

**Висновок про визначення рейтингової оцінки
№RADAB-КРП-011-ОН**
згідно договору №13/06/14-КРП-01 від 14 червня 2013 року

Об'єкт рейтингування: ПАТ «АБ «РАДАБАНК»

Тип рейтингу	довгостроковий кредитний рейтинг позичальника за Національною рейтинговою шкалою
Рейтингова дія	підтвердження зі зміною прогнозу
Дата присвоєння	27 червня 2013 року
Дата оновлення	07 серпня 2015 року
Категорія кредитного рейтингу	інвестиційна
Рівень кредитного рейтингу	uaBBB
Прогноз рейтингу	позитивний

**Інформація про об'єкт
рейтингування:**

Повне найменування	ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «АКЦІОНЕРНИЙ БАНК «РАДАБАНК»
Юридична адреса	Україна, 49054, м. Дніпропетровськ, проспект Кірова, буд. 46
Дата державної реєстрації	03.12.1993 р.
Свідоцтво реєстрації НБУ	№220 від 03.12.1993 р.
Банківська ліцензія	№166 від 14.11.2011 р.
Код за ЄДРПОУ	21322127
МФО	306500
Керівник (посада)	Стоянов Сергій Борисович (Голова Правління)
Тел. / Факс	(0562) 38-76-60
Офіційний сайт	http://www.radabank.com.ua

Кредитні рейтинги інвестиційної категорії	uaAAA				
	uaAA				
	uaA				
	uaBBB	RADAB	RADAB	RADAB	RADAB
Кредитні рейтинги спекулятивної категорії	uaBB				
	uaB				
	uaCCC				
	uaCC				
	uaC				
		27 червня 2013 р.	2013 р.	2014 р. – II кв. 2015 р.	07 серпня 2015 р.

На засіданні Рейтингового комітету від **07.08.2015 р.** Національне рейтингове агентство «Рюрік» підтвердило **ПАТ «АБ «РАДАБАНК»** довгостроковий кредитний рейтинг позичальника на рівні **uaBBB** інвестиційної категорії та змінило прогноз 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 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 **«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 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 «АБ «РАДАБАНК» внутрішню інформацію і квартальну фінансову звітність за 01.01.2009 р. – 01.07.2015 р. включно, а також публічну інформацію та власні бази даних. Основні економічні показники фінансово-господарської діяльності ПАТ «АБ «РАДАБАНК» наведено в табл. 1.

Таблиця 1. Основні економічні показники фінансово-господарської діяльності ПАТ «АБ «РАДАБАНК»

