

Рейтинговый отчет
(версия для публикации)
(на основании Договора № 50/РА от 16.02.2011)



Кредитный рейтинг банка по украинской национальной шкале:	uaBBB-
Интерпретация рейтинга по национальной шкале:	Банк характеризуется достаточной кредитоспособностью по сравнению с другими украинскими банками. Уровень кредитоспособности зависит от влияния неблагоприятных коммерческих финансовых и экономических условий (Оценка определена в соответствии с рейтинговой шкалой, утвержденной Постановлением Кабинета Министров Украины № 665 от 26 апреля 2007 г.)
Кредитный рейтинг банка по международной шкале РА «Эксперт-Рейтинг»:	B- (удовлетворительный уровень устойчивости)
Дата присвоения рейтинга:	21 февраля 2011 года



**ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
«АКЦИОНЕРНЫЙ БАНК «УКООПСИЛКА»**
(полное наименование банка)

Украина, 01001, г. Киев, ул. Крещатик, 7/11
(юридический адрес банка)

Украина, 01001, г. Киев, ул. Крещатик, 7/11
(фактический адрес банка)

Дата регистрации	25 октября 1993 года
Код ЕГРПОУ	21536532
Аудиторы	ЗАО «Киев аудит»
Телефон	+38 (044) 279-43-32
Факс	+38 (044) 279-75-03
Председатель правления	Кондратенко Лилия Владимировна
Контактные лица	Заместитель Председателя Правления – начальник отдела кредитования юридических и физических лиц, Коваль Александр Иванович тел.: (044) 279-75-03
E-mail	ukoop@i.kiev.ua
Web-сайт	www.bankukoopsilka.kiev.ua

Перечень лицензий, которыми обладает банк: Банковская лицензия № 17 от 20.11.2009 г., Разрешение № 17-3 от 20.11.2009 г., Дополнение к Разрешению № 17-3 от 20.11.2009 г.

Настоящий отчет является рейтинговым исследованием, выражающим мнение аналитиков РА «Эксперт-Рейтинг».
Отчет служит обоснованием присвоенного рейтинга, который также является мнением аналитиков РА «Эксперт-Рейтинг».
Ограничения на использование рейтингового отчета читайте на последней странице отчета

1. Общая характеристика банка

АБ «УКООПСПИЛКА» начал свою деятельность 25 октября 1993 года в городе Киеве как Открытое акционерное общество коммерческий банк «Укоопспилка». В дальнейшем банк был реорганизован в открытое акционерное общество акционерный банк «Укоопспилка». В связи с принятием Верховной Радой Украины Закона Украины «Об акционерных обществах» банк сменил свою организационно-правовую форму и с 12.11.2009 г. стал ПУБЛИЧНЫМ АКЦИОНЕРНЫМ ОБЩЕСТВОМ «АКЦИОНЕРНЫЙ БАНК «УКООПСПИЛКА».

Предыдущие годы деятельности стали крепким фундаментом для сегодняшних достижений и создания репутации стабильного банка, которые были достигнуты за счет применения современных принципов управления капиталом и активами, взвешенной депозитной и кредитной политики.

Планомерно расширяется сеть филиалов и отделений Банка. На сегодняшний день полный комплекс банковских услуг предоставляют 9 филиалов и 3 отделения. Оценить преимущества Банка уже смогли жители Днепропетровской, Николаевской, Ровненской, Житомирской, Херсонской, Львовской, Черновицкой и Хмельницкой областей. Развитие региональной сети осуществляется с учетом интересов конкретных регионов, их специфики и потребности их жителей (табл. 1).

Таблица 1

Основные показатели деятельности ПАО «АБ «Укоопспилка» (тыс. грн., %, процентных пунктов)

Показатели	2010 (01.01.2011)	2009 (01.01.2010)	Изменение	Темп прироста, %
Активы всего	260481	216795	43686	20,15%
Чистые активы (Активы – Резерв по активным операциям)	256567	211025	45542	21,58%
Кредиты клиентам (исключая межбанк)	172824	128590	44234	34,40%
Собственный капитал	94041	86564	7477	8,64%
Уставный фонд (оплаченный)	42626	37050	5576	15,05%
Депозиты физических лиц	33182	33650	-468	-1,39%
Межбанковские кредиты полученные	3982	-	-	-
Депозиты юридических лиц	51575	20454	31121	152,15%
Чистая прибыль	20	620	-600	-96,77%
Уровень достаточности капитала (H2)	39,25%	47,14%	-7,89 п.п.	-

Источник: Данные АБ «Укоопспилка», НБУ, расчеты РА «Эксперт-Рейтинг»

Как показал анализ аналитической службы РА «Эксперт-Рейтинг», 2010 год оказался для Банка годом роста, его практически не задела те негативные тенденции, которые коснулись крупных банков. В 2010 году АБ «Укоопспилка» быстро восстанавливался. Так, за год активы выросли на 20,15%, кредиты клиентам — на 34,4%, собственный капитал — на 8,64%, депозиты юридических лиц — на 152,15%.

