

**Висновок про визначення рейтингової оцінки
№STDBK-КРП-002-ОН**
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	підтвердження
Дата оновлення	13 червня 2012 року
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)	Кобзар Сергій Іванович (Голова Правління)
Тел. / Факс	(044) 585-66-35
Офіційний сайт	http://standart-bank.com

Кредитні рейтинги інвестиційної категорії	uaAAA	+		
		-		
	uaAA	+		
		-		
	uaA	+		
Кредитні рейтинги спекулятивної категорії		-	STDBK	
	uaBBB	+		
		-		
	uaBB	+		
		-		
	uaB	+		
		-		
	uaCCC	+		
		-		
	uaCC	+		
		-		
	uaC	+		
		-		
			24 лютого 2012 р.	13 червня 2012 р.

На засіданні Рейтингового комітету від 13.06.2012 р. Національне рейтингове агентство «Рюрік» підтвердило 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. – 01.04.2012 р. включно, а також публічну інформацію та власні

бази даних. Основні економічні показники фінансово-господарської діяльності ПАТ «КОМЕРЦІЙНИЙ БАНК «СТАНДАРТ» наведено в табл. 1.

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

№	I. Місце Банку на ринку	01.01.12		01.04.12		Абсолютне відхилення		
1	Кількість банків у системі	175		174		-1		
2	Позиція Банку у системі банків (1 - найвища позиція):							
2.1	за вартістю активів	156		149		-7		
2.2	за вартістю КІП	152		144		-8		
2.3	кредити та заборгованість юридичних осіб	140		136		-4		
2.4	кредити та заборгованість фізичних осіб	167		165		-2		
2.5	за вартістю власного капіталу	159		125		-34		
2.6	за обсягом зобов'язань	152		149		-3		
2.7	за фінансовим результатом	103		115		12		
№	II. Абсолютні показники	01.01.12		01.04.12		Абсолютне відхилення	Темп приросту	Зміна частки
		тис. грн.	%	тис. грн.	%			
1	Усього активів	279 285	100,00%	332 863	100,00%	53 578	19,2%	-
1.1	Грошові кошти та їх еквіваленти	25 514	9,14%	16 634	5,00%	-8 880	-34,8%	-4,14%
1.2	Кредитно-інвестиційний портфель	247 898	88,76%	312 301	93,82%	64 403	26,0%	5,06%
1.2.1	Кошти в інших банках	35 452	12,69%	42 331	12,72%	6 879	19,4%	0,02%
1.2.2	Кредити та заборгованість клієнтів	155 860	55,81%	209 775	63,02%	53 915	34,6%	7,21%
1.2.2.1	Кредити та заборгованість юридичних осіб	155 245	55,59%	208 747	62,71%	53 502	34,5%	7,13%
1.2.2.2	Кредити та заборгованість фізичних осіб	615	0,22%	1 028	0,31%	413	67,2%	0,09%
1.2.3	Цінні папери	56 586	20,26%	60 195	18,08%	3 609	6,4%	-2,18%
1.3	Основні засоби та нематеріальні активи	5 473	1,96%	5 321	1,60%	-152	-2,8%	-0,36%
1.4	Інвестиційна нерухомість	0	0,00%	0	0,00%	0	-	0,00%
2	Усього зобов'язань	192 335	100,00%	205 750	100,00%	13 415	7,0%	-
2.1	Кошти банків	72 524	37,71%	45 330	22,03%	-27 194	-37,5%	-15,68%
2.2	Кошти юридичних осіб	32 902	17,11%	105 880	51,46%	72 978	221,8%	34,35%
2.3	Кошти фізичних осіб	37 627	19,56%	40 640	19,75%	3 013	8,0%	0,19%
2.4	Боргові цінні папери, емітовані банком	0	0,00%	0	0,00%	0	-	0,00%
2.5	Субординований борг	12 104	6,29%	12 104	5,88%	0	0,0%	-0,41%
3	Власний капітал	86 951	100,00%	127 113	100,00%	40 162	46,2%	-
3.1	Статутний капітал	85 000	97,76%	85 000	66,87%	0	0,0%	-30,89%
3.2	Резервні та інші фонди банку	54	0,06%	54	0,04%	0	0,5%	-0,02%
3.3	Резерви переоцінки	122	0,14%	112	0,09%	-10	-8,4%	-0,05%
3.4	Нерозподілений прибуток (збиток)	1 775	2,04%	1 947	1,53%	172	9,7%	-0,51%
№	III. Відносні показники	01.01.12		01.04.12		Абсолютне відхилення	Темп приросту	
1	Питома вага дохідних активів у сукупних активах, %	88,76%		93,22%		4,46%	5,0%	
2	Коефіцієнт забезпечення резервами кредитних вкладень, %	1,10%		1,09%		-0,01%	-0,8%	
3	Строкові вклади клієнтів / вклади клієнтів всього, %	72,71%		63,62%		-9,09%	-12,5%	
4	Коефіцієнт захищеності виданих кредитів власним капіталом	1,77		1,63		-0,14	-7,9%	
5	Коефіцієнт захищеності залучених депозитів власним капіталом	0,81		1,15		0,34	42,1%	
6	Коефіцієнт фінансової стійкості, %	31,13%		38,19%		7,05%	22,7%	
7	Коефіцієнт мультиплікатора акціонерного капіталу	3,29		3,92		0,63	19,2%	
№	IV. Відносні показники фінансових результатів	2010 рік		2011 рік		Абсолютне відхилення	Темп приросту	
1	Рентабельність активів, ROA	0,57%		0,32%		-0,26%	-44,7%	
2	Рентабельність власного капіталу, ROE	1,26%		0,86%		-0,40%	-31,7%	
3	Рентабельність акціонерного капіталу	1,28%		0,88%		-0,40%	-31,4%	
4	Рентабельність витрат	5,37%		2,52%		-2,86%	-53,2%	
5	Коефіцієнт співвідношення комісійного та процентного доходу	15,44%		9,20%		-6,24%	-40,4%	
6	Коефіцієнт безризикового покриття витрат	15,54%		6,21%		-9,34%	-60,1%	
7	Коефіцієнт ефективності використання залучених коштів	20,80%		20,57%		-0,23%	-1,1%	
8	Чиста процентна маржа	6,45%		2,79%		-3,66%	-56,8%	

