

**Рейтинговий звіт AGCB 002-004 short
про оновлення кредитного рейтингу та рейтингу надійності
банківських вкладів (депозитів)**

Об'єкт рейтингування	ПАТ «Агрокомбанк»
Тип рейтингу:	довгостроковий кредитний рейтинг за Національною рейтинговою шкалою
Рейтингова дія:	оновлення
Дата визначення:	12.01.2015 р.
Дата оновлення:	29.03.2016 р.
Рівень кредитного рейтингу:	uaBB
Прогноз:	стабільний

Наданий у результаті рейтингового аналізу кредитний рейтинг 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 та призначена для використання емітентами цінних паперів, позичальниками, фінансовими установами, посередниками та інвесторами на фінансовому ринку України.

Для проведення процедури оновлення кредитного рейтингу та рейтингу надійності банківських вкладів (депозитів) агентство «Кредит-Рейтинг» використовувало фінансову звітність ПАТ «Агрокомбанк» за 2014–2015 рр., а також внутрішню інформацію, надану Банком у ході рейтингового процесу.

Кредитний рейтинг ґрунтується на інформації, що надана самим об'єктом рейтингової оцінки, а також на іншій інформації, що є у розпорядженні рейтингового агентства та вважається надійною. Рівень кредитного рейтингу залежить від якості, однорідності та повноти інформації, що є у розпорядженні рейтингового агентства. Було проаналізовано інформацію стосовно усіх істотних аспектів діяльності банку. Дані балансу та звіту про фінансові результати наведено у Додатках до цього рейтингового звіту.

Рейтингове агентство не проводить аудиторську перевірку наданої клієнтом інформації.

Положення звіту щодо тенденцій розвитку ринків, на яких працює клієнт, та ризиків, притаманних цим ринкам, ґрунтуються на ринкових умовах і чинниках, що діяли на момент написання звіту.

Рейтинговий звіт не є рекомендацією щодо купівлі або продажу цінних паперів. ТОВ «Кредит-Рейтинг» не несе відповідальності за результати кредитних, інвестиційних або господарських рішень третіх осіб, прийнятих виключно на основі інформації звіту.

Деякі кількісні дані, що аналізуються у звіті, наведені після відповідного округлення. У зв'язку з цим, значення певних показників, які наводяться в звіті більше одного разу, можуть не збігатися, а підсумкові значення окремих показників можуть не відповідати арифметичній сумі їх складових.

Визначення поточного рейтингу

Позичальник або окремий борговий інструмент з рейтингом «uaBB» характеризується кредитоспроможністю НИЖЧОЮ НІЖ ДОСТАТНЯ порівняно з іншими українськими позичальниками або борговими інструментами. Висока залежність рівня кредитоспроможності від впливу несприятливих комерційних, фінансових та економічних умов.

Знаки «+» та «-» позначають проміжні категорії (рівні) рейтингу відносно основних категорій (рівнів).

Стабільний прогноз вказує на відсутність на поточний момент передумов для зміни рейтингу протягом року.

Рейтинг надійності банківських вкладів (депозитів) «2» – невисока надійність. Надійність банку перебуває на низькому рівні. В результаті впливу несприятливих комерційних, фінансових та економічних факторів існує висока ймовірність виникнення проблем із своєчасним поверненням депозитних вкладів.

Рейтингова історія

Історія кредитного рейтингу ПАТ «Агрокомбанк»

Дата:	12.01.2015 р.	18.08.2015 р.	16.10.2015 р.	29.03.2016 р.
Рівень кредитного рейтингу:	uaBBB	uaBBB	uaBB	uaBB
Прогноз:	стабільний	стабільний	стабільний	стабільний
Рейтингова дія:	визначення	підтвердження	зниження	підтвердження

Історія рейтингу надійності банківських вкладів (депозитів) ПАТ «Агрокомбанк»

Дата	12.01.2015 р.	18.08.2015 р.	16.10.2015 р.	29.03.2016 р.
Рівень рейтингу	3+	3+	2	2
Рейтингова дія	визначення	підтвердження	зниження	підтвердження

Рівень кредитного рейтингу ПАТ «Агрокомбанк» підтримується:

- низькою питомою вагою простроченої заборгованості в клієнтському кредитному портфелі;
- диверсифікацією ресурсної бази за джерелами залучення коштів;
- прийнятною валютною структурою кредитного портфеля.