К условно негативным тенденциям можно отнести: во-первых, снижение объемов чистой прибыли в 2010 году на 600 тыс. грн. с 620 000 грн. по итогам 2009 года. Во-вторых, снижение депозитов физических лиц на 1,4%. Обе тенденции не носят острый характер. По итогам 2010 года работа Банка оставалась прибыльной. Темпы снижения депозитов населения в 2010 году оставались незначительными.

В целом, Агентство позитивно оценивает перспективы развития Банка на 2011–2012 годы. Банку удалось избежать негативного влияния рыночных тенденций и продемонстрировать быстрые темпы восстановления в 2010 году. В 2011 год АБ «Укоопспилка» вошел с избыточной достаточностью капитала в размере 40% при нормативе выше 10% и среднем значении по системе в размере 20,83%. Как показал более подробный анализ, во время кризиса Банк поддерживал высокое качество активов и явно избыточный уровень ликвидности.

2. Рыночная доля и деловая активность

Масштаб работы для ПАО «АБ «Укоопспилка» остается наиболее уязвимым местом. Международные стандарты оценки кредитных рисков требуют от Агентств учитывать данный фактор. И хотя он не является в банковском секторе основным мерилом кредитного риска, но существенное влияние на риск банка он оказывает. По данным НБУ на 01.01.2011 года, АБ «Укоопспилка» занимал 149-ую позицию в официальном рейтинге по размеру активов из 175-ти банков, которые вели деятельность в Украине. Агентство оценило долю активов Банка в системе в размере менее 0,03%, а долю в ресурсной базе системы в размере 0,033%.

Несмотря на небольшую долю рынка, Банк в 2010 году демонстрировал хорошие показатели роста. Активы АБ «Укоопспилка» выросли на 20,15%, в то время как в среднем по системе темп прироста активов составил всего 7,86%. Кредиты, выданные физическим и юридическим лицам, выросли на 34,4%, в то время как в среднем по системе темп прироста составил 3,34%. Привлеченные средства на депозиты физических и юридических лиц в 2010 году у АБ «Укоопспилка» также росли быстрее, чем в среднем по системе. Превышение темпов прироста ключевых показателей работы Банка над темпами прироста аналогичных показателей по системе указывает на рост доли Банка в системе в целом за 2010 год. И хотя доля АБ «Укоопспилка» остается незначительной, у Банка существует значительный резерв для роста привлеченных

средств и соответственно кредитного портфеля. Агентство прогнозирует, что по мере роста деловой активности на рынке АБ «Укоопспилка» сможет раскрывать свой потенциал для роста (табл. 2).

Таблица 2

Анализ рыночной доли ПАО «АБ «Укоопспилка» на украинском рынке (тыс. грн., %)

Показатели	01.01.2011	01.01.2010	Изменение	Темп прироста, %
Активы	260481	216795	43686	20,15%
Кредиты физическим и юридическим лицам (исключая межбанк)	172824	128590	44234	34,40%
Средства физических и юридических лиц (исключая межбанк)	143432	103206	40226	38,98%
Доля Банка в активах системы	0,0276%	0,0248%	0,0028 п.п.	7,86%*
Доля Банка в кредитном портфеле системы	0,0230%	0,0177%	0,0053 п.п.	3,34%*
Доля Банка в средствах юр. и физ. лиц	0,0326%	0,0295%	0,0031 п.п.	25,69%*

Источник: Данные АБ «Укоопспилка», НБУ, расчеты РА «Эксперт-Рейтинг».

* — рассчитан темп прироста показателей по системе

3. Адекватность капитала и внешняя поддержка

За последний год АБ «Укоопспилка» поддерживал избыточную достаточность капитала. И хотя по основным нормативам достаточности, установленным НБУ, к началу 2011 года у Банка наблюдалось незначительное снижение коэффициентов, адекватность капитала все еще можно было охарактеризовать как «сверхизбыточную». К примеру, норматив адекватности регулятивного капитала (Н2) составлял 39,25% при среднем значении по системе 20,83% и при граничном значении, установленном НБУ, 10%. Аналогичная картина наблюдалась и по Н3. При соотношении регулятивного капитала к совокупным активам Банка в размере 35,04%, среднее значение этого показателя по системе составляло всего 14,57%, а норматив — больше 9% (табл. 3).

Таблица 3

Анализ адекватности собственного капитала ПАО «АБ «Укоопспилка» (тыс. грн., %)

Показатели	01.01.2011	01.01.2010	Изменение	Темп прироста, %
Активы	260481	216795	43686	20,15%
Собственный капитал	94041	86564	7477	8,64%
Уставный фонд	42626	37050	5576	15,05%
Соотношение между уставным фондом и собственным капиталом	45,33%	42,80%	2,53 п.п.	-
Соотношение между собственным капиталом и активами	36,10%	39,93%	-3,83 п.п.	-
Норматив адекватности регулятивного капитала (Н2)	39,25%	47,14%	-7,89 п.п.	-
Среднее значение по системе Н2	20,83%	18,08%	2,75 п.п.	-
Нормативное значение Н2	>10%	>10%	-	-
Отношение регулятивного капитала к совокупным активам (Н3)	35,04%	39,12%	-4,08 п.п.	-
Среднее значение по системе Н3	14,57%	13,91%	0,66 п.п.	-
Нормативное значение Н3	>9%	>9%	-	-

