

Висновок про визначення рейтингової оцінки
(рейтинговий звіт)
№CONBA-КРП-007-ОН
згідно договору №14/12/29-КРП-01 від 29.12.2014 р.

I. Об'єкт рейтингування:	ПАТ «АКБ «КОНКОРД»
Тип рейтингу:	довгостроковий кредитний рейтинг позичальника за Національною рейтинговою шкалою
Дата присвоєння:	30 січня 2015 року
Рейтингова дія:	підтвердження
Дата оновлення:	08 серпня 2016 року
Категорія кредитного рейтингу:	інвестиційна
Рівень кредитного рейтингу:	uaBBB+
Прогноз рейтингу:	стабільний

**Інформація про об'єкт
рейтингування:**

Повне найменування:	ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «АКЦІОНЕРНИЙ КОМЕРЦІЙНИЙ БАНК «КОНКОРД»
Юридична адреса:	49000, м. Дніпро, пл. Троїцька, 2
Свідоцтво про державну реєстрацію:	A01 №054470 від 03.08.2006 р.
Банківська ліцензія:	№230 від 07.11.2011 р.
Код за ЄДРПОУ:	34514392
МФО:	307350
Керівник (посада):	Комісаренко Алла Валеріївна (Голова Правління)
Тел. / Факс:	+38 (056) 231-04-38
Офіційний сайт:	www.concord.ua
e-mail:	info@concord.ua

Кредитні рейтинги інвестиційної категорії	uaAAA	+				
		-				
	uaAA	+				
		-				
Кредитні рейтинги спекулятивної категорії	uaA	+				
		-				
Кредитні рейтинги спекулятивної категорії	uaBBB	+	CONBA			CONBA
		-				
	uaBB	+				
		-				
	uaB	+				
		-				
	uaCCC	+				
		-				
	uaCC	+				
		-				
	uaC	+				
		-				
			30 січня 2015 р.	2 кв 2015 р. – 1 кв. 2016 р.	30 травня 2016 р.	08 серпня 2016 р.

На засіданні Рейтингового комітету від 08.08.2016 р. Національне рейтингове агентство «Рюрік» підвищило ПАТ «АКБ «КОНКОРД» довгостроковий кредитний рейтинг позичальника до рівня **uaBBB+** інвестиційної категорії зі зміною прогнозу на «**ПОЗИТИВНИЙ**».

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 окремий 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.

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

Прогноз «**ПОЗИТИВНИЙ**» вказує на можливе підвищення кредитного рейтингу за збереження позитивних тенденцій та нівелювання 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 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 «АКБ «КОНКОРД» внутрішню інформацію та фінансову звітність за 2012 рік – II квартал 2016 року включно, а також публічну інформацію і власні бази даних.

Основні економічні показники фінансово-господарської діяльності Банку наведено в табл. 1.

Таблиця 1. Основні економічні показники діяльності ПАТ «АКБ «КОНКОРД»

