

Висновок про визначення рейтингової оцінки

№GOLDB-КРП-010-ОН

згідно договору №11/11/28-КРП-01 від 28.11.2011 р.

I. Об'єкт рейтингування:	АТ «БАНК ЗОЛОТІ ВОРОТА»
Тип рейтингу	довгостроковий кредитний рейтинг позичальника за Національною рейтинговою шкалою
Дата присвоєння	29 грудня 2011 року
Рейтингова дія	підтвердження
Дата оновлення	18 лютого 2014 року
Категорія кредитного рейтингу	інвестиційна
Рівень кредитного рейтингу	uaBBB
Прогноз рейтингу	стабільний

Інформація про об'єкт рейтингування:

Повне найменування	ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «БАНК ЗОЛОТІ ВОРОТА»
Юридична адреса	61166, м. Харків, пр. Леніна, буд. 36
Свідоцтво про державну реєстрацію	A01 №424588 від 18.08.1993 р. видане виконавчим комітетом Харківської міської ради
Банківська ліцензія	№83 від 24.10.2011 р.
Код за ЄДРПОУ	20015529
МФО	351931
Керівник (посада)	Штагер Василь Іванович (в. о. Голови Правління)
Тел. / Факс	0-800-501-289
Офіційний сайт	http://www.goldengate.kharkov.ua/
e-mail	bank@goldengate.kharkov.ua

Кредитні рейтинги інвестиційної категорії	uaAAA	+					
		-					
	uaAA	+					
		-					
	uaA	+					
		-					
Кредитні рейтинги спекулятивної категорії	uaBBB	+			GOLDB	GOLDB	
		-	GOLDB	GOLDB			
	uaBB	+					
		-					
	uaB	+					
		-					
	uaCCC	+					
		-					
	uaCC	+					
		-					
uaC	+						
	-						
			29 грудня 2011 р.	1-й – 3-й кв. 2012 р.	18 грудня 2012 р.	2013 р.	18 лютого 2014 р.

На засіданні Рейтингового комітету від 18.02.2014 р. Національне рейтингове агентство «Рюрік» підтвердило АТ «БАНК ЗОЛОТІ ВОРОТА» 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, 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».

Для визначення кредитного рейтингу НРА «Рюрік» використовувало надану АТ «БАНК ЗОЛОТІ ВОРОТА» внутрішню інформацію та квартальну фінансову звітність за 01.01.2009 р. – 01.01.2014 р. 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 фінансово-господарської діяльності АТ «БАНК ЗОЛОТІ ВОРОТА»

№	I. Місце Банку на ринку	01.10.13		01.01.14		Абсолютне відхилення		
		тис. грн.	%	тис. грн.	%	Абсолютне відхилення	Темп приросту	Зміна частки
1	Кількість банків у системі	178		-		-		
2	Позиція Банку у системі банків (1 - найвища позиція):	92		-		-		
2.1	за вартістю активів	84		-		-		
2.2	за вартістю КІП	77		-		-		
2.3	кредити та заборгованість юридичних осіб	54		-		-		
2.4	кредити та заборгованість фізичних осіб	120		-		-		
2.5	за вартістю власного капіталу	89		-		-		
2.6	за обсягом зобов'язань	90		-		-		
2.7	за фінансовим результатом							
№	II. Абсолютні показники	01.10.13		01.01.14		Абсолютне відхилення	Темп приросту	Зміна частки
		тис. грн.	%	тис. грн.	%			
1	Усього активів	1 616 961	100,00%	1 650 113	100,00%	33 153	2,1%	-
1.1	Грошові кошти та їх еквіваленти	128 854	7,97%	215 267	13,05%	86 413	67,1%	5,08%
1.2	Кредитно-інвестиційний портфель	1 408 604	87,11%	1 384 528	83,91%	-24 076	-1,7%	-3,21%
1.2.1	Кошти в інших банках	5 200	0,32%	0	0,00%	-5 200	-100,0%	-0,32%
1.2.2	Кредити та заборгованість клієнтів	1 403 404	86,79%	1 384 528	83,91%	-18 876	-1,3%	-2,89%
1.2.2.1	Кредити та заборгованість юридичних осіб	1 077 090	66,61%	1 074 316	65,11%	-2 774	-0,3%	-1,51%
1.2.2.2	Кредити та заборгованість фізичних осіб	326 314	20,18%	310 212	18,80%	-16 102	-4,9%	-1,38%
1.2.3	Цінні папери	0	0,00%	0	0,00%	0	-	0,00%
1.3	Основні засоби та нематеріальні активи	55 244	3,42%	54 899	3,33%	-345	-0,6%	-0,09%
1.4	Інвестиційна нерухомість	1 382	0,09%	1 343	0,08%	-39	-2,9%	0,00%
2	Усього зобов'язань	1 467 374	100,00%	1 499 724	100,00%	32 350	2,2%	-
2.1	Кошти банків	18 000	1,23%	27 977	1,87%	9 977	55,4%	0,64%
2.2	Кошти юридичних осіб	556 686	37,94%	569 676	37,99%	12 990	2,3%	0,05%
2.3	Кошти фізичних осіб	801 632	54,63%	811 444	54,11%	9 812	1,2%	-0,52%
2.4	Боргові цінні папери, емітовані банком	0	0,00%	0	0,00%	0	-	0,00%
2.5	Субординований борг	80 591	5,49%	80 609	5,37%	18	0,0%	-0,12%
3	Власний капітал	149 587	100,00%	150 389	100,00%	802	0,5%	-
3.1	Статутний капітал	131 768	88,09%	131 768	87,62%	0	0,0%	-0,47%
3.2	Резервні та інші фонди банку	40 367	26,99%	40 367	26,84%	0	0,0%	-0,14%
3.3	Резерви переоцінки	14 087	9,42%	14 087	9,37%	0	0,0%	-0,05%
3.4	Нерозподілений прибуток (збиток)	-36 635	-24,49%	-35 833	-23,83%	802	-	0,66%
№	III. Відносні показники	01.10.13		01.01.14		Абсолютне відхилення	Темп приросту	
		тис. грн.	%	тис. грн.	%			
1	Питома вага дохідних активів у сукупних активах, %	84,55%		81,84%		-2,71%	-3,2%	
2	Коефіцієнт забезпечення резервами кредитних вкладень, %	3,08%		2,21%		-0,87%	-28,1%	
3	Строкові вклади клієнтів / вклади клієнтів всього, %	77,94%		74,85%		-3,09%	-4,0%	
4	Коефіцієнт захищеності виданих кредитів власним капіталом	9,09		8,96		-0,13	-1,4%	
5	Коефіцієнт захищеності залучених депозитів власним капіталом	9,08		9,18		0,10	1,1%	
6	Коефіцієнт фінансової стійкості, %	9,25%		9,11%		-0,14%	-1,5%	
7	Коефіцієнт мультиплікатора акціонерного капіталу	12,27		12,52		0,25	2,1%	
№	IV. Відносні показники фінансових результатів	01.10.12-01.10.13		2013 рік		Абсолютне відхилення	Темп приросту	
		тис. грн.	%	тис. грн.	%			
1	Рентабельність активів, ROA	0,14%		0,16%		0,02%	14,7%	
2	Рентабельність власного капіталу, ROE	1,37%		1,63%		0,26%	19,1%	
3	Рентабельність акціонерного капіталу	1,35%		1,61%		0,26%	19,6%	
4	Рентабельність витрат	1,00%		1,15%		0,15%	15,1%	
5	Коефіцієнт співвідношення комісійного та процентного доходу	24,42%		21,00%		-3,42%	-14,0%	
6	Коефіцієнт безризикового покриття витрат	16,90%		15,16%		-1,75%	-10,3%	
7	Коефіцієнт ефективності використання залучених коштів	15,61%		16,07%		0,46%	3,0%	
8	Чиста процентна маржа	0,63%		0,84%		0,21%	33,6%	

