

## Отчет о рейтинговом исследовании

Клиент:	ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «БАНК «КОНТРАКТ»
Дата регистрации:	18.05.1993
Код ЕГРПОУ:	19361746
Адрес банка (город, индекс, улица):	04071, г. Киев, ул. Воздвиженская, 58
Первое лицо, должность:	<b>Алла Комисаренко</b> , Председатель правления
Заместитель:	<b>Павел Крапивин</b> , первый заместитель Председателя Правления
Телефон/факс:	+38 (044) 537-62-88; +38 (044) 537-62-99
Web-сайт:	www.kontrakt.ua
Тип рейтинговой оценки:	Кредитные рейтинги банка, рейтинг депозитов
Период обновления рейтинга:	Ежеквартально
Дата присвоения рейтинга:	14.02.2014 года
Долгосрочный рейтинг РА «Стандарт-Рейтинг» (Украина) по украинской шкале (прогноз):	<b>uaBBB+ (стабильный)</b> Банк или его отдельный долговой инструмент с рейтингом uaBBB+ характеризуется достаточной кредитоспособностью по сравнению с другими украинскими банками. Уровень кредитоспособности зависит от влияния неблагоприятных коммерческих, финансовых и экономических условий.
Краткосрочный рейтинг РА «Стандарт-Рейтинг» (Украина) по украинской шкале:	<b>uaK3+ (стабильный)</b> Банк или его отдельный долговой инструмент характеризуется достаточной кредитоспособностью по сравнению с другими украинскими банками. Финансовое состояние такого банка удовлетворительное для того, чтобы предотвратить предсказуемые риски в краткосрочном периоде
Рейтинг депозитов от РА «Стандарт-Рейтинг» (Украина) по национальной шкале:	<b>ua.3+</b> Депозит с данным рейтингом имеет приемлемый уровень надежности
Соотношение оценок по украинской рейтинговой шкале и по международной шкале, отражающей рейтинг в странах операций Агентства, устанавливается рейтинговым комитетом GPRC "Standard-Rating"	
<b>Информационные ограничения:</b>	
Отчет о рейтинговом исследовании не имеет ограничений к распространению. При использовании материалов, которые содержатся в отчете, ссылка на РА «Стандарт-Рейтинг» (Украина) обязательна. Вся информация, которая содержится в отчете о рейтинговом исследовании, Агентство считает верной	
<b>Ограничения на использование оценок:</b>	
Все рейтинги Агентства не являются рекомендацией к покупке ценных бумаг, использованию услуг или принятию каких-либо хозяйственных решений. Рейтинговые оценки независимо от шкалы должны восприниматься только как мнение аналитиков Агентства об объекте и субъекте рейтингования	

## Содержание отчета:

#	Название раздела	Стр.
1.	Рыночная доля и деловая активность	2
2.	Адекватность капитала и поддержка от акционеров	2
3.	Качество активов	5
4.	Ликвидность	6
5.	Доходы и расходы банка	7
6.	Отношения с властями	8
7.	Обобщение компонентов оценки	8

### 1. Рыночная доля и деловая активность

Банк «Контракт» был зарегистрирован в мае 1993 года и работает на украинском рынке уже более 20 лет, практически являть ровесником банковской системы независимой Украины.

Банк «Контракт» относится к категории частных банков. По состоянию на 01.10.2013 Банк занимал 127-ую позицию в рэнкинге НБУ по объемам активов и 68-ую позицию в четвертой группе банков по классификации НБУ по объемам активов.

Расчетная доля Банка «Контракт» по активам на 01.10.2013 составляла 0,057%, по депозитам населения 0,0657%. Расчетные доли и позиции в рэнкингах НБУ указывают на то, что Банк «Контракт» относится к категории небольших банков и не претендует на значительные рыночные доли.

Влияние масштаба работы банка на его кредитные риски в случае с Банком «Контракт» остается минимальным.

