

Профессионально о финансах

РЕЙТИНГОВЫЙ СТАНДАРТ

ИНФОРМАЦИОННО-АНАЛИТИЧЕСКИЙ ЖУРНАЛ № 1-4/2017

*Рейтинг надежности депозитов банков
по итогам 9-ти месяцев 2017*

*Профессиональное управление активами
институциональных инвесторов в Украине*

*Украинский страховой рынок
после кризиса — показатели и тренды*

ВНИМАНИЕ!

интерфакс
INTERFAX UKRAINE

**Рейтинговое агентство «Стандарт-Рейтинг»
и Генеральный информационный партнер Информационное агентство
«Интерфакс-Украина» сообщают о старте очередного этапа
регулярного исследования**

**В феврале–марте 2018 года состоится очередное,
уже ДВАДЦАТОЕ по счету, исследование на основе публичной
отчетности банков по итогам 2017 года**

«РЕЙТИНГ НАДЕЖНОСТИ БАНКОВСКИХ ДЕПОЗИТОВ»



Основные преимущества участия банков в исследовании:

- **качественная профессиональная оценка** — автором рейтинга является уполномоченное Рейтинговое агентство «Стандарт-Рейтинг (Украина)», кредитные рейтинги которого по национальной шкале принимаются государственными регуляторами

- **участие вашего банка в рейтинге не останется незамеченным** — широкая распространения результатов рейтинга в печатных изданиях, на радио, телевидении, в информационных агентствах, Интернет-СМИ

- **возможность выделить ваш банк из общей массы участников рейтинга** — Интернет, ТВ, радио, информационные агентства, печатные издания, платформы для мониторинга рынков и т.д. позволят обратить внимание на банк и его услуги, выделив ваш банк из общей массы участников рейтинга

Итоги рейтинга будут опубликованы в новом информационно-аналитическом журнале "Рейтинговый Стандарт" №1(5)/2018. Подробнее на: <http://standard-rating.biz>

По результатам исследования участники получают Сертификаты:





Андрей НИКИТИН

Главный редактор журнала «Рейтинговый Стандарт», канд.экон.наук, доцент, заслуженный работник КНЭУ имени Вадима Гетьмана, глава комиссии Украинского общества финансовых аналитиков по обучению и квалификациям, член Общественной коллегии при Совете НБУ
e-mail: info@standard-rating.biz

Уважаемый читатель!

Вы держите в руках первый номер уникального издания, ставящего своей основной задачей популяризацию рынка профессиональных рейтинговых услуг в Украине.

Издание осуществляется в тесном сотрудничестве с национальным уполномоченным рейтинговым агентством «Стандарт-Рейтинг» (Украина), которое в этом году отмечает свое семилетие на рынке профессиональных рейтинговых услуг Украины. РА «Стандарт-Рейтинг» (Украина) устанавливает высокие стандарты присвоения как индивидуальных кредитных рейтингов, так и рейтингов на публичной основе, и заинтересовано в развитии всех смежных рынков до мировых стандартов открытости и прозрачности, что предусматривает, в том числе, использование рейтинговых оценок в управлении бизнесом.

Будем надеяться, что постепенное развитие Украины по европейскому вектору даст институциональным и индивидуальным инвесторам толчок к использованию таких проверенных временем инструментов, как рейтингование участников рынка финансовых услуг, банковского сектора и рынка ценных бумаг.

Журнал «Рейтинговый Стандарт» задуман не только как информационное, но и как аналитическое издание. Здесь планируется регулярная публикация как индивидуальных кредитных рейтингов РА «Стандарт-Рейтинг» (Украина), так и аналитических материалов известных ученых и практиков в сфере макроэкономики, финансовых рынков, банковского дела. Мы постараемся давать актуальную и профессиональную информацию для инвесторов в банковский сектор (регулярное исследование надежности и эффективности банковских депозитов), пользователям услуг страховых компаний, финансовых посредников, т.е. всем, кто интересуется развитием финансовых рынков в Украине и не только. Вышедший недавно пилотный номер показал огромный

интерес к изданию, и теперь принято решение выпускать журнал на ежеквартальной основе.

Мы надеемся, что ключевые потребители информации нашего издания, а это участники профильных страховых и банковских ассоциаций, все клиенты РА «Стандарт-Рейтинг» (Украина), аналитические сообщества, представители Торгово-промышленной палаты Украины и другие заинтересованные лица, найдут на страницах журнала самую актуальную, полезную и профессиональную информацию.

Электронная версия данного издания распространяется свободно и бесплатно через его сайт http://standard-rating.biz/rus/products_zhurnal/, а вы держите в руках его твердую копию, рассчитанную на ценителей классических бумажных изданий, которых еще довольно много среди наших клиентов и подписчиков.

Представленный номер знакомит читателя с:

- регулярным ежеквартальным «Рейтингом надежности депозитов украинских банков». Вашему вниманию предлагается актуальный 19-й «Рейтинг надежности депозитов украинских банков» на основе отчетности за 9 месяцев 2017 года и соответствующие аналитические материалы к нему. Также в качестве ретроспективы, для упрощенного мониторинга динамики, мы публикуем результаты предыдущих «Рейтингов надежности банковских депозитов». Обращаем внимание, что данное исследование публикует рейтинг (rating), а не ранкинг (ranking), то есть имеет значение не место в списке участников исследования, а уровень оценки соответствующего банка (детально см. «Методика исследования»);

- комментариями специалистов в банковском секторе;
- актуальным Рейтинг-листом РА «Стандарт-Рейтинг» (Украина). Рейтинг-лист уполномоченного рейтингового агентства «Стандарт-Рейтинг» (Украина) содержит список всех контрактных клиентов, которым присвоен индивидуальный кредитный рейтинг по национальной рейтинговой шкале. Важной составляющей индивидуального кредитного рейтинга является обязательный публичный рейтинговый отчет и публичная информация о каждом ежеквартальном обновлении рейтинга, сопровождающаяся доступной для восприятия аналитикой. Приведены примеры рейтинговых отчетов. Полные версии всех материалов в свободном доступе вы найдете на сайте агентства, что свидетельствует о соблюдении принципов открытости и прозрачности процесса рейтингования;

- аналитическими статьями наших партнеров, которых мы рады видеть в числе постоянных авторов нашего издания.

Приглашаем всех партнеров нашего агентства, а также заинтересованных практиков, ученых в сфере финансов, банковского дела и страхования к плодотворному сотрудничеству путем публикаций аналитических материалов и экспертных мнений в последующих номерах журнала! Будем рады видеть вас на страницах нашего журнала!

РЕЙТИНГОВЫЙ СТАНДАРТ

информационно-аналитический журнал

Профессионально о финансах

РЕЙТИНГОВЫЙ СТАНДАРТ

ИНФОРМАЦИОННО-АНАЛИТИЧЕСКИЙ ЖУРНАЛ

В НОМЕРЕ:

- 1 **ОТ ИЗДАТЕЛЯ:** вступительное слово издателя **Никитина А.В.**
- 4 **ОБ АГЕНТСТВЕ:** информация о РА «Стандарт-Рейтинг» (Украина)
- 5 **РЕЙТИНГ-ЛИСТ** клиентов с кредитными рейтингами
- 6 **ПОДТВЕРЖДЕНИЯ** кредитных рейтингов клиентов
- 10 **РЕЙТИНГ НАДЕЖНОСТИ ДЕПОЗИТОВ БАНКОВ: ИТОГИ** Девятнадцатого рейтинга надежности банковских депозитов по итогам 9 месяцев 2017 года
- КОММЕНТАРИИ СПЕЦИАЛИСТОВ:**
- 13 **Алексей ПУЗНЯК**, вице-президент, директор по развитию розничного бизнеса Альфа-Банка Украина и Укрсоцбанка: *«Наши продукты и услуги востребованы и высоко оцениваются экспертами финансового рынка»*
- 15 **Алексей БЕРОВ**, Заместитель Председателя Правления АО «ТАСКОМБАНК»: *«Доверие клиентов – прежде всего»*
- 17 **Константин КОШЕЛЕНКО**, заместитель Председателя правления Forward Bank: *«В 2018 году тренд на снижение депозитных ставок может продолжиться»*
- 18 **ИТОГИ Восемнадцатого рейтинга надежности банковских депозитов** по итогам 1-го полугодия 2017 года (АРХИВ)
- 20 **ИТОГИ Семнадцатого рейтинга надежности банковских депозитов** по итогам 1-го квартала 2017 года (АРХИВ)
- ЭКСПЕРТНОЕ МНЕНИЕ:**
- 22 **Дмитрий ЛЕОНОВ:** «Профессиональное управление активами институциональных инвесторов в Украине»
- 26 **Вячеслав ЧЕРНЯХОВСКИЙ:** «Украинский страховой рынок после кризиса — показатели и тренды»
- 30 **РЕЙТИНГОВЫЕ ШКАЛЫ**, которые использует РА «Стандарт-Рейтинг» (Украина)



© Информационно-аналитический журнал «Рейтинговый Стандарт»

Подписано в печать: 30.11.2017

Основатель и издатель: ООО «Стандарт-Рейтинг Информ»

Главный редактор:
Никитин А.В.

Адрес редакции:
04071, г. Киев, ул. В. Вал, 4-А
тел.: (044) 383-37-85
info@standard-rating.biz
<http://standard-rating.biz/>

Печать: ООО «Ультра Друк»
Тираж 1000 экз.

Предостережения:

Содержание данного журнала не является рекомендацией для покупки или продажи ценных бумаг, к приобретению банковских услуг или вложению средств в конкретные банки, выбора юридических или финансовых консультантов. ООО «Стандарт-Рейтинг Информ» не несет ответственность за содержание комментариев в разделе «Экспертное мнение». Ответственность за содержание рекламы несет рекламодатель. Статистическая информация, использованная в исследованиях, взята из источников, которые ООО «Стандарт-Рейтинг Информ» считает достоверными. ООО «Стандарт-Рейтинг Информ» не несет ответственность за ошибки, опечатки и неточности, допущенные в первоисточниках. При перепечатке материалов номера ссылка на журнал «Рейтинговый Стандарт» обязательна. Все права на издание и распространение данного журнала принадлежат ООО «Стандарт-Рейтинг Информ».



Экспортные рынки становятся доступнее, потенциальные клиенты понятными и предсказуемыми с помощью решений от Dun & Bradstreet и Интерфакс-Украина



Для выхода на новые экспортные рынки, проверки контрагентов по всему миру, Интерфакс-Украина предлагает продукты и решения глобального лидера на рынке информации о юридических лицах компании Dun & Bradstreet (NYSE: DNB). GRS (Global Reference Solution). Продукты группы D&B (Dun & Bradstreet):

- **GRS (Global Reference Solution)** — глобальный on-line корпоративный справочник, позволяющий вести экспресс-анализ рыночного окружения, поиск партнеров и клиентов, выверку адресов. Охват — 230 млн. компаний по всему миру. Доступ — онлайн.

- **D&B Report** – бизнес-справки компаний под заказ (Business Information Report) — получение расширенного расследования деятельности любой компании мира, гарантированное получение данных в течение 3-14 дней в зависимости от страны.

- **D&B KYC Report (Know Your Customer)** - проверка компаний на предмет попадания в черные и санкционные списки по всему миру.

С помощью возможностей компании D&B Вы и Ваши сотрудники сможете:

- проверять иностранных партнеров и контрагентов по всем странам;
- строить корпоративные связи компаний;
- минимизировать риски по платежам и выполнению контрактов;
- осуществлять поиск потенциальных клиентов и партнеров по всему миру.

Рейтинги D&B по оценке бизнеса являются мировым эталоном для принятия решения о сотрудничестве. При этом, благодаря объемам заказов и хорошо отработанной процедуре ведения бизнеса, услуги D&B доступны по стоимости, а доступ к информации имеет удобный интерфейс.

Наши решения могут быть полезны для:

- отделов маркетинга (прямой маркетинг, телемаркетинг, исследования рынков, анализ конкурентов, поиск и оценка поставщиков продуктов и услуг);
- отделов продаж (формирование клиентской базы, поиск достоверных контактов);
- отделов закупок (оценка контрагентов и объединение поставщиков в рамках корпоративных взаимосвязей);
- риск – менеджеров (оценка рисков взаимодействия с контрагентами, партнёрами и клиентами);
- финансовых департаментов (проверка контрагентов и составление отчетов, в том числе по ТЦО);
- юридических отделов (справочная информация по контрагентам);
- служб безопасности (точная и глубокая проверка компаний).

Интерфакс-Украина — авторизированный партнер D&B (Dun & Bradstreet) в Украине.

Максим Уракин — руководитель проекта.

Для консультаций, а также по вопросам сотрудничества, обращайтесь, пожалуйста, в коммерческий отдел Интерфакс-Украина: +38 (044) 270-65-74, urakin@interfax.kiev.ua



Рейтинговое агентство «Стандарт-Рейтинг» (Украина)
 04071, Украина,
 г. Киев, ул. Введенская, 4
 тел.: (044) 383-59-64
 факс: (044) 383-27-50
 info@standard-rating.com
 www.standard-rating.com

Основано в октябре 2010 года
Уполномоченное НКЦБФР рейтинговое агентство
(Свидетельство о включении в реестр уполномоченных рейтинговых агентств НКЦБФР №8 от 10.04.2012)



Директор РА «Стандарт-Рейтинг», канд. эконом. наук
Андрей НИКИТИН

Рейтинговое агентство «Стандарт-Рейтинг» (Украина) создано в октябре 2010 года в Украине как дочерняя структура британской рейтинговой компании GPRC “StandardRating”. На агентство возложена функция курирования рейтингового и исследовательского бизнеса компании “StandardRating” в русскоязычных странах бывшего СССР.

