

## Висновок про визначення рейтингової оцінки №CONBA-КРП-002-ОН

згідно договору №14/12/29-КРП-01 від 29.12.2014 р.

|                                       |  |
|---------------------------------------|--|
| <b>I. Об'єкт рейтингування:</b>       | <b>ПАТ «АКБ «КОНКОРД»</b>  |
| <b>Тип рейтингу:</b>                  | довгостроковий кредитний рейтинг позичальника за Національною рейтинговою шкалою |
| <b>Дата присвоєння:</b>               | 30 січня 2015 року   |
| <b>Рейтингова дія:</b>                | підтвердження  |
| <b>Дата оновлення:</b>                | 29 травня 2015 року  |
| <b>Категорія кредитного рейтингу:</b> | <b>Інвестиційна</b>  |
| <b>Рівень кредитного рейтингу:</b>    | <b>uaBBB</b>   |
| <b>Прогноз рейтингу:</b>              | <b>стабільний</b>  |

### Інформація про об'єкт рейтингування:

|   |  |
|---|--|
| <b>Повне найменування:</b>                | ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «АКЦІОНЕРНИЙ КОМЕРЦІЙНИЙ БАНК «КОНКОРД» |
| <b>Юридична адреса:</b>                   | 49069, м. Дніпропетровськ, вул. Артема, 94                             |
| <b>Свідоцтво про державну реєстрацію:</b> | A01 №054470 від 03.08.2006 р.  |
| <b>Банківська ліцензія:</b>               | №230 від 07.11.2011 р.   |
| <b>Код за ЄДРПОУ:</b>                     | 34514392   |
| <b>МФО:</b>                               | 307350   |
| <b>Керівник (посада):</b>                 | Нефедов Кирил Євгенович (Голова Правління)                             |
| <b>Тел. / Факс:</b>                       | +38 (056) 231-04-38  |
| <b>Офіційний сайт:</b>                    | www.concord.ua   |
| <b>e-mail:</b>                            | info@concord.ua  |

|   |       |   |                     |                      |
|---|-------|---|---------------------|----------------------|
| Кредитні рейтинги інвестиційної категорії | uaAAA | + |                     |                      |
|   |       | - |                     |                      |
|   | uaAA  | + |                     |                      |
|   |       | - |                     |                      |
|   | uaA   | + |                     |                      |
|   |       | - |                     |                      |
|   | uaBBB | + | CONBA               | CONBA                |
|   |       | - |                     |                      |
| Кредитні рейтинги спекулятивної категорії | uaBB  | + |                     |                      |
|   |       | - |                     |                      |
|   | uaB   | + |                     |                      |
|   |       | - |                     |                      |
|   | uaCCC | + |                     |                      |
|   |       | - |                     |                      |
|   | uaCC  | + |                     |                      |
|   | -     |   |                     |                      |
|   | uaC   | + |                     |                      |
|   |       | - |                     |                      |
|   |       |   | 30 січня<br>2015 р. | 29 травня<br>2015 р. |

На засіданні Рейтингового комітету від **29.05.2015 р.** Національне рейтингове агентство «Рюрік» підтвердило **ПАТ «АКБ «КОНКОРД»** 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 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 **«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 «АКБ «КОНКОРД» внутрішню інформацію та квартальну фінансову звітність за 2012 рік – I квартал 2015 року 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 діяльності ПАТ «АКБ «КОНКОРД»