Рівень кредитного рейтингу ПАТ «Агрокомбанк» обмежується:

- суттєвим обсягом активних операцій з пов'язаними з банком сторонами;
- схильністю Банку до кредитування підприємств сфери будівництва та підприємств, що здійснюють операції з нерухомим майном за умов концентрації клієнтського кредитного портфеля за основними позичальниками, що може негативно вплинути на ліквідність та капіталізацію Банку;
- чутливістю Банку до процентного ризику в умовах конкуренції на фінансовому ринку відносно залучення ресурсної бази на тлі складної ситуації в країні;
- концентрацією ресурсної бази за основними кредиторами, що обмежує фінансову гнучкість Банку;
- суттєвим обсягом коштів на поточних рахунках клієнтів, що підвищує чутливість до ризику ліквідності;
- значним обсягом загальних адміністративних витрат відносно валового доходу та низькою ефективністю діяльності;
- впливом негативних чинників на фінансовий ринок і невисокою та нестабільною діловою активністю в окремих секторах економіки, що може призвести до погіршення показників діяльності Банку.

Основні фінансові показники ПАТ «Агрокомбанк»

Показник	01.01.11	01.01.12	01.01.13	01.01.14	01.01.15	01.04.15	01.07.15	01.10.15	01.01.16
Активи, млн. грн.	632,90	560,66	563,20	613,95	694,59	634,20	524,94	562,28	465,54
Кредитно-інвестиційний портфель, скоригований на суму резервів, млн. грн.	470,91	403,20	397,89	422,92	458,50	404,70	394,06	367,99	329,37
Кошти клієнтів, млн. грн.	263,95	265,59	261,11	309,59	352,08	405,60	315,66	337,52	223,78
Власний капітал, млн. грн.	122,36	127,41	129,80	132,08	132,38	132,40	132,47	152,49	150,22
Доходи, млн. грн.	86,69	71,31	69,83	77,73	93,12	28,60	45,54	61,47	81,37
Витрати, млн. грн.	84,82	70,35	71,59	76,61	92,82	28,58	45,45	61,36	79,10
Чистий операційний дохід, млн. грн.	36,61	31,37	22,67	26,62	36,76	11,29	16,01	21,11	29,13
Прибуток до сплати податку, млн. грн.	2,80	1,16	-1,26	1,55	0,50	0,23	0,59	0,60	1,38
Чистий прибуток, млн. грн.	1,87	0,95	-1,77 ¹	1,12 ²	0,30 ³	0,02	0,09	0,11	2,27
Доходність активів (ROA) [*] , %	0,30	0,17	-	0,18	0,04	-	-	-	0,49
Доходність капіталу (ROE) [*] , %	1,53	0,75	-	0,85	0,23	-	-	-	1,51

¹ фінансовий результат за МСФЗ, підтверджений висновком незалежного аудитора – (1,48 млн. грн.)

² фінансовий результат за МСФЗ, підтверджений висновком незалежного аудитора – (0,17 млн. грн.)

³ фінансовий результат за МСФЗ, підтверджений висновком незалежного аудитора – (3,43 млн. грн.)

^{*}значення на звітну дату

Резюме

Публічне акціонерне товариство «Аграрний комерційний банк» (далі ПАТ «Агрокомбанк» або Банк) зареєстровано Національним банком України 24 грудня 1993 року за №222. Діяльність Банку ґрунтується на чинному законодавстві та ліцензіях.

Місцезнаходження Банку: Україна, 03150, м. Київ, вул. Ділова, буд. 9а.

ПАТ «Агрокомбанк» є універсальною банківською установою, яка надає широкий спектр банківських послуг. У минулому році Банк приділяв увагу розвитку карткового бізнесу та послуг інкасації. З метою підвищення комфорту в обслуговуванні клієнтів, запроваджено нову послугу – Консьерж Сервіс. З 2007 року Банк успішно співпрацює з Державною іпотечною установою та стабільно входить до п'ятірки найактивніших банків-партнерів. У поточному році Банк планує розпочати співпрацю з міжнародними системами переказів коштів «Money Gram», «INTELEXPRESS», «ХАЗРІ» та «Caspian Money Transfer».

ПАТ «Агрокомбанк» позиціонує себе як регіональний банк – одне відділення розташовано в м. Житомирі, решта структурних підрозділів (42 відділення) – в м. Києві та області.

Незважаючи на тривалий період функціонування клієнтська база залишається незначною, проте має тенденцію до розширення. Клієнтами Банку є суб'єкти господарювання різних форм власності та різних галузей економіки, банки, небанківські фінансові установи та фізичні особи.

Статутний капітал Банку, обсяг якого у II півріччі минулого року зріс більше ніж на 19%, складає 122,45 млн. грн. Акціонерами Банку є виключно фізичні особи-резиденти, два з яких володіють істотною участю в статутному капіталі банківської установи, в т. ч. один – опосередковано.