№	I. Абсолютні показники	01.04.15		01.07.15		Абсолютне відхилення	Темп приросту	Зміна частки
		тис. грн.	%	тис. грн.	%			
1	Усього активів	464 582	100,00%	440 746	100,00%	-23 836	-5,1%	-
1.1	Високоліквідні активи	173 401	37,32%	143 869	32,64%	-29 531	-17,0%	-4,68%
1.2	Кредитно-інвестиційний портфель	280 567	60,39%	285 496	64,78%	4 930	1,8%	4,38%
1.2.1	Кошти в інших банках	5 831	1,26%	6 444	1,46%	613	10,5%	0,21%
1.2.2	Кредити та заборгованість клієнтів	274 735	59,14%	279 052	63,31%	4 317	1,6%	4,18%
1.2.2.1	Кредити та заборгованість юридичних осіб	267 166	57,51%	271 304	61,56%	4 139	1,5%	4,05%
1.2.2.2	Кредити та заборгованість фізичних осіб	7 569	1,63%	7 747	1,76%	178	2,4%	0,13%
1.2.3	Резерви під заборгованість за кредитами	-15 231	-	-18 058	-	-2 827	18,6%	-
1.2.4	Цінні папери	1	0,00%	1	0,00%	0	0,0%	0,00%
1.3	Основні засоби та нематеріальні активи	19 962	4,30%	20 072	4,55%	110	0,6%	0,26%
1.4	Інвестиційна нерухомість	4 454	0,96%	4 454	1,01%	0	0,0%	0,05%
2	Усього зобов'язань	323 587	100,00%	299 325	100,00%	-24 262	-7,5%	-
2.1	Кошти банків	63 550	19,64%	41 148	13,75%	-22 402	-35,3%	-5,89%
2.2	Кошти юридичних осіб	90 214	27,88%	93 121	31,11%	2 907	3,2%	3,23%
2.3	Кошти фізичних осіб	157 414	48,65%	155 919	52,09%	-1 495	-0,9%	3,44%
2.4	Боргові цінні папери, емітовані банком	0	0,00%	0	0,00%	0	-	0,00%
2.5	Субординований борг	0	0,00%	0	0,00%	0	-	0,00%
3	Власний капітал	140 995	100,00%	141 422	100,00%	427	0,3%	-
3.1	Статутний капітал	120 000	85,11%	120 000	84,85%	0	0,0%	-0,26%
3.2	Резервні та інші фонди банку	17 720	12,57%	17 770	12,56%	50	0,3%	0,00%
3.3	Резерви переоцінки	617	0,44%	617	0,44%	0	0,0%	0,00%
3.4	Нерозподілений прибуток (збиток)	607	0,43%	1 034	0,73%	427	70,3%	0,30%
№	II. Відносні показники	01.04.15		01.07.15		Абсолютне відхилення	Темп приросту	
1	Питома вага дохідних активів у сукупних активах, %	49,85%		48,29%		-1,56%		-3,1%
2	Коефіцієнт забезпечення резервами кредитних вкладень, %	5,47%		6,37%		0,90%		16,5%
3	Строкові вклади клієнтів / вклади клієнтів всього, %	51,67%		55,25%		3,58%		6,9%
4	Коефіцієнт захищеності виданих кредитів власним капіталом	1,95		1,97		0,02		1,3%
5	Коефіцієнт захищеності залучених депозитів власним капіталом	1,76		1,76		0,00		0,3%
6	Коефіцієнт фінансової стійкості, %	30,35%		32,09%		1,74%		5,7%
№	III. Відносні показники фінансових результатів	01.04.15		01.07.15		Абсолютне відхилення	Темп приросту	
1	Рентабельність активів, ROA	0,14%		0,23%		0,09%		65,8%
2	Рентабельність власного капіталу, ROE	0,43%		0,73%		0,30%		69,9%
3	Рентабельність акціонерного капіталу	0,51%		0,86%		0,36%		70,3%
4	Рентабельність витрат	3,66%		2,85%		-0,81%		-22,0%
5	Коефіцієнт співвідношення комісійного та процентного доходу	26,53%		23,01%		-3,52%		-13,3%
6	Коефіцієнт безризикового покриття витрат	28,77%		24,08%		-4,69%		-16,3%
7	Коефіцієнт ефективності використання залучених коштів	5,80%		12,09%		6,29%		108,5%
8	Чиста процентна маржа	2,76%		5,33%		2,57%		93,3%

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:

– Беззбиткова діяльність протягом аналізованого періоду (2012 – I пів. 2015 рр.) підвищує можливості Банку щодо нарощення власного капіталу за рахунок реінвестування нерозподіленого прибутку.

– Активний розвиток карткового бізнесу та розширення регіональної мережі сприяє збереженню клієнтської бази та утриманню конкурентних позицій на ринку банківських послуг. Так, за результатом 2014 року загальна кількість клієнтів Банку зросла в 1,9 разу.

– Виконання Банком більшості економічних нормативів, встановлених НБУ, зокрема нормативів капіталу, з достатнім запасом.

– Високий рівень захищеності виданих кредитів та залучених коштів власним капіталом. Співвідношення «кошти клієнтів / власний капітал» станом на 01.07.2015 р. складало 1,76 (рекомендоване максимальне значення 9,0), а співвідношення «кредити та заборгованість клієнтів / власний капітал» – 1,97 (рекомендоване максимальне значення 9,0).

– Підвищення рівня фінансової прозорості та інформаційної відкритості Банку, що знаходить своє відображення у детальному та комплексному розкритті інформації, необхідної для визначення кредитного рейтингу. Це дозволяє знизити ступінь невизначеності щодо фінансово-господарської діяльності Банку та якісніше оцінити його кредитоспроможність.

Негативні фактори:

– Висока концентрація клієнтського кредитного портфеля за основними позичальниками, а також низький рівень резервування в клієнтському кредитному портфелі можуть негативно вплинути на ліквідність та капітал. Так, 10 найбільших позичальників формують 56,54% обсягу кредитів та заборгованості клієнтів, що відповідає 113,52% регулятивного капіталу Банку.

– Значна концентрація ресурсної бази за основними кредиторами обмежує фінансову гнучкість Банку та підвищує його чутливість до ризику ліквідності.

– Висока витратність Банку, враховуючи значну питому вагу витрат за статтею «Адміністративні витрати» (41,3% сукупного обсягу валових доходів за результатом I пів. 2015 року), спричиняє низькі 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 «АБ «РАДАБАНК», 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 «АБ «РАДАБАНК» довгостроковий кредитний рейтинг позичальника на рівні uaBBB інвестиційної категорії та змінило прогноз на «позитивний».

Відповідальний аналітик



Ярош С. С.

**Голова Рейтингового комітету,
кандидат економічних наук**



Долінський Л. Б.

07 серпня 2015 року