Развивая бизнес GPRC “StandardRating” в Украине и СНГ, РА «Стандарт-Рейтинг» ставит перед собой следующие задачи:

- обеспечение регулярных рейтинговых исследований по различным сегментам финансового рынка, прежде всего вызывающим интерес у клиентов GPRC “StandardRating”;
- адаптация международных подходов к рейтингованию к реалиям финансового учета и отчетности русскоязычных стран;
- популяризация идей инвестирования и ведения бизнеса с компаниями и банками из бывших союзных республик

РА «Стандарт-Рейтинг» (Украина) представляет на украинском рынке полную линейку контрактных рейтингов, аналогичных тем, которые существуют в Европейском Союзе и США. Наличие контрактных рейтингов — это не только сигнал об открытости и уважении своих контрагентов, шаг навстречу партнерам, но и больший уровень доверия в глазах инвесторов

РА «Стандарт-Рейтинг» (Украина) присваивает:

- Кредитные рейтинги заемщиков
- Кредитные рейтинги долговых обязательств
- Рейтинги финансовой устойчивости страховщиков

Рейтинги присваиваются как по украинской, так и по международной рейтинговой шкалам. После открытия в Украине Рейтингового агентства «Стандарт-Рейтинг» у украинских компаний появилась уникальная возможность получить контрактные рейтинги по международной шкале

РА «Стандарт-Рейтинг» (Украина) обеспечивает самое широкое распространение информации о присвоенных своим клиентам рейтингов, поскольку агентство сотрудничает практически со всеми значимыми СМИ в Украине. PR-служба агентства готова создать специально под бюджет и потребности каждого клиента пакет информационного сопровождения. Информация о рейтинге клиентов распространяется через ведущие:

- информационные агентства («Укринформ», «Интерфакс-Украина» и др.);
- печатные средства массовой информации (официальное издание исполнительных органов власти газета «Урядовый курьер», «Украина Бизнес Ревю» и др.);
- телевизионные каналы;
- Web-ресурсы

РА «Стандарт-Рейтинг» (Украина) предоставляет своим клиентам возможность участия в новых информационно-аналитических проектах:

- информационно-банковский портал: <http://my-banks.info/>
- SDR-50 (Standard Deposit Rate) — индикативная депозитная ставка (рассчитывается на базе предложений по срочным депозитам на 3–6–12 месяцев в национальной и иностранной валюте по 47–55 украинским банкам): www.s-indicators.info

Наши клиенты используют рейтинги РА «Стандарт-Рейтинг» (Украина) как для участия в тендерах и исполнения требований законодательства по наличию рейтингов, так и для построения коммуникационных процессов со своими потенциальными страхователями, инвесторами, вкладчиками

Сегодня РА «Стандарт-Рейтинг» (Украина):

- официально признано Украинской ассоциацией инвестиционного бизнеса (УАИБ);
- входит в состав уполномоченных НКЦБФР рейтинговых агентств свидетельство №8 от 10.04.2012;
- аккредитовано при Украинской ассоциации по защите инвесторов, кредиторов страхователей (УПАЗИКС)

Среди клиентов агентства:

- крупные банки
- наиболее известные страховые компании
- самые значимые компании нефинансового рынка
- эмитенты облигаций



РЕЙТИНГ-ЛИСТ



Действующие кредитные рейтинги и рейтинги финансовой устойчивости страховщика по национальной шкале по состоянию на 30.11.2017 (национальная шкала утверждена КМУ Постановлением № 665 от 26.04.2007)

Название компании, банка	Код ЕГРПОУ	Уровень рейтинга	Прогноз	Дата присвоения / отзыва рейтинга
БАНКИ				
ПАО «КРЕДОБАНК»	09807862	uaAAA, uaK1, ua1	С	13.12.2013
ПАО «РАЙФФАЙЗЕН БАНК АВАЛЬ»	14305909	uaAAA, uaK1, ua1	С	29.05.2014
ПАО «КБ «ПРИВАТБАНК»	14360570	uaAA	С	29.12.2016
ПАО «Коммерческий Индустриальный Банк»	21580639	uaA, uaK2, ua2	С	21.05.2015
ПАО «РВБ БАНК»	39849797	uaA	П	08.11.2016
ПАО «Мотор - Банк»	35345213	uaA-	С	30.09.2016
ПАО «КСГ Банк»	19364584	Отозван	—	23.03.2017
ПАО «Банк «ЮНИСОН»	38514375	Отозван	—	28.04.2016
ПАО «Банк «Контракт»	19361746	Отозван	—	11.12.2015
ПАО «БАНК «НАЦИОНАЛЬНЫЕ ИНВЕСТИЦИИ»	20017340	Отозван	—	04.12.2015
ПАО «ЭНЕРГОБАНК»	19357762	Отозван	—	11.06.2015
Страховые компании				
ЧАО УСК «Князя Лайф Vienna Insurance Group»	30434963	uaAA+	С	14.02.2012
ЧАО УСК «Князя Vienna Insurance Group»	24175269	uaAA+	С	03.03.2017
ПАО СК «Универсальная»	20113829	uaAA+	С	12.05.2016
ЧАО СК «Бусин»	19492371	uaAA+	С	16.02.2012
ЧАО СК «Альфа Страхование»	30968986	uaAA+	С	11.01.2013
ЧАО СК «Провидна»	23510137	uaAA+	С	15.12.2014
ЧАО СК «ПРОСТО-страхование»	24745673	uaAA	С	15.01.2014
ЧАО СГ «Ю.Би.Ай-КООП»	31113488	uaAA	С	20.07.2011
ЧАО СК «Европейский страховой альянс»	19411125	uaAA	С	14.04.2014
ЧАО СК «Перша»	31681672	uaAA	С	15.06.2012
ЧАО «Киевский страховой дом»	25201716	uaA+	С	27.06.2012
ПАО СК «Мир»	19209435	uaA	С	01.03.2012
ЧАО СО «Стройполис»	25401697	uaA	С	10.12.2015
ЧАО СК «Эталон-Полис»	31512057	uaBBB+	С	26.08.2015
ЧАО СК «DIM страхование»	21870998	uaBBB	С	10.01.2013
ЧАО СК «ИНГРУП»	23366525	Отозван	—	05.10.2017
ЧАО СК «Оранта-Сич»	02307292	Отозван	—	23.03.2017
ЧАО «Украинская охранно-страховая компания»	23734213	Отозван	—	17.05.2016
ЧАО СК «Нова»	31241449	Отозван	—	26.04.2016
ЧАО СК «Страховой дом»	23364325	Отозван	—	30.01.2015
ОДО СК «Проксима»	33592726	Отозван	—	22.12.2015
ОДО СК «НАСТА»	35893575	Отозван	—	14.04.2014
ЧАО СК «Статус»	31201694	Отозван	—	04.02.2014
ЧАО СК «УТСК»	22945712	Отозван	—	19.08.2013
Нефинансовый сектор				
ООО «ЭГРЕС-АГРО» (Облигации)	35493502	uaBBB-	С	16.07.2015
ПАО «Николаевоблэнерго»	23399393	uaBBB-	С	28.05.2014
СТОВ «Калина» (Облигации)	03772312	uaBB	С	30.12.2015
СТОВ «Прогресс-Плюс» (Облигации)	30472034	uaBBB-	С	28.04.2017
АК «Харьковоблэнерго»	00131954	uaBB	С	18.04.2014
СПОП «Березовуцкое» (Облигации)	03771577	uaBB	С	11.10.2016
ООО «Виктория Агрэксп» (Облигации)	32802841	uaBB+	С	22.02.2017
ООО «Укр-Лан» (Облигации)	30942423	uaBB	С	11.10.2016
ООО «Райз-Прикарпатье» (Облигации)	32573828	uaB-	С	10.11.2016
ООО «АГРО-ЭЛИТА» (Облигации)	33215143	uaB-	С	24.10.2016
ПАО «ДНЕПРАЗОТ»	05761620	Отозван	—	14.01.2016
СТОВ «им. Духова» (Облигации)	03771459	Отозван	—	27.12.2016
ООО «Воробьевское-Агро» (Облигации)	34653904	Отозван	—	27.12.2016
ПАО «СЗФ»	00186513	Приостановлен	—	07.11.2014

Сокращения:

ЧАО — Частное акционерное общество

ПАО — Публичное акционерное общество

ОДО — Общество с дополнительной ответственностью

«+» и «-» при буквенном обозначении рейтинга — это промежуточный уровень рейтинга

С — прогноз стабильный (нейтральный)

П — прогноз позитивный

Н — прогноз негативный

01/11/2017

ПОДТВЕРЖДЕНЫ РЕЙТИНГИ АО «РАЙФФАЙЗЕН БАНК АВАЛЬ»

1 ноября 2017 года рейтинговый комитет РА «Стандарт-Рейтинг» принял решение об обновлении рейтингов АО «Райффайзен Банк Аваль» (код ЕГРПОУ 14305909):

- Долгосрочный кредитный рейтинг АО «Райффайзен Банк Аваль» по национальной шкале обновлен на уровне uaAAA. Банк или отдельный долговой инструмент с рейтингом uaAAA характеризуется наивысшей кредитоспособностью по сравнению с другими украинскими заемщиками или долговыми инструментами.
- Краткосрочный кредитный рейтинг АО «Райффайзен Банк Аваль» обновлен по национальной шкале на уровне uaK1. Банк или отдельный долговой инструмент с рейтингом uaK1 характеризуется высокой кредитоспособностью по сравнению с другими украинскими заемщиками или долговыми инструментами. Финансовое состояние такого заемщика дает возможность предотвратить предсказуемые риски в краткосрочном периоде.
- Рейтинг депозитов АО «Райффайзен Банк Аваль» подтвержден на уровне ua1 по шкале РА «Стандарт-Рейтинг».

Принимая решение об обновлении рейтингов АО «Райффайзен Банк Аваль», Агентство руководствовалось результатами анализа итогов работы Банка за 9 месяцев 2017 года, особенной и регулярной информацией Банка как эмитента ценных бумаг.

1. В период с 01.01.2017г. по 01.10.2017г. активы Банка выросли на 11,75%: с 56 млрд. грн. до 62,582 млрд. грн. Другие балансовые показатели Банка также продемонстрировали возрастающий тренд:

- Обязательства выросли на 13,45% до 52,107 млрд. грн.
- Собственный капитал увеличился на 4% до 10,475 млрд. грн.
- Денежные средства и их эквиваленты выросли с 10,293 млрд. грн. до 13,845 млрд. грн., или на 34,51%.

За анализируемый период средства юридических и физических лиц увеличились на 10,02% до 48,824 млрд. грн. В то же время, средства банков увеличились в 3,39 раза: с 621,942 млн. грн. до 2,111 млрд. грн. По состоянию на начало четвертого квартала 2017 года у Банка отсутствовали ценные бумаги к погашению и на продажу. В то же время, активы, предназначенные для продажи, составили 38,670 млн. грн. по состоянию на 01.10.2017г.

Таблица 1

Основные балансовые показатели АО "Райффайзен Банк Аваль", тыс. грн., %, п.п.

Показатель	01.10.2017		01.01.2017		Темп прироста, %
	тыс. грн.	%	тыс. грн.	%	
Средства банков	2 111 177	3,37%	621 942	1,11%	239,45%
Средства юридических и физических лиц	48 823 787	78,02%	44 376 766	79,24%	10,02%
Обязательства всего:	52 107 066	83,26%	45 927 657	82,01%	13,45%
Уставный капитал банка	6 154 516	9,83%	6 154 516	10,99%	0,00%
Собственный капитал всего:	10 474 987	16,74%	10 072 078	17,99%	4,00%
Наличные средства и их эквиваленты	13 845 253	22,12%	10 292 754	18,38%	34,51%
Активы, предназначенные для продажи	38 670	0,06%	55 275	0,10%	-30,04%
Кредиты и задолженность клиентов	35 915 681	57,39%	28 003 966	50,01%	28,25%
Ценные бумаги в портфеле банка на продажу	—	—	1 172	0,002%	—
Основные средства и нематериальные активы	2 458 078	3,93%	2 355 815	4,21%	4,34%
Другие активы	694 021	1,11%	924 626	1,65%	-24,94%
Активы всего:	62 582 053	100%	55 999 735	100%	11,75%

Банк продолжает наращивать объемы бизнеса, о чем свидетельствует рост показателя кредитов и задолженности клиентов с 28,004 млрд. грн. до 35,916 млрд. грн., или на 28,25%.

2. Нормативы капитала АО «Райффайзен Банк Аваль» отвечают всем требованиям, установленным НБУ. Норматив регулятивного капитала (Н1), который на 01.10.2017г. составлял 9,374 млрд. грн., значительно превышает нормативное значение в 200 млн. грн. Норматив адекватности регулятивного капитала по состоянию на начало четвертого квартала 2017 года несколько снизился по сравнению с началом года (на 6,75 п.п. до 20,07%), но остается заметно

выше как нормативного значения НБУ, так и среднего показателя по системе.

Нормативы ликвидности Банка на 01.10.2017 находились на хорошем уровне. Так, норматив мгновенной ликвидности (Н4) составил 45,98%, при граничном значении больше 20%. Норматив текущей ликвидности (Н5) на отчетную дату составил 60,13%, при граничном значении больше 40%, а краткосрочная ликвидность (Н6) – 86,50%, при нормативе больше 60%. Исходя из таблицы 2 видно, что нормативы ликвидности Банка имеют существенный запас по отношению к нормативным значениям, установленными НБУ, но были ниже средних показателей по системе.

Таблица 2

Основные нормативы АО "Райффайзен Банк Аваль", тыс. грн., %, п.п.

Показатель	Нормативное значение	01.10.2017		01.01.2017	
		по системе	банк	по системе	банк
Регулятивный капитал (Н1)	>120 млн.	112 653,8	9 373 636	109 653,6	9 634 759
Норматив адекватности регулятивного капитала (Н2)	>10%	15,27%	20,07%	12,69%	26,82%
Норматив мгновенной ликвидности (Н4)	>20%	53,24%	45,98%	60,79%	63,56%
Норматив текущей ликвидности (Н5)	>40%	105,55%	60,13%	102,14%	68,42%
Норматив краткосрочной ликвидности (Н6)	>60%	97,47%	86,50%	92,09%	99,14%
Норматив максимального размера кредитного риска на одного контрагента (Н7)	<25%	20,49%	12,32%	21,48%	12,62%
Норматив больших кредитных рисков (Н8)	<800%	233,41%	12,32%	308,27%	37,53%

3. Первые 9 месяцев 2017 года АО «Райффайзен Банк Аваль» окончил с прибылью в размере 4,032 млрд. грн., что на 59,68% превышает объем прибыли, полученной за тот же период 2016 года. Учитывая непростые условия работы на украинском рынке банковских услуг, Агентство положительно оценивает прибыльную работу Банка в 2017 году.

