

Висновок про визначення рейтингової оцінки
№STDBK-KPP-012-ОН
згідно договору №12/02/10-KPP-01 від 10 лютого 2012 року

Об'єкт рейтингування: ПАТ КБ «СТАНДАРТ»

Тип рейтингу	довгостроковий кредитний рейтинг позичальника за Національною рейтинговою шкалою
Дата присвоєння	24 лютого 2012 року
Рейтингова дія	підтвердження зі зміною прогнозу
Дата оновлення	26 грудня 2014 року
Категорія кредитного рейтингу	інвестиційна
Рівень кредитного рейтингу	uaBBB
Прогноз рейтингу	в розвитку

**Інформація про об'єкт
рейтингування:**

Повне найменування	ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «КОМЕРЦІЙНИЙ БАНК «СТАНДАРТ»
Юридична адреса	Україна, 04071, м. Київ, вул. Почайнинська, буд. 45
Дата державної реєстрації	30.12.2008 р.
Свідоцтво реєстрації НБУ	№ 327 від 31.12.2008 р.
Банківська ліцензія	№ 250 від 17.11.2011 р.
Код за ЄДРПОУ	36335426
МФО	380690
Керівник (посада)	Лехіцький Андрій Ігорович (в.о. Голови Правління)
Тел. / Факс	(044) 585-66-35
Офіційний сайт	http://standart-bank.com

Кредитні рейтинги інвестиційної категорії	uaAAA	+				
		-				
	uaAA	+				
		-				
	uaA	+				
Кредитні рейтинги спекулятивної категорії		-				
	uaBBB	+	STDBK	STDBK	STDBK	STDBK
		-				
	uaBB	+				
		-				
	uaB	+				
		-				
	uaCCC	+				
		-				
	uaCC	+				
		-				
	uaC	+				
		-				
			24 лютого 2012 р.	2-й – 4-й кв. 2012 р.	2013 р. – 3-й кв. 2014 р.	26 грудня 2014 р.

На засіданні Рейтингового комітету від **26.12.2014 р.** Національне рейтингове агентство «Рюрік» підтвердило **ПАТ КБ «СТАНДАРТ»** довгостроковий кредитний рейтинг позичальника на рівні **uaBBB** інвестиційної категорії та змінило прогноз на **«в розвитку»**.

На даний момент НРА «Рюрік» на постійній основі здійснює щоденний моніторинг фінансово-господарської діяльності Банку, у зв'язку з чим довгостроковий кредитний рейтинг позичальника ПАТ КБ «СТАНДАРТ» внесений до **Контрольного списку**.

Виведення довгострокового кредитного рейтингу позичальника ПАТ КБ «СТАНДАРТ» з Контрольного списку та його подальший перегляд безпосередньо залежить від отримання Агентством додаткової інформації щодо фінансово-господарського стану Банку.

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

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 «СТАНДАРТ» внутрішню інформацію і квартальну фінансову звітність за 01.01.2010 р. – 01.10.2014 р. включно, а також публічну інформацію та власні бази даних. Основні економічні показники фінансово-господарської діяльності ПАТ КБ «СТАНДАРТ» наведено в табл. 1.

