

## Рейтинговый отчет (версия для публикации)



Кредитный рейтинг банка по украинской национальной шкале	<b>uaBBB</b>
Интерпретация рейтинга по национальной шкале:	Заемщик или отдельный долговой инструмент с рейтингом uaBBB характеризуется достаточной кредитоспособностью в сравнении с другими украинскими заемщиками или долговыми инструментами. Уровень кредитоспособности зависит от влияния неблагоприятных коммерческих, финансовых и экономических условий.
Дата присвоения рейтинга:	01.06.2012



## ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «АККОРДБАНК» (полное наименование банка)

Украина, 04136, г. Киев, ул. Стеценко, 6  
(адрес банка)

Дата регистрации	03.06.2008 г.
Код ЕГРПОУ	35960913
Аудиторы	ООО "Аудиторская фирма" ПКФ Аудит-финансы "
Телефон	+38 (044) 5939960
Факс	+38 (044) 5939960
Председатель правления	Солнцев Игорь Михайлович
Контактные лица	Гусак Вадим Петрович, Начальник управления инвестиционного бизнеса, e-mail: gusak@accordbank.com.ua
E-mail	bank@accordbank.com.ua
Web-сайт	www.accordbank.com.ua

**Перечень лицензий, которыми обладает банк:** Банковская лицензия №245 от 07.11.2011г. на право проведения банковских операций. Генеральная лицензия на осуществление валютных операций №245 от 07.11.2011г. Лицензии ГКЦБФР на осуществление профессиональной деятельности на фондовом рынке – деятельности по торговле ценными бумагами (срок действия лицензий: 28.08.2008 – 28.08.2013); брокерская деятельность, лицензия серии АВ № 470739 от 16.07.2009; дилерская деятельность, лицензия серии АВ № 470740 от 16.07.2009; андеррайтинг, лицензия серии АВ № 470741 от 16.07.2009. Лицензия ГКЦБФР на осуществление профессиональной деятельности на фондовом рынке – депозитарная деятельность хранителя ценных бумаг серии АВ № 470738 от 16.07.2009, срок действия лицензии 01.09.2008 – 01.09.2013.

*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*

## Прогнозные данные об эмиссии облигаций ПуАО «КБ «АККОРДБАНК»\*

Пояснение	Место для заполнения
<i>Вид размещения</i>	Открытое
<i>Номинал, валюта</i>	1000 гривен за 1 шт.
<i>Объем эмиссии, тыс. грн</i>	50 млн. грн.
<i>Код ISIN</i>	-
<i>Дата начала размещения</i>	Сентябрь-октябрь 2012 года
<i>Дата окончания размещения</i>	Сентябрь-октябрь 2013 года
<i>Ставка купона</i>	На момент публикации отчета не определена
<i>Периодичность выплаты купона</i>	Ежеквартальная
<i>Дата начала начисления купонов</i>	С даты начала размещения
<i>Дата погашения</i>	Через 3-5 лет после начала размещения
<i>Условия досрочного выкупа</i>	На ежегодной основе
<i>Агент по размещению облигаций</i>	-
<i>Торговая площадка</i>	-
<i>Существует ли поручитель по облигациям, опишите характер поручительства, назовите поручителя</i>	-
<i>Код ЕДРПОУ поручителя</i>	-
<i>Существуют ли какие либо условия в эмиссии, которые ограничивают права кредиторов?</i>	-
<i>Коротко опишите стратегию размещения, на каких покупателей облигаций ориентируется банк?</i>	-

\* — точные характеристики облигационного выпуска Банка будут известны после принятия соответствующего решения Наблюдательным Советом Банка, после регистрации эмиссии Банка в НКЦБФР, Агентство повторно оценит влияние основных параметров эмиссии облигаций на кредитный риск банка.

### 1. Общая характеристика банка

В 2007 году гражданами Украины создано Открытое акционерное общество «Коммерческий банк «Аккордбанк» с уставным капиталом 80 млн. грн.

В 2008 году ОАО «Коммерческий банк «Аккордбанк» зарегистрировано Национальным банком Украины (Свидетельство о регистрации №324 от 04.06.2008 г.). Во исполнение решения Общего собрания Акционеров Банка от 12.05.2009г. осуществлена государственная регистрация Банка (24.06.2009г.), наименование Открытое акционерное общество «Коммерческий банк «Аккордбанк» изменено на Публичное акционерное общество «Коммерческий банк «Аккордбанк». Публичное акционерное общество «Коммерческий банк «Аккордбанк» является правопреемником по всем правам и обязательствам Открытого акционерного общества «Коммерческий банк «Аккордбанк».

На протяжении 2009 года Банк увеличил уставный капитал на 16,4 млн. грн. до 96,4 млн. грн., открыл четыре отделения (два в г. Киеве, одно - в г. Херсоне, одно - в г. Одессе).

На протяжении 2011 года Банк увеличил регулятивный капитал на 34,1 млн. грн. до 125,6 млн. грн. за счет привлечения субординированного долга. Также в 2011 году открыто отделение Банка №5 в г. Киеве, Банк вступил в Ассоциацию «Независимая ассоциация банков Украины», Ассоциацию Украинских Банков, Ассоциацию «Украинский Кредитно-Банковский Союз», Киевскую торгово-промышленную палату.

В первом квартале 2012 года открыто отделение Банка в г. Харькове, модернизирован сайт Банка и заработала программа активного продвижения Банка в сети Интернет.

Территориально Банк представлен в четырех регионах Украины, а именно: в Киеве, Херсоне, Одессе, Харькове. В настоящее время сеть Банка насчитывает 6 отделений. По состоянию на 01.04.2012г. количество клиентов юридических и физических лиц составляло 762 и 5031 лиц соответственно.

Банк является членом следующих ассоциативных образований:

- Ассоциации «Независимая ассоциация банков Украины»;
- Ассоциации Украинских Банков;
- Ассоциации "Украинский Кредитно-Банковский Союз";
- Киевской торгово-промышленной палаты;
- Ассоциации «Украинские фондовые торговцы»;
- Ассоциации «Фондовое Партнёрство»;
- Профессиональной ассоциации регистраторов и депозитариев;
- Фонда гарантирования вкладов физических лиц.

Банк является членом международной платежной системы MasterCard International Incorporated (MasterCard Worldwide), а также членом таких систем международных денежных переводов: Western Union,

MoneyGram, Avers (системы-партнеры, с которыми сотрудничает «Аверс»: Leader, InterExpress, Caspian Money Transfer, Золотая Корона, GEO Intel Express).

По состоянию на 01.04.2012 собственный капитал Банка составил 89,3 млн. грн., что на 9,77% меньше, чем на 01.04.2011. Уменьшение собственного капитала Банка произошло за счет уменьшения уставного капитала на 9,31%, ставшего результатом выкупа собственных акций у одного из акционеров Банка в ноябре 2011 года в количестве 9000 шт., на сумму 9 млн. грн. (9,3361% от уставного фонда Банка, у акционера выкуплен весь пакет принадлежавших ему акций). Согласно решению акционеров Банка, акции подлежат реализации на протяжении года с даты выкупа.