| №       | I. Абсолютні показники                                       | 01.01.15  |         | 01.04.15  |         | Абсолютне відхилення | Темп приросту | Зміна частки |
|---------|--|-----------|---------|-----------|---------|----------------------|---------------|--------------|
|         |  | тис. грн. | %       | тис. грн. | %       |                      |               |              |
| 1       | Усього активів   | 251 541   | 100,00% | 300 539   | 100,00% | 48 998               | 19,5%         | -            |
| 1.1     | Високоліквідні активи  | 33 304    | 13,24%  | 65 555    | 21,81%  | 32 251               | 96,8%         | 8,57%        |
| 1.2     | Кредитно-інвестиційний портфель                              | 227 801   | 90,56%  | 250 295   | 83,28%  | 22 494               | 9,9%          | -7,28%       |
| 1.2.1   | Кошти в інших банках   | 1 249     | 0,50%   | 3 222     | 1,07%   | 1 973                | 158,0%        | 0,58%        |
| 1.2.2   | Кредити та заборгованість клієнтів                           | 222 833   | 88,59%  | 243 285   | 80,95%  | 20 452               | 9,2%          | -7,64%       |
| 1.2.2.1 | Кредити та заборгованість юридичних осіб                     | 220 596   | 87,70%  | 239 811   | 79,79%  | 19 215               | 8,7%          | -7,90%       |
| 1.2.2.2 | Кредити та заборгованість фізичних осіб                      | 2 237     | 0,89%   | 3 474     | 1,16%   | 1 237                | 55,3%         | 0,27%        |
| 1.2.3   | Резерви під заборгованість за кредитами                      | -46 084   | -       | -54 533   | -       | -8 449               | 18,3%         | -            |
| 1.2.4   | Цінні папери   | 3 719     | 1,48%   | 3 788     | 1,26%   | 69                   | 1,9%          | -0,22%       |
| 1.3     | Основні засоби та нематеріальні активи                       | 30 522    | 12,13%  | 32 799    | 10,91%  | 2 277                | 7,5%          | -1,22%       |
| 1.4     | Інвестиційна нерухомість                                     | 3 145     | 1,25%   | 3 104     | 1,03%   | -42                  | -1,3%         | -0,22%       |
| 2       | Усього зобов'язань   | 112 942   | 100,00% | 136 607   | 100,00% | 23 665               | 21,0%         | -            |
| 2.1     | Кошти банків   | 0         | 0,00%   | 13 924    | 10,19%  | 13 924               | -             | 10,19%       |
| 2.2     | Кошти юридичних осіб   | 67 079    | 59,39%  | 69 160    | 50,63%  | 2 081                | 3,1%          | -8,77%       |
| 2.3     | Кошти фізичних осіб  | 32 740    | 28,99%  | 45 393    | 33,23%  | 12 653               | 38,6%         | 4,24%        |
| 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  | 138 598   | 100,00% | 163 932   | 100,00% | 25 334               | 18,3%         | -            |
| 3.1     | Статутний капітал  | 130 000   | 93,80%  | 130 000   | 79,30%  | 0                    | 0,0%          | -14,50%      |
| 3.2     | Резервні та інші фонди банку                                 | 7 779     | 5,61%   | 7 779     | 4,75%   | 0                    | 0,0%          | -0,87%       |
| 3.3     | Резерви переоцінки   | 0         | 0,00%   | 0         | 0,00%   | 0                    | -             | 0,00%        |
| 3.4     | Нерозподілений прибуток (збиток)                             | 819       | 0,59%   | 427       | 0,26%   | -393                 | -47,9%        | -0,33%       |
| №       | II. Відносні показники                                       | 01.01.15  |         | 01.04.15  |         | Абсолютне відхилення | Темп приросту |              |
| 1       | Питома вага дохідних активів у сукупних активах, %           | 64,85%    |         | 59,37%    |         |                      | -5,47%        | -8,4%        |
| 2       | Коефіцієнт забезпечення резервами кредитних вкладень, %      | 20,56%    |         | 22,23%    |         | 1,67%                | 8,1%          |              |
| 3       | Строкові вклади клієнтів / вклади клієнтів всього, %         | 36,20%    |         | 35,55%    |         | -0,66%               | -1,8%         |              |
| 4       | Коефіцієнт захищеності виданих кредитів власним капіталом    | 1,61      |         | 1,48      |         | -0,12                | -7,7%         |              |
| 5       | Коефіцієнт захищеності залучених депозитів власним капіталом | 0,72      |         | 0,70      |         | -0,02                | -3,0%         |              |
| 6       | Коефіцієнт фінансової стійкості, %                           | 55,10%    |         | 54,55%    |         | -0,55%               | -1,0%         |              |
| №       | III. Відносні показники фінансових результатів               | 01.01.15  |         | 01.04.15  |         | Абсолютне відхилення | Темп приросту |              |
| 1       | Рентабельність активів, ROA                                  | 0,39%     |         | 0,17%     |         |                      | -0,22%        | -56,1%       |
| 2       | Рентабельність власного капіталу, ROE                        | 0,59%     |         | 0,28%     |         | -0,31%               | -52,3%        |              |
| 3       | Рентабельність акціонерного капіталу                         | 0,63%     |         | 0,33%     |         | -0,30%               | -47,9%        |              |
| 4       | Рентабельність витрат  | 2,59%     |         | 2,82%     |         | 0,24%                | 9,1%          |              |
| 5       | Коефіцієнт співвідношення комісійного та процентного доходу  | 8,38%     |         | 18,50%    |         | 10,12%               | 120,9%        |              |
| 6       | Коефіцієнт безризикового покриття витрат                     | 20,69%    |         | 41,54%    |         | 20,84%               | 100,7%        |              |
| 7       | Коефіцієнт ефективності використання залучених коштів        | 46,16%    |         | 16,12%    |         | -30,04%              | -65,1%        |              |
| 8       | Чиста процентна маржа  | 13,08%    |         | 4,27%     |         | -8,81%               | -67,4%        |              |