Чистый процентный доход за первые три квартала 2017 года вырос на 17,10% до 4,226 млрд. грн. по сравнению с тем же периодом 2016 года, в то время как комиссионные доходы также увеличились на 32,68%. Агентство отмечает, что согласно отчетности Банка ключевые статьи доходов продемонстрировали рост.

Таблица 3

Данные о ключевых статьях доходов и расходов АО "Райффайзен Банк Аваль", тыс. грн., %, п.п.

Показатель	За 9 месяцев 2017 года	За 9 месяцев 2016 года	Изменение	Темп прироста, %
Процентные доходы	5 192 993	4 934 644	258 349	5,24%
Чистый процентный доход / (Чистые процентные затраты)	4 226 190	3 609 081	617 109	17,10%
Комиссионные доходы	2 773 760	2 090 497	683 263	32,68%
Результат от операций с иностранной валютой	214 853	208 728	6 125	2,93%
Процентные затраты	966 803	1 325 563	-358 760	-27,06%
Комиссионные затраты	1 081 820	737 846	343 974	46,62%
Административные и другие операционные затраты	2 551 660	2 302 715	248 945	10,81%
Прибыль/(убыток)	4 032 029	2 525 026	1 507 003	59,68%

4. Агентство напоминает, что ключевые акционеры АО «Райффайзен Банк Аваль», Raiffeisen Bank International и ЕБРР, в четвертом квартале 2015 года обеспечили увеличение уставного капитала АО «Райффайзен Банк Аваль» с 3,022 до 6,154 млрд. грн. В настоящий момент, по мнению Агентства, Банку докапитализация не нужна, однако наличие акционеров, которые могут оказать высокий уровень внешней поддержки, позитивно влияет на его кредитный рейтинг по национальной шкале.

Таким образом, по состоянию на 01.10.2017г. Банк был очень хорошо обеспечен регулятивным капиталом, имел хорошие значения нормативов ликвидности, а его деятельность за первые девять месяцев 2017 года оставалась прибыльной. Перечисленные факторы сделали возможным подтвердить рейтинги АО «Райффайзен Банк Аваль».

(Подробнее на http://standard-rating.biz/rus/rl_raiffaizen-bank-aval,-pao_aval3q2017/)



02/11/2017

Подтверждены рейтинги АО «ПРОСТО-СТРАХОВАНИЕ»

2 ноября 2017 года РА «Стандарт-Рейтинг» приняло решение об обновлении кредитного рейтинга / рейтинга финансовой устойчивости страховщика / АО «ПРОСТО-страхование» – по национальной шкале на уровне uaAA. Страховщик с рейтингом uaAA характеризуется очень высокой финансовой устойчивостью/кредитоспособностью по сравнению с другими украинскими страховщиками. Рейтинговая оценка АО «ПРОСТО-страхование» подтверждалась исходя из анализа итогов работы Компании за 9 месяцев 2017 года. (Подробнее на http://standard-rating.biz/rus/rl_prosto_prosto3q2017/)

06/11/2017

Підтверджено рейтинг ПАТ «РВС БАНК»

6 листопада 2017 року рішенням рейтингового комітету Рейтингового агентства «Стандарт-Рейтинг» оновлено довгостроковий кредитний рейтинг ПАТ «РВС БАНК» (код ЄДРПОУ 35345213) за національною шкалою на рівні uaA з позитивним прогнозом. Банк або окремих борговий інструмент з рейтингом uaA характеризується високою кредитоспроможністю порівняно з іншими українськими позичальниками або борговими інструментами. Рівень кредитоспроможності чутливий до впливу несприятливих комерційних, фінансових та економічних умов.

Рішення про оновлення кредитного рейтингу ПАТ «РВС БАНК» прийнято відповідно до результатів аналізу підсумків роботи Банку за 9 місяців 2017 року:

1. Згідно зі звітністю РВС БАНК за 9 місяців 2017 року в порівнянні з тим же періодом 2016 року в структурі статті балансу «кошти клієнтів» кошти юридичних та фізичних осіб збільшились на 59,22%: з 68,92 млн. грн. до 109,731 млн. грн. Крім того, з'явилися кошти банків в розмірі 5,004 млн. грн. Ключові балансові показники Банку за підсумками перших трьох кварталів 2017 року продемонстрували такі темпи приросту:

- Активи виросли на 7,23% до 361,872 млн. грн.;
- Обсяг кредитів та заборгованості клієнтів збільшився на 85,86% до 23,344 млн. грн.;
- Зобов'язання виросли на 54,68%;
- Власний капітал зменшився на 9,76% до 224,210 млн. грн.

(Детальніше на http://standard-rating.biz/rus/rl_rvs-bank_rws3q2017/)

08/11/2017

Оновлено рейтинги ПАТ «Страхова компанія Універсальна»

8 листопада 2017 року рейтинговий комітет РА «Стандарт-Рейтинг» прийняв рішення про підтвердження рейтингових оцінок Публічного акціонерного товариства «Страхова компанія «Універсальна» (код ЄДРПОУ 20113829), кредитного рейтингу / рейтингу фінансової стійкості (надійності) страховика за національною шкалою на рівні uaAA+. Страховик з рейтингом uaAA+ характеризується дуже високою фінансовою стійкістю порівняно з іншими українськими страховиками. При підтвердженні рейтингу Агентство керувалося результатами аналізу звітності Компанії за 9 місяців 2017 року. (Детальніше на http://standard-rating.biz/rus/rl_universalna_universalna3q2017/)

09/11/2017

Оновлено рейтинг АТ «Комерційний індустріальний банк»

08 листопада 2017 року рішенням рейтингового комітету Рейтингового агентства «Стандарт-Рейтинг» оновлено довгостроковий кредитний рейтинг АТ «Комерційний індустріальний банк» (код ЄДРПОУ 21580639) за національною шкалою на рівні uaA, прогноз стабільний. Банк або окремих борговий інструмент з рейтингом uaA характеризується високою кредитоспроможністю порівняно з іншими українськими позичальниками або борговими інструментами. Рівень кредитоспроможності чутливий до впливу несприятливих комерційних, фінансових та економічних умов. Рішення про підтвердження кредитного рейтингу АТ «КІБ» прийнято відповідно до результатів аналізу підсумків роботи Банку за 9 місяців 2017 року.

(Детальніше на http://standard-rating.biz/rus/rl_kib_cib3q2017/)

10/11/2017

Обновлены рейтинги СК «Провидна»

10 ноября 2017 года РА «Стандарт-Рейтинг» (Украина) приняло решение о подтверждении кредитного рейтинга/рейтинга финансовой устойчивости страховщика Частному акционерному обществу «Страховая компания «Провидна» (код ЄДРПОУ 23510137) по национальной шкале на уровне uaAA+. Страховщик с рейтингом uaAA+ характеризуется очень высокой финансовой устойчивостью по сравнению с другими украинскими страховщиками. Принимая решение об обновлении рейтинга, Агентство опиралось на результаты

анализа финансовой отчетности Компании за 9 месяцев 2017 года.

(Подробнее на http://standard-rating.biz/rus/rl_providna_providna3q2017/)

13/11/2017

Оновлено рейтинг ТОВ «ЕГРЕС-АГРО»

10 листопада 2017 року Рейтингове агентство «Стандарт-Рейтинг» прийняло рішення про оновлення кредитного рейтингу ТОВ «ЕГРЕС-АГРО» (код ЄДРПОУ 35493502) по національній шкалі на рівні uaBB. Позичальник або окремий борговий інструмент з рейтингом uaBB характеризується кредитоспроможністю нижчою ніж достатня порівняно з іншими українськими позичальниками або борговими інструментами. Існує висока залежність рівня кредитоспроможності від впливу несприятливих комерційних, фінансових та економічних умов. Рейтингова оцінка ТОВ «ЕГРЕС-АГРО» оновлювалася виходячи з аналізу результатів роботи Емітента за дев'ять місяців 2017 року.
(Детальніше на http://standard-rating.biz/rus/rl_egres_egres3q2017/)

16/11/2017

Подтверждены рейтинги СК «Европейский страховой альянс»

16 ноября 2017 года РА «Стандарт-Рейтинг» приняло решение об обновлении кредитного рейтинга / рейтинга финансовой устойчивости страховщика / Частного акционерного общества «Европейский страховой альянс» — по национальной шкале на уровне uaAA. Страховщик с рейтингом uaAA характеризуется очень высокой финансовой устойчивостью / кредитоспособностью по сравнению с другими украинскими страховщиками. Рейтинговая оценка Частного акционерного общества «Европейский страховой альянс» обновлялась исходя из анализа итогов работы Компании за 9 месяцев 2017 года.

(Подробнее на http://standard-rating.biz/rus/rl_eia_eia3q2017/)

17/11/2017

Оновлено рейтинг облігацій СПОП «БЕРЕЗОВОЛУЦЬКЕ»

17 листопада 2017 року Рейтингове агентство «Стандарт-Рейтинг» прийняло рішення про оновлення кредитного рейтингу облігацій СПОП «БЕРЕЗОВОЛУЦЬКЕ» (код ЄДРПОУ

03771577) по національній шкалі на рівні uaB. Позичальник або окремий борговий інструмент з рейтингом uaB характеризується низькою кредитоспроможністю порівняно з іншими українськими позичальниками або борговими інструментами. Має місце дуже висока залежність рівня кредитоспроможності від впливу несприятливих комерційних, фінансових та економічних умов. Рейтингова оцінка облігацій оновлювалася виходячи з аналізу результатів роботи Підприємства за дев'ять місяців 2017 року.

(Детальніше на http://standard-rating.biz/rus/rl_berezovolucke,-spop_berez3q2017/)

17/11/2017

Оновлено рейтинг облігацій ТОВ «РАЙЗ-ПРИКАРПАТТЯ»

17 листопада 2017 року Рейтингове агентство «Стандарт-Рейтинг» прийняло рішення про оновлення кредитного рейтингу облігацій ТОВ «РАЙЗ-ПРИКАРПАТТЯ» (код ЄДРПОУ 32573828) по національній шкалі на рівні uaBB. Рейтингова оцінка ТОВ «РАЙЗ-ПРИКАРПАТТЯ» оновлювалася виходячи з аналізу результатів роботи Підприємства за дев'ять місяців 2017 року.

(Детальніше на http://standard-rating.biz/rus/rl_raiz-prikarpattya_risepp3q2017/)

17/11/2017

Оновлено рейтинг облігацій ТОВ «УКР-ЛАН»

17 листопада 2017 року Рейтингове агентство «Стандарт-Рейтинг» прийняло рішення про оновлення кредитного рейтингу облігацій ТОВ «УКР-ЛАН» (код ЄДРПОУ 30942423) по національній шкалі на рівні uaB. Позичальник або окремий борговий інструмент з рейтингом uaB характеризується низькою кредитоспроможністю порівняно з іншими українськими позичальниками або борговими інструментами. Має місце дуже висока залежність рівня кредитоспроможності від впливу несприятливих комерційних, фінансових та економічних умов. Рейтингова оцінка ТОВ «УКР-ЛАН» оновлювалася виходячи з аналізу результатів роботи Підприємства за дев'ять місяців 2017 року.

(Детальніше на http://standard-rating.biz/rus/rl_ukr-lan_ukrlan3q2017/)



Рейтинг надежности банковских депозитов по итогам 9 месяцев 2017 года (по состоянию на 01.10.2017) на основе публичной информации НБУ и квартальных