Якість власних коштів ПАТ «Агрокомбанк» добра, рівень капіталізації прийнятний. Разом з тим, на виконання постанови Правління НБУ №58 від 4 лютого 2016 року, до 11 січня наступного року статутний капітал має бути збільшено до 300 млн. грн. Інформацією щодо намірів акціонерів Банку стосовно нарощення акціонерного капіталу рейтингове агентство не володіє.

Якість ресурсної бази Банку ПАТ «Агрокомбанк» задовільна. Активні операції фінансуються власними та клієнтськими коштами. Банк має досвід співпраці з НБУ, проте наразі запозичень від регулятора немає. Диверсифікуючи ресурсну базу Банк співпрацює з ДІУ.

Протягом минулого року Банк активно користувався міжбанківськими запозиченнями. Станом на початок поточного року кошти банків було представлено короткостроковими кредитами та залишками на ЛОРО рахунках у національній валюті.

Клієнтські кошти, обсяг яких у минулому році фактично скоротився майже на 43%, переважно є короткостроковими, що підвищує чутливість Банку до ризику ліквідності. За видами валют превалює національна валюта, що знижує ризик зростання боргового навантаження на Банк в умовах девальвації. Кошти суб'єктів господарювання диверсифіковані за видами економічної діяльності, що нівелює чутливість до ринкового ризику.

Протягом тривалого часу в депозитному портфелі превалювали кошти приватних осіб, що зумовлювало його диверсифікацію за основними вкладниками. Нарощення строкових коштів суб'єктів господарювання за умов скорочення строкових коштів приватних осіб зумовило концентрацію депозитного портфеля за основними вкладниками. Актуальною також є концентрація ресурсної бази за основними контрагентами, що обмежує фінансову гнучкість Банку та підвищує чутливість до ризику ліквідності.

Якість активів ПАТ «Агрокомбанк» задовільна. Основною їх складовою є клієнтський кредитний портфель. Раніше Банк активно працював на ринку цінних паперів та на міжбанківському ринку. Активні міжбанківські операції було згорнуто в II кварталі минулого року, а операції на ринку цінних паперів – у IV кварталі.

Кредитний портфель клієнтів здебільшого сформовано кредитами, наданими суб'єктам господарювання, за строками кредитування – короткостроковими кредитами, а за цільовим використанням – кредитами в поточну діяльність. Разом з тим, співпраця з ДІУ сприяє підтриманню програми іпотечного кредитування фізичних осіб. Актуальною для Банку є схильність до кредитування підприємств сфери будівництва та підприємств, що здійснюють операції з нерухомим майном.

Оскільки Банк кредитує переважно корпоративних клієнтів, характерною рисою є концентрація клієнтського кредитного портфеля за основними позичальниками, що обумовлює залежність Банку від фінансового стану найбільших його клієнтів та підвищує чутливість до кредитного ризику. Ситуація пом'якшується валютною структурою клієнтського кредитного портфеля.

Питома вага простроченої заборгованості за кредитами клієнтів станом на початок поточного року не досягала 4% та відповідала заборгованості V категорії якості. Разом з тим, Банк має історію втрат – мало місце списання у збиток активів за рахунок резервів, сформованих для відшкодування можливих втрат від активних операцій та переуступка проблемної заборгованості третім особам.

Чутливість Банку до кредитного ризику є високою, проте частково нівелюється покриттям клієнтського кредитного портфеля сформованими резервами для відшкодування можливих втрат від активних операцій. Сума сформованого резерву відповідає розрахунковому значенню, прострочена заборгованість повністю покривається сформованими резервами. Висока концентрація клієнтського кредитного портфеля за основними позичальниками може спричинити різке погіршення якості кредитного портфеля та, не виключено, що обсяг сформованих резервів може виявитися недостатнім для покриття ймовірних втрат. Низька ефективність діяльності обмежує можливості Банку спрямовувати кошти на

формування резервів. Необхідність доформування резервів може чинити тиск на показники капіталізації.

Портфель цінних паперів на продаж сформовано акціями підприємств управління фінансовими ринками.

Суттєвий обсяг коштів, інвестованих Банком в основні засоби, в т. ч. капітальні інвестиції за незавершеним будівництвом і за не введеними в експлуатацію основними засобами, чинить тиск на значення чистої процентної маржі та підвищує чутливість до процентного ризику.