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

### **Позитивні фактори:**

– Високий рівень захищеності виданих кредитів та залучених коштів клієнтів власним капіталом. Станом на 01.04.2015 р. власний капітал становив 54,55% від сукупних активів, співвідношення «кошти клієнтів / власний капітал» становило 0,699 (рекомендований максимум 9,0), а співвідношення «кредити та заборгованість клієнтів / власний капітал» становило 1,484 (рекомендований максимум 9,0).

– Прийнятна валютна структура клієнтського кредитного портфеля Банку. Так, станом на 01.04.2015 р. 99,65% кредитів було надано позичальникам в національній валюті, що певною мірою знижує чутливість Банку до кредитного ризику, пов'язаного з девальвацією національної валюти та підвищенням боргового навантаження на позичальників.

– Достатній обсяг сформованих резервів під негативно класифіковану заборгованість, що знижує чутливість Банку до кредитного ризику. Так, станом на 01.04.2015 р. рівень покриття фактично сформованими резервами простроченої заборгованості складає 302,14%.

– 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:**

– Висока концентрація активних операцій Банку. Низька диверсифікація кредитного портфеля Банку за основними позичальниками є потенційним джерелом ризиків його фінансової стійкості.

– Висока концентрація ресурсної бази за основними кредиторами та значна частка коштів на поточних рахунках обмежують фінансову гнучкість Банку та підвищують його чутливість до ризику ліквідності.

– Низькі значення показників рентабельності активів і власного капіталу. Низький рівень прибутковості (за підсумками I кварталу 2015 року Банк отримав прибуток в розмірі 427 тис. грн.) 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. Суттєва девальвація національної валюти зумовлює значне зростання боргового навантаження на банківську систему та її фінансовий результат.

Таким чином, здійснивши рейтинговий аналіз ПАТ «АКБ «КОНКОРД», 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 «АКБ «КОНКОРД» довгостроковий кредитний рейтинг позичальника на рівні uaBBB інвестиційної категорії з прогнозом «стабільний».**

Відповідальний аналітик

Першин Д. О.

Голова Рейтингового комітету,  
кандидат економічних наук



Долінський Л. Б.

29 травня 2015 року