Во второй половине 2011 года Банком привлечены средства инвестора – нерезидента в сумме 4,3 млн. долларов США на условиях субординированного долга сроком на 7 лет под 7,7% годовых. Соответствующее разрешение на учет субординированного долга в капитале Банка выдано 04.11.2011г. Комиссией по вопросам надзора и регулирования деятельности банков Национального банка Украины. В результате привлечения субординированного долга объем регулятивного капитала Банка по состоянию на 01.04.2012 достиг 122,8 млн. грн., что на 25,56% больше, чем по состоянию на 01.04.2011.

Анализ основных показателей деятельности ПуАО «КБ «Аккордбанк» за последние два года демонстрирует хорошую динамику его развития. За период с 01.04.2010 по 01.04.2012 активы Банка увеличились на 68,54% или на 214,1 млн. грн. и по состоянию на начало второго квартала 2012 года составили 526,4 млн. грн., объем обязательств за тот же период вырос более чем в 2 раза (на 104,72% или на 223,3 млн. грн.) и на последнюю отчетную дату составил 436,5 млн. грн., средства физических лиц увеличились на 106,07% и составили 188,3 млн. грн., средства юридических лиц – на 145,67%, составив 96,7 млн. грн.; кредитный портфель Банка увеличился более чем в 2 раза (на 115,84% или на 183,5 млн. грн.) и по состоянию на 01.04.2012 составил 341,9 млн. грн. (табл. 1).

Таблица 1

**Основные показатели деятельности ПуАО «КБ «Аккордбанк», тыс. грн., п.п., %**

Показатели	I квартал 2012 (01.04.2012)	I квартал 2011 (01.04.2011)	I квартал 2010 (01.04.2010)	Изменение 2011-2012	Темп прироста 2011-2012	Изменение 2010-2012	Темп прироста 2010-2012
<b>Собственный капитал</b>	<b>89 939</b>	<b>99 674</b>	<b>99 132</b>	<b>-9 735</b>	<b>-9,77%</b>	<b>-9 193</b>	<b>-9,27%</b>
Уставный капитал	87 425	96 400	96 400	-8 975	-9,31%	-8 975	-9,31%
Регулятивный капитал (Н1)	122 829	97 823	97 526	25 006	25,56%	25 303	25,94%
<b>Обязательства, всего</b>	<b>436 470</b>	<b>281 571</b>	<b>213 203</b>	<b>154 899</b>	<b>55,01%</b>	<b>223 267</b>	<b>104,72%</b>
Средства других банков	80 531	68 711	47 014	11 820	17,20%	33 517	71,29%
Средства физических лиц	188 328	139 243	91 391	49 085	35,25%	96 937	106,07%
Средства юридических лиц	96 668	53 883	39 349	42 785	79,40%	57 319	145,67%
<b>Активы, всего</b>	<b>526 409</b>	<b>381 245</b>	<b>312 335</b>	<b>145 164</b>	<b>38,08%</b>	<b>214 074</b>	<b>68,54%</b>
Ликвидные активы (Денежные средства и их эквиваленты + Торговые ценные бумаги + Средства в других банках)	153 344	185 286	107 317	-31 942	-17,24%	46 027	42,89%
Кредиты и задолженность клиентов	341 935	186 298	158 422	155 637	83,54%	183 513	115,84%
Ценные бумаги на продажу и на погашение (ЦБ на продажу + ЦБ на погашение)	9 409	60	2 565	9 349	15581,67%	6 844	266,82%
<b>Рентабельность собственного капитала (ROE)</b>	<b>0,10%</b>	<b>0,62%</b>	<b>0,19%</b>	<b>-0,52 п.п.</b>	<b>-</b>	<b>-0,09 п.п.</b>	<b>-</b>
Рентабельность активов (ROA)	0,02%	0,16%	0,06%	-0,14 п.п.	-	-0,04 п.п.	-
Чистая прибыль	90	616	184	-526	-85,39%	-94,00	-51,09%

Источник: данные ПуАО «КБ «Аккордбанк», расчеты РА «Эксперт-Рейтинг»

Итоги деятельности Банка за период с 01.04.2010 по 01.04.2012 также заслужили позитивную оценку. В частности, активы Банка за указанный период увеличились на 38,08% (при среднерыночном темпе прироста – «8,79%»), прирост кредитного портфеля составил 83,54% (при том, что совокупный кредитный портфель банковской системы Украины сократился на 12,77%), а объем привлеченных Банком ресурсов вырос на 55,01% (тогда как в среднем по системе обязательства увеличились на 7,43%) (см. табл. 1).

Таким образом, по состоянию на сегодняшний день ПуАО «КБ «Аккордбанк» является «молодым» динамично развивающимся банком, который в достаточно сложных посткризисных макроэкономических условиях демонстрирует прибыльную работу и хорошие темпы прироста ключевых показателей.

## 2. Рыночная доля и деловая активность

Согласно классификации Национального банка Украины, по размеру активов ПуАО «КБ «Аккордбанк» относится к четвертой группе банков, в которой по состоянию на 01.04.2012 занимает 74-е место. При этом благодаря высоким темпам роста активов, которые опережают среднерыночные показатели, ПуАО «КБ «Аккордбанк» за последний год (по итогам деятельности за 1-й квартал 2012 года в сравнении с итогами 1-го квартала 2011 года) поднялся в своей группе банков на 7 позиций вверх: с 81-й до 74-й.

Динамика занимаемых Банком долей на рынке банковских услуг Украины по итогам 1-го квартала 2012 года в сравнении с аналогичным периодом 2011 года демонстрирует постепенное укрепление его позиций во всех сегментах рынка. Так, за последний год доля Банка в активах банковской системы увеличилась на 0,011 п.п., в кредитном портфеле – на 0,027 п.п., а в средствах клиентов – на 0,012 п.п. Таким образом, по оценкам Агентства, по состоянию на 01.04.2012 ПуАО «КБ «Аккордбанк» занимает такие доли в основных сегментах украинского банковского рынка: в активах системы - 0,049%, в кредитном портфеле – 0,051%, в совокупном объеме средств клиентов (физических и юридических лиц) – 0,053% (табл. 2).

