

**Висновок про визначення рейтингової оцінки
№STDBK-КРП-001-ПР**
згідно договору №12/02/10-КРП-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	присвоєння
Категорія кредитного рейтингу	інвестиційна
Рівень кредитного рейтингу	uaBBB
Прогноз рейтингу	стабільний

**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 19.01.2009 р.
Код за ЄДРПОУ	36335426
МФО	380690
Керівник (посада)	Снітко Валентина Іванівна (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
		-	
	uaBB	+	
		-	
	uaB	+	
		-	
	uaCCC	+	
		-	
	uaCC	+	
		-	
	uaC	+	
		-	
			24 лютого 2012 р.

На засіданні Рейтингового комітету від 24.02.2012 р. Національне рейтингове агентство «Рюрік» присвоїло ПАТ «КОМЕРЦІЙНИЙ БАНК «СТАНДАРТ» довгостроковий кредитний рейтинг позичальника інвестиційної категорії на рівні **uaBBB** 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 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.

Прогноз «стабільний» вказує на відсутність передумов для зміни 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 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 «КОМЕРЦІЙНИЙ БАНК «СТАНДАРТ» внутрішню інформацію і квартальну фінансову звітність за 01.10.2009 р.–01.01.2012 р. включно, а також публічну інформацію та власні бази даних.

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

№	I. Місце Банку на ринку	01.10.11		01.01.12		Абсолютне відхилення		
1	Кількість банків у системі	175		175		0		
2	Позиція Банку у системі банків (1 - найвища позиція):							
2.1	за вартістю активів	160		156		-4		
2.2	за вартістю КІП	155		152		-3		
2.3	кредити та заборгованість юридичних осіб	142		140		-2		
2.4	кредити та заборгованість фізичних осіб	152		167		15		
2.5	за вартістю власного капіталу	147		159		12		
2.6	за обсягом зобов'язань	156		152		-4		
2.7	за фінансовим результатом	92		103		11		
№	II. Абсолютні показники	01.10.11		01.01.12		Абсолютне відхилення	Темп приросту	Зміна частки
		тис. грн.	%	тис. грн.	%			
1	Усього активів	224 925	100,00%	279 285	100,00%	54 360	24,2%	-
1.1	Грошові кошти та їх еквіваленти	23 584	10,49%	25 514	9,14%	1 930	8,2%	-1,35%
1.2	Кредитно-інвестиційний портфель	195 577	86,95%	247 898	88,76%	52 321	26,8%	1,81%
1.2.1	Кошти в інших банках	27 506	12,23%	35 452	12,69%	7 946	28,9%	0,46%
1.2.2	Кредити та заборгованість клієнтів	116 525	51,81%	155 860	55,81%	39 335	33,8%	4,00%
1.2.2.1	Кредити та заборгованість юридичних осіб	108 105	48,06%	155 245	55,59%	47 140	43,6%	7,52%
1.2.2.2	Кредити та заборгованість фізичних осіб	8 420	3,74%	615	0,22%	-7 805	-92,7%	-3,52%
1.2.3	Цінні папери	51 546	22,92%	56 586	20,26%	5 040	9,8%	-2,66%
1.3	Основні засоби та нематеріальні активи	6 660	2,96%	5 473	1,96%	-1 187	-17,8%	-1,00%
1.4	Інвестиційна нерухомість	0	0,00%	0	0,00%	0	-	0,00%
2	Усього зобов'язань	138 065	100,00%	192 335	100,00%	54 270	39,3%	-
2.1	Кошти банків	50 851	36,83%	72 524	37,71%	21 673	42,6%	0,88%
2.2	Кошти юридичних осіб	30 456	22,06%	32 902	17,11%	2 446	8,0%	-4,95%
2.3	Кошти фізичних осіб	44 483	32,22%	37 627	19,56%	-6 856	-15,4%	-12,66%
2.4	Боргові цінні папери, емітовані банком	0	0,00%	0	0,00%	0	-	0,00%
2.5	Субординований борг	12 101	8,76%	12 104	6,29%	3	0,0%	-2,47%
3	Власний капітал	86 860	100,00%	86 951	100,00%	91	0,1%	-
3.1	Статутний капітал	85 000	97,86%	85 000	97,76%	0	0,0%	-0,10%
3.2	Резерви, капіталізовані дивіденди та інші фонди банку	54	0,06%	54	0,06%	0	0,0%	0,00%
3.3	Резерви переоцінки необоротних активів	0	0,00%	0	0,00%	0	-	0,00%
3.4	Прибуток/Збиток минулих років	1 031	1,19%	1 031	1,19%	0	0,0%	0,00%
3.5	Прибуток/Збиток поточного року	625	0,72%	744	0,86%	119	19,0%	0,14%
№	III. Відносні показники	01.10.11		01.01.12		Абсолютне відхилення	Темп приросту	
1	Питома вага дохідних активів у сукупних активах, %	86,42%		88,76%		2,33%	2,7%	
2	Коефіцієнт забезпечення резервами кредитних вкладень, %	1,00%		1,10%		0,10%	10,0%	
3	Строкові вклади клієнтів / вклади клієнтів всього, %	81,40%		72,71%		-8,69%	-10,7%	
4	Коефіцієнт захищеності виданих кредитів власним капіталом	1,33		1,77		0,44	33,5%	
5	Коефіцієнт захищеності залучених депозитів власним капіталом	0,86		0,81		-0,05	-6,0%	
6	Коефіцієнт фінансової стійкості, %	38,62%		31,13%		-7,48%	-19,4%	
7	Коефіцієнт мультиплікатора акціонерного капіталу	2,65		3,29		0,64	24,2%	
№	IV. Відносні показники фінансових результатів	01.10.2011		01.01.2012		Абсолютне відхилення	Темп приросту	
1	Рентабельність активів, ROA	0,68%		0,32%		-0,36%	-52,9%	
2	Рентабельність власного капіталу, ROE	1,64%		0,86%		-0,78%	-47,6%	
3	Рентабельність акціонерного капіталу	1,66%		0,88%		-0,78%	-47,0%	
4	Рентабельність витрат	5,78%		2,51%		-3,27%	-56,6%	
5	Коефіцієнт співвідношення комісійного та процентного доходу	15,42%		9,20%		-6,22%	-40,3%	
6	Коефіцієнт безризикового покриття витрат	11,29%		6,21%		-5,08%	-45,0%	
7	Коефіцієнт ефективності використання залучених коштів	21,54%		20,57%		-0,97%	-4,5%	
8	Чиста процентна маржа	3,50%		2,79%		-0,71%	-20,3%	