№ п/п	Название банка	Рейтинг депозитов	Итоговая оценка в баллах	Капитал			Кредитный портфель			Ликвидность	
				Темп прироста капитала	Темп прироста уставного капитала	Соотношение между капиталом и активами	Доля физических лиц в кредитах и задолженности клиентов	Покрытие резервами кредитов и задолженности клиентов	Доля плохих кредитов в кредитном портфеле банка	Покрытие обязательств денежными средствами и их эквивалентами	Рен-н ка
1	РАЙФФАЙЗЕН БАНК АВАЛЬ	rd.1 (pi)	23,712	4,00	0,00	16,74	26,13	29,07	34,17	26,57	
2	АЛЬФА-БАНК	rd.1 (pi)	22,970	0,73	62,06	8,09	26,82	22,95	15,18	17,49	
3	ТАСКОМБАНК	rd.1 (pi)	21,103	26,37	97,40	6,75	7,80	7,17	22,67	7,79	
4	КРЕДОБАНК	rd.1 (pi)	20,523	33,77	0,00	11,20	42,98	10,11	11,39	16,80	
5	УКРСИББАНК	rd.1 (pi)	20,977	20,86	0,00	11,54	31,00	25,00	36,90	7,19	
6	УКРСОЦБАНК	rd.1 (pi)	20,610	-18,81	0,00	21,17	61,44	60,26	88,06	24,15	
7	БАНК ФОРВАРД	rd.1 (pi)	20,176	-10,26	91,08	15,17	99,66	19,07	15,51	15,84	
8	УКРГАЗБАНК	rd.1 (pi)	19,617	-1,49	0,00	7,35	14,19	21,08	36,12	5,64	
9	ПРИВАТБАНК	rd.1 (pi)	19,432	-	230,40	13,76	17,14	80,05	87,82	13,82	
10	ПРАВЭКС-БАНК	rd.1 (pi)	17,513	-5,03	0,00	28,76	35,52	2,63	17,55	32,12	
11	УКРЭКСИМБАНК	rd.1 (pi)	17,095	185,09	24,90	9,08	1,28	44,56	66,97	17,74	
12	ОШАДБАНК	rd.1 (pi)	16,775	65,71	25,25	11,77	5,71	41,93	69,76	5,83	
13	ИДЕЯ БАНК	rd.1 (pi)	16,719	14,23	0,00	9,76	91,16	21,29	24,37	11,13	
14	МОТОР-БАНК	rd.1 (pi)	12,172	78,59	66,67	21,55	0,55	4,31	13,40	8,72	
15	КРЕДИТВЕСТ БАНК	rd.1 (pi)	10,764	11,55	50,17	23,26	0,13	0,36	24,25	14,26	
16	БАНК ГЛОБУС	rd.1 (pi)	10,750	10,47	0,00	13,91	27,02	12,13	26,89	19,76	
17	МЕГАБАНК	rd.1 (pi)	10,082	29,52	0,00	11,58	11,97	8,97	46,10	6,86	
18	БАНК АВАНГАРД	rd.2 (pi)	9,757	29,55	28,40	26,37	н/д	н/д	14,80	6,94	
19	ПУМБ	rd.2 (pi)	9,172	21,34	0,00	11,10	20,78	22,86	33,34	6,52	
20	ЭКСПРЕСС-БАНК	rd.2 (pi)	8,917	0,09	0,00	30,37	16,17	16,01	31,01	42,66	
21	АККОРДБАНК	rd.2 (pi)	8,823	150,51	92,71	36,43	3,20	6,22	70,00	68,65	
22	СКАИ БАНК (ранее - РЕГИОН-БАНК)	rd.2 (pi)	8,462	63,94	66,61	61,57	9,05	26,81	36,07	17,60	
23	РВС БАНК	rd.2 (pi)	8,021	-9,76	0,00	61,96	0,00	16,44	16,42	57,71	
24	ИНДУСТРИАЛБАНК	rd.2 (pi)	7,600	-1,91	0,00	29,25	4,31	11,94	65,29	21,65	
25	ЮНЕКС БАНК	rd.2 (pi)	6,003	46,05	0,00	34,86	6,68	26,28	53,69	32,25	
26	ПЕРВЫЙ ИНВЕСТИЦИОННЫЙ БАНК	rd.2 (pi)	5,945	0,16	0,00	17,81	1,20	7,30	70,66	25,68	
27	КОММЕРЧЕСКИЙ ИНДУСТРИАЛЬНЫЙ БАНК	rd.2 (pi)	5,436	50,10	55,50	34,81	4,86	3,00	26,67	14,83	
28	БТА БАНК	rd.2 (pi)	5,407	-5,57	0,00	71,70	5,77	44,47	75,24	37,60	
29	КРЕДИТ ЕВРОПА БАНК	rd.2 (pi)	5,225	-29,77	0,00	22,91	4,22	28,17	91,61	68,85	
30	БАНК УКРАИНСКИЙ КАПИТАЛ	rd.2 (pi)	4,332	63,10	65,67	32,32	3,52	6,98	22,59	19,39	
31	ОКСИ БАНК	rd.3 (pi)	3,926	0,19	37,93	35,65	8,74	4,18	54,77	19,83	
32	ВЕРНУМ БАНК	rd.3 (pi)	3,926	2,37	29,84	45,93	3,88	8,24	39,99	22,02	
33	БАНК АЛЪЯНС	rd.3 (pi)	3,756	22,12	54,11	49,27	1,17	4,01	1,15	69,82	
34	МЕТАБАНК	rd.3 (pi)	3,682	47,82	67,09	31,53	9,73	10,12	14,56	19,97	
35	АГРОПРОСПЕРИС БАНК	rd.3 (pi)	3,591	35,29	31,25	32,45	0,00	1,48	0,21	85,02	
36	АЛЬТБАНК	rd.3 (pi)	3,516	64,47	62,55	44,43	0,14	н/д	41,53	111,76	
37	БАНК ГРАНТ	rd.3 (pi)	3,438	10,28	7,50	42,81	3,71	4,54	20,44	16,08	
38	БАНК ЗЕМЕЛЬНЫЙ КАПИТАЛ	rd.3 (pi)	3,421	69,10	66,67	48,22	0,38	0,09	26,98	20,86	
39	МАРФИН БАНК	rd.3 (pi)	3,398	12,14	0,00	12,09	н/д	н/д	56,20	29,33	
40	БАНК ФАМИЛЬНЫЙ	rd.3 (pi)	3,371	104,13	66,67	52,09	н/д	н/д	70,32	15,75	
41	А-БАНК	rd.3 (pi)	3,283	40,37	51,77	14,15	92,39	19,28	24,45	13,51	
42	ДИВИ БАНК	rd.3 (pi)	3,221	0,36	0,00	88,23	25,98	5,30	0,01	117,54	
43	АПЕКС-БАНК	rd.3 (pi)	3,215	810,51	0,00	91,92	12,90	45,96	83,63	51,17	
44	КОМИНВЕСТБАНК	rd.3 (pi)	3,128	80,75	100,00	21,94	6,40	10,65	54,13	23,28	
45	МЕЖДУНАРОДНЫЙ ИНВЕСТИЦИОННЫЙ БАНК	rd.3 (pi)	3,094	37,65	25,04	4,11	1,18	17,94	43,33	68,39	
46	БАНК КОНКОРД	rd.3 (pi)	3,086	27,16	29,03	38,86	3,89	7,01	3,55	11,79	
47	БАНК ЛЬВОВ	rd.3 (pi)	3,083	22,00	13,74	13,76	8,33	9,81	35,95	15,18	
48	КРИСТАЛЛБАНК	rd.3 (pi)	3,072	23,07	66,38	30,58	22,07	8,75	27,64	25,75	
49	БАНК ПИВДЕННЫЙ	rd.3 (pi)	3,016	2,95	26,35	9,84	1,99	9,75	37,63	15,96	
50	АСВИО БАНК	rd.3 (pi)	2,992	8,79	0,00	37,40	0,76	12,67	68,98	12,37	
51	АЛЬПАРИ БАНК	rd.3 (pi)	2,990	59,74	0,00	98,02	н/д	н/д	0,00	93,04	
52	БАНК 3/4	rd.3 (pi)	2,911	3,01	15,20	66,71	н/д	н/д	62,90	77,87	
53	БАНК ВОСТОК	rd.3 (pi)	2,841	8,87	44,80	8,56	0,47	3,89	19,60	9,10	
54	ПОЛТАВА-БАНК	rd.3 (pi)	2,753	11,19	45,45	31,67	7,31	8,45	40,39	11,26	
55	БАНК ПОРТАЛ	rd.3 (pi)	2,750	3,53	0,00	81,93	10,27	6,81	16,68	46,90	
56	РАДАБАНК	rd.3 (pi)	2,671	1,09	52,67	31,89	2,24	13,66	40,85	13,65	
57	МИСТО БАНК	rd.3 (pi)	2,558	56,99	41,84	14,30	19,42	17,14	48,44	10,43	
58	ПОЛИКОМБАНК	rd.3 (pi)	2,551	10,02	20,53	33,79	1,17	7,67	46,26	24,67	
59	БАНК ИНВЕСТИЦИЙ И СБЕРЕЖЕНИЙ	rd.3 (pi)	2,506	0,02	0,00	13,68	0,41	6,87	50,58	10,33	
60	ЕВРОПРОМБАНК	rd.3 (pi)	2,346	12,47	37,93	31,86	0,56	30,15	54,75	7,92	
	<i>Среднее по участникам рейтинга:</i>	-	-	<i>40,87</i>	<i>32,52</i>	<i>31,18</i>	<i>15,01</i>	<i>16,70</i>	<i>38,84</i>	<i>29,04</i>	

Примечание: Оценку банковских депозитов следует воспринимать как мнение аналитиков РА «Стандарт-Рейтинг» (Украина) о надежности банковского депозита. Данное мнение не является рекомендацией к приобретению банковских услуг или вложению средств в конкретные банки. Рейтинг рассчитан на основе данных, которые агентство считает достоверными. Дифференциация рейтинговой оценки произведена относительно средних значений числовых факторов, которые принимались во внимание при оценке. Уровень рейтинга определяется не местом в таблице, а рейтинговой оценкой. В случае расхождения данных НБУ и данных квартального отчета банка, предпочтение отдавалось квартальным данным НБУ. Сравнения результатов рейтингов за первый квартал и первое полугодие 2017 года, 9 месяцев 2017 года, а также за 6-9 месяцев 2016 года, следует учитывать, что рейтинги рассчитывались по методике, в которую вносились изменения в феврале и мае 2017 года, также менялся формат предоставления банками публичных данных через Web-сайт НБУ

НАДЕЖНОСТИ БАНКОВСКИХ ДЕПОЗИТОВ

отчетов банков

Рентабельность капитала	Доходность		Масштаб	Дополнительные факторы	
	Темп прироста чистого процентного дохода (ЧПД)	Соотношение чистого комиссионного дохода и ЧПД		Доля активов банка в активах банков-участников рейтинга	Оценка депозитных программ в баллах
38,49	17,10	40,03	5,89	3	4
0,71	75,16	49,08	3,88	3	4
5,15	470,45	10,66	1,15	4	3
21,67	20,94	35,39	1,22	3	4
16,66	-12,57	59,70	4,05	2	5
-23,22	4,14	201,21	2,99	3	4
-55,37	4,33	9,42	0,19	3	4
4,80	227,18	23,58	6,69	3	4
0,93	43,82	141,46	23,86	3	4
-5,37	-52,85	69,40	0,35	2	4
9,67	-7,95	21,15	15,71	2	4
1,72	-14,46	48,53	20,87	2	4
12,46	53,78	18,04	0,31	3	3
0,93	-9,38	39,72	0,12	2	3
10,35	23,40	25,62	0,12	1	3
9,48	-58,56	424,82	0,22	2	3
0,58	4,98	117,32	0,79	2	3
22,00	81,20	14,54	0,10	1	3
15,56	49,87	39,28	4,17	1	3
0,26	16,29	106,13	0,13	2	2
8,95	-2,46	204,35	0,06	2	2
0,87	-53,82	62,22	0,04	2	2
-10,82	-3,52	308,78	0,03	2	2
-1,83	20,47	11,16	0,27	2	2
31,98	-18,73	19,21	0,07	1	2
0,17	21,50	44,28	0,13	1	2
1,03	8,11	88,33	0,06	3	1
-5,95	0,42	11,65	0,21	1	2
3,46	-57,55	5,88	0,15	1	2
3,09	-12,29	46,76	0,07	2	1
0,19	-17,13	28,98	0,06	2	1
2,34	6,19	30,07	0,04	2	1
1,64	116,08	42,69	0,04	1	1
6,78	34,89	73,69	0,07	1	1
-1,55	26,39	39,17	0,05	1	1
3,13	358,65	46,99	0,05	1	1
9,34	41,46	23,80	0,12	1	1
0,79	121,14	19,25	0,04	1	1
10,45	74,35	93,90	0,33	1	1
2,12	274,85	67,15	0,03	1	1
28,76	77,88	42,49	0,36	1	1
0,26	-34,79	24,05	0,03	1	1
51,39	11,70	14,13	0,02	1	1
0,59	8,92	170,44	0,12	1	1
27,35	11,84	53,74	0,66	1	1
0,17	2,27	43,96	0,05	1	1
7,82	59,48	103,44	0,15	1	1
10,60	8,26	26,45	0,08	1	1
2,72	166,15	49,96	2,06	1	1
8,08	51,29	11,77	0,09	1	1
-1,15	52,06	0,77	0,02	1	1
4,00	3,47	6,51	0,07	1	1
8,14	35,15	37,56	0,63	1	1
7,11	8,66	87,50	0,18	1	1
3,41	6,41	5,76	0,02	1	1
1,08	63,69	21,24	0,07	1	1
-28,58	17,85	6,05	0,20	1	1
0,12	-10,35	92,62	0,06	1	1
1,38	36,53	45,58	0,37	1	1
6,61	9,26	4,79	0,06	1	1
4,89	41,03	60,20	-	-	-

Методика оценки

Национальный банк Украины вновь изменил формат подачи публичных данных о деятельности банков. НБУ перестал публиковать ежеквартальные данные, перейдя на публикацию ежемесячных оборотно-сальдовых балансов, а также данных о качестве кредитных портфелей банков. Подобные тенденции снова потребовали внести изменения в методику расчетов в третьем квартале 2017 года. Также, в связи с ужесточением санкций, в рейтинге по-прежнему не принимали участие банки с государственным российским капиталом.

Напомним, что наша модель оценки базируется на основе модели CAMEL (Capital adequacy, Asset quality, Management, Earnings, Liquidity). В процессе оценки агентство изучало отдельные группы факторов и устанавливало их влияние на надежность депозитов. Во внимание принимались следующие группы факторов: капитал банка, качество кредитного портфеля, ликвидность, доходность операций, масштаб деятельности, поддержка акционеров, качество депозитных программ. Поскольку большинство банков отказались от добровольной публикации нормативов, то показатели внутри групп были заменены на максимально приближенные к нормативам, а также ряд групп показателей были расширены, поскольку отчетность банков по МСФО позволяла это сделать. В итоге, мы утратили возможность проводить публичную оценку по нормативам, но получили более качественное отражение доходов и расходов банка, лучшее отражение качества кредитного портфеля и динамики обеспеченности банка собственным капиталом.

В расчетах по итогам третьего квартала 2017 года мы приняли решение дополнить группу «качество кредитного портфеля» показателем «доля плохих кредитов в кредитном портфеле банка». В качестве плохих кредитов брались кредиты банков классифицированные по IV и V категориям качества для физических лиц и VIII, IX, X категориям качества для кредитов юридических лиц. Расчеты по данному показателю проводились исключительно по данным НБУ. В каждой группе факторов было несколько показателей, по которым проводилась оценка (табл. А).

Таблица А

Группы факторов и показатели, по которым проводилась оценка	
Группы показателей (удельный вес группы в общей оценке)	Показатели
Капитал банка (30%)	Прирост капитала за анализируемый период
	Прирост уставного капитала за анализируемый период
	Соотношение капитала к активам
Качество кредитного портфеля (20%)	Доля кредитов и задолженности физических лиц в кредитах и задолженности клиентов банка
	Уровень покрытия резервами кредитов и задолженности клиентов
Ликвидность (20%)	Покрытие обязательств денежными средствами и их эквивалентами
	Рентабельность капитала
Доходность (30%)	Прирост чистого процентного дохода (ЧПД)
	Соотношение ЧПД и чистого комиссионного дохода
Масштаб (корректирующий фактор)	Доля активов банка в активах банков-участников рейтинга

При оценке надежности агентство также уменьшило долю группы «ликвидность» в общем показателе до 20% и увеличило долю группы «доходность» до 30%. После анализа данных за 9 месяцев 2016 года и факторов, которые оказывают влияние на банковские дефолты, агентство приняло решение оставить в группе «капитал» еще и такой фактор, как прирост уставного капитала банка за анализируемый период, но при расчетах за 9 месяцев 2017 года было принято решение уменьшить его долю в группе до минимальных 10%.