Источник: Данные АБ «Укоопспилка», НБУ, расчеты РА «Эксперт-Рейтинг»

Исходя из «сверхизбыточной» достаточности капитала в 2010 году, по оценкам РА «Эксперт-Рейтинг», Банк мог увеличить свои обязательства минимум в 2 раза. Между тем, как показал анализ структуры собственного капитала АБ «Укоопспилка», Банк не совсем опирался на ликвидные источники собственного капитала. Так, по состоянию на 01.01.2011 года, 46,07% от собственного капитала Банка приходилось на такую оценочную статью, как «резерв переоценки основных средств» (табл. 4). Учитывая, что Банк работает с 1993 года и владеет рядом ликвидных объектов, такая оценка, по мнению Агентства, является адекватной, но оценочная природа этой статьи остается неизменной.

Таблица 4

Структура собственного капитала ПАО «АБ «Укоопспилка» в 2009-2010 гг. (тыс. грн., %)

Показатель	01.01.2011		01.01.2010		Изменение структуры за 2009–2010 гг.	Темп прироста за 2009–2010 гг.
	тыс. грн.	%	тыс. грн.	%		
Уставный фонд	42626	45,33%	37050	42,80%	2,53%	15,05%
Эмиссионные разницы	-	-	-	-	-	-
Резерв переоценки основных средств	43325	46,07%	41444	47,88%	-1,81%	4,54%
Прибыль прошлых лет	-	-	-	-	-	-
Другое	8090	8,60%	8070	9,32%	-0,72%	0,25%
Собственный капитал	94041	100,00%	86564	100,00%	-	8,64%

Источник: Данные АБ «Укоопспилка», НБУ, расчеты РА «Эксперт-Рейтинг»

К негативной тенденции Агентство относит тот факт, что Банк не использует для формирования собственного капитала такую статью, как «нераспределенная прибыль». В прошлом деятельность Банка была прибыльной, тем не менее финансовый институт не практиковал рекапитализацию прибыли. Также Агентство

обращает внимание, что по состоянию на 01.01.2011 года, собственный капитал Банка составлял всего 94 млн. грн., что ниже граничного уровня, установление которого ожидается в 2011 году на уровне 120 млн. грн. По мнению Агентства, у АБ «Укоопспилка» недостаточный уровень рентабельности собственного капитала (ROE), чтобы обеспечить данный уровень докапитализации. Кроме того, в 2010 году в значительной степени мы могли наблюдать снижение доходности операций Банка. Так, чистый спрэд снизился на 1,2 процентных пункта, чистый процентный доход — на 1,1 млн грн., рентабельность активов упала на 0,3 процентных пункта, а ROE — на 0,7 процентных пункта (табл. 5).

Таблица 5

Данные о доходности операций ПАО «АБ «Укоопспилка» в 2009–2010 гг. (тыс. грн., %)

Показатели	2010 год	2009 год	Изменение
Чистый спрэд	6,03%	7,23%	-1,20 п.п.
Чистый процентный доход	11613	12754	-1141,0
Рентабельность продаж	0,12%	3,43%	-3,31 п.п.
Рентабельность активов	0,01%	0,30%	-0,29 п.п.
Рентабельность собственного капитала	0,02%	0,72%	-0,70 п.п.

Источник: Данные АБ «Укоопспилка», НБУ, расчеты РА «Эксперт-Рейтинг»

Выявленный Агентством тренд по снижению доходности операций Банка вполне совпадает с общерыночными тенденциями. Падение доходности операций в банковском секторе в 2010 году произошло из-за ярко выраженного тренда по снижению процентных ставок, отказа ряда банков от рефинансирования и избыточной ликвидности.

Оценивая уровень внешней поддержки АБ «Укоопспилка», Агентство исходило из того, что основным контролирующим акционером Банка, по состоянию на 01.01.2011 года, был Центральный союз потребительских обществ Украины «Укоопспилка» (рис. 1).

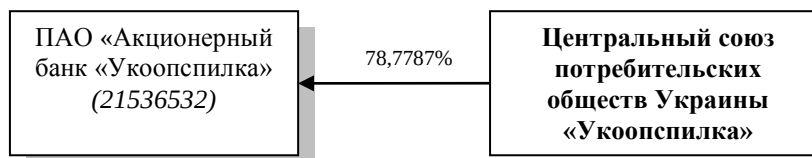


Рис. 1. Структура акционеров ПАО «АБ «Укоопспилка» на 01.01.2011 г., по данным НБУ

Потребительская кооперация в Украине объединяет в себе 579924 пайщиков. Сегодня в состав Укоопспилки входит Крымская республиканская спилка потребительских обществ, 21 облспоживспилка, 219 районных потребительских союзов товариществ, 198 районных потребительских обществ, 1721 сельскохозяйственное потребительское общество, а также 192 городских потребительских обществ и еще 2928 прочих хозяйствующих субъектов. Такое значительное объединение национального масштаба может обеспечивать не только финансовую поддержку Банка, но давать определенные перспективы для развития представительства Банка в регионах и расширения его клиентской базы. РА «Эксперт-Рейтинг» идентифицирует внешнюю поддержку у АБ «Укоопспилка» как удовлетворительную.