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:

– Відносно висока якість кредитного портфелю Банку. У портфелі Банку відсутні кредити, класифіковані як «безнадійні», а резерви під знецінення кредитів на кінець 2011 року становили 1,10% активу. При цьому банківська система України продовжує характеризуватись високим ступенем кредитного ризику, що спричиняє необхідність формування додаткових резервів та призводить до нерентабельної діяльності банків.

– Високий рівень фінансової стійкості та незалежності Банку. Фінансова стійкість Банку знаходиться на достатньому рівні (станом на 01.01.2012 р. частка власного капіталу в структурі пасивів становила 31,13%) та є значно вищою, ніж в середньому для банків IV групи та системи в цілому.

– Високий рівень захищеності виданих кредитів та залучених коштів власним капіталом. Співвідношення «кошти клієнтів / власний капітал» станом на 01.01.2012 р. складає 0,8 (рекомендоване максимальне значення 9,0), а співвідношення «кредити та заборгованість клієнтів / власний капітал» – 1,8 (рекомендоване максимальне значення 9,0).

– Значна частка у депозитному портфелі строкових коштів, що знижує ризик ліквідності Банку. Так, коефіцієнт структури зобов'язань перед клієнтами за строковістю (0,73 станом на 01.01.2012 р.) суттєво перевищує середні значення коефіцієнта для банківської системи (0,64).

– Ефективне використання ресурсів та висока ділова активність Банку. Так, питома вага дохідних активів у сукупних активах знаходиться на високому рівні (88,76% станом на 01.01.2012 р.), при цьому дохідні активи перевищували платні ресурси в 1,2 разу (при рекомендованому значенні не менше 1,0).

– 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:

– Досить високі ризики поточної діяльності, зважаючи на низьку частку комісійних (безризикових) доходів у сукупних доходах Банку. Коефіцієнт співвідношення комісійного та процентного доходів за 2011 рік становив лише 9,20% (при рекомендованому мінімальному значенні 10%), що нижче, ніж середні значення для банків IV групи та банківської системи в цілому (23,05% та 16,29% відповідно). Коефіцієнт безризикового покриття витрат за результатами 2011 року становив лише 6,21% (при рекомендованому мінімальному значенні 10%), що значно нижче, ніж середнє значення для банків IV групи та банківської системи в цілому (20,20% та 16,35% відповідно).

– Схильність до прийняття ринкових ризиків: станом на 01.01.2012 р. у цінні папери інвестовано 56,59 млн. грн., що становить близько 42,15% регулятивного капіталу, а значення нормативів інвестування в цінні папери окремо за кожною установою Н11 (9,48%, максимально дозволений рівень – 15%) та загальної суми інвестування Н12 (32,46%, максимально дозволений рівень – 60%) були значно вищими, ніж середні значення по банківській системі (0,06% та 3,24% відповідно).

– Висока витратність Банку, враховуючи значну питому вагу витрат за статтею «Адміністративні та інші операційні витрати» (52,82% сукупного обсягу витрат за 2011 рік), спричиняє низькі значення показників рентабельності активів та власного капіталу. Низький рівень прибутковості є суттєвим відхиленням від затвердженого бізнес-плану.

– Висока концентрація активних операцій Банку. Заборгованість 10 найбільших позичальників-юридичних осіб станом на 01.01.2012 р. становить близько 163,3 млн. грн., або 121,64% розміру регулятивного капіталу.

– Низька захищеність капіталу Банку основними фондами: частка основних засобів у сукупних активах Банку протягом 2011 року поступово знижувалась і станом на 01.01.2012 р. складала 2%, що є значно нижчим, ніж у середньому по IV групі банків (5,2%).

– Короткий строк фактичної діяльності (2 роки), недостатній розвиток філіальної мережі та відповідного технологічного забезпечення для ефективного надання повного спектру банківських послуг, а також низький розвиток клієнтської бази Банку.

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» присвоїло банківській
установі ПАТ «КОМЕРЦІЙНИЙ БАНК «СТАНДАРТ» довгостроковий кредитний
рейтинг позичальника інвестиційної категорії на рівні «uaBBB» з прогнозом
«стабільний».

Відповідальний аналітик

*Голова Рейтингового комітету,
кандидат економічних наук*



Ковальчук О. С.

Долінський Л. Б.

«24» лютого 2012 року