

## Рейтинговий звіт ARCD 006-022 short про оновлення кредитного рейтингу

Об'єкт рейтингування	ПАТ АКБ «АРКАДА»
Тип рейтингу:	довгостроковий кредитний рейтинг за Національною рейтинговою шкалою
Рейтингова дія	оновлення
Дата визначення:	03.03.2003 р.
Дата оновлення:	11.08.2016 р.
Кредитний рейтинг:	<b>uaBBB</b>
Прогноз:	<b>стабільний</b>

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 агентство «Кредит-Рейтинг» використовувало фінансову звітність ПАТ АКБ «АРКАДА» за 2014–2015 рр. та I півріччя 2016 року, 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 звіту про фінансовий стан та звіту про прибутки і збитки та інший сукупний дохід наведено у Додатках до цього рейтингового звіту.

Рейтингове агентство не проводить аудиторської перевірки 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, що 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 «uaBBB» характеризується ДОСТАТНЬОЮ кредитоспроможністю порівняно з іншими українськими позичальниками або борговими інструментами. Рівень кредитоспроможності залежить від впливу несприятливих комерційних, фінансових та економічних умов.

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

## Рейтингова історія

Дата	03.03.2003	02.09.2008	30.12.2008	31.03.2009	13.05.2010	01.10.2010	11.08.2016
Рівень рейтингу	uaA	uaA	uaBBB	uaBBB	uaBBB	uaBBB	uaBBB
Прогноз	стабільний	стабільний	негативний	негативний	стабільний	стабільний	стабільний
Рейтингова дія	визначення	підтвердження	зниження зі зміною прогнозу	підтвердження	підтвердження зі зміною прогнозу	підтвердження	підтвердження

### **Рівень кредитного рейтингу ПАТ АКБ «АРКАДА» підтримується:**

- прийнятними показниками капіталізації;
- прийнятними показниками ліквідності;
- прийнятною валютною структурою кредитного портфеля та низькою питомою вагою простроченої заборгованості;
- прийнятною валютною структурою та диверсифікацією ресурсної бази за основними кредиторами.

### **Рівень кредитного рейтингу ПАТ АКБ «АРКАДА» обмежується:**

- значною концентрацією кредитного портфеля за основними позичальниками, що може негативно вплинути на ліквідність та капіталізацію Банку;
- низькою питомою вагою вільного капіталу;
- 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 АКБ «АРКАДА»**

Показник	01.01.12	01.01.13	01.01.14	01.01.15	01.04.15	01.07.15	01.10.15	01.01.16	01.04.16	01.07.16
Активи, млн. грн.	1546,31	1706,46	2095,93	2501,74	2569,70	2610,34	2987,89	3591,03	2581,62	2330,27
Кредитно-інвестиційний портфель, скоригований на суму резервів, млн. грн.	1258,01	1429,28	1780,78	2151,23	2222,88	2287,34	2619,81	2854,75	1767,14	1584,84
Кошти клієнтів, млн. грн.	824,69	965,24	1367,58	1746,68	1814,16	1840,17	2183,85	2576,56	1605,03	1378,23
Власний капітал, млн. грн.	310,28	310,30	310,73	319,29	320,21	330,97	364,29	684,67	677,15	681,40
Доходи, млн. грн.	244,22	257,75	256,00	441,29	138,32	266,64	454,20	798,93	204,34	315,29
Витрати, млн. грн.	244,19	253,25	255,57	432,73	136,51	261,26	417,63	747,05	203,42	310,12
Чистий операційний дохід, млн. грн.	126,64	131,26	77,96	175,94	63,40	121,99	246,80	520,15	134,75	185,04
Прибуток до сплати податку, млн. грн.	-2,38	7,70	2,88	11,69	2,18	6,78	44,96	63,31	1,26	6,56
Чистий прибуток, млн. грн.	0,03 <sup>1</sup>	4,50 <sup>2</sup>	0,43 <sup>3</sup>	8,56 <sup>4</sup>	1,80	5,38	36,57	51,88 <sup>5</sup>	0,92	5,17
Доходність активів (ROA)*, %	0,00	0,26	0,02	0,34	-	-	-	1,44	-	-
Доходність капіталу (ROE)*, %	0,01	1,45	0,14	2,68	-	-	-	7,58	-	-

<sup>1</sup> фінансовий результат, підтверджений аудиторським висновком за МСФЗ – 0,03 млн. грн.