Обсяг високоліквідних активів є незначним. Показники ліквідності перевищують нормативні значення, встановлені НБУ. Разом з тим, значення показника швидкої ліквідності, який характеризує здатність розраховуватись за поточними зобов'язаннями невисоке. Актуальною також є концентрація коштів на НОСТРО рахунку (формують близько 1,5% активів) у банківській установі, яка порушує норматив короткострокової ліквідності. Зазначене певною мірою підвищує чутливість до ризику ліквідності.

Активи та пасиви не збалансовані за строками до погашення належним чином (в окремих періодах невідповідність перевищує 10%). Невідповідність до 1 року має позитивне значення. Разом з тим, схильність Банку до кредитного ризику, що може обмежити обсяг генерованих робочими активами грошових надходжень через погіршення платоспроможності позичальників, структура ресурсної бази за строками користування коштами (суттєвий обсяг коштів на поточних рахунках) та суттєвий обсяг активних операцій з пов'язаними з банком особами підвищує чутливість Банку до ризику ліквідності.

Обсяг адміністративних витрат відносно валового доходу протягом аналізованого періоду був значним, а ефективність діяльності – низькою.

На фінансовий результат за підсумками 2014 року суттєвий позитивний вплив мав результат від торговельних операцій з іншими фінансовими інструментами. Значення чистої процентної маржі було низьким.

Нарощення обсягу акціонерного капіталу та суттєве скорочення портфеля цінних паперів у минулому році зумовило підвищення значення чистої процентної маржі. Разом з тим, результат від торговельних операцій з іншими фінансовими інструментами мав негативний вплив на фінансовий результат за підсумками 2015 року.

Окремо слід зауважити, що протягом аналізованого періоду мало місце повернення раніше списаної безнадійної заборгованості.

Рейтинг надійності банківських вкладів (депозитів) ПАТ «Агрокомбанк» враховує показники капіталізації та ліквідності, структуру та якість ресурсної бази, якість активів та показники ефективності діяльності.

Основні показники, що характеризують власну платоспроможність установи наразі перебувають на задовільному рівні, обсяг ринкового фінансування (залучені ресурси,

не пов'язані з власниками установи) є значним. На своєчасність повернення депозитних вкладів надалі впливатиме політика Банку щодо проведення активних та пасивних операцій, загальний стан фінансового ринку, операційне середовище, правове поле, а також загальна ситуація в економіці. Наразі операційне середовище залишається складним.

Рівень рейтингу надійності банківських вкладів (депозитів) ПАТ «Агрокомбанк» обмежується активними операціями, виконаними Банком з пов'язаними з банком особами.

Банк дотримується економічних нормативів, встановлених НБУ, за виключенням нормативу максимального розміру кредитного ризику за операціями з пов'язаними з банком особами. Враховуючи збереження складної економічної ситуації та часті зміни вимог банківського законодавства, контроль за ризиками залишається актуальним для Банку.

ПАТ «Агрокомбанк» притаманні спільні ризики для банківської системи. Разом з тим, уразливість банківської установи до окремих ризиків розцінюється на індивідуальній основі, виходячи із моделі внутрішньої організації, активності Банку на окремих ринках, управління активними та пасивними операціями, а також якості вкладень і стабільності пасивної бази. Наразі Банк має підвищену чутливість до кредитного й процентного ризиків та ризику ліквідності, чутливість до інших індивідуальних ризиків є помірною або низькою.

Стратегічна мета ПАТ «Агрокомбанк» – збереження та зміцнення позицій банку на кредитно-фінансовому ринку шляхом максимального та якісного задоволення потреб своїх клієнтів і поєднання інтересів корпоративних клієнтів і фізичних осіб та банку для спільного досягнення позитивних результатів в діяльності кожного.

Висновок

За результатами аналізу кредитний рейтинг ПАТ «Агрокомбанк» підтверджено на рівні uaBB, прогноз «стабільний», рейтинг надійності банківських вкладів (депозитів) підтверджено на рівні «2».

Голова рейтингового комітету

О. В. Шубіна

**Начальник відділу рейтингів банківських
установ**

Г. П. Винник

Додатки

Дані балансу ПАТ «Агрокомбанк», млн. грн.