№	I. Абсолютні показники	01.04.16		01.07.16		Абсолютне відхилення	Темп приросту	Зміна частки
		тис. грн.	%	тис. грн.	%			
1	Усього активів	360 870	100,00%	344 285	100,00%	-16 586	-4,6%	-
1.1	Високоліквідні активи	78 795	21,83%	80 751	23,45%	1 955	2,5%	1,62%
1.2	Кредитно-інвестиційний портфель	277 035	76,77%	252 737	73,41%	-24 298	-8,8%	-3,36%
1.2.1	Кошти в інших банках	20 632	5,72%	25 324	7,36%	4 692	22,7%	1,64%
1.2.2	Кредити та заборгованість клієнтів	256 403	71,05%	227 413	66,05%	-28 990	-11,3%	-5,00%
1.2.2.1	Кредити та заборгованість юридичних осіб	249 778	69,22%	221 892	64,45%	-27 886	-11,2%	-4,77%
1.2.2.2	Кредити та заборгованість фізичних осіб	6 625	1,84%	5 521	1,60%	-1 104	-16,7%	-0,23%
1.2.3	Резерви під заборгованість за кредитами	-49 570	-13,74%	-40 293	-	9 278	-18,7%	-
1.2.4	Цінні папери	0	0,00%	0	0,00%	0	-	0,00%
1.3	Основні засоби та нематеріальні активи	40 202	11,14%	41 043	11,92%	841	2,1%	0,78%
1.4	Інвестиційна нерухомість	2 978	0,83%	2 895	0,84%	-84	-2,8%	0,02%
2	Усього зобов'язань	194 075	100,00%	174 897	100,00%	-19 178	-9,9%	-
2.1	Кошти банків	27 896	14,37%	26 156	14,95%	-1 741	-6,2%	0,58%
2.2	Кошти юридичних осіб	107 250	55,26%	71 726	41,01%	-35 524	-33,1%	-14,25%
2.3	Кошти фізичних осіб	40 926	21,09%	64 751	37,02%	23 825	58,2%	15,93%
2.4	Боргові цінні папери, емітовані банком	2 258	1,16%	5 707	3,26%	3 448	152,7%	2,10%
2.5	Субординований борг	0	0,00%	0	0,00%	0	-	0,00%
3	Власний капітал	166 796	100,00%	169 388	100,00%	2 592	1,6%	-
3.1	Статутний капітал	155 000	92,93%	155 000	91,51%	0	0,0%	-1,42%
3.2	Резервні та інші фонди банку	8 505	5,10%	9 861	5,82%	1356	15,9%	0,72%
3.3	Резерви переоцінки	0	0,00%	0	0,00%	0	-	0,00%
3.4	Нерозподілений прибуток (збиток)	1 935	1,16%	4 527	2,67%	2592	134,0%	1,51%
№	II. Відносні показники	01.04.16		01.07.16		Абсолютне відхилення	Темп приросту	
1	Питома вага дохідних активів у сукупних активах, %	62,35%		51,37%				
2	Коефіцієнт забезпечення резервами кредитних вкладень, %	19,00%		17,47%		-1,52%	-8,0%	
3	Строкові вклади клієнтів / вклади клієнтів всього, %	46,04%		43,04%		-3,00%	-6,5%	
4	Коефіцієнт захищеності виданих кредитів власним капіталом	1,54		1,34		-0,19	-12,7%	
5	Коефіцієнт захищеності залучених депозитів власним капіталом	0,89		0,81		-0,08	-9,3%	
6	Коефіцієнт фінансової стійкості, %	46,22%		49,20%		2,98%	6,4%	
№	III. Відносні показники фінансових результатів	01.04.16		01.07.16		Абсолютне відхилення	Темп приросту	
1	Рентабельність активів, ROA	0,63%		1,40%				
2	Рентабельність власного капіталу, ROE	1,27%		2,72%		1,45%	114,4%	
3	Рентабельність акціонерного капіталу	1,36%		3,18%		1,82%	134,0%	
4	Рентабельність витрат	9,89%		11,83%		1,94%	19,6%	
5	Коефіцієнт співвідношення комісійного та процентного доходу	17,48%		17,67%		0,18%	1,0%	
6	Коефіцієнт безризикового покриття витрат	17,72%		17,86%		0,14%	0,8%	
7	Коефіцієнт ефективності використання залучених коштів	14,00%		27,48%		13,48%	96,3%	
8	Чиста процентна маржа	5,73%		11,16%		5,43%	94,9%	

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

Позитивні фактори:

– Високий рівень захищеності виданих кредитів та залучених коштів клієнтів власним капіталом. Станом на 01.07.2016 р. власний капітал відповідає 49,20% сукупних активів, співвідношення «кошти клієнтів / власний капітал» становило 0,81 (рекомендований максимум 9,0), а співвідношення «кредити та заборгованість клієнтів / власний капітал» – 1,34 (рекомендований максимум 9,0).

– Прийнятна валютна структура клієнтського кредитного портфелю Банку. Станом на 01.07.2016 р. 99,61% кредитів було надано позичальникам в національній валюті, що знижує чутливість Банку до кредитного ризику, пов'язаного з девальвацією гривні та підвищенням боргового навантаження на позичальників.

– Достатній обсяг сформованих резервів під негативно класифіковану заборгованість, що знижує чутливість Банку до кредитного ризику. Станом на 01.07.2016 р. рівень покриття клієнтського кредитного портфелю та простроченої заборгованості фактично сформованими резервами складає 17% та 739% відповідно.

– Активний розвиток карткового бізнесу та розширення регіональної мережі сприяє збереженню клієнтської бази та підвищенню конкурентних позицій на ринку банківських послуг.

– 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:

– Висока концентрація активних операцій Банку. Низька диверсифікація кредитного портфеля Банку за основними позичальниками є потенційним джерелом ризиків його фінансової стійкості.

– Значна питома вага кредитів III категорії якості в клієнтському кредитному портфелі (34,72% станом на 01.07.2016 р.), що свідчить про наявність потенційно проблемної заборгованості та підвищує чутливість Банку до кредитного ризику.

– Висока витратність діяльності Банку, враховуючи значну питому вагу витрат за статтею «Адміністративні та інші операційні витрати» (41,3% сукупного обсягу валових доходів за I півріччя 2016 року), чинить тиск на фінансовий результат Банку.

– 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 «АКБ «КОНКОРД»,
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
ПАТ «АКБ «КОНКОРД» довгостроковий кредитний рейтинг позичальника до рівня
aaBBB+ інвестиційної категорії зі зміною прогнозу на «позитивний».**

Відповідальний аналітик



Ткаченко М. А.

**Голова Рейтингового комітету,
кандидат економічних наук**



Копилов О. В.

08 серпня 2016 року