Из-за ситуации по национализации ПриватБанка, агентство изменило подходы к оценке влияния на надежность депозитов уровня покрытия резервами кредитного портфеля банка. Существенное отклонение уровня покрытия резервами от среднего значения в меньшую сторону при высоком значении доли плохих кредитов оценивалось минимальным количеством баллов, и такие банки были исключены из рейтинга.

После того, как агентство произвело расчеты показателей по группам факторов, их оценки были переведены в баллы. За каждый из показателей банк получал от 1 до 3 баллов. Чем больше баллов получал банк, тем лучше показатель влиял на надежность его депозитов. После учета всех показателей по группам (капитал, качество кредитного портфеля, ликвидность и доходность) общий балл был откорректирован на масштаб работы банка, поддержку его акционеров и качество депозитных программ.

Поддержка акционеров банка определялась агентством экспертным путем, оцениваясь от 1 до 5 баллов. Размер максимальных баллов за внешнюю поддержку был увеличен еще в рейтинге по итогам первого квартала 2015 года с 3 до 5 баллов, поскольку увеличилась роль поддержки акционеров банка в период кризиса. Банки, акционеры которых раскрылись перед НБУ, получали дополнительные баллы к поддержке акционеров. По мнению агентства, раскрытие информации об акционерах должно позитивно сказываться на их ответственности перед вкладчиками и снижать вероятность ухода от обеспечения банков капиталом.

Таблица Б

Рейтинговая шкала оценки надежности депозитов банков на основе публичной информации		
Обозначение рейтинговой оценки	Интерпретация рейтинговой оценки	Интервал значений итогового показателя, баллы
rd.1 (pi)	Высокая надежность депозитов в сравнении с другими банками, которые входят в рейтинг	Больше 10,0
rd.2 (pi)	Хорошая надежность депозитов в сравнении с другими банками, которые входят в рейтинг	5,0-9,99
rd.3 (pi)	Приемлемая надежность депозитов в сравнении с другими банками, которые входят в рейтинг	2,0-4,99
rd.4 (pi)	Неудовлетворительная надежность депозитов в сравнении с другими банками, которые входят в рейтинг	Менее 2,0

Качество депозитной программы банка оценивалось в сумме от 1 до 3 баллов в зависимости от наличия предложений депозитов на разные сроки и разные виды валют, а также карточных продуктов или счетов, обеспечивающих быстрый доступ вкладчиков к денежным средствам.

После расчета итогового показателя он был переведен в рейтинговую шкалу, которую РА «Стандарт-Рейтинг» разработало специально для оценки «Рейтинга надежности депозитов украинских банков». Барьерные значения при определении рейтинговой категории были ужесточены в начале 2016 года.

Агентство обращает внимание, что от места в таблице рейтинговая оценка не зависит. На степень надежности депозита прямо указывает буквенно-численное обозначение рейтинговой оценки и косвенно указывает значение итогового показателя. Данные о банках с рейтингом депозитов rd.4 (pi) не публикуются. При расчетах агентство отдавало предпочтение данным, которые опубликованы НБУ, если такие данные в отчетности банка и на сайте НБУ существенно отличались. В рейтинг по итогам 9 месяцев 2017 года не вошли:

- банки, которые не успели к 27.11.2017 опубликовать свою актуальную отчетность либо их отчетность содержала нечитаемые таблицы, абзацы или же содержание отчетности вызывало сомнение;
- банки, которые прямо заявили, что не заинтересованы в развитии розничного бизнеса в Украине;
- банки с российским государственным капиталом, которые попали под санкции украинского правительства. Агентство их исключило на временной основе и еще будет анализировать данные этих банков за последующие периоды, оценивая действие санкций на их финансовые показатели и действия акционеров;
- банки, надежность депозитов которых агентство затрудняется определить по тем или иным причинам. Знакомая с результатами рейтинга, следует помнить, что агентство пересматривает свои оценки по надежности депозитов банков на регулярной основе — каждый квартал.

Рейтинговое агентство «Стандарт-Рейтинг» (Украина)

Рейтинговое агентство «Стандарт-Рейтинг» (Украина) и Генеральный информационный партнер информационное агентство «Интерфакс-Украина» представляют

Итоги девятнадцатого рейтинга надежности банковских депозитов

Девятнадцатый «Рейтинг надежности банковских депозитов» рассчитывался, когда и власти, и экспертное сообщество уже признали, что кризис в банковском секторе завершен и частный банковский сектор заметными темпами восстанавливается. В рейтинге по итогам 9 месяцев 2017 года приняли участие 60 банков, из которых 17 банков получили наивысшую оценку надежности/привлекательности депозитов, у 12 банков хорошая оценка и у 31 банка — приемлемая. За последние три месяца из банков, относящихся к группам первой и второй категории надежности, рынок не покинул ни один финансовый институт. Из третьей категории надежности (самой низкой категории, доступной для публикации) покинул рейтинг банк «Богуслав». Отсутствие банковских дефолтов в первой и второй категории оценки на протяжении длительного периода времени указывает на высокое качество методики оценки и экспертной составляющей, которая использовалась при подготовке рейтинга.

Лидеры рейтинга

Как и по итогам первого полугодия 2017 года, первую позицию в рейтинге занял Райффайзен Банк Аваль. В первом полугодии 2017 года банк показал чистую прибыль в сумме 2,738 млрд. грн., за 9 месяцев 2017 года прибыль банка составила 4,032 млрд. грн. При этом кредиты и задолженности клиентов банка на 01.10.2017 года уже превышали 35,9 млрд. грн., а активы — 62,6 млрд. грн.

Как и по итогам первого полугодия 2017 года, вторую позицию в группе рейтинга с наивысшей из возможных оценок занял Альфа-Банк Украина. В соответствии с публичным квартальным отчетом Альфа-Банка Украина,

банк завершил 9 месяцев 2017 года с прибылью в 23,745 млн. грн. Также банк за 9 месяцев 2017 года обеспечил прирост собственного капитала на 0,73% и рост уставного капитала — на 62,06%. Процесс увеличения банком уставного капитала был завершен в январе 2017 года — «Альфа» увеличила уставный капитал на 4,7 млрд. грн., что подтверждает наличие очень высокого уровня внешней поддержки со стороны его акционеров. 16 ноября 2017 года Альфа-Банк Украина объявил о том, что в состав его акционеров вошел с долей 9,9% международный инвестиционный фонд MSP Stiftung. В перспективе, доля фонда может вырасти до 24,9%. Также ожидается, что по итогам сделки главой наблюдательного совета украинского банка будет назначен авторитетный австрийский банкир Мартин Шведлер. Таким образом, Альфа-Банк Украина не только улучшил состав акционеров, но и усилит свою управленческую команду.

Третье место в «Рейтинге надежности банковских депозитов» занял ТАСКОМБАНК. Активная позиция ТАСКОМБАНКа в развитии бизнес-направлений, новых технологий в платежных сервисах и приобретение активов позитивно сказалась на показателях работы банка. За 9 месяцев 2017 года ТАСКОМБАНК увеличил уставный капитал на 97,4% до 608 млн. грн. По данным НБУ, прибыль ТАСКОМБАНКа за 9 месяцев 2017 года составила 42,49 млн. грн. Более того, за 9 месяцев 2017 года ТАСКОМБАНК смог нарастить чистый процентный доход на 470,5% — это лучший результат среди всех 60 банков, участвующих в рейтинге. За 9 месяцев 2017 года доход ТАСКОМБАНКа превысил отметку 1,3 млрд. грн. Позитивная динамика прибыли, ключевых статей доходов и уверенные действия акционера и топ-менеджмента ТАСКОМБАНКа позволили ему улучшить свои позиции и попасть в ТОП-3 в общем рейтинге депозитов. По мнению агентства, ТАСКОМБАНК можно считать одним из самых надежных банков с украинским капиталом.

Улучшил свои позиции в ТОП-10 и Банк Форвард. За 9 месяцев 2017 года банк показал прирост уставного капитала на 91,08% до 540,752 млн. грн., поддерживал хороший уровень адекватности капитала, и почти весь кредитный портфель банка был сформирован за счет кредитов физическим лицам, что

«Наши продукты и услуги востребованы и высоко оцениваются экспертами финансового рынка»



Алексей ПУЗНЯК,
вице-президент, директор по развитию
розничного бизнеса **Альфа-Банка**
Украина и Укрсоцбанка

— Для нас, как и прежде, в приоритете остаются качество и удобство сервиса для клиентов. Объединение двух таких крупных финучреждений, как Альфа-Банк Украина и Укрсоцбанк, позволило нам саккумулировать общие возможности и опыт, чтобы предложить клиенту самые лучшие продукты, в том числе удобные депозитные программы.

При этом мы заботимся не только о ставках, но и о простоте наших услуг. Ведь мы понимаем, что клиенты не готовы разбираться в сложных банковских продуктах. Поэтому мы обеспечиваем обслуживание не только через привычные всем отделения, но и через дистанционные онлайн-каналы. Это, прежде всего, интернет-банкинг Му

Alfa-Bank, где можно сегодня не только пополнить, но и оформить новый депозит, а также мобильное приложение Альфа-Мобайл Украина, которое также активно развивается, и где уже сегодня можно получить мгновенный онлайн-кредит и в несколько кликов сделать любой платеж по Украине.

Благодаря таким подходам, в основе которых лежит удобство обслуживания для клиента, наши продукты и услуги востребованы и высоко оцениваются экспертами финансового рынка. Причем не только на национальном, но и международном уровне. Так, недавно Альфа-Банк Украина был признан самым надежным банком страны в рейтинге Global Finance, международного финансового журнала, который уже 27 лет определяет лучшие финансовые учреждения в разных сегментах банковского бизнеса по всему миру.

Мы нацелены и дальше работать как универсальный банк с уникальной международной экспертизой и акцентом на развитие онлайн-сервисов. И, конечно, продолжим наращивать доли рынка во всех ключевых сегментах, в том числе депозитный портфель и объемы кредитования населения, которые, кстати, в этом году показали рекордный рост. Появление нового инвестора в составе акционеров Альфа-Банка Украина только усилит эту стратегию развития объединенного банка.

позволяло поддерживать качество кредитного портфеля банка на высоком уровне. По данным НБУ на 01.10.2017, доля плохих кредитов в кредитном портфеле банка составляла менее 16%, в то время как в среднем по банковской системе этот показатель составлял около 40%.

Все четыре крупных банка с участием государства в капитале по-прежнему входили в группу с наивысшим рейтингом надежности депозитов. Укргазбанк занял 8-ю позицию, ПриватБанк — 9-ю позицию и Ощадбанк с Укрэксимбанком замкнули первую дюжину наиболее надежных банков. Свои позиции в рейтинге несколько улучшили ПриватБанк и Укрэксимбанк. Украинское правительство по-прежнему показывало себя надежным партнером по отношению к банкам с участием государства в капитале. На протяжении 2016–2017 гг. эти банки вовремя докапитализировались, у них был открыт доступ к государственной клиентуре и они испытывали инерционный приток консервативных клиентов, которые все еще опасались кризиса в банковском секторе.

Общие наблюдения аналитиков

Команде аналитиков, которые работали над рейтингом, очень не понравилось качество квартальных отчетов банков. В третьем квартале буквально на глазах ухудшилось раскрытие информации по кредитному портфелю у ОТП-Банка, банка «Авангард» и Марфинбанка. Возникло много вопросов и к публичным квартальным отчетам Банка $\frac{3}{4}$, банков «Фамильный» и «Альпари». Некоторые банки не вошли в рейтинг именно из-за плохого, граничащего с неприемлемым, качества квартальных отчетов. Агентство надеется, что по итогам 2017 года эти банки больше внимания уделят своей отчетности и смогут больше рассказать публике о своих кредитных портфелях.

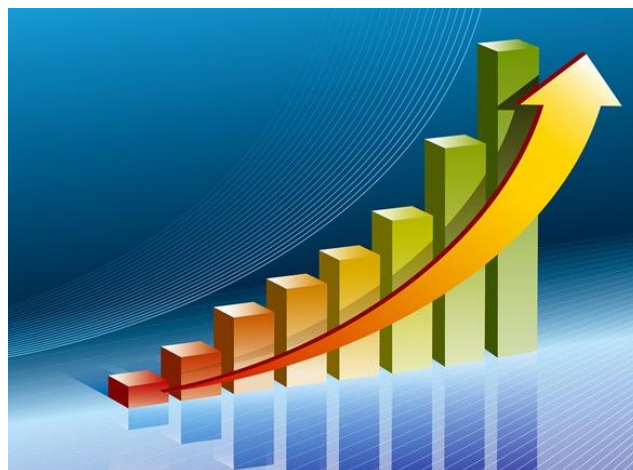
Неприятно удивили наших аналитиков банки: Поликомбанк, банк «Центр», банк «Портал» и «Альпари». Эти банки даже на 28.11.2017 не смогли сформировать акционерный капитал в сумме более, чем 200 млн. грн., тем самым формально нарушив требования НБУ. Между тем, принято

решение оставить в рейтинге банк «Альпари», который держал значительный объем средств в государственных ценных бумагах, также как и банк «Авангард».

Все вместе банки, участвующие в рейтинге, заработали за 9 месяцев 2017 года 7,5 млрд. грн. прибыли и 30,2 млрд. грн. чистого процентного дохода. Причем, только за третий квартал 2017 года банки, участвующие в рейтинге, нарастили эти показатели более, чем в 2 раза. Из 60 банков только 9 окончили 9 месяцев 2017 года с убытком, и только один банк имел отрицательный чистый процентный доход. Таким образом, выздоровление банковского сектора шло полным ходом уже третий квартал подряд, и это сказывалось на показателях лидеров рейтинга, а также на общей статистике по банковской системе.

По-прежнему определяющую роль в банковской системе Украины после национализации ПриватБанка играют государственные банки. На начало четвертого квартала 2017 года доля госбанков в активах всей банковской системы составляла 55,98%. Только за третий квартал 2017 года этот показатель вырос на 1,22 п.п.

