

**Висновок про визначення рейтингової оцінки
(рейтинговий звіт)
№PLCOM-КРП-001-ПР**
згідно договору №16/07/22-КРП-01 від 22.07.2016 р.

I. Об'єкт рейтингування:	ПАТ «Полікомбанк»
Тип рейтингу:	довгостроковий кредитний рейтинг позичальника за Національною рейтинговою шкалою
Дата присвоєння:	29 липня 2016 року
Рейтингова дія:	присвоєння
Категорія кредитного рейтингу:	інвестиційна
Рівень кредитного рейтингу:	uaA-
Прогноз рейтингу:	стабільний

**Інформація про об'єкт
рейтингування:**

Повне найменування	Публічне акціонерне товариство «Полікомбанк»
Юридична адреса	14013, м. Чернігів, вул. О. Молодчого, 46
Свідоцтво про державну реєстрацію	№A00 582175 від 18.08.1994 р.
Банківська ліцензія	№152 від 07.11.2011 р.
Код за ЄДРПОУ	19356610
МФО	353100
Керівник (посада)	Тарасовець Микола Павлович (Голова Правління)
Тел. / Факс	+38 (0462) 77-48-95
Офіційний сайт	http://www.poli.com.ua/
e-mail	info@policombank.com

Кредитні рейтинги інвестиційної категорії	uaAAA	+	PLCOM
		-	
	uaAA	+	
		-	
Кредитні рейтинги спекулятивної категорії	uaA	+	29 липня 2016 р.
		-	
	uaBBB	+	
		-	
	uaBB	+	
		-	
	uaB	+	
		-	
	uaCCC	+	
		-	
	uaCC	+	
		-	
	uaC	+	
		-	

На засіданні Рейтингового комітету від 29.07.2016 р. Національне рейтингове агентство «Рюрік» присвоїло ПАТ «Полікомбанк» довгостроковий кредитний рейтинг позичальника на рівні **uaA-** інвестиційної категорії з прогнозом в «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 р., позичальник або окремий борговий інструмент з рейтингом **uaA** характеризується високою кредитоспроможністю порівняно з іншими українськими позичальниками або борговими інструментами. Рівень кредитоспроможності чутливий до несприятливих комерційних, фінансових та економічних умов.

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

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».

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 «Полікомбанк» внутрішню інформацію та фінансову звітність за 2013 рік – II квартал 2016 року 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.

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

Таблиця 1. Основні економічні показники діяльності ПАТ «Полікомбанк»