Показник	01.01.11	01.01.12	01.01.13	01.01.14	01.01.15	01.04.15	01.07.15	01.10.15	01.01.16
Активи									
Готівкові кошти, банківські метали та залишки в НБУ	37,26	32,70	20,83	62,61	33,63	43,32	20,94	17,56	23,93
Казначейські та інші цінні папери (НБУ)	4,54	3,29	13,30	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Кошти в інших банках	227,91	79,40	87,98	111,70	167,69	57,93	11,24	51,21	7,30
Кредити клієнтам	259,74	323,64	300,47	291,91	307,69	332,30	327,37	337,80	321,41
Цінні папери	45,25	25,44	23,02	42,39	43,26	59,98	60,39	30,86	0,06
Довгострокові вкладення	64,30	95,37	96,96	90,92	91,69	91,49	91,30	91,04	91,20
Нараховані доходи	25,99	32,60	32,78	22,02	21,05	19,15	21,67	12,55	21,40
Резерви	-39,72	-34,43	-15,64	-10,73	-15,90	-19,39	-15,35	-13,18	-13,52
Інші активи	7,62	2,64	3,50	3,13	45,47	49,43	7,40	34,44	13,76
Разом активів	632,90	560,66	563,20	613,95	694,59	634,20	524,94	562,28	465,54
Зобов'язання									
Заборгованість перед НБУ	33,88	31,48	16,61	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Кошти банків	198,82	91,61	79,73	118,76	128,43	18,45	0,11	3,11	3,61
Кошти бюджету та позабюджетних фондів	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Кошти суб'єктів господарювання	129,46	168,78	140,67	164,99	136,41	176,13	129,27	173,56	110,87
Кошти фізичних осіб	134,48	96,80	120,44	144,60	215,67	229,47	186,38	163,96	112,91
Кредити, що отримані від міжнародних та інших фінансових організацій	0,00	22,00	51,80	30,50	57,85	52,72	50,38	45,58	65,29
Боргові цінні папери	1,00	1,00	1,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Субординований борг	0,00	17,00	17,00	17,00	17,00	17,00	17,00	17,00	17,00
Нараховані витрати	2,62	1,90	3,13	2,81	4,42	2,71	1,68	1,60	1,94
Інші зобов'язання	10,28	2,67	3,03	3,21	2,43	5,32	7,65	4,99	3,70
Разом зобов'язань	510,54	433,25	433,40	481,87	562,22	501,80	392,47	409,79	315,32
Власний капітал									
Сплачений статутний капітал	93,11	93,11	102,45	102,45	102,45	102,45	102,45	122,45	122,45
Загальні резерви, емісійні різниці та інші фонди банку	11,19	11,45	11,58	9,81	11,54	11,54	11,84	11,84	11,84
Результат минулих років	3,30	4,94	0,60	0,60	0,00	0,30	0,00	0,00	-4,43
Результати переоцінки	12,90	16,95	16,93	18,09	18,09	18,09	18,09	18,09	18,09
Фінансовий результат поточного року	1,87	0,95	-1,77	1,12	0,30	0,02	0,09	0,11	2,27
Разом власного капіталу	122,36	127,41	129,80	132,08	132,38	132,40	132,47	152,49	150,22

Дані звіту про фінансові результати ПАТ «Агрокомбанк», млн. грн.

Показник	01.01.11	01.01.12	01.01.13	01.01.14	01.01.15	01.04.15	01.07.15	01.10.15	01.01.16
Доходи									
Процентні доходи	58,73	48,91	52,76	48,49	52,41	12,21	24,96	37,71	50,23
Комісійні доходи	19,24	16,73	12,28	12,06	18,33	5,41	9,33	13,13	20,00
Результат від торговельних операцій	7,65	4,89	4,09	18,97	20,32	10,37	10,50	9,75	10,11
Інші операційні доходи	0,39	0,61	0,65	-3,64	0,62	0,08	0,22	0,34	0,49
Інші доходи	0,67	0,16	0,05	0,06	1,07	0,03	0,03	0,03	0,03
Повернення списаних активів	0,00	0,00	0,00	1,79	0,37	0,50	0,50	0,51	0,51
Всього доходи	86,69	71,31	69,83	77,73	93,12	28,60	45,54	61,47	81,37
Витрати									
Процентні витрати	38,02	31,39	37,64	37,82	41,38	13,42	22,48	31,01	39,37
Комісійні витрати	8,25	3,49	1,69	1,65	4,02	1,50	2,56	3,58	4,88
Інші операційні витрати	3,14	4,89	7,78	9,79	9,51	1,86	3,96	5,23	7,45
Загальні адміністративні витрати	27,67	32,28	29,30	28,80	33,32	8,27	16,41	23,54	33,36
Відрахування в резерви	6,81	-1,90	-5,32	-1,88	4,38	3,32	-0,46	-2,49	-5,07
Податок на прибуток	0,93	0,21	0,51	0,43	0,20	0,21	0,50	0,50	-0,89
Всього витрати	84,82	70,35	71,59	76,61	92,82	28,58	45,45	61,36	79,10
Фінансовий результат	1,87	0,95	-1,77	1,12	0,30	0,02	0,09	0,11	2,27