### 2. Адекватность капитала и поддержка от акционеров

По состоянию на 01.01.2014 собственный капитал Банка «Контракт» составлял 120,899 млн грн. Собственный капитал Банка был на 71% сформирован за счет уставного капитала и на 29% - за счет резервов.

Таблица 1

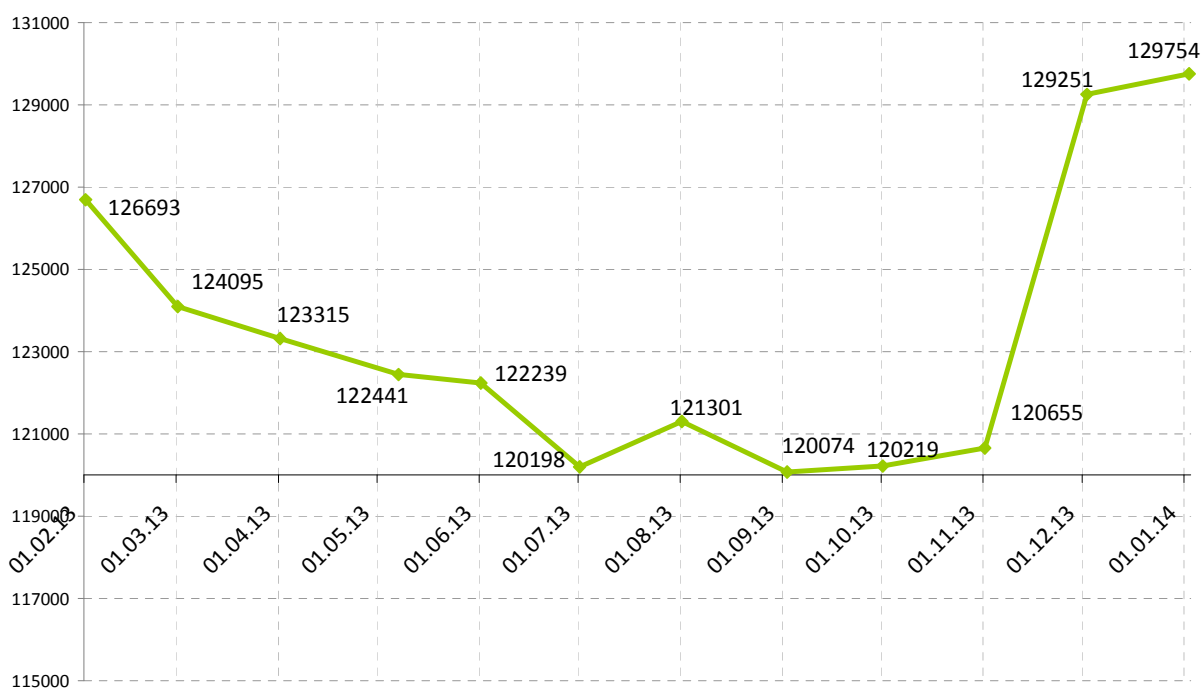
Данные о собственном капитале ПАО «Банк «Контракт» за 2013 год

Показатели	01.01.2014	01.01.2013	Изменение	Темп прироста, %
Уставный капитал банка	86 000	86 000	-	-
Нераспределенная прибыль	210	318	-108	-33,96%
Резервные и другие фонды банка	10 991	10 672	319	2,99%
Резервы переоценки	23 698	23 698	-	-
<b>Собственный капитал, всего</b>	<b>120 899</b>	<b>120 688</b>	<b>211</b>	<b>0,17%</b>
<b>Пассивы, всего</b>	<b>763 063</b>	<b>575 339</b>	<b>187 724</b>	<b>32,63%</b>

За 2013 год собственный капитал Банка практически не изменился, показав темп прироста 0,17%. Почти без перемен оставалась и его структура. При заявке на получение предварительной рейтинговой оценки менеджмент Банка анонсировал планируемое увеличение уставного капитала в 2014 году, однако, пока данное намерение не задокументировано.