4. Качество активов

Агентство идентифицировало качество активов АБ «Укоопспилка» как очень высокое. Кризисные явления слабо коснулись кредитного портфеля Банка. Так, на начало 2011 года доля нестандартных кредитов в портфеле Банка составляла, по оценкам Агентства, всего 1,75%, тогда как год назад — 3,18%. Также за 2010 год Банк снизил объем резервов по кредитным операциям почти на треть (табл. 6).

Таблица 6

Кредиты и задолженность клиентов в ПАО «АБ «Укоопспилка» в 2010 году (тыс. грн., %)

Показатели	01.01.2011		01.01.2010		Изменение	Темп прироста, %
	тыс. грн.	%	тыс. грн.	%		
Межбанковские кредиты	3981	2,25%	5000	3,74%	-1019	-20,38%
Кредиты юридическим лицам (исключая межбанк)	152823	86,44%	103106	77,18%	49717	48,22%
Потребительские кредиты физическим лицам	8445	4,78%	10492	7,85%	-2047	-19,51%
Резерв под обесценение кредитов всего	3910	2,21%	5713	4,28%	-1803	-31,56%
Доля проблемных (нестандартных) кредитов в портфеле, %	3086	1,75%	4249	3,18%	-1163	-27,37%
Гарантии, выданные банком (всего)	565	0,32%	167	0,13%	398	238,32%
Кредиты всего:	176805	100,00%	133590	100,00%	43215	32,35%

Источник: Данные АБ «Укоопспилка», НБУ, расчеты РА «Эксперт-Рейтинг»

Агентство считает, что столь хороших результатов Банк добился за счет того, что сконцентрировался в последние годы на кредитовании юридических лиц, а также проводил взвешенную кредитную политику в корпоративном сегменте.

Кредитный портфель Банка не обладал существенной зависимостью ни от одной из отраслей промышленности. Правда, примерно половина кредитного портфеля юридических лиц состояла из кредитов торговым предприятиям. Такая зависимость от торговли вполне понятна, поскольку основной контролирующей акционер Банка тесно связан с этой отраслью. Однако данная отрасль является наиболее ликвидной в национальной экономике и поэтому, по мнению Агентства, не несет никакой опасной зависимости для Банка, и наоборот позитивно влияет на качество его кредитного портфеля (табл. 7).

Таблица 7

**Структура кредитного портфеля ПАО «АБ «Укоопспилка»
по видам экономической деятельности в 2010 году (тыс. грн., %)**

Показатели	01.01.2011		01.01.2010		Изменение отраслевой структуры	Темп прироста, %
	тыс. грн.	%	тыс. грн.	%		
<i>Кредиты юридическим лицам</i>	152823	100,00%	103106	100,00%	-	48,22%
торговля	75352	49,31%	54985	53,33%	-4,02 п.п.	37,04%
производство	18154	11,88%	18398	17,84%	-5,96 п.п.	-1,33%
недвижимость	12700	8,31%	9385	9,10%	-0,79 п.п.	35,32%
сельское хозяйство	19086	12,49%	6008	5,83%	6,66 п.п.	217,68%
другие	29531	19,32%	14330	13,90%	5,43 п.п.	106,08%
<i>Кредиты физическим лицам</i>	20001	100,00%	25484	100,00%	-	-21,52%
- ипотечные	1522	7,61%	3855	15,13%	-7,52 п.п.	-60,52%
- потребительские	8445	42,22%	10492	41,17%	1,05 п.п.	-19,51%
- прочие виды кредитов физическим лицам	10034	50,17%	11137	43,70%	6,47 п.п.	-9,90%

Источник: Данные АБ «Укоопспилка», НБУ, расчеты РА «Эксперт-Рейтинг»

Анализ основных нормативов риска, которые установлены НБУ и обязательны к соблюдению банками в Украине, также показал, что АБ «Укоопспилка» исполняет установленные нормативы с большим запасом, причем как в сравнении с граничным значением, установленным НБУ, так и в сравнении со среднеотраслевым значением по системе (табл. 8).

Таблица 8

**Основные нормативы риска, характеризующие кредитный портфель
ПАО «АБ «Укоопспилка» в 2010 году**

Норматив	Значение норматива	01.01.2011	01.01.2010	Изменение
H7 в среднем по системе	< 25%	21,04%	21,56%	-0,52 п.п.
H7 (Максимальный размер кредитного риска на одного контрагента)		18,19%	12,43%	5,76 п.п.
H8 в среднем по системе	< 800%	161,20%	169,21%	-8,01 п.п.
H8 (Норматив больших кредитных рисков)		56,66%	12,43%	44,17 п.п.
H9 в среднем по системе	< 5%	0,81%	0,93%	-0,12 п.п.
H9 (Норматив максимального размера кредитов, гарантий и поручительств, выданных одному инсайдеру)		0,10%	0,11%	-0,01 п.п.
H10 в среднем по системе	< 30%	2,25%	2,66%	-0,41 п.п.
H10 (Норматив максимального размера кредитов, гарантий и поручительств, выданных инсайдерам)		0,12%	0,12%	-

Источник: Данные АБ «Укоопспилка», НБУ, расчеты РА «Эксперт-Рейтинг»

5. Ликвидность

Анализ соблюдения основных нормативов ликвидности в АБ «Укоопспилка» показал, что Банк на начало 2011 года придерживался избыточной ликвидности. При этом показатели ликвидности Банка были значительно лучше установленных НБУ граничных значений, однако ниже, чем фиксировались НБУ в среднем по системе. То есть Банк исполнял нормативы с избытком, но этот избыток был меньше чем в среднем по банковской системе (табл. 9).