<sup>2</sup> фінансовий результат, підтверджений аудиторським висновком за МСФЗ – 4,5 млн. грн.

<sup>3</sup> фінансовий результат, підтверджений аудиторським висновком за МСФЗ – 0,43 млн. грн.

<sup>4</sup> фінансовий результат, підтверджений аудиторським висновком за МСФЗ – 7,68 млн. грн.

<sup>5</sup> фінансовий результат, підтверджений аудиторським висновком за МСФЗ – 51,88 млн. грн.

\* Значення на звітну дату

## Резюме

ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО АКЦІОНЕРНИЙ КОМЕРЦІЙНИЙ БАНК «АРКАДА» засновано у 1993 році (зареєстровано НБУ 23 червня 1993 року). Діяльність Банку ґрунтується на чинному законодавстві та ліцензіях. Місцезнаходження Банку: Україна, 01001, м. Київ, вул. Ольгинська, буд. 3.

Регіональна мережа Банку налічує 8 відділень (у містах Одесі, Вінниці, Дніпропетровську, Києві, Харкові, Запоріжжі, Бучі та Полтаві). У 2014 році було закрито відділення у місті Севастополі та представництва у містах Феодосія та Євпаторія. План щодо розвитку регіональної мережі у поточному році передбачає відкриття відділення у місті Києві.

Банк працює переважно з проектами фінансування житлового будівництва та реалізації пенсійної програми, а також здійснює іпотечне кредитування. Основним напрямом діяльності ПАТ АКБ «АРКАДА» є залучення коштів населення та, меншою мірою, юридичних осіб у довірче управління з подальшим вкладенням цих коштів у будівництво житла. ПАТ АКБ «АРКАДА» обслуговує створені ним фонди довірного управління, що забезпечує диверсифікацію ресурсної бази та доходів.

Банк обслуговує близько 34 тис. довіртелів, проте кількість позичальників є незначною, що зумовлює високу концентрацію кредитного портфеля. Значну кількість іпотечних кредитів фізичних осіб було сек'юритизовано. ПАТ АКБ «АРКАДА» має сильні ринкові позиції в сегменті іпотечного кредитування та довірного управління. Разом з тим, в умовах збереження складної ситуації в економіці країни, зазначене може обмежити можливості розвитку банківської установи, а також негативно вплинути на структуру ресурсів і доходної бази.

Акціонерами, які прямо та опосередковано володіють 10% і більше відсотками статутного капіталу Банку є 2 юридичні та 2 фізичні особи. Контролером Банку є Паливода Костянтин Віталійович, Голова Правління Банку.

Активні операції фіндуються коштами клієнтів, міжбанківськими запозиченнями та власним капіталом.

Якість власних коштів ПАТ АКБ «АРКАДА» задовільна – статутним капіталом, що складає 220,45 млн. грн., сформовано менше третини їх обсягу. Натомість, понад 44% власного капіталу сформовано результатами переоцінки основних засобів. Рівень капіталізації прийнятний. Разом з тим, зважаючи на ризики, які приймає Банк в умовах складної економічної ситуації, зберігається ймовірність погіршення фінансового стану та платіжної дисципліни окремих позичальників. Зазначене, в умовах концентрації активів за основними контрагентами, може чинити тиск на капітал.

Якість ресурсної бази ПАТ АКБ «АРКАДА» задовільна. Низький рівень валютної складової у зобов'язаннях нівелює чутливість Банку до валютно-курсової політики в країні, а диверсифікація залучених ресурсів за основними кредиторами та

прогнозованість залишків коштів на рахунках банку-управителя з довірчого управління – чутливість до ризику ліквідності.

Міжбанківські запозичення представлено виключно довгостроковим кредитом, залученим від вітчизняного банку під забезпечення земельної ділянки та будівлі Банку з метою заміщення коштів регулятора. Повернення коштів відбувається згідно з графіком. Наразі останні формують менше 6% зобов'язань.