Таблица 2

Анализ рыночной доли ПуАО «КБ «Аккордбанк» на украинском рынке, тыс. грн., п.п., %

Показатели	01.04.2012	01.04.2011	Изменение	Темп прироста, %
Активы банка	526 409	381 245	145 164	38,08%
<b>Активы банковской системы</b>	<b>1 082 473 105</b>	<b>995 033 185</b>	<b>87 439 920</b>	<b>8,79%</b>
Кредиты и задолженность клиентов банка	341 935	186 298	155 637	83,54%
<b>Кредиты системы</b>	<b>670 016 569</b>	<b>768 065 850</b>	<b>-98 049 281</b>	<b>-12,77%</b>
Средства физических и юридических лиц – клиентов банка	284 996	193 126	91 870	47,57%
<b>Средства клиентов (физических и юридических лиц) системы</b>	<b>534 837 316</b>	<b>473 264 275</b>	<b>61 573 041</b>	<b>13,01%</b>
Доля Банка в активах системы	0,049%	0,038%	0,011 п.п.	-
Доля Банка в кредитном портфеле системы	0,051%	0,024%	0,027 п.п.	-
Доля Банка в средствах юр. и физ. лиц системы	0,053%	0,041%	0,012 п.п.	-

Источники: данные ПуАО «КБ «Аккордбанк», НБУ, расчеты РА «Эксперт-Рейтинг»

По данным Ассоциации украинских банков, по состоянию на 01.04.2012 г. рыночные позиции Банка по таким показателям как активы, кредитно-инвестиционный портфель, депозиты физических лиц и депозиты юридических лиц увеличились (по сравнению с началом текущего года), и составили соответственно 109 (116), 103 (130), 98 (114), 103 (126).

Своими основными конкурентами Банк считает:

– на общенациональном уровне: АктаБанк, Астра Банк, Банк Кредит Днепр, ТАС-Комбанк, ВиЭйБи Банк, Диамантбанк, Златобанк, Индэкс-Банк, Киевская Русь, Международный Инвестиционный Банк, Первый Украинский Международный банк, ЭРДЭ Банк, Южкомбанк;

– на региональном уровне:

- в одесском регионе: Марфин Банк, Имэксбанк, Пивденный;
- в харьковском регионе: Золотые ворота;
- в херсонском регионе: Хрещатик.

Отвечая стратегии динамичного развития, Банк интенсивно развивает свою продуктовую линейку. В частности, с начала текущего года Банком внедрены такие новые продукты: «Прибыльный Аккорд» - депозит и платежная карта (2 в 1) для физических лиц; «Депозитная гамма» - депозит для физических и юридических лиц; «Высокая нота» - депозит для физических лиц; «Карта моряка»; технический кредит для приобретения и реализации валюты на межбанковском валютном рынке Украины для корпоративных клиентов. При этом конкурентоспособность предложений Аккордбанка на рынке обеспечивают:

- 1) актуальность продукта и его соответствие спросу на рынке;
- 2) доступность (универсальность) в приобретении и использовании продукта;
- 3) индивидуальный подход, с учетом персональных потребностей и специфики деятельности каждого клиента;
- 4) сервис, обеспечивающий доступ и оперативность в пользовании продуктами;
- 5) стоимость продукта.

Наиболее популярными кредитными продуктами Аккордбанка для частных лиц являются овердрафты на зарплатные карты работников предприятий – клиентов Банка, а также программы залогового потребительского кредитования и кредиты на приобретение недвижимости и авто.

Наиболее популярными кредитными продуктами Банка для корпоративных клиентов являются возобновляемые кредитные линии, овердрафты «Динамичный» и «Классический», а также факторинг.

Благодаря оперативности оформления и конкурентной стоимости банковские гарантии Аккордбанка стали одним из продуктов, способствующих привлечению корпоративных клиентов на обслуживание в Банк.

Наиболее популярным депозитным вкладом для корпоративных клиентов является депозит «Динамический», который работает в режиме депозитной линии и позволяет компании оперативно управлять денежными потоками, при этом получая дополнительный доход.

Наибольший объем (прирост) вкладов от населения обеспечивают:

- депозитный вклад «Мелодия» (депозит с правом пополнения и ежемесячной выплатой процентов);
- депозитные вклады «Аккорд» и «Аккорд+»;
- депозитный вклад «Динамический»;
- сберегательные (депозитные) сертификаты на предъявителя.

Среди новых перспективных депозитных продуктов Банка следует отметить депозитные вклады «Депозитная гамма» и «Высокая нота».

Среди карточных продуктов наиболее привлекательными можно назвать карточки с чипом MasterCard Standard и MasterCard Platinum, которые являются олицетворением безопасности и высокого статуса во всем мире.

На базе чиповых карточек MasterCard Standard Chip и MasterCard Platinum Chip разработан новый продукт «Прибыльный Аккорд», который совмещает в себе текущий счет, депозит и овердрафт. Клиент Банка имеет возможность свободного доступа к средствам на счете с получением дополнительного дохода. На остаток средств на счете, открытом в гривне или долларах США, ежемесячно начисляются повышенные проценты.

Актуальными остаются и платежные карты, оформленные в рамках зарплатных проектов с юридическими лицами-клиентами банка, по которым снятие наличных средств в банкоматах Аккордбанка и банков-партнеров по всей Украине выполняется без комиссий.

В Банке работает круглосуточная служба клиентской поддержки, которая отвечает на вопросы клиента о состоянии счета и платежной карты, движения средств, консультирует по всем банковским продуктам.

Таким образом, маркетинговая политика Банка направлена на активное завоевание рыночных позиций путем предложения клиентам широкого спектра банковских услуг и продуктов, в полной мере отвечающих всем современным требованиям и стандартам обслуживания.

### 3. Адекватность капитала, рентабельность и внешняя поддержка

#### Адекватность капитала

Показатели достаточности капитала Банка демонстрируют высокие значения: по состоянию на 01.04.2012 соотношение между собственным капиталом и активами составляло 17,09% (при среднем значении по банковской системе – 14,99%), норматив адекватности регулятивного капитала (Н2) составил 25,73% (при среднерыночном значении – 17,88%), а норматив соотношения регулятивного капитала к совокупным активам (Н3) находился на уровне 23,30% (в среднем по системе - на уровне 14,51%) (табл. 3).

Таблица 3

Анализ адекватности собственного капитала ПуАО «КБ «Аккордбанк», тыс. грн., п.п., %

Показатели	01.04.2012	01.04.2011	Изменение	Темп прироста, %
Активы	526 409	381 245	145 164	38,08%
Собственный капитал	89 939	99 674	-9 735	-9,77%
Регулятивный капитал (Н1)	122 829	97 823	25 006	25,56%
Соотношение между собственным капиталом и активами	17,09%	26,14%	-9,05 п.п.	-
Норматив адекватности регулятивного капитала (Н2)	25,73%	33,57%	-7,84 п.п.	-
Среднее значение по системе Н2	17,88%	20,02%	-2,14 п.п.	-
Нормативное значение Н2	>10%	>10%	-	-
Н3, соотношение регулятивного капитала к совокупным активам	23,30%	25,26%	-1,96 п.п.	-
Среднее значение по системе Н3	14,51%	14,19%	0,32 п.п.	-
Нормативное значение Н3	>9%	>9%	-	-

Источники: данные ПуАО «КБ «Аккордбанк», РА «Эксперт-Рейтинг»

Ввиду сравнительно небольшого срока деятельности Банка в структуре его собственного капитала наиболее весомая доля приходится на уставный капитал – 97,2%, доля нераспределенной прибыли составляет 1,47%, резервные и другие фонды банка занимают 1,35% (табл. 4). При этом по мере развития Банка следует ожидать постепенного увеличения удельного веса тех составляющих капитала, доли которых по состоянию на сегодняшний день пока еще являются очень скромными.