№	I. Абсолютні показники	01.04.16		01.07.16		Абсолютне відхилення	Темп приросту	Зміна частки
		тис. грн.	%	тис. грн.	%			
1	Усього активів	558 987	100,00%	537 893	100,00%	-21 093	-3,8%	-
1.1	Високоліквідні активи	147 948	26,47%	152 129	28,28%	4 181	2,8%	1,82%
1.2	Кредитно-інвестиційний портфель	292 263	52,28%	264 066	49,09%	-28 197	-9,6%	-3,19%
1.2.1	Кошти в інших банках	10 769	1,93%	6 234	1,16%	-4 536	-42,1%	-0,77%
1.2.2	Кредити та заборгованість клієнтів	278 302	49,79%	254 640	47,34%	-23 662	-8,5%	-2,45%
1.2.2.1	Кредити та заборгованість юридичних осіб	274 383	49,09%	250 644	46,60%	-23 739	-8,7%	-2,49%
1.2.2.2	Кредити та заборгованість фізичних осіб	3 919	0,70%	3 997	0,74%	78	2,0%	0,04%
1.2.3	Резерви під заборгованість за кредитами	-15 592	-2,79%	-16 262	-	-670	4,3%	-
1.2.4	Цінні папери	3 192	0,57%	3 192	0,59%	0	0,0%	0,02%
1.3	Основні засоби та нематеріальні активи	124 220	22,22%	123 958	23,05%	-261	-0,2%	0,82%
1.4	Інвестиційна нерухомість	14 270	2,55%	14 270	2,65%	0	0,0%	0,10%
2	Усього зобов'язань	408 802	100,00%	347 645	100,00%	-61 157	-15,0%	-
2.1	Кошти банків	0	0,00%	0	0,00%	0	-	0,00%
2.2	Кошти юридичних осіб	175 209	42,86%	132 233	38,04%	-42 976	-24,5%	-4,82%
2.3	Кошти фізичних осіб	194 248	47,52%	190 721	54,86%	-3 527	-1,8%	7,34%
2.4	Боргові цінні папери, емітовані банком	0	0,00%	0	0,00%	0	-	0,00%
2.5	Субординований борг	11 355	2,78%	4 855	1,40%	-6 500	-57,2%	-1,38%
3	Власний капітал	150 185	100,00%	190 249	100,00%	40 064	26,7%	-
3.1	Статутний капітал	80 300	53,47%	120 300	63,23%	40 000	49,8%	9,77%
3.2	Резервні та інші фонди банку	18 972	12,63%	18 981	9,98%	9	0,0%	-2,66%
3.3	Резерви переоцінки	46 780	31,15%	46 780	24,59%	0	0,0%	-6,56%
3.4	Нерозподілений прибуток (збиток)	66	0,04%	130	0,07%	64	97,5%	0,02%
№	II. Відносні показники	01.04.16		01.07.16		Абсолютне відхилення	Темп приросту	
1	Питома вага дохідних активів у сукупних активах, %	51,85%		47,82%			-4,03%	-7,8%
2	Коефіцієнт забезпечення резервами кредитних вкладень, %	5,31%		5,94%		0,63%	11,8%	
3	Строкові вклади клієнтів / вклади клієнтів всього, %	63,90%		56,97%		-6,93%	-10,8%	
4	Коефіцієнт захищеності виданих кредитів власним капіталом	1,85		1,34		-0,51	-27,8%	
5	Коефіцієнт захищеності залучених депозитів власним капіталом	2,46		1,70		-0,76	-31,0%	
6	Коефіцієнт фінансової стійкості, %	26,87%		35,37%		8,50%	31,6%	
№	III. Відносні показники фінансових результатів	01.04.16		01.07.16		Абсолютне відхилення	Темп приросту	
1	Рентабельність активів, ROA	0,01%		0,03%			0,01%	93,7%
2	Рентабельність власного капіталу, ROE	0,04%		0,08%		0,03%	70,1%	
3	Рентабельність акціонерного капіталу	0,08%		0,13%		0,05%	58,1%	
4	Рентабельність витрат	0,33%		0,35%		0,01%	3,9%	
5	Коефіцієнт співвідношення комісійного та процентного доходу	20,04%		22,76%		2,71%	13,5%	
6	Коефіцієнт безризикового покриття витрат	16,76%		18,88%		2,12%	12,7%	
7	Коефіцієнт ефективності використання залучених коштів	5,51%		10,90%		5,39%	97,7%	
8	Чиста процентна маржа	1,51%		2,92%		1,41%	93,0%	

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

Позитивні фактори:

– Збільшення статутного капіталу Банку до 120 млн. грн. у II кварталі 2016 року свідчить про високий рівень підтримки з боку власників.

– Прийнятна валютна структура клієнтського кредитного портфелю. Станом на 01.07.2016 р. клієнтський кредитний портфель на 97% було представлено кредитами в національній валюті, що знижує чутливість Банку до валютних ризиків, пов'язаних з девальвацією гривні та погіршенням платіжної дисципліни контрагентів.

– Високий рівень захищеності виданих кредитів та залучених коштів клієнтів власним капіталом. Станом на 01.07.2016 р. власний капітал Банку відповідає 35,37% сукупних активів, співвідношення «кошти клієнтів / власний капітал» складало 1,70 (рекомендований максимум 9,0), а співвідношення «кредити та заборгованість клієнтів / власний капітал» – 1,34 (рекомендований максимум 9,0).

– Тривалий строк функціонування Банку на фінансовому ринку України (більше 20 років). Висока професійна кваліфікація і тривалий досвід роботи керівництва у банківській сфері.

– 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:

– Значна концентрація клієнтського кредитного портфелю за основними позичальниками, а також невисокий рівень резервування в клієнтському кредитному портфелі можуть негативно вплинути на ліквідність та капітал.

– Відносно висока витратність діяльності Банку, враховуючи значну питому вагу загальних адміністративних витрат (42,10% валових доходів за результатом I півріччя 2016 року), обумовлює невисокі значення показників рентабельності активів та власного капіталу.

– 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 «Полікомбанк»,
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» присвоїло
ПАТ «Полікомбанк» довгостроковий кредитний рейтинг позичальника на рівні uaA-
інвестиційної категорії з прогнозом «стабільний».**

Відповідальний аналітик

Ткаченко М. А.

**Голова Рейтингового комітету,
кандидат економічних наук**

Копилов О. В.

29 липня 2016 року