У структурі клієнтських коштів протягом тривалого часу превалювали кошти приватних осіб. Стрімке нарощення коштів корпоративних клієнтів за умов сталого обсягу коштів населення у II півріччі минулого року зумовило переформатування ресурсної бази за джерелами залучення. Натомість, обсяг коштів на поточних рахунках банку-управителя з довірчого управління в поточному році значно скоротився. Відповідно, питома вага коштів фізичних осіб підвищилася. Коштами населення сформовано близько 60% клієнтського портфеля та/або 36% пасивів. Зазначене сприяє диверсифікації ресурсної бази за основними кредиторами та депозитного портфеля за основними вкладниками, проте підвищує чутливість Банку до негативної, у т.ч. неперевіреної інформації. Кошти корпоративних клієнтів переважно сформовано коштами на поточних рахунках банку-управителя, кошти приватних осіб – строковими коштами. Клієнтський портфель сформовано короткостроковими та довгостроковими коштами навпіл.

Якість активів ПАТ АКБ «АРКАДА» задовільна. Основними складовими є кредитний портфель та високоліквідні активи. Останні підтримуються в обсязі, достатньому для виконання власних зобов'язань та поточного обслуговування клієнтів.

Обсяг активних операцій ПАТ АКБ «АРКАДА», зосереджених на ринку нерухомості, є вагомим – кредити, надані підприємствам, діяльність яких безпосередньо пов'язана з ринком нерухомості, разом з іпотечними кредитами, наданими фізичним особам, формують близько 45% кредитного портфеля. Валюта кредитування – виключно національна. Актуальною для Банку залишається чутливість до кредитного ризику, яка пов'язана з концентрацією кредитного портфеля за основними позичальниками, що у разі різкого погіршення фінансового стану одного або декількох великих позичальників може призвести до погіршення якості кредитного портфеля та чинити тиск на ліквідність банківської установи.

Частка простроченої заборгованості в кредитному портфелі не досягає 1%. Разом з тим, заборгованість III категорії якості перевищує 85% кредитного портфеля та свідчить про наявність потенційно проблемної заборгованості. Зважаючи на специфіку діяльності Банку, основними видами забезпечення є нерухоме майно та майнові права на майбутнє нерухоме майно, що належить до житлового фонду. Враховуючи збереження складної ситуації в економіці країни та низьку ліквідність ринку нерухомості, можливість повернення кредитів за рахунок реалізації забезпечення є обмеженою. Рівень покриття резервами клієнтського кредитного портфеля є прийнятним.

Портфель цінних паперів до погашення сформовано депозитними сертифікатами, емітованими НБУ. Портфель цінних паперів на продаж, що у I кварталі поточного

року суттєво скоротився, наразі сформовано акціями двох суб'єктів господарювання. Сума сформованого резерву під знецінення цінних паперів відповідає розрахунковому значенню. Окремо слід зауважити, що в цінні папери інвестовано частину коштів, залучених у довірче управління.

Високоліквідні активи Банку протягом тривалого часу переважно було сформовано готівковими коштами та коштами на коррахунку в НБУ. Інвестування суттєвого обсягу коштів у боргові цінні папери, емітовані НБУ, що забезпечує додатковий дохід за відсутності кредитних ризиків, призвело до переформатування високоліквідних активів за їх складовими. Активи та пасиви не збалансовано за строками до погашення, проте невідповідність має позитивне значення. Разом з тим, зважаючи на суттєвий обсяг короткострокових пасивів та схильність банківської установи до кредитного ризику, контроль за ризиками потребує особливої уваги від підрозділів ризик-менеджменту.

Протягом аналізованого періоду обсяг адміністративних витрат Банку відносно валового доходу був значним, проте його діяльність – прибутковою. Ефективність діяльності за підсумками минулого року була високою, що забезпечило можливість спрямувати кошти на формування резервів для відшкодування можливих втрат від активних операцій (у структурі витрат більше 27%). У I півріччі поточного року ефективність діяльності знизилася. Суттєвий вплив на фінансовий результат мав інший операційний дохід, обсяг відрахувань на формування резервів значно скоротився (становив близько 2% витрат). Схильність Банку до кредитного ризику (у випадку погіршення якості окремих великих кредитів), може чинити тиск на показники прибутковості.