Таблица 4

Структура собственного капитала ПуАО «КБ «Аккордбанк», тыс. грн., п.п., %

Показатель	01.04.2012		01.04.2011		Изменение структуры	Темп прироста, %
	тыс. грн.	%	тыс. грн.	%		
Уставный капитал	87 425	97,20%	96 400	96,72%	0,49 п.п.	-9,31%
Эмиссионные разницы	0	0,00%	0	0,00%	-	-
Незарегистрированные взносы в уставный капитал	0	0,00%	0	0,00%	-	-
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1 321	1,47%	2 198	2,21%	-0,74 п.п.	-39,90%
Резервные и другие фонды банка	1 212	1,35%	1 075	1,08%	0,27 п.п.	12,74%
Резервы переоценки	-18	(0,02%)	0	0,00%	-	-
Собственный капитал, всего	89 939	100,00%	99 674	100,00%	-	-9,77%

Источники: ПуАО «КБ «Аккордбанк», расчеты РА «Эксперт-Рейтинг»

### Рентабельность

Объем чистой прибыли Банка по итогам первого квартала 2012 года составил 90 тыс. грн., что на 85,39% меньше, чем за первый квартал 2011 года. Чистый процентный доход по итогам первого квартала 2012 года в сравнении с аналогичным периодом 2011 года увеличился на 27,76% и составил 6,1 млн. грн., чистый комиссионный доход составил 1,4 млн. грн., результат от торговых операций с ценными бумагами достиг 1,2 млн. грн., результат от торговли иностранной валютой – 397 тыс. грн. Одним из факторов, оказавших влияние на снижение чистой прибыли Банка по итогам первого квартала 2012 года в сравнении с аналогичным периодом 2011 года стало снижение чистого комиссионного дохода на 40,92% (табл. 5).

Таблица 5

#### Анализ показателей рентабельности ПуАО «КБ «Аккордбанк», тыс. грн., п.п., %

Показатели	I квартал 2012 (01.04.2012)	I квартал 2011 (01.04.2011)	Изменение	Темп прироста, %
Чистый процентный доход	6 099	4 774	1 325	27,76%
Чистый комиссионный доход	1 441	2 439	-998	-40,92%
Результат от торговых операций с ценными бумагами	1 150	1	1 149	114 850,72%
Результат от торговли иностранной валютой	397	-753	-	-
Прибыль до налогообложения	90	860	-770	-89,56%
Чистая прибыль	90	616	-526	-85,39%
Рентабельность активов (ROA)	0,02%	0,16%	-0,14 п.п.	-
Рентабельность собственного капитала (ROE)	0,10%	0,62%	-0,52 п.п.	-

Источники: ПуАО «КБ «Аккордбанк», расчеты РА «Эксперт-Рейтинг»

По мнению Агентства, несмотря на снижение чистой прибыли в первом квартале 2012 года по сравнению с первым кварталом 2011 года, у Аккордбанка существуют все предпосылки для улучшения показателей прибыльности в ближайшее время, чему способствуют активное развитие Банка: внедрение новых банковских продуктов и расширение клиентской базы.

### Поддержка акционеров

Все акционеры Банка являются физическими лицами. Информация об основных акционерах ПуАО «КБ «Аккордбанк» и их доле в уставном капитале Банка представлена в табл. 6.

Таблица 6

#### Информация об основных акционерах ПуАО «КБ «Аккордбанк» по состоянию на 01.04.2012

Полное наименование юридического лица; фамилия, имя, отчество физического лица	Название страны	Процент в уставном капитале	
		прямое участие	опосредованное участие
Фесенко Светлана Ильинична	Украина	22,1297	0,0000
Кириченко Виктор Николаевич	Украина	20,7469	0,0000
Волынец Даниил Мефодиевич	Украина	20,7459	0,0000

Источник: НБУ

Гипотетическую возможность действующих акционеров повысить уставный фонд Банка в течение следующих 12 месяцев на 100%, в случае необходимости, Банк оценивает как высокую. В Банке принята (утверждена решением Наблюдательного Совета Банка от 27.09.2011г.) и действует Программа капитализации Банка на 2011-2018 гг., которая предусматривает увеличение размера основного капитала до 144,8 млн. грн. по состоянию на 01.01.2018 г., в т.ч. за счет увеличения размера уставного капитала Банка путем выпуска новых акций.

На 14.06.2012 г. объявлено внеочередное Общее собрание акционеров Банка, главной целью которого является рассмотрение вопроса о выкупе Банком на себя акций у одного из акционеров.

Таким образом, анализ показателей достаточности собственного капитала ПуАО «КБ «Аккордбанк» демонстрирует хороший уровень платежеспособности Банка. При этом Банк обладает значительным потенциалом для интенсивного наращивания портфеля активных операций, поскольку с избытком выполняет все нормативные требования НБУ к достаточности капитала.

## 4. Качество активов и диверсификация деятельности

В процессе управления качеством активов Банка в пределах своей компетенции задействованы ряд подразделений, в частности:

- управление оценки рисков,
- кредитное управление,
- служба безопасности,
- юридическое управление.

Кредитное управление Банка проводит анализ заёмщика, управляет процессами подготовки и сбора необходимых документов, структуризацией кредитов, на регулярной основе проводит инвентаризацию кредитного портфеля Банка с целью оценки кредитных рисков и изменения данных в классификации кредитов,



обеспечивает эффективное взаимодействие с другими подразделениями банка в процессе экспертизы и сопровождения кредитного портфеля банка.

Управление оценки рисков Банка:

- осуществляет анализ и оптимизацию соотношения временной структуры активов и обязательств;
- выполняет экспертную оценку финансового состояния заемщиков, в т.ч. банков-контрагентов;
- проводит количественную оценку индивидуального и портфельного кредитного риска, уровня его диверсификации;
- контролирует соблюдение лимитов, ограничивающих кредитный и другие финансовые риски.

Служба безопасности Банка осуществляет:

- проверку кредитоспособности и деловой репутации заемщика – юридических лиц, физических лиц и физических лиц-предпринимателей для внесения соответствующих решений на рассмотрение кредитного комитета;

- проверку залогового имущества, которое предлагается в обеспечение по кредиту;

- проверку определенного залогового имущества по уже выданным кредитам;

- проведение переговоров с должником на предмет возможности добровольного погашения суммы задолженности или ее части;

- предоставление предложений о наличии других источников погашения долга, реализации залога, других активов, а также, в случае целесообразности, проведения с должником работы относительно возможности реструктуризации долга и установления дополнительных сроков погашения задолженности;

- подготовку информационно-аналитических справок для осуществления соответствующих мероприятий, направленных на взыскание проблемной задолженности;

- проведение мероприятий по розыску должника, его имущества, выяснения деловой репутации;

- выполнение мероприятий, направленных на сохранение залогового имущества.