Ежемесячный анализ динамики регулятивного капитала (Н1) Банка показал, что на протяжении года динамика данного норматива была разнонаправленной. К осени регулятивный капитал Банка немного снизился, но за 2 последних месяца 2013 года вырос до 129,754 млн грн.

Рис. 1. Динамика регулятивного капитала ПАО "Банк "Контракт" в 2013 году



Таким образом на 01.01.2014 Банк «Контракт» сформировал запас Н1 по отношению к нормативному значению в размере 9,754 млн грн. По мнению Агентства, данный запас достаточен для поддержания норматива выше граничного уровня, который установлен НБУ, особенно если учитывать, что последние 2 года деятельность Банка «Контракт» была прибыльной.

Таблица 2

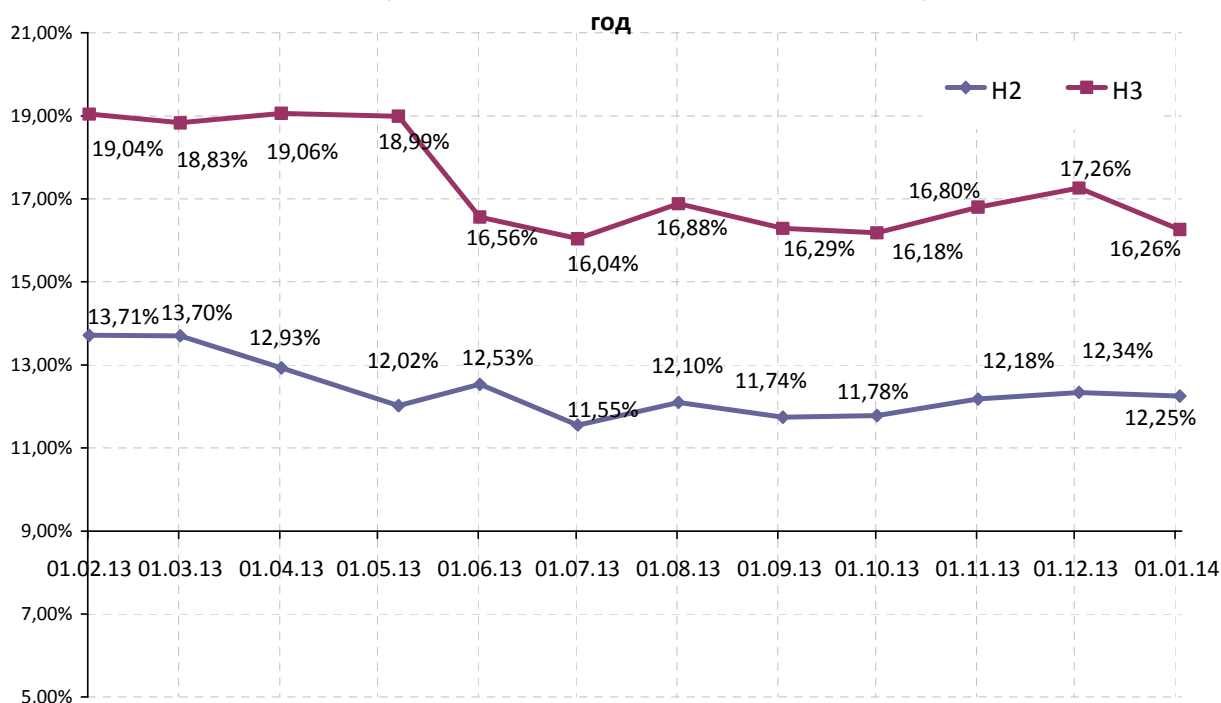
**Данные о динамике нормативов капитала  
ПАО «Банк «Контракт» за 2013 год**

