капіталом. Співвідношення «кошти клієнтів / власний капітал» станом на 01.04.2013 р. складало 0,862 (рекомендоване максимальне значення 9,0), а співвідношення «кредити та заборгованість клієнтів / власний капітал» – 1,134 (рекомендоване максимальне значення 9,0).
- Невисокі ризики поточної діяльності, зважаючи на доволі значну частку комісійних (безризикових) доходів у сукупних доходах Банку. Так, за результатами останніх чотирьох звітних кварталів коефіцієнт безризикового покриття витрат складав 22,35% (при рекомендованому мінімальному значенні 10%), що значно перевищує середні значення по банківській системі України.
- Висока питома вага строкових коштів, що певною мірою знижує ризик ліквідності. Так, питома вага строкових коштів у сукупному обсязі коштів клієнтів станом на 01.04.2013 р. складала 82,4%.
- 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 щодо фінансово-господарської діяльності Банку та якісніше оцінити його кредитоспроможність.

Негативні фактори:

- Висока концентрація активних та пасивних операцій Банку. Станом на 01.04.2013 р. на частку 10 найбільших позичальників припадало 74,28% обсягу виданих кредитів клієнтам, а на частку 10 найбільших вкладників – 36,79% сукупного обсягу залучених коштів клієнтів. Низька диверсифікація кредитного та депозитного портфелів Банку є потенційним джерелом ризиків його фінансової стійкості.
- Висока витратність Банку, враховуючи значну питому вагу витрат за статтею «Адміністративні та інші операційні витрати» (55,68% сукупного обсягу витрат за I квартал 2013 року), спричиняє низькі значення показників рентабельності активів та власного капіталу.
- Недостатньо ефективне використання ресурсів Банку, що спричинило появу надлишкової ліквідності. Так, станом на 01.04.2013 р. коефіцієнт використання потужностей становив 0,575 (рекомендоване значення 0,65-0,70), а питома вага дохідних активів у сукупних активах становила 0,702 (рекомендоване значення 0,80-0,90), що суттєво нижче, ніж середні значення по банківській системі.
- 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 «АБ «РАДАБАНК», 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 «АБ «РАДАБАНК» довгостроковий кредитний рейтинг позичальника на рівні uaBBB інвестиційної категорії з прогнозом «стабільний».

Відповідальний аналітик

Ковальчук О. С.

*Голова Рейтингового комітету,
кандидат економічних наук*



Долінський Л. Б.

27 червня 2013 року