Доля госбанков в депозитах населения составляла 62% и за третий квартал не изменилась. Агентство по-прежнему ожидает, что правительство Украины в 2018 году начнет приватизацию госбанков и до 2020 года значительно сократит долю государства в банковской системе Украины, но пока что итоги работы банков в целом будут определяться именно четырьмя госбанками. Также эти четыре госбанка будут оказывать определяющее влияние на итоги работы национальной банковской системы, а также задавать характер влияния банковской системы на экономику Украины.



«Доверие клиентов – прежде всего»



Алексей БЕРОВ,
заместитель Председателя Правления
АО «ТАСКОМБАНК»

— Являясь универсальным банком, ТАСКОМБАНК продолжает динамичный рост и все увереннее усиливает свои рыночные позиции по всем направлениям: в работе с корпоративными клиентами, в рознице, МСБ, электронной коммерции, инкассации. В декабре готовимся запустить дистанционное обслуживание предпринимателей и занять ведущие позиции в работе с этим сегментом.

Мы сторонники долгосрочных и доверительных отношений с клиентами. Честны и открыты в отношениях с ними. Всегда выполняем взятые на себя обязательства. Стремимся быть для них современным банком-партнером, инвестируем в технологии, развитие

дистанционных каналов доступа к продуктам и сервисам, модернизируем продуктовые предложения под их актуальные потребности. Считаем, что эти принципы работы в текущих условиях являются нашими сильными конкурентными преимуществами. А стремительный рост базы лояльных к ТАСКОМБАНКУ клиентов наиболее точное тому подтверждение.

Мы планируем и дальше активными темпами двигаться в направлении развития современного универсального банка: наращивать доли ключевых бизнесов, совершенствоваться в части технологий, сервиса, продуктов и каналов доступа к ним. У нас амбициозные планы в части реализации целого ряда новых инновационных проектов, которые, уверены, усилят наши позиции еще больше.



Несмотря на рост, риски есть

Прорыв в банковском секторе, который произошел в первом-втором квартале 2017 года, по-прежнему продиктован позитивными фундаментальными сдвигами в экономике и в финансовом секторе. Данные Госкомстата, хотя и показывают замедление экономического роста, однако такие сектора как транспорт, строительство и торговля продолжают расти. По итогам 2017 года ВВП Украины, скорее всего, вырастет более, чем на 2%, и этот рост на фоне макроэкономической стабилизации, достигнутой НБУ, уже сейчас позволяет банкам зарабатывать, показывать наличие чистой прибыли и компенсировать ранее полученные убытки.

Макроэкономические тенденции 9 месяцев 2017 года говорят о том, что рост в банковском секторе имеет здоровую природу и опирается на восстановление экономической активности. Агентство считает, что подобные тенденции остаются главным достижением финансовой стабильности под руководством НБУ, МВФ и украинского правительства. Однако именно эта ситуация порождает ряд новых долгосрочных рисков для банковской системы Украины:

1. Большая доля государства в банковском секторе и неэффективное управление в госбанках. Ситуация может быть переломлена за счет ПриватБанка, где традиционно менеджмент среднего звена всегда был очень сильным. Однако уже к началу декабря 2017 года стало понятно, что в 2018 году как минимум два из четырех госбанков потребуют докапитализации, что также увеличивает бюджетные риски.

2. Значительный объем средств Украинских банков был вложен в облигации внутреннего государственного займа и депозитные сертификаты НБУ. Практика начала банковского кризиса в Греции в 2008–2009 гг., а также кризис в Украине в 1998–1999 гг. показывают, что государственные ценные бумаги не всегда являются для банков надежным инструментом сохранения средств и также требуют в долгосрочной перспективе диверсификации.

3. Минфин Украины накопил на своих счетах

достаточно большой объем ликвидности. По состоянию на 01.11.2017 г. на Едином казначейском счете находилось порядка 48 млрд. грн., что примерно соответствовало остаткам на корсчетах банков Украины. Агентство допускает, что по окончанию года значительная часть гривневой массы, которая удерживается в госсекторе, может пойти на валютный рынок и расшатать курс, что может негативно отразиться на показателях банков.



Выводы

Украинская экономика восстанавливалась, риск рецессии в 2017 году оставался уже даже не минимальным, а нулевым. Риски девальвации гривны и инфляционные риски существуют, однако они настолько небольшие, что уже не будут в состоянии повлиять деструктивно на банковскую систему. Агентство не прогнозирует массового «банкопада» до конца 2017 года, но вероятно рынок оставят те банки, которые не смогут до конца года показать прирост уставного и регулятивного капитала до 200 млн. грн.

Рейтинговое агентство «Стандарт-Рейтинг»
(Украина)



**«В 2018 году тренд на снижение депозитных ставок
может продолжиться»**



Константин КОШЕЛЕНКО,
заместитель Председателя правления
Forward Bank

— Тренд 2017 года — стабильное снижение ставок по депозитам как в гривне, так и в валюте. Постепенно, уменьшая цену привлекаемого ресурса, банки «вернулись» к уровню ставок 2012–2013 годов. В первую очередь это связано с тем, что ликвидность банковской системы в настоящее время является достаточной для существующих объемов кредитования, и необходимости в привлечение дорогих денег у финансовых учреждений просто нет. В тоже время ноябрь–декабрь из

года в год является высоким сезоном в сегменте потребкредитования. Поэтому банки, кредитующие население, уже предлагают различные депозитные акции для вкладчиков. В частности, до конца текущего года в Forward Bank можно оформить депозит под 17,5% годовых.

Но с начала 2018 года тренд на снижение депозитных ставок по рынку в целом продолжится.

Важно отметить, что выбирая банк, украинцы ориентируются не только на ставку, как было еще несколько лет назад, но и на надежность финансового учреждения.

Можно сказать, что условно вкладчики сейчас делятся на тех, кому максимально важна надежность учреждения, и ставка фактически не имеет значения, но если надежный банк предлагает еще и 10–12% годовых — это очень приятный бонус к стабильности сбережений. Вторая же категория людей больше ориентирована на приумножение своих средств — они более склонны к выбору финансового учреждения, ориентируясь на доходность депозита. Но и этот сегмент клиентов сейчас обращает пристальное внимание на финансовую стабильность финансового учреждения.



Рейтинг надежности банковских депозитов по итогам первого полугодия 2017 года (по состоянию на 01.07.2017) на основе публичной информации НБУ и

№ п/п	Название банка	Рейтинг депозитов	Итоговая оценка в баллах	Капитал			Кредитный портфель		Ликвидность		Доходность	
				Темп прироста капитала	Темп прироста уставного капитала	Соотношение между капиталом и активами	Доля физических лиц в кредитах и задолженности клиентов	Покрываемость резервами кредитов и задолженности клиентов	Покрываемость обязательств денежными средствами и их эквивалентами	Рентабельность капитала	Темп прироста чистого процентного дохода (ЧПД)	Соотношение
1	РАЙФАЙЗЭН БАНК АВАЛЬ	rd.1 (pi)	21,859	-8,85	0,00	15,07	12,13	35,82	23,98	29,82	16,10	
2	АЛЬФА-БАНК	rd.1 (pi)	21,197	0,38	62,06	8,84	23,35	22,53	13,25	0,36	124,03	
3	КРЕДОБАНК	rd.1 (pi)	20,661	20,19	0,00	10,55	39,94	11,22	16,26	15,69	19,09	
4	УКРСИБАНК	rd.1 (pi)	20,090	13,81	0,00	11,04	21,83	27,25	13,50	12,13	-16,91	
5	ТАСКОМБАНК	rd.1 (pi)	19,788	3,42	97,40	6,36	7,87	6,78	8,60	3,31	300,98	
6	УКРОЦБАНК	rd.1 (pi)	19,585	-4,50	0,00	22,45	52,94	59,67	26,67	-4,76	-35,35	
7	УКРГАЗБАНК	rd.1 (pi)	19,373	-3,31	0,00	7,80	4,15	20,98	7,91	1,26	204,81	
8	ПРИВАТБАНК	rd.1 (pi)	18,609	-1,48	230,40	4,64	56,93	81,07	17,64	-27,12	2,12	
9	БАНК ФОРВАРД	rd.1 (pi)	18,431	-14,04	91,08	16,20	100,00	19,29	9,91	-62,20	5,00	
10	ОЩАДБАНК	rd.1 (pi)	18,306	64,33	25,44	11,72	4,99	43,06	21,59	1,18	-19,45	
11	ПРАВЭКС-БАНК	rd.1 (pi)	17,635	-2,67	0,00	28,41	35,08	2,37	36,63	-2,87	-53,99	
12	ИДЕЯ БАНК	rd.1 (pi)	16,809	5,70	0,00	9,13	84,75	17,29	7,84	5,40	54,79	
13	ОТП БАНК	rd.1 (pi)	16,665	15,64	0,00	11,63	28,92	36,31	11,87	11,65	-36,68	
14	УКРЭКСИМБАНК	rd.1 (pi)	14,380	164,46	24,90	8,35	0,37	44,70	4,02	5,24	-8,54	
15	БАНК ГЛОБУС	rd.1 (pi)	12,011	6,65	87,50	16,12	24,78	13,10	16,91	6,24	-51,71	
16	МЕГАБАНК	rd.1 (pi)	11,791	2,15	0,00	8,96	10,36	8,13	6,87	0,23	-13,22	
17	МОТОР-БАНК	rd.1 (pi)	10,910	23,17	48,59	16,94	0,47	3,78	11,48	-1,78	-40,59	
18	КРЕДИТВЕСТ БАНК	rd.2 (pi)	9,622	7,00	50,17	26,30	0,14	0,32	11,71	6,54	76,48	
19	АККОРДБАНК	rd.2 (pi)	9,063	150,36	92,71	37,87	1,69	6,41	62,04	8,89	-0,86	
20	КРЕДИТ ОПТИМА БАНК	rd.2 (pi)	8,921	63,45	0,00	90,73	23,36	9,69	100,93	0,03	113,60	
21	ПУМБ	rd.2 (pi)	8,851	16,52	0,00	11,16	16,86	28,03	9,75	12,57	59,99	
22	РБС БАНК	rd.2 (pi)	8,311	-7,06	0,00	71,19	0,00	17,31	13,75	-7,59	12,65	
23	ЭКСПРЕСС-БАНК	rd.2 (pi)	8,266	1,26	0,00	30,52	8,81	17,78	38,07	1,39	22,44	
24	ИНДУСТРИАЛБАНК	rd.2 (pi)	8,010	0,33	0,00	30,87	1,48	10,45	21,36	0,46	42,92	
25	СКАЙ БАНК (ранее РЕГИОН-БАНК)	rd.2 (pi)	7,791	62,17	0,00	60,42	11,62	26,65	19,47	-0,21	-52,99	
26	БАНК АВАНГАРД	rd.2 (pi)	7,701	8,48	28,40	18,58	0,00	17,51	2,26	6,80	35,39	
27	ПРОМЫШЛЕННО-ФИНАНСОВЫЙ БАНК	rd.2 (pi)	7,002	31,55	41,53	54,48	1,97	8,30	37,61	2,85	0,32	
28	ПЕРВЫЙ ИНВЕСТИЦИОННЫЙ БАНК	rd.2 (pi)	6,215	-2,75	0,00	20,33	0,71	6,00	21,17	-2,82	18,74	
29	ЮНЕКС БАНК	rd.2 (pi)	6,113	45,91	0,00	36,87	4,76	24,94	32,57	31,42	-19,42	
30	КОММЕРЧЕСКИЙ ИНДУСТРИАЛЬНЫЙ БАНК	rd.2 (pi)	5,416	49,34	0,00	39,21	3,10	3,82	15,26	0,80	2,55	
31	КРЕДИТ ЕВРОПА БАНК	rd.2 (pi)	5,135	-27,14	0,00	24,03	0,02	24,81	5,16	6,94	42,63	
32	БТА БАНК	rd.2 (pi)	5,006	-0,45	0,00	78,02	2,79	42,95	18,16	-0,49	-4,96	
33	БАНК УКРАИНСКИЙ КАПИТАЛ	rd.3 (pi)	4,261	58,82	0,00	35,49	2,63	11,99	27,04	1,80	-20,49	
34	ВЕРНУМ БАНК	rd.3 (pi)	3,831	0,92	0,00	48,06	2,50	6,89	23,09	0,91	8,20	
35	ОКСИ БАНК	rd.3 (pi)	3,801	0,14	37,93	36,56	6,32	4,78	20,44	0,14	-27,96	
36	МЕТАБАНК	rd.3 (pi)	3,637	35,74	58,76	31,63	8,34	14,05	28,56	3,21	34,99	
37	БАНК АЛЬЯНС	rd.3 (pi)	3,636	20,91	54,11	55,50	1,14	3,52	74,95	0,66	127,18	
38	КОМИНВЕСТБАНК	rd.3 (pi)	3,503	80,37	100,00	22,90	8,11	10,68	26,66	0,38	-13,14	
39	БАНК КОНКОРД	rd.3 (pi)	3,501	27,61	29,03	47,61	1,18	8,19	46,40	0,52	-5,30	
40	МАРФИН БАНК	rd.3 (pi)	3,322	9,06	0,00	12,58	34,67	29,27	31,85	8,60	97,29	
41	БАНК ГРАНТ	rd.3 (pi)	3,318	6,35	7,50	43,40	3,06	5,07	16,71	5,97	64,41	
42	МЕЖДУНАРОДНЫЙ ИНВЕСТИЦИОННЫЙ БАНК	rd.3 (pi)	3,281	25,41	25,04	3,57	0,91	15,95	67,38	20,26	0,33	
43	БАНК 3/4	rd.3 (pi)	3,267	1,04	15,20	62,40	55,41	1,32	89,91	1,18	7,01	
44	ДИВИ БАНК	rd.3 (pi)	3,266	1,35	0,00	81,59	32,61	5,42	72,25	1,24	-43,46	
45	ПОЛИКОМБАНК	rd.3 (pi)	3,261	13,16	0,00	37,85	0,97	6,98	36,42	0,07	-14,65	
46	АЛЬТБАНК	rd.3 (pi)	3,261	64,17	0,00	54,59	0,56	0,00	167,65	2,95	2414,32	
47	БАНК ЦЕНТР	rd.3 (pi)	3,261	63,19	0,00	71,46	0,36	6,74	58,55	0,87	9,14	
48	ПОЛТАВА-БАНК	rd.3 (pi)	3,239	4,18	45,45	30,20	8,83	9,86	9,53	3,86	1,62	
49	А-БАНК	rd.3 (pi)	3,222	34,32	51,77	15,64	90,82	18,20	9,75	25,99	111,81	
50	РАДАБАНК	rd.3 (pi)	3,072	2,76	52,67	30,36	1,68	13,43	13,54	2,68	63,24	
51	АЛЬГАРИ БАНК	rd.3 (pi)	3,065	-3,30	0,00	96,68	0,00	0,00	128,90	-2,09	22,82	
52	БАНК ПОРТАЛ	rd.3 (pi)	3,060	4,33	0,00	59,68	9,28	5,39	83,87	4,15	2,98	
53	КРИСТАЛЛБАНК	rd.3 (pi)	3,047	48,83	66,38	33,73	11,72	10,34	18,06	5,91	-0,72	
54	БАНК ЗЕМЕЛЬНЫЙ КАПИТАЛ	rd.3 (pi)	2,996	68,35	0,00	60,16	0,38	0,10	6,40	0,35	143,62	
55	БАНК ФАМИЛЬНЫЙ	rd.3 (pi)	2,961	106,49	0,00	57,69	3,32	69,14	6,49	3,24	265,89	
56	АПЕКС-БАНК	rd.3 (pi)	2,955	564,48	0,00	64,61	0,26	46,49	55,24	84,95	5,66	
57	БАНК БОГУСЛАВ	rd.3 (pi)	2,951	16,89	16,67	30,26	0,59	8,43	8,74	1,21	61,63	
58	БАНК СИЧ	rd.3 (pi)	2,832	55,57	0,00	22,33	0,57	1,31	16,37	0,09	22,62	
59	БАНК ПИВДВІННИЙ	rd.3 (pi)	2,820	1,88	0,00	10,36	1,73	9,62	15,31	1,87	301,32	
60	АСВІО БАНК	rd.3 (pi)	2,727	5,68	0,00	38,43	0,31	11,04	12,15	5,38	75,31	
61	БАНК ВОСТОК	rd.3 (pi)	2,705	6,00	0,00	8,51	0,60	4,30	15,67	5,64	27,42	
62	АП БАНК	rd.3 (pi)	2,696	33,53	0,00	48,01	0,00	1,43	9,51	-2,88	9,16	
63	МИСТО БАНК	rd.3 (pi)	2,648	32,94	1,03	13,02	35,66	23,79	9,08	-51,84	3,69	
64	БАНК ИНВЕСТИЦИЙ И СБЕРЕЖЕНИЙ	rd.3 (pi)	2,642	-0,93	0,00	12,71	0,28	5,22	14,72	0,44	38,65	
65	БАНК ЛЬВОВ	rd.3 (pi)	2,617	15,27	13,74	13,83	8,89	11,01	12,50	2,43	59,09	
66	ЕВРОПРОМБАНК	rd.3 (pi)	2,481	17,58	37,93	30,86	0,12	30,11	10,91	10,67	-6,87	
Среднее по участникам рейтинга:			-	-	31,93	22,63	32,83	13,94	16,79	28,92	3,21	70,41