Показатель	Нормативное значение	01.01.2014		01.01.2013	
		Значение банка	Значение по системе	Значение банка	Значение по системе
Регулятивный капитал (Н1)	>120 млн	129 754	-	125 222	-
Норматив адекватности регулятивного капитала (Н2)	>10%	12,25%	18,26%	14,48%	18,06%
Норматив соотношения регулятивного капитала к совокупным активам (Н3)	>9%	16,26%	13,98%	20,29%	14,89%

По состоянию на 01.01.2014 адекватность регулятивного капитала Банка «Контракт» составляла 12,25%, что на 2,25 п.п. выше чем граничное значение, установленное НБУ, но на 6,01 п.п. ниже чем в среднем по банковской системе. Ситуация с соблюдением норматива соотношения регулятивного капитала к совокупным активам (Н3) была иной. Н3 на 01.01.2014 составлял 16,26%, что даже на 2,28 п.п. больше чем в среднем по системе.

Анализ ежемесячной динамики нормативов капитала Н2 и Н3 указывает, что на протяжении года по обоим нормативам можно было наблюдать разнонаправленную динамику, однако в пределах границ, указанных в таблице 2.

Рис. 2. Динамика нормативов капитала Н2 и Н3 ПАО "Банк "Контракт" за 2013



#### Поддержка акционеров

В результате анализа Агентством было установлено, что на момент публикации рейтингового исследования 98,93% акций ПАО «Банк «Контракт» прямо или опосредованно принадлежали нерезиденту Украины – физическому лицу Дэвиду Халперту, гражданину США, штат Иллинойс. В прошлом г-н Халперт выступал совладельцем группы компаний WJ, представленной на Украине рядом элеваторов и предприятий по торговле сельскохозяйственной продукцией. На сегодняшний день группа компаний WJ реализовала все свои активы и деятельности на территории Украины не ведет.

Агентство оценивает возможность внешней поддержки Банка со стороны акционера как высокую, но с элементами неопределенности, что свойственно любому банку, который контролируется физическим лицом.

Таким образом, в 2014 год Банк «Контракт» вступил с хорошим запасом регулятивного капитала и норматива соотношения регулятивного капитала к совокупным активам. Запас норматива адекватности регулятивного капитала Банка можно назвать заметным. Банк может претендовать на повышение кредитного рейтинга, если обеспечит прирост регулятивного капитала на 50% и выше.

### 3. Качество активов

За 2013 год активы ПАО «Банк «Контракт» выросли на 32,63% до 763,063 млн грн. Позитивные темпы прироста показали денежные средства и их эквиваленты (+11,01%), кредиты и задолженность клиентов (+3,14%) и другие финансовые активы (+48,33%).

