

Висновок про визначення рейтингової оцінки  
(рейтинговий звіт)  
№SICHB-KPP-009-ON  
згідно договору №11-01/2019 від 11 січня 2019 р.

<b>I. Об'єкт рейтингування:</b>	<b>АТ «БАНК СІЧ»</b>
<b>Тип рейтингу</b>	довгостроковий кредитний рейтинг позичальника за Національною рейтинговою шкалою
<b>Дата присвоєння</b>	18 січня 2019 року
<b>Дата оновлення</b>	29 січня 2021 року
<b>Рейтингова дія</b>	підвищення рівня рейтингу
<b>Категорія кредитного рейтингу</b>	<b>інвестиційна</b>
<b>Рівень кредитного рейтингу</b>	<b>uaAAA</b>
<b>Прогноз рейтингу</b>	<b>стабільний</b>

**Інформація про об'єкт  
рейтингування:**

<b>Повне найменування</b>	АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «БАНК СІЧ»
<b>Юридична адреса</b>	01033, м. Київ, вул. Володимирська, 63
<b>Дата державної реєстрації</b>	24.05.2011 р.
<b>Банківська ліцензія</b>	№260 від 22.11.2011 р.
<b>Код за ЄДРПОУ</b>	37716841
<b>МФО</b>	380816
<b>Керівник (посада)</b>	Демиденко Віктор Васильович (Голова Правління)
<b>Тел. / Факс</b>	+38 (044) 207 14 70
<b>Офіційний сайт</b>	sichbank.com.ua
<b>e-mail</b>	bank@sichbank.com

№	Дата	рейтинг	Прогноз
1	18.01.19	uaAA	стабільний
2	21.06.19	uaAA+	стабільний
3	30.09.19	uaAA+	стабільний
4	28.12.19	uaAA+	стабільний
5	31.03.20	uaAA+	стабільний
6	30.06.20	uaAA+	стабільний
7	30.09.20	uaAA+	стабільний
8	30.11.20	uaAA+	стабільний
9	29.01.21	uaAAA	стабільний

Відповідно до Національної рейтингової шкали, затвердженої постановою Кабміну №665 від 26.04.2007 р., позичальник або окремий борговий інструмент з рейтингом **uaAAA** характеризуються найвищою кредитоспроможністю у порівнянні до інших українських позичальників або боргових інструментів.

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

На засіданні Рейтингового комітету від 29.01.2021 р. Національне рейтингове агентство «Рюрік» підвищило АТ «БАНК СІЧ» довгостроковий кредитний рейтинг позичальника до рівня **uaAAA** 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.

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 АТ «БАНК СІЧ» внутрішню інформацію та фінансову звітність за 2018 – 2020 рр. 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:

– Значні обсяги вкладень у державні цінні папери, що можуть бути охарактеризовані як інвестиції із низьким або близьким до нульового рівнем ризику, формують стаке джерело безризикових доходів. Так, за підсумком 2020 р. Банком було отримано 104,8 млн. грн. процентних доходів за державними цінними паперами. Коефіцієнт безризикового покриття витрат, враховуючи вказані доходи, станом на 01.01.2021 р. набув високого (сприятливого) значення та склав 68%.

– Банк демонструє сталу тенденцію до нарощення обсягу регулятивного капіталу за рахунок формування позитивного фінансового результату діяльності. Так, станом на 01.01.2021 р. обсяг регулятивного капіталу склав 248,5 млн. грн., збільшившись на 10,2% за результатом 2020 року. Додатково, з метою докапіталізації Банком було залучено субординований борг у розмірі 2,0 млн. дол. (відповідний пакет документів вже надано на розгляд до Національного банку України, погодження очікується у січні цього року).

– Високі значення показників ліквідності. Станом на 01.01.2021 р. коефіцієнти покриття ліквідністю (LCR) значно перевищували мінімально встановлені рівні. Відношення високоліквідних активів до поточних зобов'язань складало 172% при рекомендованому мінімумі 70%.

– Достатні показники ефективності діяльності. За результатами 2020 р. Банк отримав 432,5 млн. грн. сукупних доходів проти 283 млн. грн. за підсумком аналогічного проміжку минулого року. Чистий прибуток за результатом 2020 р. склав 22 млн. грн.

– Високий рівень покриття кредитного портфелю Банку ліквідним забезпеченням. Станом на 01.01.2021 р. кредити юридичних осіб покривалися забезпеченням на 89%, фізичних осіб – на 88%.

– 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:

– Потенційним джерелом кредитного ризику в діяльності Банку виступає суттєва концентрація кредитного портфелю за ключовими позичальниками.