Юридическое управление Банка участвует в управлении качеством активов:

- путем проверки правоустанавливающих документов на предлагаемое в залог (ипотеку) имущество;

- проверяет полномочия лиц, представляющих заемщиков и залогодателей, при заключении договоров;

- ведет договорную работу при реструктуризации долгов и добровольной реализации имущества должником;

- выполняет мероприятия по принудительному взысканию долга (при необходимости), в том числе за счет обращения взыскания на заложенное банку имущество и предъявления исков к поручителям.

Управление ресурсами отделений Банка происходит централизованно в головном офисе Банка, на едином корсчете, в рамках «нулевой» модели обслуживания консолидированного корреспондентского счета НСЕП НБУ. По окончании каждого месяца комитетом по управлению активами и пассивами Банка определяются ставки трансфертной цены для распределения финансового результата между региональными отделениями Банка и центрального офиса.

За последние 12 месяцев ПуАО «КБ «Аккордбанк» реализовал стратегию развития универсального банка. Действия Банка были направлены на формирование качественного кредитного портфеля, стабильной ресурсной базы и увеличение капитала. За период с 01.04.2011 по 01.04.2012 доля кредитного портфеля в совокупных активах Банка увеличилась на 16,09 п.п.: с 48,87% до 64,96%. Наиболее популярными видами кредитования в Банке были: открытие возобновляемых и невозобновляемых кредитных линий, а также предоставление кредитов на текущие нужды и кредитов типа «овердрафт» по текущим и карточным счетам. Также Банк совершал операции с банковскими гарантиями.

Анализ качества кредитного портфеля Банка по состоянию на 01.04.2012 в сравнении с 01.04.2011 указывает на улучшение его ключевых характеристик. Так, за указанный период доля недействующих кредитов Банка сократилась на 2,66 п.п. (с 3,75% до 1,09%), объем резервов, формируемых Банком под обесценение кредитов, уменьшился на 50,15%, показатель соотношения резервов под обесценение кредитов к кредитному портфелю сократился на 2,93 п.п. (с 4,03% до 1,09%). При этом, уровень соотношения резервов под обесценение кредитов к кредитному портфелю в среднем по банковской системе Украины за период с 01.04.2011 по 01.04.2012 увеличился на 2,43 п.п., с 19,02% до 21,45%.

В то же время Агентство отмечает рост чувствительности кредитного портфеля Банка к валютным рискам. Так, за период с 01.04.2011 по 01.04.2012 объем кредитов и задолженности клиентов в иностранной валюте увеличился на 122,08%, в результате чего их доля в совокупном кредитном портфеле Банка выросла на 8,65 п.п.: с 41,18% до 49,83% (табл. 7).

Таблица 7

**Кредиты и задолженность клиентов ПуАО «КБ «Аккордбанк», тыс. грн., п.п., %**

Показатели	01.04.2012		01.04.2011		Изменение, тыс. грн.	Изменение, п.п.	Темп прироста, %
	тыс. грн.	%	тыс. грн.	%			
Кредиты и задолженность клиентов, всего:	341 935	100,00%	186 298	100,00%	155 637	-	83,54%
- в т.ч. кредиты и задолженность клиентов в иностранной валюте	170 370	49,83%	76 717	41,18%	93 653	8,65 п.п.	122,08%
- в т.ч. кредиты физическим лицам	24 146	7,06%	42 007	22,55%	-17 861	-15,49 п.п.	-42,52%
- в т.ч. недействующие (сомнительные и безнадежные) кредиты	3 717	1,09%	6 979	3,75%	-3 262	-2,66 п.п.	-46,74%
Резервы под обесценение кредитов	(3 739)	(1,09%)	(7 500)	(4,03%)	-3 761	-2,93 п.п.	-50,15%

Источники: ПуАО «КБ «Аккордбанк», расчеты РА «Эксперт-Рейтинг»

Анализ кредитного портфеля Банка по видам экономической деятельности указывает на хороший уровень его диверсификации. При этом в портфеле кредитов юридическим лицам четко выделены четыре ключевые отрасли, на которые приходится большая часть выданных Банком кредитов, - это финансовый сектор (24%), промышленность (32%), торговля (32%) и строительство (10%).

В настоящее время Банк не занимается массовым кредитованием населения – по состоянию на 01.04.2012 кредиты физическим лицам составляли 7,06% кредитного портфеля, при том, что годом ранее их доля находилась на уровне 22,55% (см. табл. 7). При этом в Банке существует широкий спектр программ кредитования физических лиц, в частности: кредит под залог депозита, кредит на текущие нужды под залог недвижимости, кредит на приобретение недвижимости, кредит на текущие нужды под залог автомобиля, кредит на приобретение нового автомобиля. В портфеле кредитов физическим лицам большая доля приходится на кредиты под текущие нужды - 85%, ипотечные кредиты занимают 14%, а доля кредитов для приобретения транспортных средств составляет всего 1%.

Анализ нормативов кредитных рисков ПуАО «КБ «Аккордбанк» (Н7, Н8, Н9 и Н10) по состоянию на 01.04.2011 и 01.04.2012 свидетельствует об отсутствии каких-либо нарушений со стороны Банка установленных НБУ требований. Так, по состоянию на 01.04.2012 норматив максимального размера кредитного риска на одного контрагента (Н7) составил 22,80% (при требуемом значении – не более 25%), норматив больших кредитных рисков (Н8) составил 235,71% (при требуемом значении – не более 800%), норматив максимального размера кредитов, гарантий и поручительств, выданных одному инсайдеру, (Н9) находился на уровне 0,80% (при требуемом значении – не более 5%), а норматив максимального размера кредитов, гарантий и поручительств, выданных инсайдерам, (Н10) составил 1,82% (при требуемом значении – не более 30%) (табл. 8).

Таблица 8

**Нормативы риска, характеризующие кредитный портфель ПуАО «КБ «Аккордбанк», %, п.п.**

Норматив	Нормативное ограничение	01.04.2012	01.04.2011	Изменение, п.п.
Н7 в среднем по системе	< 25%	22,50%	21,76%	0,74 п.п.
Н7, Максимальный размер кредитного риска на одного контрагента		22,80%	24,35%	-1,55 п.п.
Н8 в среднем по системе	< 800%	177,94%	173,82%	4,12 п.п.
Н8, Норматив больших кредитных рисков		235,71%	123,42%	112,29 п.п.
Н9 в среднем по системе	< 5%	0,56%	0,90%	-0,34 п.п.
Н9, Норматив максимального размера кредитов, гарантий и поручительств, выданных одному инсайдеру		0,80%	4,88%	-4,08 п.п.
Н10 в среднем по системе	< 30%	2,74%	2,38%	0,36 п.п.
Н10, Норматив максимального размера кредитов, гарантий и поручительств, выданных инсайдерам		1,82%	5,71%	-3,89 п.п.