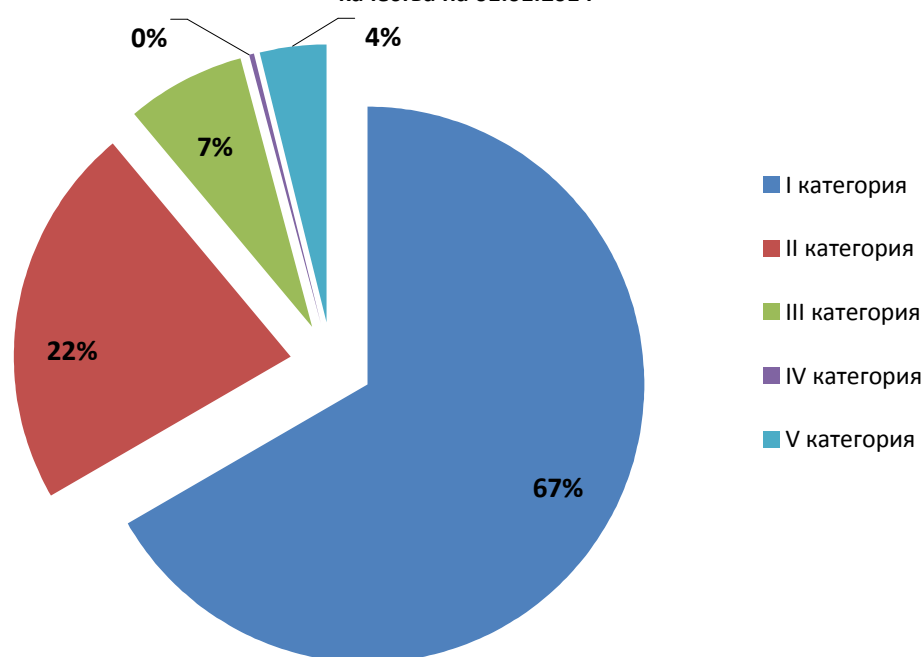
Таблица 3

Активы ПАО «Банк «Контракт» за 2013 год

Показатель	01.01.2014	01.01.2013	Изменение	Темп прироста, %
Денежные средства и их эквиваленты	117 888	106 195	11 693	11,01%
Средства обязательных резервов банка в НБУ	3 623	3 760	-137	-3,64%
Средства в других банках	160	3 868	-3 708	-95,86%
Кредиты и задолженность клиентов, в т.ч.:	299 718	290 585	9 133	3,14%
- кредиты и задолженность юридических лиц	253 632	226 112	27 520	12,17%
- кредиты и задолженность физических лиц	46 086	64 473	-18 387	-28,52%
Резервы под обесценение кредитов и задолженности клиентов	30 470	31 656	-1 186	-3,75%
Основные средства и нематериальные активы	40 518	40 389	129	0,32%
Другие финансовые активы	109 124	73 569	35 555	48,33%
<b>Активы всего:</b>	<b>763 063</b>	<b>575 339</b>	<b>187 724</b>	<b>32,63%</b>

Прирост активов Банк «Контракт» в 2013 году несколько изменил удельный вес кредитов в активах Банка: он снизился с 50,51% до 39,28%, но в целом кредитная активность Банка выросла.

Рис. 3. Структура кредитного портфеля ПАО "Банк "Контракт" по категориям качества на 01.01.2014



Качество кредитного портфеля Банка «Контракт» изучалось по группам классификации кредитов по категориям рисков (рис. 3). По состоянию на 01.01.2014г. 67% кредитного портфеля Банка относилось к первой категории классификации с наименьшим уровнем риска. По мнению Агентства, к числу проблемных кредитов Банка можно было отнести четвертую и пятую категорию рисков, то есть примерно 4% портфеля, что значительно ниже, чем в среднем по системе.

Таким образом, в 2013 году ПАО «Банк «Контракт» продемонстрировал хороший прирост активов и заметный прирост кредитной активности. По состоянию на 01.01.2014 кредитный портфель банка занимал 39,28% от активов, а 96% кредитного портфеля относились к I-III категориям качества, что указывает на предельно низкий объем кредитных рисков, которые были приняты Банком «Контракт» на начало 2014 года.

#### 4. Ликвидность

Анализ нормативов ликвидности ПАО «Банк «Контракт» показал, что на 01.01.2014 г. Банк избирательно придерживался избыточной ликвидности:

- норматив мгновенной ликвидности (Н4) был на 15,54 п.п. выше чем в среднем по банковской системе;
- норматив текущей ликвидности (Н5) был на 8,42 п.п. выше чем в среднем по системе;
- норматив краткосрочной ликвидности (Н6) был меньше среднего значения по системе на 23,37 п.п., но на 5,74 п.п больше чем предельное значение норматива.