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.

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

Позитивні фактори:

- *Ефективне використання ресурсів та висока ділова активність Банку. Питома вага дохідних активів у сукупних активах та коефіцієнт використання потужностей знаходились на високому рівні (81,8% та 81,7% станом на 01.01.2014 р.).*
- *Значна частка строкових коштів у загальному обсязі залучених коштів клієнтів, що знижує ризик ліквідності Банку. Коефіцієнт структури зобов'язань перед клієнтами за строковістю станом на 01.01.2014 р. склав 0,75, що є відносно високим значенням.*
- *Невисокі ризики поточної діяльності, зважаючи на доволі значну частку комісійних (безризикових) доходів у сукупних доходах Банку. За результатами останніх чотирьох звітних кварталів коефіцієнт безризикового покриття витрат склав 15,16% (при рекомендованому мінімальному значенні 10%).*
- *Невисокий рівень концентрації активних і пасивних операцій Банку, що свідчить про незначну залежність Банку від найбільших контрагентів. Станом на 01.01.2014 р. частка 10 найбільших позичальників становила 29,4% загального обсягу кредитів та заборгованості клієнтів, а частка 10 найбільших вкладників – 25,6% загального обсягу коштів клієнтів Банку.*

Негативні фактори:

- *Низький рівень захищеності виданих кредитів та коштів клієнтів власним капіталом. За результатами 2013 року власний капітал становив лише 9,11% від сукупних активів, співвідношення «кошти клієнтів / власний капітал» становило 9,18 (рекомендований максимум 9,0), а співвідношення «кредити та заборгованість клієнтів / власний капітал» становило 8,96 (рекомендований максимум 9,0).*
- *Значна залежність Банку від залучених коштів фізичних осіб (станом на 01.01.2014 р. частка коштів фізичних осіб в пасивах складає 49,18%, що відповідає 441,72% регулятивного капіталу), що в умовах девальваційних очікувань національної валюти може викликати відтік клієнтських коштів та негативно вплинути на показники ліквідності Банку.*
- *Невисокі значення показників прибутковості діяльності. За підсумками 2013 року значення чистої процентної маржі складало лише 0,84%, а показники рентабельності активів та власного капіталу – 0,16% та 1,63% відповідно, що стримує нарощення власного капіталу Банку за рахунок реінвестування нерозподіленого прибутку.*
- *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 ЗОЛОТІ ВОРОТА»,
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 АТ «БАНК
ЗОЛОТІ ВОРОТА» довгостроковий кредитний рейтинг позичальника на рівні uaBBB
інвестиційної категорії з прогнозом «стабільний».**

Відповідальний аналітик

*Голова Рейтингового комітету,
кандидат економічних наук*



Ткаченко М. А.

Долінський Л. Б.

18 лютого 2014 року