Таблица 9

**Основные нормативы ликвидности, характеризующие
кредитный портфель ПАО «АБ «Укоопспилка» в 2010 году**

Норматив	Нормативное ограничение	01.01.2011	01.01.2010	Изменение
H4 в среднем по системе	> 20%	58,80%	64,45%	-5,65 п.п.
H4 (Норматив моментальной ликвидности банка)		40,01%	52,33%	-12,32 п.п.
H5 в среднем по системе	> 40%	77,33%	72,90%	4,43 п.п.
H5 (Норматив текущей ликвидности банка)		63,60%	68,65%	-5,05 п.п.
H6 в среднем по системе	> 60%	91,19%	35,88%	55,31 п.п.
H6 (Норматив краткосрочной ликвидности банка)		106,21%	38,61%	67,60 п.п.

Источник: Данные АБ «Укоопспилка», НБУ, расчеты РА «Эксперт-Рейтинг»

Выявленную тенденцию Агентство оценивает как позитивную, так как чрезмерная избыточная ликвидность приводит к значительному падению рентабельности в будущем. Поэтому Банку следует

постепенно отходить от поддержания избыточной ликвидности. При этом тот факт, что его показатели ниже показателей, наблюдаемых в среднем по системе, является хорошим знаком, который позволяет прогнозировать, что в 2011 году Банк вернется к работе с высоким уровнем рентабельности.

6. Прочие факторы, учитываемые при рейтинговой оценке

Взаимодействие с государственными органами власти.

На протяжении 2010 года Банк осуществлял взаимодействие с украинскими властями в рамках действующего законодательства. В рейтинговой анкете Банк не сообщал о фактах штрафов, предписаний, которые могли бы нанести существенный ущерб Банку или снизить его прибыль в 2011 году.

В АБ «Укоопспилка» построена современная система по борьбе с отмыванием грязных денег, которая учитывает требования украинского и международного законодательства.

В Банке система противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма построена согласно требований Закона Украины «О предупреждении и противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, или финансированию терроризма», Закона Украины «О банках и банковской деятельности», Сорока рекомендаций группы разработки финансовых мер борьбы с отмыванием денег (FATF), утвержденных общим постановлением Кабинета Министров Украины и Национального банка Украины от 28.08.2001 года № 1124, Положения об осуществлении банками финансового мониторинга, утвержденного постановлением Правления Национального банка Украины от 14.05.2003 года № 189 и др. нормативно-правовых актов, которые регулируют отношения в данной сфере.

Кроме того, в Банке есть и постоянно действуют внутрибанковские документы, разработанные с целью предупреждения и противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, а именно:

- Программа идентификации и изучения клиентов Банка.
- Правила внутреннего финансового мониторинга.
- Программа осуществления финансового мониторинга и программы финансового мониторинга по направлениям деятельности Банка по обслуживанию клиентов.

Данные документы пребывают в состоянии постоянного обновления на основании фактов и опыта, полученного в процессе проведения финансового мониторинга. Внутрибанковскую систему предупреждения и противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, или финансированию терроризма возглавляет ответственный работник Банка по финансовому мониторингу, который является независимым в своей деятельности и подотчетным только руководителю Банка.

Банк не поддерживает деловые отношения с банками, которые не имеют физического присутствия по месту государственной регистрации, не ведет и не открывает анонимные счета.

Банк осуществляет идентификацию клиентов на этапе установления деловых отношений, а также и в других случаях, определенных законодательством. Кроме того, Банк с целью изучения клиентов проводит периодическое уточнение информации по идентификации. В случаях, определенных законодательством, Банк предоставляет информацию о финансовых операциях клиентов Уполномоченному органу. Ежегодно Банк проводит обучение работников по вопросам проведения финансового мониторинга.

Менеджмент.

РА «Эксперт-Рейтинг» позитивно оценивает команду управленцев Банка и подчеркивает низкую текучесть кадров. Между тем, Агентство считает существенным событием смену ТОП-менеджера Банка в 2010 году.

10 ноября 2010 года Наблюдательный совет АБ «Укоопспилка» назначил на пост председателя правления **Кондратенко Лилию Владимировну**. До назначения на должность Председателя Правления АБ «Укоопспилка» Кондратенко Л.В. занимала следующие должности: Донецкий коммерческий банк экономического и социального развития предприятий АБ «Донуглекомбанк» — ведущий эксперт лизинга и инжиниринга, главный эксперт по лизингу кредитного отдела, начальник отдела кредитных и депозитных операций; Донецкий филиал АБ «Донуглекомбанк» — заместитель руководителя филиала; Акционерно-коммерческий банк «Капитал» — заместитель Председателя Правления банка; Универсально-коммерческий банк «Камбио» — начальник управления банковских услуг и корреспондентских отношений, директор департамента финансов и кредита, Первый заместитель Председателя Правления.