Таблица 4

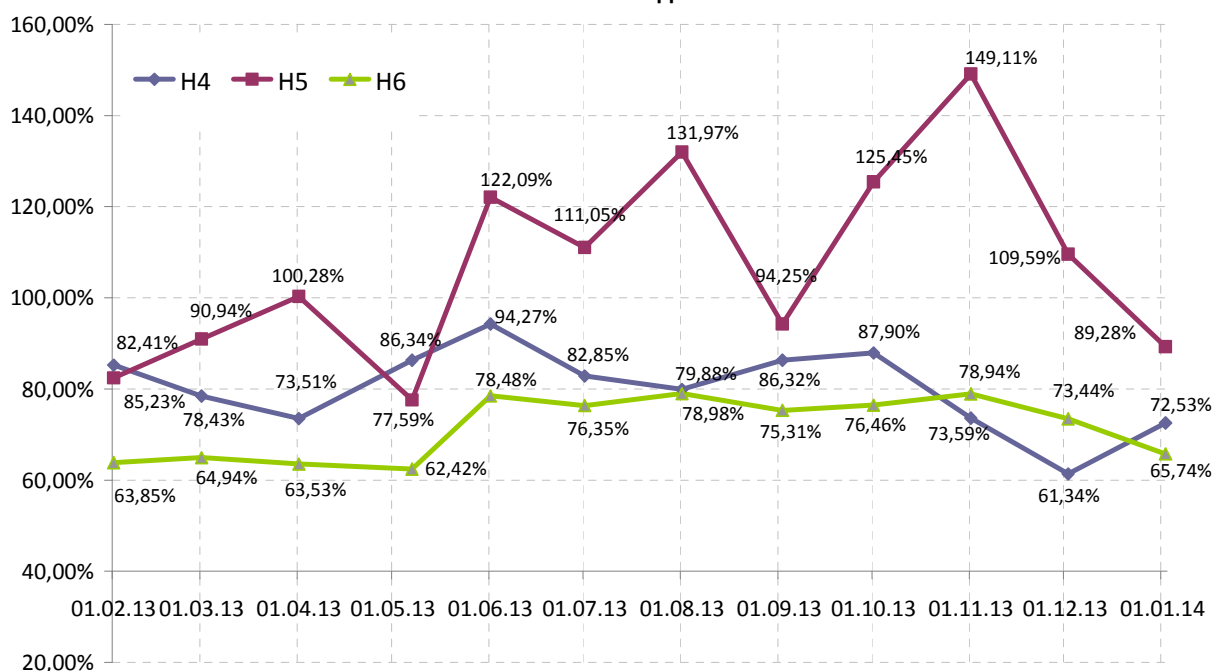
#### Данные о динамике нормативов ликвидности ПАО Банк «Контракт» за 2013 год

Показатель	Нормативное значение	01.01.2014		01.01.2013	
		Значение банка	Значение по системе	Значение банка	Значение по системе
Норматив мгновенной ликвидности (Н4)	>20%	72,53%	56,99%	104,78%	69,26%
Норматив текущей ликвидности (Н5)	>40%	89,28%	80,86%	117,37%	79,09%
Норматив краткосрочной ликвидности (Н6)	>60%	65,74%	89,11%	63,92%	90,28%

Агентство дает позитивную оценку динамике ликвидности Банка: за 2013 год Банк сократил избыток ликвидности по Н4 и Н5, а также увеличил запас Н6.

Ежемесячная динамика нормативов ликвидности указывает на те же тенденции, что были выявлены и при табличном анализе. Видно, что за последние 2 месяца 2013 года избыток краткосрочной ликвидности (Н6) значительно снизился.

Рис. 4. Динамика нормативов ликвидности Н4, Н5 и Н6 ПАО "Банк "Контракт" за 2013 год



Таким образом, ПАО «Банк «Контракт» на 01.01.2014 поддерживал заметный запас ликвидности, а на протяжении 2013 года проводил ее оптимизацию. Несмотря на это нормативы мгновенной и текущей ликвидности на 01.01.2014 у Банка были значительно выше, чем в среднем по банковской системе Украины.

## 5. Доходы и расходы банка

2013 год ПАО «Банк «Контракт» окончил с чистой прибылью в размере 210 тыс. грн, что на 33,96% меньше чем в 2012 году. Снижение годового размера прибыли соответствует общей тенденции по банковской системе Украины.