– 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 АТ «БАНК СІЧ»,

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» підвищило АТ «БАНК СІЧ» довгостроковий кредитний рейтинг позичальника до рівня uaAAA інвестиційної категорії з прогнозом «стабільний».**

Додаток. Основні економічні показники діяльності АТ «БАНК СІЧ»

№	I. Абсолютні показники	01.10.20		01.01.21		Δ, тис. грн.	Δ, %	Δ, п.п.
		тис. грн.	%	тис. грн.	%			
1	Усього активів	3 491 420	100,00%	4 761 606	100,00%	1 270 186	36,4%	-
1.1	Високоліквідні активи	1 820 561	52,14%	3 576 048	75,10%	1 755 487	96,4%	22,96
1.2	Кредитно-інвестиційний портфель	1 441 082	41,27%	886 024	18,61%	-555 058	-38,5%	-22,67
1.2.1	Кошти в інших банках (кошти в розрахунках)	0	0,00%	0	0,00%	0	-	0,00
1.2.2	Кредити та заборгованість клієнтів	1 441 082	41,27%	886 024	18,61%	-555 058	-38,5%	-22,67
1.2.2.1	Кредити та заборгованість юридичних осіб	1 423 478	40,77%	868 988	18,25%	-554 491	-39,0%	-22,52
1.2.2.2	Кредити та заборгованість фізичних осіб	17 603	0,50%	17 036	0,36%	-567	-3,2%	-0,15
1.2.3	Резерви під заборгованість за кредитами	-5 026	-0,14%	-5 915	-	-888	17,7%	-
1.2.4	Цінні папери (крім ОВДП та депозитних сертифікатів НБУ)	0	0,00%	0	0,00%	0	-	0,00
1.3	Основні засоби та нематеріальні активи	54 807	1,57%	55 438	1,16%	631	1,2%	-0,41
1.3.1	у т. ч. інвестиційна нерухомість	0	0,00%	0	0,00%	0	-	0,00
2	Усього зобов'язань	3 257 962	100,00%	4 534 783	100,00%	1 276 821	39,2%	-
2.1	Кошти банків	523 404	16,07%	1 854 024	40,88%	1 330 620	254,2%	24,82
2.2	Кошти юридичних осіб	1 969 928	60,47%	1 875 862	41,37%	-94 066	-4,8%	-19,10
2.3	Кошти фізичних осіб	692 795	21,26%	687 394	15,16%	-5 401	-0,8%	-6,11
2.4	Боргові цінні папери, емітовані банком	0	0,00%	0	0,00%	0	-	0,00
2.5	Субординований борг	0	0,00%	56 562	1,25%	56 562	-	1,25
3	Власний капітал	233 458	100,00%	226 823	100,00%	-6 635	-2,8%	-
3.1	Статутний капітал	200 090	85,71%	200 090	88,21%	0	0,0%	2,51
3.2	Резервні та інші фонди банку	1 796	0,77%	1 796	0,79%	0	0,0%	0,02
3.3	Резерви переоцінки	2 674	1,15%	-22 795	-10,05%	-25469	-952,5%	-11,20
3.4	Нерозподілений прибуток (збиток)	3 178	1,36%	22 012	9,70%	18834	592,7%	8,34
<b>№</b>	<b>II. Відносні показники</b>	<b>01.10.20</b>		<b>01.01.21</b>		<b>Δ, п.п.</b>		
1	Питома вага дохідних активів у сукупних активах, %	87,42%		89,56%		2,14		
2	Строкові вклади клієнтів / вклади клієнтів всього, %	60,21%		33,25%		-26,96		
3	Коефіцієнт захищеності виданих кредитів власним капіталом	6,17		3,91		-226,65		
4	Коефіцієнт захищеності залучених депозитів власним капіталом	11,41		11,30		-10,49		
5	Коефіцієнт фінансової стійкості, %	6,69%		4,76%		-1,92		
<b>№</b>	<b>III. Відносні показники фінансових результатів</b>	<b>01.10.20</b>		<b>01.01.21</b>		<b>Δ, п.п.</b>		
1	Рентабельність активів, ROA	0,11%		0,64%		0,53		
2	Рентабельність власного капіталу, ROE	1,37%		9,64%		8,27		
3	Рентабельність акціонерного капіталу	1,59%		11,00%		9,41		
4	Рентабельність витрат	1,16%		5,36%		4,20		
5	Коефіцієнт співвідношення комісійного та процентного доходу	70,08%		62,64%		-7,44		
6	Коефіцієнт безризикового покриття витрат	41,52%		39,53%		-1,99		
7	Коефіцієнт ефективності використання залучених коштів	10,77%		13,48%		2,72		
8	Чиста процентна маржа	2,31%		2,97%		0,66		