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. Кредити, класифіковані як «безнадійні», у портфелі Банку відсутні, а резерви під знецінення кредитів на кінець I кварталу 2012 року становили 1,09% активу. При цьому банківська система України продовжує характеризуватись високим ступенем кредитного ризику, що спричиняє необхідність формування додаткових резервів.*
- Високий рівень фінансової стійкості та незалежності Банку. Станом на 01.04.2012 р. значення коефіцієнта фінансової стійкості становило 38,19%, що є значно вищим, ніж в середньому для банків IV групи та системи в цілому (19,12% та 14,99% відповідно).*
- Високий рівень захищеності виданих кредитів та залучених коштів власним капіталом. Співвідношення «кошти клієнтів / власний капітал» станом на 01.04.2012 р. складає 1,2 (рекомендоване максимальне значення 9,0), а співвідношення «кредити та заборгованість клієнтів / власний капітал» – 1,6 (рекомендоване максимальне значення 9,0).*
- Заплановане збільшення статутного капіталу Банку на 40 млн. грн. дозволить продовжити нарощення масштабів діяльності за збереження достатнього рівня захищеності залучених коштів та виданих кредитів власним капіталом.*
- Доволі низька концентрація ресурсної бази, що певною мірою знижує ризик ліквідності. Частка депозитів 10 найбільших вкладників Банку у сукупному обсязі залучених коштів клієнтів станом на 01.04.2012 р. складає 21,35%.*
- 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 останні чотири звітні квартали становив лише 7,71% (при рекомендованому мінімальному значенні 10%), що значно нижче, ніж середні значення для банків IV групи та банківської системи в цілому (23,61% та 16,99% відповідно). Коефіцієнт безризикового покриття витрат за результатами останніх чотирьох звітних кварталів становив лише 5,91% (при рекомендованому мінімальному значенні 10%), що значно нижче, ніж середні значення для банків IV групи та банківської системи в цілому (20,37% та 16,96% відповідно).

– Схильність до прийняття ринкових ризиків: станом на 01.04.2012 р. в цінні папери інвестовано 60,21 млн. грн., що становить близько 42,95% регулятивного капіталу, а значення нормативів інвестування в цінні папери окремо за кожною установою Н11 (9,08%, максимально дозволений рівень – 15%) та загальної суми інвестування Н12 (31,09%, 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» (55,73% сукупного обсягу витрат за I квартал 2012 року), спричиняє низькі значення показників рентабельності активів та власного капіталу.

– Висока концентрація активних операцій Банку. Заборгованість 10 найбільших позичальників станом на 01.04.2012 р. складає 68,27% кредитно-інвестиційного портфелю або 150,83% регулятивного капіталу.

– Низька захищеність капіталу Банку основними фондами: частка основних засобів у сукупних активах Банку протягом аналізованого періоду поступово знижувалась і станом на 01.04.2012 р. складала 1,6%, що є значно нижчим значенням, ніж у середньому по IV групі банків (4,7%).

– Короткий строк фактичної діяльності (менше трьох років), недостатній розвиток філіальної мережі та відповідного технологічного забезпечення для ефективного надання повного спектру банківських послуг та 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» підтвердило банківській
установі ПАТ «КОМЕРЦІЙНИЙ БАНК «СТАНДАРТ» довгостроковий кредитний
рейтинг позичальника інвестиційної категорії на рівні «uaBBB» з прогнозом
«стабільний».

Відповідальний аналітик



Ковальчук О. С.

*Голова Рейтингового комітету,
кандидат економічних наук*



Долінський Л. Б.

«13» червня 2012 року