7. Обобщение результатов оценки и визуализация рейтинга

В период с 14 по 21 февраля 2011 года РА «Эксперт-Рейтинг» проводило оценку кредитного рейтинга ПАО «АБ «Укоопспилка» (код ЄГРПОУ 21536532). Детально изучив деятельность Банка «Укоопспилка», Рейтинговый комитет РА «Эксперт-Рейтинг» 21 февраля 2010 года принял решение о присвоении Банку кредитного рейтинга по национальной шкале на уровне **uaBBB-** (Банк характеризуется достаточной кредитоспособностью в сравнении с другими украинскими банками. Уровень кредитоспособности зависит от влияния неблагоприятных коммерческих финансовых и экономических условий. Оценка определена в соответствии с национальной шкалой, утвержденной Постановлением Кабинета Министров Украины № 665 от 26 апреля 2007 года).

Полное обоснование рейтинговой оценки РА «Эксперт-Рейтинг» содержится в рейтинговом отчете. Присваивая инвестиционный уровень рейтинговой оценки, Рейтинговый комитет руководствовался следующим:

1. Агентство высоко оценило качество активов, ликвидность, достаточность капитала АБ «Укоопспилка». По данным параметрам Банк получил наивысшую оценку из возможных. Тем не менее, на начало 2011 года собственный капитал Банка на 46% сформирован за счет переоценки основных средств, а кредитный портфель Банка по юридическим лицам примерно на 50% зависит от компаний сферы торговли.

2. АБ «Укоопспилка» придерживался избыточной достаточности капитала. И хотя в динамике достаточность капитала постепенно снижалась, ее текущий уровень был очень далек от предельных значений нормативов. Избыточная адекватность регулятивного капитала (H2) на уровне 40% при нормативе 10% придавала Банку существенный запас прочности, который выглядел еще более внушительно на фоне высокого качества активов и избыточной ликвидности.

3. Диверсификация деятельности АБ «Укоопспилка» признана нами удовлетворительной. Сумма депозитов клиентов, которые превышали 5% портфеля вкладов, в Банке на начало 2011 года превышала 25%, что указывает на низкий уровень диверсификации клиентской базы. Агентство ожидает, что по мере расширения деятельности Банка, в т.ч. и за счет роста филиальной сети, уровень концентрации крупных клиентов в депозитном портфеле Банка будет снижен до оптимального значения.

4. АБ «Укоопспилка» не обладает достаточной долей рынка и не ведет масштабной деятельности. Его доля в банковской системе Украины оценивалась на 01.01.2011 года менее чем в 0,03%, при этом в рэнкинге НБУ банк «Укоопспилка» занимал на начало 2011 года 149-ую позицию по размеру активов. По мнению Агентства, небольшой размер Банка и его принадлежность к четвертой группе по классификации НБУ ограничивала доступ Банка к некоторым сегментам денежного рынка и рынка банковских услуг, а также негативно отражалась на некоторых конкурентных характеристиках его продуктов.

5. Агентство акцентирует внимание на высоком уровне прозрачности АБ «Укоопспилка», его готовности раскрывать информацию о бенефициарах, наличии в открытом доступе значительного объема информации о деятельности Банка, в том числе и его агрегированной финансовой отчетности. Также Агентство указывает на наличие у Банка определенного уровня вероятной внешней поддержки со стороны основного контролирующего акционера.

Причинами для повышения кредитного рейтинга АБ «Укоопспилка» могут стать: сохранение высокого качества активов, увеличение собственного капитала до уровня более 120 млн грн., поддержание в дальнейшем разумного уровня избыточной ликвидности и адекватности собственного капитала.

Рис. 2 Визуализация рейтинговой оценки ПАО "АБ Укоопспилка"