ПАТ АКБ «АРКАДА» 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 ризику та до ризику ліквідності, чутливість до інших індивідуальних ризиків є помірною або низькою. Певний ризик для вкладників фондів довірчого управління Банку створює низький рівень диверсифікації напрямів розміщення коштів залучених до фондів довірчого управління і перерозміщених у кредитний портфель через третю особу.

Банк проводить свою діяльність відповідно до Концепції стратегічного розвитку ПАТ АКБ «АРКАДА» на 2012 – 2018 рр.

Банк має наміри надалі поширювати спектр операцій з іпотечного кредитування фізичних осіб, довірчого управління коштами клієнтів, що залучаються до фондів фінансування будівництва та фондів банківського управління. Банк планує активно розвивати інші базові напрями своєї діяльності за рахунок розширення пропозиції банківських продуктів і послуг та підвищення якості обслуговування клієнтів.



## **Висновок**

За результатами аналізу кредитний рейтинг ПАТ АКБ «АРКАДА» підтверджено на рівні uaBBB з прогнозом «стабільний».

**Голова рейтингового комітету**

***О. В. Шубіна***

**Начальник відділу рейтингів фінансових  
установ**

***Г. П. Винник***

## **Додатки**

## Дані звіту про фінансовий стан ПАТ АКБ «АРКАДА», млн. грн.

Показник	01.01.12	01.01.13	01.01.14	01.01.15	01.04.15	01.07.15	01.10.15	01.01.16	01.04.16	01.07.16
<b>Активи</b>										
Готівкові кошти, банківські метали та залишки в НБУ	34,49	39,40	84,47	114,69	103,67	69,00	98,81	106,35	186,30	118,48
Казначейські та інші цінні папери (НБУ)	0,00	0,00	0,00	50,00	25,00	30,00	50,00	200,00	275,00	210,00
Кошти в інших банках	2,75	3,43	1,56	1,82	2,89	0,50	1,06	1,79	2,00	2,00
Кредити клієнтам	1369,46	1533,68	1832,75	2119,21	2176,53	2115,39	2305,55	2496,79	1728,92	1571,33
Цінні папери	0,08	0,06	0,06	39,35	73,32	200,81	342,83	404,77	32,16	32,16
Довгострокові вкладення	226,04	226,83	227,99	232,18	237,78	250,22	254,00	626,41	623,12	622,09
Нараховані доходи	12,69	3,27	28,80	40,10	54,59	48,33	51,70	57,56	42,04	37,06
Резерви	-112,21	-105,59	-82,73	-98,95	-107,11	-107,86	-131,15	-305,14	-311,27	-266,40
Інші активи	13,02	5,38	3,03	3,34	3,03	3,94	15,08	2,51	3,34	3,56
<b>Разом активів</b>	<b>1546,31</b>	<b>1706,46</b>	<b>2095,93</b>	<b>2501,74</b>	<b>2569,70</b>	<b>2610,34</b>	<b>2987,89</b>	<b>3591,03</b>	<b>2581,62</b>	<b>2330,27</b>
<b>Зобов'язання</b>										
Заборгованість перед НБУ	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Кошти банків	246,97	223,01	205,08	186,03	182,02	174,01	162,00	145,00	125,00	95,00
Кошти бюджету та позабюджетних фондів	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Кошти суб'єктів господарювання	365,71	425,71	503,86	792,17	898,69	911,20	1262,94	1657,85	688,66	556,89
Кошти фізичних осіб	458,99	539,53	863,72	954,51	915,47	928,98	920,91	918,71	916,37	821,34
Кредити, що отримані від міжнародних та інших фінансових організацій	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Боргові цінні папери	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Субординований борг	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Нараховані витрати	3,49	8,07	13,67	16,76	16,59	18,97	18,71	18,03	19,22	17,36
Інші зобов'язання	160,87	199,84	198,87	232,98	236,72	246,21	259,04	166,77	155,21	158,28
<b>Разом зобов'язань</b>	<b>1236,03</b>	<b>1396,16</b>	<b>1785,20</b>	<b>2182,45</b>	<b>2249,49</b>	<b>2279,36</b>	<b>2623,60</b>	<b>2906,35</b>	<b>1904,46</b>	<b>1648,87</b>
<b>Власний капітал</b>										
Сплачений статутний капітал	220,45	220,45	220,45	220,45	220,45	220,45	220,45	220,45	220,45	220,45
Загальні резерви, емісійні різниці та інші фонди банку	43,90	43,92	46,17	46,38	46,38	54,06	54,06	54,06	54,06	105,93
Результат минулих років	45,90	41,44	43,69	43,90	51,58	43,90	43,90	43,90	97,48	47,29
Результати переоцінки	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	7,18	9,31	314,39	304,25	302,56
Фінансовий результат поточного року	0,03	4,50	0,43	8,56 <sup>7</sup>	1,80	5,38	36,57	51,88	0,92	5,17
<b>Разом власного капіталу</b>	<b>310,28</b>	<b>310,30</b>	<b>310,73</b>	<b>319,29</b>	<b>320,21</b>	<b>330,97</b>	<b>364,29</b>	<b>684,67</b>	<b>677,15</b>	<b>681,40</b>