Источник: ПуАО «КБ «Аккордбанк», НБУ, расчеты РА «Эксперт-Рейтинг»

**Диверсификация деятельности**

В течение последних трех лет для развития и диверсификации бизнеса Банк расширял сеть отделений, уделяя внимание эффективному развитию отделений в регионах. Банк диверсифицирует вложения в финансовые активы, вкладывая средства в межбанковские кредиты, ликвидные ценные бумаги, клиентские кредиты. Банк не практикует бланковое кредитование, все кредиты имеют достаточное залоговое покрытие. Клиентские кредиты юридическим лицам, в свою очередь, диверсифицированы по продуктам, срокам погашения, отраслям народного хозяйства. При привлечении ресурсов учитываются структура депозитов, т.е. соотношение депозитов частных клиентов и корпоративного бизнеса, их срочность. С целью диверсификации бизнеса и недопущения концентрации Банком устанавливаются и контролируются соответствующие кредитные и портфельные лимиты на финансовые инструменты.

На регулярной основе Банк проводит мониторинг и анализ концентраций в соответствии со следующей сегментацией кредитного и депозитного портфелей:

- по типам клиентов;
- по банковским продуктам;
- по срочности активно-пассивных операций;
- по отраслям экономической деятельности;
- по срокам погашения.

Информация об объемах кредитной задолженности трех наиболее крупных заемщиков Банка, а также об объемах сбережений трех наиболее крупных вкладчиков предоставлена в табл. 9.

Таблица 9

**Объемы кредитной задолженности и размещенных средств в наиболее крупных заемщиков и вкладчиков ПуАО «КБ «Аккордбанк»**

ТОП-3 самых крупных заемщика	По состоянию на 01.04.2012, тыс. грн.	ТОП-3 самых крупных вкладчика	По состоянию на 01.04.2012, тыс. грн.
Клиент 1	28 000,0	Клиент 1	22 418,1
Клиент 2	27 637,4	Клиент 2	13 724,0
Клиент 3	23 824,3	Клиент 3	10 009,5



Таким образом, в целом Агентство позитивно оценивает качество активов Банка. Маленькая доля недействующих кредитов (1,09%), невысокий показатель соотношения резервов под обесценение кредитов к кредитному портфелю (1,09%, при среднерыночном значении - 21,45%) и строгое соблюдение нормативов НБУ свидетельствуют об относительно низком уровне концентрации рисков в кредитном портфеле Банка. При этом хорошая отраслевая диверсификация кредитного портфеля указывает на умеренную зависимость Банка от отраслевых рисков.

## 5. Ликвидность

### *Ликвидность*

Управление ликвидностью Банка осуществляется Комитетом по управлению активами и пассивами (КУАП) и подразделениями, задействованными в управлении активами и пассивами. Основной задачей Комитета является организация комплексной системы управления активами и пассивами путем осуществления контроля управления разными видами рисков, обеспечения ликвидности баланса Банка, обеспечения прибыльности операций, планирования руководства и контроля использования консолидированных средств Банка. Процесс управления ликвидностью в Банке является непрерывным и базируется на принципах управления и соблюдения нормативов ликвидности. В структуру управления ликвидностью входят следующие подразделения Банка:

- управление оценки рисков;
- казначейское управление;
- управление инвестиционного бизнеса;
- управление развития бизнеса;
- кредитное управление;
- управление денежного обращения и кассовых операций.

Анализ значений нормативов мгновенной, текущей и краткосрочной ликвидности Банка (Н4, Н5, Н6) по состоянию на 01.04.2011 и 01.04.2012 свидетельствует об избыточном выполнении Банком установленных требований НБУ. Так, по состоянию на 01.04.2012 норматив мгновенной ликвидности Банка (Н4) составлял 57,97% (в среднем по системе – 54,25%), норматив текущей ликвидности (Н5) – 90,58% (по банковской системе – 72,88%), а норматив краткосрочной ликвидности – 87,63% (при среднем значении по банкам Украины – 93,14%) (табл. 10).

Таблица 10

**Нормативы ликвидности ПуАО «КБ «Аккордбанк», %, п.п.**

Норматив	Нормативное ограничение	01.04.2012	01.04.2011	Изменение, п.п.
Н4 в среднем по системе	> 20%	54,25%	57,33%	-3,08 п.п.
Н4 (Норматив мгновенной ликвидности банка)		57,97%	154,23%	-96,26 п.п.
Н5 в среднем по системе	> 40%	72,88%	79,66%	-6,78 п.п.
Н5 (Норматив текущей ликвидности банка)		90,58%	167,32%	-76,74 п.п.
Н6 в среднем по системе	> 60%	93,14%	90,94%	2,20 п.п.
Н6 (Норматив краткосрочной ликвидности банка)		87,63%	111,71%	-24,08 п.п.

Источник: ПуАО «КБ «Аккордбанк», НБУ, расчеты РА «Эксперт-Рейтинг»

На динамику нормативов мгновенной, текущей и краткосрочной ликвидности ПуАО «КБ «Аккордбанк» преимущественно оказывают влияние такие факторы, как колебание объема остатков на корреспондентском счете Банка, а также изменение остатков на текущих счетах клиентов. Так, со второй половины прошлого года сократился избыток «запаса» свободных средств за счет наращивания объема кредитного портфеля клиентов. Уменьшилась доля высоколиквидных активов. На межбанковском кредитном рынке Банк трансформировал позицию кредитора, которая в период нехватки ликвидности банковской системы способствовала получению дополнительного процентного дохода, на дебиторскую позицию с начала текущего года.

Таким образом, приведенные выше показатели свидетельствуют о хорошем уровне ликвидности Банка, что позволяет ему своевременно и в полном объеме выполнять обязательства перед своими клиентами и другими контрагентами.

## 6. Прочие факторы, учитываемые при рейтинговой оценке

### *Взаимодействие с государственными органами власти*

За последние 24 месяца в Банке были проведены проверки следующими полномочными государственными регуляторами:

- подразделениями Государственной налоговой инспекции - 3 проверки: общая сумма начисленных штрафных санкций по результатам выявленных нарушений составила 3543,75 грн.;
- подразделениями Национального банка Украины - 7 проверок: нарушений не обнаружено, штрафные санкции к Банку не применялись;
- другими - 2 проверки: нарушений не обнаружено, штрафные санкции к Банку не применялись.

За последние 12 месяцев Банком уплачены штрафные санкции по результатам проверок государственных регуляторов на общую сумму 3543,75 грн., в т.ч. 3373,75 грн. за счет переплаты на лицевом счете по налогу на прибыль.

#### **Система противодействия отмыванию денег**

С целью обеспечения реализации Сорока рекомендаций Группы по разработке финансовых действий против отмывания денег (FATF), международного сотрудничества, в соответствии с Конвенцией об отмывании, поиске, аресте и конфискации доходов, полученных преступным путем, норм Законов Украины «О предотвращении и противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, или финансирования терроризма», «О банках и банковской деятельности» и Положения Национального банка Украины «Об осуществлении банками финансового мониторинга» в Банке разработаны Правила внутреннего финансового мониторинга и программы осуществления финансового мониторинга по направлениям деятельности Банка.