Примечание: Оценку банковских депозитов следует воспринимать как мнение аналитиков РА «Стандарт-Рейтинг» (Украина) о надежности банковского депозита. Данное мнение не является рекомендацией к приобретению банковских услуг или вложению средств в конкретные банки. Рейтинг рассчитан на основе данных, которые агентство считает достоверными. Дифференциация рейтинговой оценки произведена относительно средних значений числовых факторов, которые принимались во внимание при оценке. Уровень рейтинга определяется не местом в таблице, а рейтинговой оценкой. В случае расхождения данных НБУ и данных квартального отчета банка, предпочтению отдавалось квартальным данным НБУ. Сравнения результатов рейтингов за первый квартал и первое полугодие 2017 года, а также за 6-9 месяцев 2016 года следует учитывать, что рейтинги рассчитывались по методике, в которую вносились изменения в феврале и мае 2017 года, также менялся формат предоставления банками публичных данных через Web-сайт НБУ

Методика оценки

Национальный банк Украины вновь изменил формат подачи публичных квартальных данных о деятельности банков. НБУ перестал публиковать данные о кредитных операциях банков по III, IV и V категории рисков, также большинство банков перестали публиковать свои нормативы. Подобные тенденции потребовали внести изменения в методику расчетов в первом и втором квартале 2017 года. Также, в связи с ужесточением санкций, рейтинг покинули банки с государственным российским капиталом.

Наша модель оценки по-прежнему базируется на основе модели CAMEL (Capital adequacy, Asset quality, Management, Earnings, Liquidity). В процессе оценки агентство изучало отдельные группы факторов и устанавливало их влияние на надежность депозитов. Во внимание принимались следующие группы факторов: капитал банка, качество кредитного портфеля, ликвидность, доходность операций, масштаб деятельности, поддержка акционеров, качество депозитных программ. Поскольку большинство банков отказались от добровольной публикации нормативов, то показатели внутри групп были заменены на максимально приближенные к нормативам, а также ряд групп показателей были расширены, поскольку отчетность банков по МСФО позволяла это сделать. В итоге, мы утратили возможность проводить публичную оценку по нормативам, но получили более качественное отражение доходов и расходов банка, лучшее отражение качества кредитного портфеля и динамики обеспеченности банка собственным капиталом. В каждой группе факторов было несколько показателей, по которым проводилась оценка (табл. А).

Таблица А

Группы факторов и показатели, по которым проводилась оценка

Группы показателей (удельный вес группы в общей оценке)	Показатели
Капитал банка (30%)	Прирост капитала за анализируемый период
	Прирост уставного капитала за анализируемый период
	Соотношение капитала к активам
Качество кредитного портфеля (20%)	Доля кредитов и задолженности физических лиц в кредитах и задолженности клиентов банка
	Уровень покрытия резервами кредитов и задолженности клиентов
Ликвидность (20%)	Покрываемость обязательств денежными средствами и их эквивалентами
	Рентабельность капитала
Доходность (30%)	Прирост чистого процентного дохода (ЧПД)
	Соотношение ЧПД и чистого комиссионного дохода
	Доля активов банка в активах банков-участников рейтинга
Масштаб (корректирующий фактор)	

При оценке надежности агентство также уменьшило долю группы «ликвидность» в общем показателе до 20% и увеличило долю группы «доходность» до 30%. После анализа данных за 9 месяцев 2016 года и факторов, которые оказывают влияние на банковские дефолты, агентство приняло решение оставить в группе «капитал» еще и такой фактор, как прирост уставного капитала банка за анализируемый период.

Из-за ситуации по национализации ПриватБанка, агентство изменило подходы к оценке влияния на надежность депозитов уровня покрытия резервами кредитного портфеля банка. Существенное отклонение уровня покрытия резервами от среднего значения в меньшую сторону при высоком значении доли плохих кредитов оценивалось минимальным количеством баллов, и такие банки были исключены из рейтинга.

После того, как агентство произвело расчеты показателей по группам факторов, их оценки были переведены в баллы. За каждый из показателей банк получал от 1 до 3 баллов. Чем больше баллов получал банк, тем лучше показатель влиял на надежность его депозитов. После учета всех показателей по группам (капитал, качество кредитного портфеля, ликвидность и доходность) общий балл был откорректирован на масштаб работы банка, поддержку его акционеров и качество депозитных программ.

Поддержка акционеров банка определялась агентством экспертным путем, оцениваясь от 1 до 5 баллов. Размер максимальных баллов за внешнюю поддержку был увеличен еще в рейтинге по итогам первого квартала 2015 года с 3 до 5 баллов, поскольку увеличилась роль поддержки акционеров банка в период кризиса. Банки, акционеры которых раскрылись перед НБУ, получали дополнительные баллы к поддержке акционеров. По мнению агентства, раскрытие информации об акционерах должно позитивно сказываться на их ответственности перед вкладчиками и снизить вероятность ухода от обеспечения банков капиталом.

Таблица Б

Рейтинговая шкала оценки надежности депозитов банков на основе публичной информации

Обозначение рейтинговой оценки	Интерпретация рейтинговой оценки	Интервал значений итогового показателя, баллы
rd.1 (pi)	Высокая надежность депозитов в сравнении с другими банками, которые входят в рейтинг	Больше 10,0
rd.2 (pi)	Хорошая надежность депозитов в сравнении с другими банками, которые входят в рейтинг	5,0–9,99
rd.3 (pi)	Примемлемая надежность депозитов в сравнении с другими банками, которые входят в рейтинг	2,0–4,99
rd.4 (pi)	Неудовлетворительная надежность депозитов в сравнении с другими банками, которые входят в рейтинг	Менее 2,0

Качество депозитной программы банка оценивалось в сумме от 1 до 3 баллов в зависимости от наличия предложений депозитов на разные сроки и разные виды валют, а также карточных продуктов или счетов, обеспечивающих быстрый доступ вкладчиков к денежным средствам.

После расчета итогового показателя он был переведен в рейтинговую шкалу, которую РА «Стандарт-Рейтинг» разработало специально для оценки «Рейтинга надежности депозитов украинских банков». Барьерные значения при определении рейтинговой категории были ужесточены в начале 2016 года.

Агентство обращает внимание, что от места в таблице рейтинговая оценка не зависит. На степень надежности депозита прямо указывает буквенно-численное обозначение рейтинговой оценки и косвенно указывает значение итогового показателя. Данные о банках с рейтингом депозитов rd.4 (pi) не публикуются. При расчетах агентство отдавало предпочтение данным, которые опубликованы НБУ, если такие данные в отчетности банка и на сайте НБУ существенно отличались. В рейтинг по итогам первого полугодия 2017 года не вошли:

- банки, которые не успели к 31 августа опубликовать свою актуальную отчетность либо их отчетность содержала нечитательные таблицы, абзацы или же содержание отчетности вызвало сомнения;
- банки, которые прямо заявили, что не заинтересованы в развитии розничного бизнеса в Украине;
- банки с российским государственным капиталом, которые попали под санкции украинского правительства. Агентство их исключило на временной основе и еще будет анализировать данные этих банков за последующие периоды, оценивая действие санкций на их финансовые показатели;
- банки, надежность депозитов которых агентство затрудняется определить по тем или иным причинам.

Знакомясь с результатами рейтинга, следует помнить, что агентство пересматривает свои оценки по надежности депозитов банков на регулярной основе — каждый квартал.

Рейтинговое агентство «Стандарт-Рейтинг» (Украина)

Рейтинг надежности банковских депозитов по итогам первого квартала 2017 года (на 01.04.2017) на основе публичной информации НБУ и квартальных от