Таблица 5

### Данные о динамике отдельных статей доходов, расходов и чистой прибыли ПАО «Банк «Контракт» за 2013 год

(тыс. грн., %)

Показатель	2013 год	2012 год	Изменение	Темп прироста, %
Чистый процентный доход	(4 880)	1 618	-	-
Чистый комиссионный доход	25 765	21 347	4 418	20,70%
Результат от операций с иностранной валютой	3 543	6 887	-3 344	-48,56%
Административные и другие операционные затраты	41 848	28 623	13 225	46,20%
<b>Чистая прибыль</b>	<b>210</b>	<b>318</b>	<b>-108</b>	<b>-33,96%</b>

К негативным факторам следует отнести снижение чистого процентного дохода в 2013 году до -4,88 млн грн. Этот убыток был частично покрыт Банком за счет заметного прироста чистого комиссионного дохода. Значительное отрицательное значение ЧПД по итогам 2013 года не является чем-то катастрофическим для Банка «Контракт», т.к. он относится к категории небольших банков, у которых



портфель кредитов, как правило, менее диверсифицирован и возможны заметные временные лаги между периодами уплаты процентов по кредитам.

Таким, образом, в 2013 году деятельность Банка оставалась прибыльной. Несмотря на падение прибыли в 2013 году в сравнении с 2012 годом, темпы падения прибыли Банка «Контракт» были значительно меньше, чем среднем по банковской системе.

## **6. Отношения с властями**

Председатель и члены Правления ПАО «Банк «Контракт» не привлекались к уголовной ответственности, судимости за корыстные служебные преступления не имеют.

Результаты проверок НБУ и налоговых органов не несут значительных рисков для деятельности ПАО «Банк «Контракт» и, по мнению Агентства, не могут оказать существенного влияния на результат работы Банка.

## **7. Обобщение компонентов оценки**

Обобщив все компоненты оценки кредитного риска, РА «Стандарт-Рейтинг» приняло решение о присвоении ПАО «Банк «Контракт» (код ЕГРПОУ 19361746) кредитного рейтинга по национальной шкале на уровне **uaBBB+**. Банк с долгосрочным кредитным рейтингом **uaBBB+** характеризуется достаточной кредитоспособностью по сравнению с другими украинскими банками. Уровень кредитоспособности зависит от влияния неблагоприятных коммерческих, финансовых и экономических условий. Присваивая рейтинги инвестиционного уровня, Агентство руководствовалось следующими выводами:

1. В 2014 год Банк «Контракт» вступил с хорошим запасом регулятивного капитала (Н1 равен 129,754 млн грн) и норматива соотношения регулятивного капитала к совокупным активам (Н3 – 16,26%). Запас норматива адекватности регулятивного капитала Банка можно назвать заметным (Н2 – 12,25%). Банк может претендовать на повышение кредитного рейтинга, если обеспечит прирост регулятивного капитала на 50% и выше.

2. На момент присвоения рейтингов 98,93% акций ПАО «Банк «Контракт» прямо или опосредовано принадлежали нерезиденту Украины – физическому лицу Дэвиду Халперту, гражданину США. Агентство оценивает возможность внешней поддержки Банка со стороны акционера как высокую, но с элементами неопределенности, что свойственно любому банку, который контролируется физическим лицом



3. Расчетная доля Банка «Контракт» по активам на 01.10.2013 составляла 0,057%, по депозитам населения 0,0657%. Расчетные доли и позиции в рейтингах НБУ указывают на то, что Банк «Контракт» относится к категории небольших банков и не претендует на значительные рыночные доли. Влияние масштаба работы банка на его кредитные риски в случае с Банком «Контракт» остается минимальным.