Основным принципом разработки и реализации Правил внутреннего финансового мониторинга и Программ осуществления финансового мониторинга по направлениям деятельности Банка является обеспечение участия работников Банка (в пределах их компетенции) в выявлении финансовых операций, которые могут быть связаны с легализацией (отмыванием) доходов, полученных преступным путем, или финансированием терроризма.

Программы осуществления финансового мониторинга разработаны и реализуются Банком для обеспечения функционирования внутрибанковской системы предотвращения легализации (отмывания) доходов, полученных преступным путем. Программы осуществления финансового мониторинга разработаны Банком в соответствии с отдельными направлениями его деятельности по обслуживанию своих клиентов, которые постоянно возобновляются в процессе проведения финансового мониторинга.

Программы осуществления финансового мониторинга содержат определенные законодательством Украины критерии и признаки финансовых операций, которые подлежат финансовому мониторингу.

Для обеспечения выполнения требований законов Украины по вопросам предотвращения легализации доходов, полученных преступным путем, Банк разработал и осуществляет реализацию программы идентификации и изучения своих клиентов, а также программу обучения и повышения квалификации сотрудников. Банк не только устанавливает личность клиентов, но также контролирует операции на счетах с тем, чтобы определить такие операции, которые не отвечают нормальным или ожидаемым операциям для данного клиента или типа счета.

Программа идентификации клиента включает у себя процедуры установления личности клиента и проверки информации по каждому клиенту “в разумной и практически выполнимой мере”, чтобы Банк имел возможность обоснованно утверждать, что действительно знает клиента. Во время установления отношений с клиентом Банк уточняет цель и характер будущих деловых отношений клиента с Банком.

Политика Банка заключается в том, чтобы предупреждать использование его операций в международном масштабе для криминальных целей. Банк обслуживает лишь тех клиентов, источники богатства и средства которых можно обоснованно отнести к легитимным.

Внутрибанковскую систему предотвращения и противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, возглавляет начальник управления финансового мониторинга - ответственный работник Банка.

В Банке с учетом особенностей его организации, основных направлений его деятельности, клиентской базы и уровня рисков, связанных с клиентами и их операциями, сформировано отдельное структурное подразделение по предотвращению легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, под руководством ответственного работника – это Управление финансового мониторинга.

Приказом Госфинмониторинга от 30.08.2010 №152 утвержден Порядок электронного взаимодействия субъектов первичного финансового мониторинга и Госфинмониторинга Украины. Порядок определяет механизмы взаимодействия между СПФМ и Госфинмониторингом, а также требования и форматы уведомлений электронного обмена относительно финансового мониторинга.

С момента начала Банком деятельности и до 01.04.2012 г. от Госфинмониторинга получено 697 запросов: в 2008 году – 1, в 2009 – 300, в 2010 – 8, в 2011 – 318, в 2012 – 70.

Все инициированные Банком дела в судах и суммы урегулированных и неурегулированных претензий Банка за последние 12 месяцев не превышают 5% от его кредитного портфеля (на 1.04.2012г. размер кредитного портфеля Банка составлял 343,7 млн. грн.).

#### **Кадры и менеджмент**

Информация о сотрудниках Банка представлена в табл. 11.

Таблица 11

Показатели	За 1-й квартал 2012 года		За 1-й квартал 2011 года		Изменение структуры, п.п.	Темп прироста, %
	чел.	%	чел.	%		
Количество штатных сотрудников всего	123	100,0%	112	100,0%	0	9,8%
Количество штатных сотрудников с опытом до 3 лет	23	18,7%	13	11,6%	7,1	76,9%
Количество штатных сотрудников с опытом от 3 лет	100	81,3%	99	88,4%	-7,1	1,0%
Количество штатных сотрудников, сертифицированных НКЦБФР	7	5,7%	6	5,4%	0,3	16,7%
Количество штатных сотрудников с научной степенью кандидата или доктора наук	1	0,8%	1	0,9%	-0,1	0

**Менеджмент.**

В октябре 2011 года, в связи с регистрацией новой редакции Устава Банка и возможностью увеличения количественного состава Наблюдательного Совета Банка до 7 лиц, решением Общего собрания акционеров банка избран Наблюдательный Совет Банка в составе Председателя Наблюдательного Совета Ратушнюк Ольги Яковлевны и членов Наблюдательного Совета: Волюнца Даниила Мефодиевича, Гулея Анатолия Ивановича, Кузымкива Зиновия Владимировича, Мищенко Сергея Александровича, Папроцкого Ореста Теодоровича и Фесенко Светланы Ильиничны.

Также в октябре 2011 года на должность Председателя Правления Банка, которая на тот момент была вакантной, решением Наблюдательного Совета банка избран Солнцев Игорь Михайлович и с 7.10.2011г. приступил к исполнению обязанностей. Согласно Решения Комиссии Национального банка Украины по вопросам надзора и регулирования деятельности банков от 25.11.2011 г., кандидатура Солнцева И.М. утверждена на должность Председателя Правления ПуАО «КБ «Аккордбанк».

**Председатель Правления: Солнцев Игорь Михайлович**

Родился 15 мая 1967 года. Получил полное высшее образование - в 1992 году окончил Свердловский институт народного хозяйства по специальности «планирование промышленности».

1992-1994 - КБ «Приватбанк», г. Днепропетровск: начальник отдела;

1994-2005 - ЗАО КБ «Кредит-Днепр»: начальник отдела, заместитель Председателя Правления,

Первый заместитель Председателя Правления, И.о. Председателя Правления, Председатель Правления.

2005-2010 - АКБ «Форум»: Первый заместитель Председателя Правления.

2010-2011 - ПАО «Альфа-Банк»: заместитель директора корпоративного бизнеса.

С 2011 - ПуАО «КБ «Аккордбанк»: И.о. Председателя Правления, Председатель Правления.

**Первый Заместитель Председателя Правления: Кот Зинаида Петровна**

Родилась 15 августа 1960 года. Получила полное высшее образование - в 1983 году окончила Киевский институт народного хозяйства им. Д.С. Коротченко по специальности «Финансы и кредит».

1983-1987 - Октябрьское отделение стройбанка СССР: экономист, старший экономист.

1988-1992 - Октябрьское отделение Промстройбанка СССР г. Киева: старший экономист, главный экономист.

1992-1993 - Октябрьское отделение АКБ «Укрнефтегазбанк»: заместитель начальника отделений.

1993-1999 - Киевский АКБ «Киевбиржбанк»: начальник отдела, начальник управления.

1999-2000 - АКБ «Укргазбанк»: начальник отдела.

2000-2001 - КБ «СТОИК»: начальник отдела - заместитель начальника управления.

2001-2002 - Киевский филиал АКБ «Южкомбанк»: начальник отдела, заместитель директора филиала.

2002-2007 - ООО «КБ «Актив-банк»: Заместитель Председателя Правления.