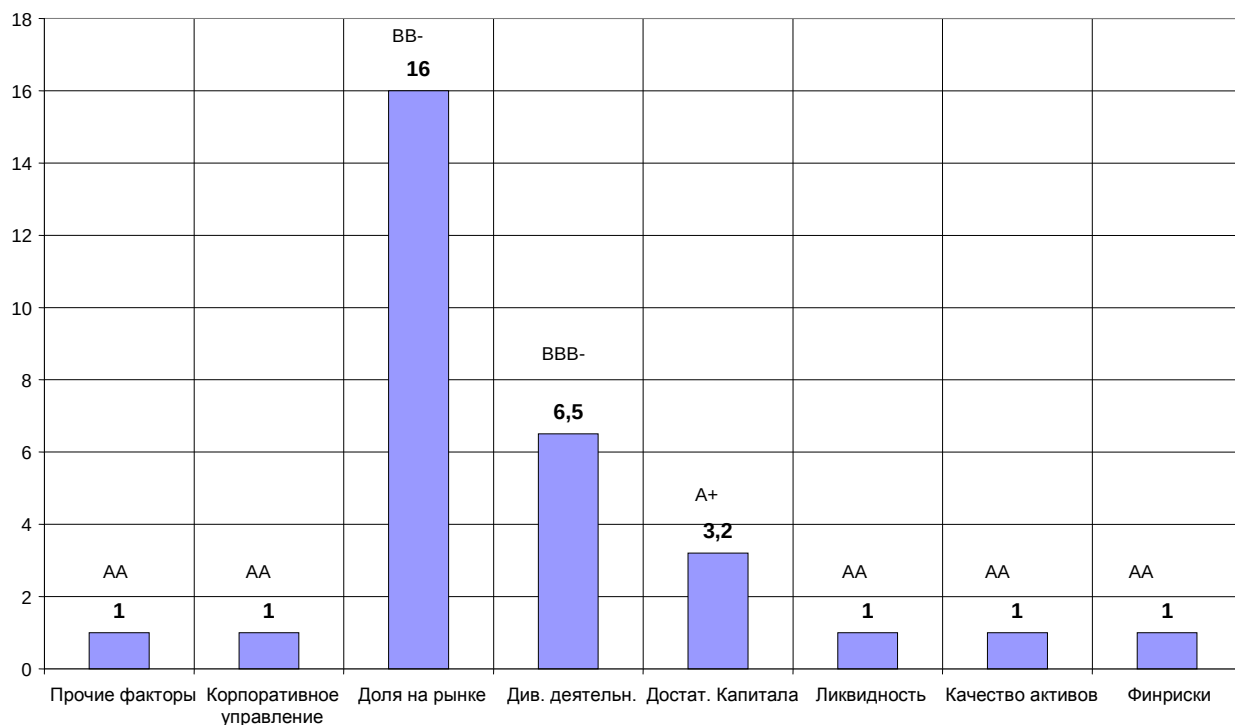


Таблица 10

Оценка показателей, которые учитываются при рейтинговании

Название показателя	aa	a	bbb	bb	b
	1	3	6	9	12
Срок фактической работы банка	Более 60 мес.	Более 36 мес.	Более 24 мес.	Более 12 мес.	До 12 мес.
Соотношение между суммой урегулированных и неурегулированных претензий со стороны клиентов банка и регуляторов и его регулятивным капиталом	0%	10%	15%	20%	25%
Уровень текучести кадров за последние 12 месяцев. (Количество сотрудников, уволенных из банка /Среднегодовое количество сотрудников)	До 5%	До 10%	До 20%	До 30%	Более 30%
Набор факторов (1 К)	Отсутствие конфликтов с миноритарными акционерами, наличие всего комплекса отчетности в системе раскрытия информации	Отсутствие конфликтов с миноритарными акционерами, частичное наличие комплекса отчетности в системе раскрытия информации	Отсутствие конфликтов с миноритарными акционерами, отсутствие отчетности в системе раскрытия, в т.ч. точной информации об акционерах	Наличие конфликтов с миноритариями в прошлом, отсутствие отчетности в системе раскрытия	Конфликты между акционерами, отсутствие четкой информации о структуре акционеров, отсутствие регулярной информации в АРИФРУ за прошлые годы
Норматив максимального размера кредитов, гарантий и поручительств, предоставленных одному инсайдеру (Н9)	Не более 1%	Не более 2%	Не более 3%	Не более 4%	Не более 5%
Норматив максимального совокупного размера кредитов, гарантий и поручительств, предоставленных инсайдерам (Н10)	Не более 5%	Не более 10%	Не более 15%	Не более 20%	Не более 30%
Доля участия на рынке (Чистые активы банка / Совокупные чистые активы по банковской системе)	Более 5%	3-5%	2-3%	1-2%	Менее 1%
Коэффициент участия на рынке (Депозиты клиентов (исключая межбанк) / Средний объем депозитов по банковской системе (исключая межбанк))	Более чем в 2 раза	2,-1,5	1,5-1	1-0,8	0,8-0,5
Набор факторов 2 (Д)	Наличие внешних займов, поддержки МФО и иностранных акционеров из не оффшорных юрисдикций, или государственной	Наличие внешних займов, поддержки МФО, государственной поддержки	Наличие внешних займов или поддержки МФО	Наличие внешних займов или поддержки МФО в прошлом	Отсутствие внешних займов или поддержки МФО в прошлом