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

№	I. Абсолютні показники	01.07.14		01.10.14		Абсолютне відхилення	Темп приросту	Зміна частки
		тис. грн.	%	тис. грн.	%			
1	Усього активів	740 046	100,00%	982 082	100,00%	242 036	32,7%	-
1.1	Високоліквідні активи	167 379	22,62%	171 803	17,49%	4 424	2,6%	-5,12%
1.2	Кредитно-інвестиційний портфель	555 953	75,12%	783 447	79,77%	227 493	40,9%	4,65%
1.2.1	Кошти в інших банках	59 921	8,10%	74 113	7,55%	14 193	23,7%	-0,55%
1.2.2	Кредити та заборгованість клієнтів	435 662	58,87%	675 001	68,73%	239 340	54,9%	9,86%
1.2.2.1	Кредити та заборгованість юридичних осіб	433 125	58,53%	670 244	68,25%	237 119	54,7%	9,72%
1.2.2.2	Кредити та заборгованість фізичних осіб	2 537	0,34%	4 757	0,48%	2 220	87,5%	0,14%
1.2.3	Резерви під заборгованість за кредитами	-3 233	-	-5 072	-	-1 839	56,9%	-
1.2.4	Цінні папери	60 371	8,16%	34 332	3,50%	-26 039	-43,1%	-4,66%
1.3	Основні засоби та нематеріальні активи	7 085	0,96%	8 860	0,90%	1 776	25,1%	-0,06%
1.4	Інвестиційна нерухомість	0	0,00%	0	0,00%	0	-	0,00%
2	Усього зобов'язань	611 121	100,00%	856 213	100,00%	245 092	40,1%	-
2.1	Кошти банків	108 635	17,78%	179 562	20,97%	70 927	65,3%	3,20%
2.2	Кошти юридичних осіб	167 041	27,33%	283 819	33,15%	116 778	69,9%	5,81%
2.3	Кошти фізичних осіб	308 091	50,41%	363 689	42,48%	55 599	18,0%	-7,94%
2.4	Боргові цінні папери, емітовані банком	0	0,00%	0	0,00%	0	-	0,00%
2.5	Субординований борг	12 002	1,96%	12 002	1,40%	0	0,0%	-0,56%
3	Власний капітал	128 925	100,00%	125 869	100,00%	-3 056	-2,4%	-
3.1	Статутний капітал	125 000	96,96%	125 000	99,31%	0	0,0%	2,35%
3.2	Резервні та інші фонди банку	180	0,14%	180	0,14%	0	0,0%	0,00%
3.3	Резерви переоцінки	38	0,03%	24	0,02%	-14	-37,0%	-0,01%
3.4	Нерозподілений прибуток (збиток)	279	0,22%	665	0,53%	385	137,8%	0,31%
№	II. Відносні показники	01.07.14		01.10.14		Абсолютне відхилення	Темп приросту	
1	Питома вага дохідних активів у сукупних активах, %	75,54%		80,53%		5,00%	6,6%	
2	Коефіцієнт забезпечення резервами кредитних вкладень, %	0,73%		0,74%		0,01%	1,1%	
3	Строкові вклади клієнтів / вклади клієнтів всього, %	77,14%		65,39%		-11,75%	-15,2%	
4	Коефіцієнт захищеності виданих кредитів власним капіталом	3,38		5,36		1,98	58,7%	
5	Коефіцієнт захищеності залучених депозитів власним капіталом	3,69		5,14		1,46	39,6%	
6	Коефіцієнт фінансової стійкості, %	17,42%		12,82%		-4,60%	-26,4%	
№	III. Відносні показники фінансових результатів	01.07.14		01.10.14		Абсолютне відхилення	Темп приросту	
1	Рентабельність активів, ROA	0,04%		0,07%		0,03%	70,5%	
2	Рентабельність власного капіталу, ROE	0,22%		0,52%		0,30%	138,1%	
3	Рентабельність акціонерного капіталу	0,22%		0,53%		0,31%	137,8%	
4	Рентабельність витрат	0,37%		0,53%		0,16%	42,1%	
5	Коефіцієнт співвідношення комісійного та процентного доходу	57,07%		48,37%		-8,70%	-15,2%	
6	Коефіцієнт безризикового покриття витрат	42,97%		39,24%		-3,73%	-8,7%	
7	Коефіцієнт ефективності використання залучених коштів	14,79%		16,60%		1,81%	12,2%	
8	Чиста процентна маржа	2,04%		3,30%		1,25%	61,3%	

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:

– Висока якість кредитного портфелю Банку, що говорить про раціональну та виважену кредитну політику. Станом на 01.10.2014 р. кредити, віднесені до I-II категорій якості, склали 99,82%. При цьому банківська система України продовжує характеризуватись високим ступенем кредитного ризику, що спричиняє необхідність формування додаткових резервів.

– Прийнятна валютна структура клієнтського кредитного портфеля, що, в свою чергу, знижує чутливість Банку до валютного та кредитного ризиків. Станом на 01.10.2014 р. частка кредитів, наданих в національній валюті, складала 94,09% загального обсягу наданих кредитів, в той час як валютні кредити були надані позичальникам, в яких наявні джерела валютної виручки.

– Залучення коштів в обсязі 60,0 млн. грн. на умовах субординованого боргу, а також заплановане збільшення статутного капіталу на суму не менше ніж 50,0 млн. грн. протягом I кварталу 2015 року свідчить про високий рівень підтримки Банку з боку власників.

– Обрання Банку ФГВФО для здійснення виплат вкладникам АТ «БАНК ЗОЛОТІ ВОРОТА», а також набуття статусу кваліфікованого інвестора та прийняття частини активів і зобов'язань АТ «БАНК ЗОЛОТІ ВОРОТА» підтверджує високу ділову репутацію ПАТ КБ «СТАНДАРТ» та сприяє розширенню клієнтської бази, що також може позитивно вплинути на подальший розвиток бізнесу Банку.

– 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:

– Значна концентрація активних та пасивних операцій Банку. Невисока диверсифікація кредитного та клієнтського портфелів Банку за основними позичальниками та вкладниками є потенційним джерелом ризиків його фінансової стійкості.

– Значна залежність Банку від залучених коштів фізичних осіб, що може негативно вплинути на показники ліквідності Банку в разі відтоку клієнтських коштів в умовах девальвації національної валюти.

– Збереження високої витратності діяльності Банку, враховуючи значну питому вагу витрат за статтею «Адміністративні витрати» (42,94 млн. грн., або 33,84% сукупного обсягу валових доходів за 9 місяців 2014 року), що обумовлено розширенням регіональної мережі.

– Підвищена чутливість до операційного ризику, що зумовлено приєднанням активів та зобов'язань АТ «БАНК ЗОЛОТІ ВОРОТА».

– Як і інші банки без стратегічних іноземних інвестицій, Банк має підвищену чутливість до впливу загальнополітичних, регіональних та макроекономічних джерел ризику, притаманних Україні. Суттєва девальвація національної валюти зумовлює значне зростання боргового навантаження на банківську систему та її фінансовий результат.

Таким чином, здійснивши рейтинговий аналіз ПАТ «КОМЕРЦІЙНИЙ БАНК «СТАНДАРТ»,
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 КБ «СТАНДАРТ» довгостроковий кредитний рейтинг позичальника на рівні
uaBBB інвестиційної категорії та змінило прогноз на «в розвитку».

Відповідальний аналітик

**Голова Рейтингового комітету,
кандидат економічних наук**



Першин Д. О.

Долінський Л. Б.

26 грудня 2014 року