С 2008 - ПуАО «КБ «Аккордбанк»: Председатель Правления, Первый Заместитель Председателя Правления.

**Заместитель Председателя Правления: Кошлата Ольга Борисовна**

Родилась 7 апреля 1956 года. Получила высшее образование - в 1977 года окончила Киевский институт народного хозяйства им. Д.С. Коротченка по специальности «бухгалтерский учет в промышленности», в 1998 году окончила Киевский национальный экономический университет по специальности «финансы и кредит».

1977-1987 - Шевченковское отделение Стойбанка СССР: старший бухгалтер, экономист.

1988-1999 - Шевченковское отделение Промстройбанка СССР: заместитель главного бухгалтера - начальник операционного отдела, главный бухгалтер.

1999-2003 - АКБ «Национальный кредит»: главный бухгалтер Шевченковского филиала в г.Киеве.

2003-2004 - Шевченковское отделение Проминвестбанка в г. Киеве: главный бухгалтер.

2004-2009 - ОАО Всеукраинский акционерный банк (АО ВАБАНК, сейчас ОАО «ВиЕйБи Банк»): директор Второго Киевского отделения, Региональный директор.

С 2009 - ПуАО «КБ «Аккордбанк»: заместитель Председателя Правления.

**Главный бухгалтер: Литош Оксана Петровна**

Родилась 20 июня 1968 года. Получила полное высшее образование - в 1990 года окончила Киевский институт народного хозяйства по специальности «статистика».

1995-2001 - Киевский филиал Симферопольского акционерного банка «АКСИ-Банк»: кассир, бухгалтер, старший бухгалтер, заместитель главного бухгалтера-начальник отдела внутрибанковских операций, главный бухгалтер, начальник отдела учета и отчетности.

2001-2002 - АБ «Синтез»: заместитель главного бухгалтера, главный бухгалтер.

2002-2007 - ООО «КБ «Актив-банк»: главный бухгалтер.

С 2008 - ПуАО «КБ «Аккордбанк»: главный бухгалтер.

У кого-либо из членов органов управления и контроля Банка нет погашенной или не погашенной судимости.

## 7. Обобщение результатов оценки и визуализация рейтинга

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

1. ПуАО «КБ «Аккордбанк» начал свою деятельность на банковском рынке Украины в 2008 году, в период сложных макроэкономических условий, явившихся результатом глобального финансово-экономического кризиса. Тем не менее, за время своего существования Банк продемонстрировал позитивные тенденции в развитии – по состоянию на 01.04.2012 активы Банка составили 526,4 млн. грн., кредитный портфель - 341,9 млн. грн., собственный капитал - 89,3 млн. грн., обязательства - 436,5 млн. грн., средства физических лиц - 188,3 млн. грн., средства юридических лиц – 96,7 млн. грн. На сегодняшний день ПуАО «КБ «Аккордбанк» является «молодым» динамично развивающимся банком, который демонстрирует прибыльную работу и высокие показатели прироста ключевых параметров деятельности. В частности, за период с 01.04.2011 по 01.04.2012 активы Банка увеличились на 38,08% (при среднерыночном темпе прироста – 8,79%), прирост кредитного портфеля составил 83,54% (при том, что совокупный кредитный портфель банковской системы Украины сократился на 12,77%), а объем привлеченных Банком ресурсов вырос на 55,01% (тогда как в среднем по системе обязательства увеличились на 7,43%).

2. Показатели достаточности собственного капитала ПуАО «КБ «Аккордбанк» демонстрируют хороший уровень его платежеспособности. По состоянию на 01.04.2012 уровень соотношения между собственным капиталом и активами составил 17,09% (при среднем значении по банковской системе – 14,99%), норматив адекватности регулятивного капитала (Н2) составил 25,73% (при среднерыночном значении – 17,88%), а норматив соотношения регулятивного капитала к совокупным активам (Н3) находился на уровне 23,30% (в среднем по системе - на уровне 14,51%). В 2011 году Банк привлек субординированный долг, в результате чего увеличился регулятивный капитал Банка - по состоянию на 01.04.2012 его объем достиг 122,8 млн. грн., что на 25,56% больше, чем по состоянию на 01.04.2011.

3. Агентство позитивно оценило качество активов ПуАО «КБ «Аккордбанк». Маленькая доля недействующих кредитов (1,09%), невысокий показатель соотношения резервов под обесценение кредитов к кредитному портфелю (1,09%, при среднерыночном значении - 21,45%) и строгое соблюдение нормативов НБУ свидетельствуют об относительно низком уровне концентрации рисков в кредитном портфеле Банка. По состоянию на 01.04.2012 кредиты физическим лицам составляли 7,06% кредитного портфеля Банка, при том, что годом ранее их доля находилась на уровне 22,55%. В портфеле кредитов юридическим лицам четко выделены четыре ключевые отрасли, на которые приходится большая часть выданных Банком кредитов, - это финансовый сектор (24%), промышленность (32%), торговля (32%) и строительство (10%). Хорошая отраслевая диверсификация кредитного портфеля указывает на умеренную зависимость Банка от отраслевых рисков.

4. В течение всего периода своей деятельности Банк стабильно генерировал прибыль. По итогам первого квартала 2012 года объем чистой прибыли Банка составил 90 тыс. грн., что, впрочем, на 85,39% меньше, чем за первый квартал 2011 года. Чистый процентный доход по итогам первого квартала 2012 года в сравнении с аналогичным периодом 2011 года увеличился на 27,76% и составил 6,1 млн. грн., чистый комиссионный доход составил 1,4 млн. грн., результат от торговых операций с ценными бумагами достиг 1,2 млн. грн. По мнению Агентства, несмотря на отмеченное снижение чистой прибыли в первом квартале 2012 года по сравнению с первым кварталом 2011 года, у Аккордбанка существуют все предпосылки для улучшения показателей прибыльности в ближайшей перспективе, чему способствуют активное развитие Банка через внедрение новых банковских продуктов и расширение клиентской базы.

5. Анализ нормативов мгновенной, текущей и краткосрочной ликвидности (Н4, Н5, Н6) по состоянию на 01.04.2012 свидетельствует об избыточном выполнении Банком установленных требований НБУ и указывает на хороший уровень ликвидности ПуАО «КБ «Аккордбанк», что позволяет ему своевременно и в полном объеме выполнять обязательства перед клиентами, инвесторами и другими контрагентами. Так, по состоянию на 01.04.2012 норматив мгновенной ликвидности Банка (Н4) составлял 57,97% (в среднем по системе – 54,25%), норматив текущей ликвидности (Н5) – 90,58% (по банковской системе – 72,88%), а норматив краткосрочной ликвидности – 87,63% (при среднем значении по банкам Украины – 93,14%). Кроме того, высокие показатели ликвидности указывают на наличие у Банка определенного запаса ресурсов для дальнейшего наращивания портфеля доходных активов.

## 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 <b>aa</b> , 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 вероятности 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.