4. В 2013 году ПАО «Банк «Контракт» продемонстрировал хороший прирост активов (до 763,063 млн грн) и заметный прирост кредитной активности. По состоянию на 01.01.2014 кредитный портфель Банка занимал 39,28% от активов и составлял почти 300 млн грн. 96% кредитного портфеля относились к I-III категориям качества, что указывает на предельно низкий объем кредитных рисков, которые были приняты Банком «Контракт» на начало 2014 года.

5. На 01.01.2014 Банк поддерживал заметный запас мгновенной и текущей ликвидности, на уровне 72,53% и 89,28% соответственно. На протяжении 2013 года Банк проводил оптимизацию ликвидности, несмотря на это нормативы мгновенной и текущей ликвидности на 01.01.2014 у Банка были значительно выше, чем в среднем по банковской системе.

6. В 2013 году деятельность Банка оставалась прибыльной. Несмотря на падение прибыли в 2013 году в сравнении с 2012 годом, темпы падения прибыли Банка «Контракт» были значительно меньше, чем в среднем по банковской системе. Чистая прибыль Банка за 2013 год составила 210 тыс. грн, а за 2012 год 318 тыс. грн.

## Рейтинговая шкала для оценки кредитного рейтинга банков

Национальная рейтинговая шкала, адаптированная  
РА «Стандарт-Рейтинг» (Украина) для оценки кредитных рисков  
украинских банков

Рейтинговая оценка	Содержание оценки финансовой устойчивости банка по национальной шкале
<b>Инвестиционные уровни оценки</b>	
uaAAA	Банк или отдельный долговой инструмент с рейтингом uaAAA характеризуется высокой кредитоспособностью по сравнению с другими украинскими банками или долговыми инструментами
uaAA	Банк или отдельный долговой инструмент с рейтингом uaAA характеризуется очень высокой кредитоспособностью по сравнению с другими украинскими банками или долговыми инструментами
uaA	Банк или отдельный долговой инструмент с рейтингом uaA характеризуется высокой кредитоспособностью по сравнению с другими украинскими банками или долговыми инструментами. Уровень кредитоспособности чувствителен к влиянию неблагоприятных коммерческих, финансовых и экономических условий
uaBBB	Банк или отдельный долговой инструмент с рейтингом uaBBB характеризуется достаточной кредитоспособностью по сравнению с другими украинскими банками или долговыми инструментами. Уровень кредитоспособности зависит от влияния неблагоприятных коммерческих, финансовых и экономических условий.
<b>Спекулятивные уровни оценки</b>	
uaBB	Банк или отдельный долговой инструмент с рейтингом uaBB характеризуется кредитоспособностью ниже достаточной, по сравнению с другими украинскими банками или долговыми инструментами. Высокая зависимость уровня кредитоспособности от влияния неблагоприятных коммерческих, финансовых и экономических условий.
uaB	Банк или отдельный долговой инструмент с рейтингом uaB характеризуется низкой кредитоспособностью по сравнению с другими украинскими банками или долговыми инструментами. Очень высокая зависимость уровня кредитоспособности от влияния неблагоприятных коммерческих, финансовых и экономических условий.
uaCCC	Банк или отдельный долговой инструмент с рейтингом uaCCC характеризуется очень низкой кредитоспособностью по сравнению с другими украинскими банками или долговыми инструментами. Потенциальная вероятность дефолта.
uaCC	Банк или отдельный долговой инструмент с рейтингом uaCC характеризуется высокой вероятностью дефолта
uaC	Банк ожидает дефолт по долговым обязательствам
uaD	Дефолт. Выплата процентов и основной суммы по долговым обязательствам банка прекращена без достижения согласия с кредиторами о реструктуризации задолженности при наступления срока платежа.

«-» или «+» — это промежуточные категории рейтинга относительно основных категорий:

Национальная шкала для определения кредитного рейтинга украинских банков утверждена постановлением Кабинета Министров Украины от 26 апреля 2007 года № 665 «Об утверждении национальной рейтинговой шкалы».