

Висновок про визначення рейтингової оцінки  
(рейтинговий звіт)  
№SICHB-КРП-010-ОН  
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>	11 червня 2021 року
<b>Рейтингова дія</b>	підтвердження
<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
10	11.06.21	uaAAA	стабільний

Відповідно до Національної рейтингової шкали, затвердженої постановою Кабміну №665 від 26.04.2007 р., позичальник або окремих 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 11.06.2021 р. Національне рейтингове агентство «Рюрік» підтвердило 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 – І кв. 2021 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 стає джерело безризикових доходів. Так, за підсумком I кв. 2021 р. Банком було отримано 82,7 млн. грн. процентних доходів за державними цінними паперами. Коефіцієнт безризикового покриття витрат, враховуючи вказані доходи, станом на 01.04.2021 р. набув високого (сприятливого) значення та склав 87%.
- Банк в цілому демонструє тенденцію до нарощення обсягу регулятивного капіталу за рахунок формування позитивного фінансового результату діяльності. Так, станом на 01.04.2021 р. обсяг регулятивного капіталу склав 234,1 млн. грн., збільшившись на 4% з початку 2020 року.
- Високі значення показників ліквідності. Станом на 01.04.2021 р. коефіцієнти покриття ліквідністю (LCR) значно перевищували мінімально встановлені рівні. Відношення високоліквідних активів до поточних зобов'язань складало 310% при рекомендованому мінімумі 70%.
- Достатні показники ефективності діяльності. За результатами I кв. 2021 р. Банк отримав 163,2 млн. грн. сукупних доходів проти 94,8 млн. грн. за підсумком аналогічного проміжку минулого року. Чистий прибуток за результатом I кв. 2021 р. склав 2,8 млн. грн.
- 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» підтверило АТ «БАНК СІЧ» довгостроковий кредитний рейтинг позичальника на рівні uaAAA інвестиційної категорії з прогнозом «стабільний».**

Додаток. Основні економічні показники діяльності АТ «БАНК СІЧ»

№	I. Абсолютні показники	01.01.21		01.04.21		Δ, тис. грн.	Δ, %	Δ, п.п.
		тис. грн.	%	тис. грн.	%			
1	Усього активів	4 761 606	100,00%	5 247 503	100,00%	485 897	10,2%	-
1.1	Високоліквідні активи	3 576 048	75,10%	3 983 294	75,91%	407 246	11,4%	0,81
1.2	Кредитно-інвестиційний портфель	886 024	18,61%	981 011	18,69%	94 986	10,7%	0,09
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	886 024	18,61%	981 011	18,69%	94 986	10,7%	0,09
1.2.2.1	Кредити та заборгованість юридичних осіб	868 988	18,25%	965 504	18,40%	96 516	11,1%	0,15
1.2.2.2	Кредити та заборгованість фізичних осіб	17 036	0,36%	15 507	0,30%	-1 530	-9,0%	-0,06
1.2.3	Резерви під заборгованість за кредитами	-5 915	-0,12%	-8 726	-	-2 812	47,5%	-
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	55 438	1,16%	61 504	1,17%	6 065	10,9%	0,01
1.3.1	у т. ч. інвестиційна нерухомість	0	0,00%	0	0,00%	0	-	0,00
2	Усього зобов'язань	4 534 783	100,00%	5 068 353	100,00%	533 570	11,8%	-
2.1	Кошти банків	1 854 024	40,88%	2 694 435	53,16%	840 412	45,3%	12,28
2.2	Кошти юридичних осіб	1 875 862	41,37%	1 463 749	28,88%	-412 113	-22,0%	-12,49
2.3	Кошти фізичних осіб	687 394	15,16%	832 060	16,42%	144 666	21,0%	1,26
2.4	Боргові цінні папери, емітовані банком	0	0,00%	0	0,00%	0	-	0,00
2.5	Субординований борг	56 562	1,25%	0	0,00%	-56 562	-100,0%	-1,25
3	Власний капітал	226 823	100,00%	179 151	100,00%	-47 673	-21,0%	-
3.1	Статутний капітал	200 090	88,21%	200 090	111,69%	0	0,0%	23,47
3.2	Резервні та інші фонди банку	1 796	0,79%	1 796	1,00%	0	0,0%	0,21
3.3	Резерви переоцінки	-22 795	-10,05%	-73 281	-40,90%	-50486	221,5%	-30,85
3.4	Нерозподілений прибуток (збиток)	22 012	9,70%	2 813	1,57%	-19198	-87,2%	-8,13
<b>№</b>	<b>II. Відносні показники</b>	<b>01.01.21</b>		<b>01.04.21</b>		<b>Δ, п.п.</b>		
1	Питома вага дохідних активів у сукупних активах, %	89,56%		86,64%		-2,93		
2	Строкові вклади клієнтів / вклади клієнтів всього, %	33,25%		44,01%		10,76		
3	Коефіцієнт захищеності виданих кредитів власним капіталом	3,91		5,48		156,97		
4	Коефіцієнт захищеності залучених депозитів власним капіталом	11,30		12,81		151,43		
5	Коефіцієнт фінансової стійкості, %	4,76%		3,41%		-1,35		
<b>№</b>	<b>III. Відносні показники фінансових результатів</b>	<b>01.01.21</b>		<b>01.04.21</b>		<b>Δ, п.п.</b>		
1	Рентабельність активів, ROA	0,64%		0,06%		-0,58		
2	Рентабельність власного капіталу, ROE	9,64%		1,39%		-8,26		
3	Рентабельність акціонерного капіталу	11,00%		1,41%		-9,59		
4	Рентабельність витрат	5,36%		1,75%		-3,61		
5	Коефіцієнт співвідношення комісійного та процентного доходу	62,64%		35,34%		-27,30		
6	Коефіцієнт безризикового покриття витрат	39,53%		27,90%		-11,62		
7	Коефіцієнт ефективності використання залучених коштів	13,48%		4,70%		-8,79		
8	Чиста процентна маржа	2,97%		1,10%		-1,87		