	поддержки				
Н 7	Не более 17%	Не более 20%	Не более 23%	Не более 24%	Не более 25%
Н 8	Не более 1,5 X РК	Не более 2,0 X РК	Не более 4,0 X РК	Не более 6,0 X РК	Не более 8 X РК
Н 11	Не более 1,0%	Не более 1,5%	Не более 2,5%	Не более 5%	Не более 15%
Доля депозитов крупных клиентов ((Сумма депозитов клиентов, депозиты которых превышают 5% от размера депозитов клиентов) / (Сумма депозитов клиентов))	Не более 17%	Не более 20%	Не более 23%	Не более 24%	Более 25%
Доля чистого процентного дохода в операционных доходах (ЧПД / Операционный доход)	Не более 60%	60-70%	70-80%	80-90%	Более 90%
Н 2	Более 14%	12-14%	10-12%	8-10%	6-8%
Н 3	Более 8%	6-8%	4-6%	3-4%	2-3%
ROE (соотношение между Чистой прибылью и собственным капиталом)	Более 20%	15-20%	10-15%	5-10%	0-5%
Н 4	Более 35%	30-35%	25-30%	20-25%	Менее 20%
Н 5	Более 55%	50-55%	45-50%	40-45%	Менее 40%
Н 6	Более 35%	30-35%	25-30%	20-25%	Менее 20%
Уровень качества активов ((Негативно классифицированные активы) / Активы банка всего)	Менее 5%	5-8%	8-10%	10-20%	20-30%
Н13	До 5%	До 10%	До 20%	До 30%	Более 30%
Индекс GAP (отклонение от 100%, Активы, чувствительные к изменению процентных ставок / Обязательства, чувствительные к изменению процентных ставок)	0-5%	До 10%	До 20%	До 30%	Более 30%

Приложение А

Ограничения на использование рейтингового отчета

Настоящий отчет является интеллектуальной собственностью ООО «РА «Эксперт-Рейтинг». Все интеллектуальные права ООО «РА «Эксперт-Рейтинг» охраняются в соответствии законодательством Украины. Ни одна часть этого отчета не может продаваться, воспроизводиться или распространяться без письменного согласия ООО «РА «Эксперт-Рейтинг» третьими лицами. Вся информация, содержащаяся в настоящем отчете, получена ООО «РА «Эксперт-Рейтинг» из источников, которые в ООО «РА «Эксперт-Рейтинг» считают достоверными. В связи с возможностью человеческой или технической ошибки, а также других факторов, ООО «РА «Эксперт-Рейтинг» не гарантирует абсолютной надежности представленной информации. Кредитный рейтинг Банка, а также любая часть информации, содержащейся в отчете, должны рассматриваться исключительно как мнение о степени сопротивляемости финансового института неблагоприятным факторам воздействия, а не как рекомендация по покупке или продаже ценных бумаг или рекомендация по использованию услуг Банка. ООО «РА «Эксперт-Рейтинг» не несет ответственности за результаты кредитных, инвестиционных или хозяйственных решений третьих лиц, принятых исключительно с учетом информации о рейтингах, присвоенных ООО «РА «Эксперт-Рейтинг».

Вкладчики, страхователи, инвесторы, используя данный рейтинговый отчет, автоматически соглашаются с тем, что содержание данного рейтингового отчета является мнением аналитиков Рейтингового агентства «Эксперт-Рейтинг» о кредитоспособности финансового института.

Воспринимая результаты оценки уровня кредитного рейтинга Банка, следует понимать:

1. При оценке во внимание принимаются факторы, которые позитивно или негативно могут повлиять на устойчивость Банка. Таким образом, ООО «РА «Эксперт-Рейтинг» оценивает уровень сопротивляемости Банка неблагоприятным факторам воздействия. Для банков оценка производится в соответствии с международной шкалой ООО «РА «Эксперт-Рейтинг» (таблица А) и национальной шкалой Агентства, которая определена в соответствии со шкалой, утвержденной Постановлением Кабинета Министров Украины от 26 апреля 2007 р. № 665. Соотношение между международной шкалой и национальной шкалой Агентство определяет самостоятельно.

2. Информация, приведенная в рейтинговом отчете, источником которой является сам Банк и Национальный банк Украины, может незначительно отличаться из-за различий в системе учета или методологии подсчета показателей.

3. Информация, приведенная в данном отчете об иностранных акционерах финансового института, приводится в той валюте, в которой составлен официальный годовой отчет компании-акционера. Сопоставляя такую финансовую информацию с данными Банка или аналогичных иностранных компаний нужно обязательно учитывать разницу в системах учета и учетной политики.

Таблица А

Международная рейтинговая шкала кредитных рейтингов РА «Эксперт-Рейтинг»

Рейтинг	Уровень устойчивости	Значение уровня устойчивости
aaa	Наивысший	Наивысшая вероятность того, что компания устоит под воздействием неблагоприятных факторов. Компания соответствует уровню aa , но дополнительно ее обязательства гарантированы иностранными акционерами или государством.
aa	Очень высокий	Очень высокая вероятность того, что компания устоит под воздействием неблагоприятных факторов.
a	Высокий	Высокая вероятность того, что компания устоит под воздействием неблагоприятных факторов.
bbb	Хороший	Нормальная вероятность того, что компания устоит под воздействием неблагоприятных факторов.
bb	Приемлемый	Приемлемая вероятность того, что компания устоит под воздействием неблагоприятных факторов.
b	Удовлетворительный	Удовлетворительная вероятность того, что компания устоит под воздействием неблагоприятных факторов.
ccc	Сигнальный	Сигнальная вероятность того, что компания устоит под воздействием неблагоприятных факторов
cc	Низкий	Низкая вероятность того, что компания устоит под воздействием неблагоприятных факторов. Как правило, снимается с рейтингования

Каждой буквенной категории соответствует три вида прогноза:

Позитивный (+);

Нейтральный ();

Негативный (–).

Данное приложение является неотъемлемой частью любого рейтингового отчета.