<sup>7</sup> За результатами річних коригуючих оборотів прибуток становить 7,68 млн. грн.

## Дані звіту про прибутки і збитки та інший сукупний дохід ПАТ АКБ «АРКАДА», млн. грн.

Показник	01.01.12	01.01.13	01.01.14	01.01.15	01.04.15	01.07.15	01.10.15	01.01.16	01.04.16	01.07.16
<b>Доходи</b>										
Процентні доходи	160,35	153,60	176,83	310,38	91,15	178,19	270,01	372,92	102,50	175,32
Комісійні доходи	70,31	93,89	72,86	108,66	44,56	83,80	177,14	416,83	59,22	96,06
Результат від торговельних операцій	1,76	0,97	0,60	4,76	0,67	0,83	1,11	1,43	0,17	0,16
Інші операційні доходи	11,53	8,81	5,27	15,32	1,75	3,37	5,34	7,07	42,38	43,63
Інші доходи	0,27	0,47	0,44	2,16	0,19	0,45	0,59	0,67	0,07	0,11
Повернення списаних активів	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Всього доходи</b>	<b>244,22</b>	<b>257,75</b>	<b>256,00</b>	<b>441,29</b>	<b>138,32</b>	<b>266,64</b>	<b>454,20</b>	<b>798,93</b>	<b>204,34</b>	<b>315,29</b>
<b>Витрати</b>										
Процентні витрати	103,25	121,77	164,92	246,13	65,03	126,95	188,76	256,85	67,78	121,26
Комісійні витрати	0,08	0,09	0,09	0,08	0,02	0,03	0,05	0,08	0,01	0,03
Інші операційні витрати	13,98	4,16	12,59	16,98	9,68	17,22	18,00	21,17	1,72	8,85
Загальні адміністративні витрати	111,49	118,70	110,61	139,85	53,07	106,47	170,18	251,48	82,13	171,83
Відрахування в резерви	17,80	5,33	-35,10	26,57	8,33	9,19	32,25	206,03	51,44	6,75
Податок на прибуток	-2,40	3,20	2,46	3,13	0,38	1,40	8,39	11,43	0,34	1,39
<b>Всього витрати</b>	<b>244,19</b>	<b>253,25</b>	<b>255,57</b>	<b>432,73</b>	<b>136,51</b>	<b>261,26</b>	<b>417,63</b>	<b>747,05</b>	<b>203,42</b>	<b>310,12</b>
<b>Фінансовий результат</b>	<b>0,03</b>	<b>4,50</b>	<b>0,43</b>	<b>8,56<sup>8</sup></b>	<b>1,80</b>	<b>5,38</b>	<b>36,57</b>	<b>51,88</b>	<b>0,92</b>	<b>5,17</b>

<sup>8</sup> За результатами річних коригуючих оборотів прибуток становить 7,68 млн. грн.