№ п/п	Название банка	Рейтинг депозитов	Итоговая оценка в баллах	Капитал			Качество кредитного портфеля			Ликвидность
				Темп прироста капитала	Темп прироста уставного капитала	Соотношение между капиталом и активами	Доля III-V групп в кредитных операциях на 01.01.2017	Доля физических лиц в кредитах и задолженности клиентов	Покрываемые резервами кредитов и задолженности клиентов	Покрываемые обязательства денежными средствами и их эквивалентами
1	Райффайзен Банк Аваль	rd.1 (pi)	9,275	14,39	0,00	19,97	41,90	12,22	42,67	28,40
2	АЛЬФА-БАНК	rd.1 (pi)	8,877	0,22	62,06	8,25	48,22	21,35	25,37	12,23
3	УкрСиббанк	rd.1 (pi)	8,543	5,94	0,00	10,43	17,46	21,10	26,14	11,30
4	КРЕДОБАНК	rd.1 (pi)	8,323	12,09	0,00	10,91	9,77	39,36	11,89	11,92
5	Укрсоцбанк	rd.1 (pi)	8,315	-37,10	0,00	22,90	74,43	54,11	59,97	26,75
6	ТАСКОМБАНК	rd.1 (pi)	8,248	0,68	0,00	7,12	4,59	8,81	6,28	15,05
7	ПРИВАТБАНК	rd.1 (pi)	8,212	82,72	0,00	9,75	56,71	43,90	75,38	14,48
8	БАНК ФОРВАРД	rd.1 (pi)	7,973	-17,79	91,08	15,79	10,29	100,00	19,68	16,56
9	ПИРЕУС БАНК МКБ	rd.1 (pi)	7,511	1,09	0,00	18,34	50,29	54,64	51,15	41,69
10	Укргазбанк	rd.1 (pi)	7,286	1,11	0,00	7,92	21,27	6,03	27,11	6,08
11	ПРАВЭКС-БАНК	rd.1 (pi)	6,524	-3,64	0,00	27,44	50,39	40,94	28,60	34,25
12	ОТП БАНК	rd.1 (pi)	6,328	11,39	0,00	10,78	27,07	36,61	39,26	9,54
13	Укрэксимбанк	rd.1 (pi)	6,156	170,53	9,75	8,59	55,08	0,37	44,69	4,37
14	Ощадбанк	rd.1 (pi)	6,143	73,04	0,00	11,39	61,54	5,03	43,12	20,40
15	Idea Bank	rd.1 (pi)	6,115	-2,99	0,00	8,31	10,35	84,03	15,20	9,05
16	МЕГАБАНК	rd.1 (pi)	4,335	-11,58	0,00	8,48	8,45	10,13	7,45	9,11
17	БАНК АВАНГАРД	rd.1 (pi)	4,071	5,21	0,00	16,87	1,89	0,00	14,14	6,07
18	ГЛОБУС	rd.1 (pi)	4,034	3,67	87,50	18,79	19,33	12,35	14,96	14,98
19	КРЕДИТВЕСТ БАНК	rd.1 (pi)	4,011	4,39	29,31	25,75	0,16	0,17	0,34	13,29
20	КРЕДИТ ОПТИМА БАНК	rd.2 (pi)	3,972	1,84	0,00	90,10	72,45	42,58	14,23	113,07
21	БАНК УКРАИНСКИЙ КАПИТАЛ	rd.2 (pi)	3,830	0,50	0,00	21,81	14,14	3,38	11,76	20,50
22	МОТОР-БАНК	rd.2 (pi)	3,794	-2,57	0,00	12,33	9,30	2,32	15,74	10,50
23	АККОРДБАНК	rd.2 (pi)	3,385	23,53	0,00	21,20	79,01	1,03	8,67	36,02
24	ИНДУСТРИАЛБАНК	rd.2 (pi)	2,995	0,66	0,00	30,44	12,63	1,35	8,04	15,05
25	ПУМБ	rd.2 (pi)	2,846	13,44	0,00	10,53	28,00	15,62	27,24	8,80
26	ПРОКРЕДИТ БАНК	rd.2 (pi)	2,740	6,69	0,00	11,36	8,39	1,95	6,10	23,87
27	КОНКОРД	rd.2 (pi)	2,505	27,88	0,00	50,84	17,64	1,36	8,29	18,83
28	ПЕРВЫЙ ИНВЕСТИЦИОННЫЙ БАНК	rd.2 (pi)	2,442	0,75	0,00	19,65	6,86	0,72	5,90	16,62
29	ДиВи БАНК	rd.2 (pi)	2,280	1,86	0,00	76,28	0,12	39,61	10,46	167,52
30	БТА БАНК	rd.2 (pi)	2,171	-0,45	0,00	75,51	85,64	2,96	42,31	17,55
31	ФИНАНСОВЫЙ ПАРТНЕР	rd.2 (pi)	2,136	1,86	0,00	82,96	14,26	0,49	21,11	10,48
32	БАНК БОГУСЛАВ	rd.2 (pi)	2,113	15,68	0,00	30,83	7,81	0,71	7,21	7,97
33	Коммерческий индустриальный банк	rd.3 (pi)	1,988	0,47	0,00	36,11	2,74	1,55	3,76	14,92
34	КРЕДИТ ЕВРОПА БАНК	rd.3 (pi)	1,986	6,65	0,00	27,79	27,97	0,71	26,75	3,37
35	Банк инвестиций и сбережений	rd.3 (pi)	1,908	0,32	0,00	13,40	2,57	0,35	5,48	11,92
36	Поликомбанк	rd.3 (pi)	1,441	-0,24	0,00	32,95	31,91	1,30	7,69	42,80
37	Банк 3/4	rd.3 (pi)	1,357	1,43	0,00	64,11	0,01	52,89	1,23	62,06
38	IBOX Bank	rd.3 (pi)	1,321	-1,53	0,00	26,96	3,36	16,34	3,41	28,05
39	Промышленно-финансовый банк	rd.3 (pi)	1,312	28,88	0,00	60,21	4,81	2,82	9,58	48,10
40	БАНК АЛБЯНС	rd.3 (pi)	1,304	0,22	25,00	63,09	0,89	0,00	4,37	84,65
41	АЛЬГАРИ БАНК	rd.3 (pi)	1,288	-1,07	0,00	98,28	0,00	0,00	0,00	126,12
42	Международный инвестиционный банк	rd.3 (pi)	1,281	12,86	0,00	3,51	24,17	0,71	16,30	67,24
43	Полтава-Банк	rd.3 (pi)	1,249	2,44	45,45	30,63	25,11	7,99	8,37	8,18
44	МетаБанк	rd.3 (pi)	1,224	33,54	0,00	32,76	12,60	7,23	12,04	21,64
45	ЭКСПРЕСС-БАНК	rd.3 (pi)	1,221	0,49	0,00	32,57	29,82	8,06	20,72	34,97
46	БАНК "ГРАНТ"	rd.3 (pi)	1,205	2,98	0,00	41,51	15,13	3,03	5,17	16,31
47	ЗЕМЕЛЬНЫЙ КАПИТАЛ	rd.3 (pi)	1,204	57,09	0,00	62,55	7,25	0,50	0,16	6,24
48	Траст-Капитал	rd.3 (pi)	1,184	0,02	0,00	64,66	25,74	0,86	29,49	43,36
49	ВЕРНУМ БАНК	rd.3 (pi)	1,168	2,44	0,00	52,20	1,46	1,53	5,46	28,73
50	УНИВЕРСАЛ БАНК	rd.3 (pi)	1,159	10,23	0,00	17,68	73,66	68,82	25,94	14,17
51	МАРФИН БАНК	rd.3 (pi)	1,154	-2,61	0,00	12,01	45,15	33,76	28,41	28,91
52	Асвио	rd.3 (pi)	1,133	1,78	0,00	36,75	14,21	0,27	11,10	11,99
53	КОМИНВЕСТБАНК	rd.3 (pi)	1,125	-0,23	0,00	13,46	25,61	8,16	10,48	23,06
54	РЕГИОН-БАНК	rd.3 (pi)	1,124	-1,79	0,00	45,12	47,34	11,18	24,08	22,06
55	АП БАНК	rd.3 (pi)	1,120	-1,65	0,00	21,11	2,25	0,00	1,66	8,30
56	АРЖАДА	rd.3 (pi)	1,117	0,60	0,00	38,66	52,48	39,13	13,65	10,54
57	РАДАБАНК	rd.3 (pi)	1,116	1,09	52,67	31,89	8,53	1,50	13,66	13,65
58	ОКСИ БАНК	rd.3 (pi)	1,112	0,08	0,00	37,43	15,73	6,46	5,00	18,39
59	БАНК ВОСТОК	rd.3 (pi)	1,084	3,38	0,00	7,62	7,52	0,56	4,32	12,45
60	АПЕКС-БАНК	rd.3 (pi)	1,080	183,12	0,00	34,77	75,04	0,71	66,28	38,29
61	Львов	rd.3 (pi)	1,065	2,13	0,00	12,30	29,20	8,64	11,23	14,41
62	Пивденний	rd.3 (pi)	1,064	0,88	0,00	10,41	9,12	1,73	8,72	15,23
63	УКРБУДИНВЕСТБАНК	rd.3 (pi)	1,060	0,81	0,00	28,07	25,33	3,39	8,40	19,31
64	ЮНЕКС БАНК	rd.3 (pi)	1,056	44,90	0,00	36,32	55,15	4,35	22,29	38,83
65	ЕВРОПРОМБАНК	rd.3 (pi)	1,048	27,33	37,93	29,65	91,76	0,00	24,90	5,87
66	FBS	rd.3 (pi)	1,028	0,05	0,00	77,88	8,14	0,00	21,74	25,49
	Среднее по группе:	-	-	12,46	6,68	30,85	26,17	14,54	18,22	26,39

Примечание: Оценку банковских депозитов следует воспринимать как мнение аналитиков РА «Стандарт-Рейтинг» (Украина) о надежности банковского депозита. Данное мнение не является рекомендацией к приобретению банковских услуг или вложению средств в конкретные банки. Рейтинг рассчитан на основе данных, которые агентство считает достоверными. Дифференциация рейтинговой оценки произведена относительно средних значений числовых факторов, которые принимались во внимание при оценке. Уровень рейтинга определяется не местом в таблице, а рейтинговой оценкой. В случае расхождения данных НБУ и данных квартального отчета банка, предпочтению отдавалось квартальным данным НБУ. Сравнения результаты рейтингов за первый квартал 2017 года и за 6-9 месяцев 2016 года следует учитывать, что рейтинги рассчитывались по методике, в которую вносились изменения в феврале и мае 2017 года.

надежности банковских депозитов

АРХИВ

Методика оценки

Национальный банк Украины вновь изменил формат подачи публичных квартальных данных о деятельности банков. НБУ перестал публиковать данные о кредитных операциях банков по III, IV и V категории рисков, также большинство банков перестали публиковать свои нормативы. Подобные тенденции потребовали внести изменения в методику расчетов в первом и втором квартале 2017 года. Также, в связи с ужесточением санкций, рейтинг покинули банки с государственным российским капиталом.

Наша модель оценки по-прежнему базируется на основе модели CAMEL (Capital adequacy, Asset quality, Management, Earnings, Liquidity). В процессе оценки агентство изучало отдельные группы факторов и устанавливало их влияние на надежность депозитов. Во внимание принимались следующие группы факторов: капитал банка, качество кредитного портфеля, ликвидность, доходность операций, масштаб деятельности, поддержка акционеров, качество депозитных программ. Поскольку большинство банков отказались от добровольной публикации нормативов, то показатели внутри групп были заменены на максимально приближенные к нормативам, а также ряд групп показателей были расширены, поскольку отчетность банков по МСФО позволяла это сделать. В итоге, мы утратили возможность проводить публичную оценку по нормативам, но получили более качественное отражение доходов и расходов банка, лучшее отражение качества кредитного портфеля и динамики обеспеченности банка собственным капиталом. В каждой группе факторов было несколько показателей, по которым проводилась оценка (табл. А).

Таблица А

Рентабельность капитала	Доходность		Масштаб	Дополнительные факторы	
	Темп прироста чистого процентного дохода (ЧПД)	Соотношение чистого комиссионного дохода и ЧПД		Доля активов банка в активах банков-участников рейтинга	Оценка депозитных программ в баллах
12,58	17,95	41,56	5,14	3	4
0,21	163,00	45,47	3,59	3	4
5,61	-10,06	53,70	3,72	2	5
8,32	14,58	32,87	1,00	3	4
-2,56	-77,66	1136,77	3,14	3	4
0,60	275,24	24,14	0,82	4	3
4,79	-23,89	407,17	21,15	3	4
-69,60	7,58	8,96	0,16	3	4
1,30	24,39	47,52	0,25	3	4
0,43	169,24	26,44	5,68	3	4
-3,82	-49,69	67,24	0,35	2	4
9,80	-37,98	41,78	2,36	2	4
2,27	-8,68	27,56	14,77	2	4
0,61	-21,83	45,20	20,23	2	4
-3,09	53,45	19,56	0,30	3	3
0,10	-51,52	183,07	0,80	2	3
4,52	30,76	21,16	0,12	1	3
3,51	-44,08	229,07	0,14	2	3
3,23	54,63	23,28	0,09	1	3
0,02	85,26	16,45	0,01	2	3
0,50	-17,19	59,89	0,06	1	3
-2,79	-51,16	32,27	0,11	2	3
14,88	4,81	156,10	0,04	2	2
0,34	56,45	8,93	0,25	2	2
10,45	88,41	38,25	3,89	1	3
6,27	24,49	19,69	1,06	1	2
0,57	-1,78	38,98	0,04	1	2
0,74	14,37	37,79	0,11	1	2
1,68	-58,37	17,58	0,03	1	2
-0,84	3,50	18,22	0,19	1	2
1,72	-33,87	10,48	0,01	1	2
0,04	69,62	21,53	0,06	1	2
0,47	-6,02	116,26	0,04	3	1
4,44	-15,56	-0,07	0,17	1	2
0,32	32,59	33,67	0,36	1	2
0,03	-21,28	95,85	0,05	1	1
1,29	23,35	4,25	0,07	1	1
0,03	26,19	235,56	0,06	1	1
0,86	-0,70	10,00	0,03	1	1
0,22	123,64	23,59	0,03	1	1
-0,60	35,38	0,59	0,01	1	1
11,41	-0,71	41,44	0,60	1	1
2,39	2,95	91,30	0,16	1	1
1,55	23,77	72,43	0,06	1	1
0,42	49,88	77,12	0,12	1	1
2,89	64,88	23,89	0,11	1	1
0,06	120,17	28,49	0,03	1	1
0,02	136,51	9,33	0,03	1	1
2,39	5,67	29,06	0,03	1	1
6,58	97,15	16,81	0,43	1	1
3,17	119,97	79,31	0,30	1	1
1,69	111,54	12,06	0,08	1	1
1,23	-15,13	169,14	0,11	1	1
-1,82	-43,46	53,21	0,03	1	1
-1,68	10,45	46,71	0,06	1	1
0,60	-81,87	1975,65	0,18	1	1
1,08	63,69	21,24	0,07	1	1
0,08	-46,56	32,84	0,05	1	1
3,24	39,79	38,51	0,63	1	1
64,78	-2,43	19,26	0,02	1	1
2,09	57,97	109,43	0,13	1	1
0,83	2309,64	58,43	1,80	1	1
0,79	19,91	69,41	0,04	1	1
32,69	-0,67	13,75	0,07	1	1
20,04	-8,49	11,17	0,07	1	1
-3,62	н.д.	195,11	0,03	1	1
2,61	60,03	102,63	-	-	-

Группы факторов и показатели, по которым проводилась оценка

Группы показателей (удельный вес группы в общей оценке)	Показатели
Капитал банка (30%)	Прирост капитала за анализируемый период
	Прирост уставного капитала за анализируемый период
	Соотношение капитала к активам
Качество кредитного портфеля (20%)	Доля кредитов и задолженности физических лиц в кредитах и задолженности клиентов банка
	Уровень покрытия резервами кредитов и задолженности клиентов
Ликвидность (20%)	Покрытие обязательств денежными средствами и их эквивалентами
	Рентабельность капитала
Доходность (30%)	Прирост чистого процентного дохода (ЧПД)
	Соотношение ЧПД и чистого комиссионного дохода
	Доля активов банка в активах банков-участников рейтинга
Масштаб (корректирующий фактор)	Доля активов банка в активах банков-участников рейтинга

При оценке надежности агентство также уменьшило долю группы «ликвидность» в общем показателе до 20% и увеличило долю группы «доходность» до 30%. После анализа данных за 9 месяцев 2016 года и факторов, которые оказывают влияние на банковские дефолты, агентство приняло решение оставить в группе «капитал» еще и такой фактор, как прирост уставного капитала банка за анализируемый период.

Из-за ситуации по национализации ПриватБанка, агентство изменило подходы к оценке влияния на надежность депозитов уровня покрытия резервами кредитного портфеля банка. Существенное отклонение уровня покрытия резервами от среднего значения в меньшую сторону при высоком значении доли плохих кредитов оценивалось минимальным количеством баллов, и такие банки были исключены из рейтинга.

После того, как агентство произвело расчеты показателей по группам факторов, их оценки были переведены в баллы. За каждый из показателей банк получал от 1 до 3 баллов. Чем больше баллов получал банк, тем лучше показатель влиял на надежность его депозитов. После учета всех показателей по группам (капитал, качество кредитного портфеля, ликвидность и доходность) общий балл был откорректирован на масштаб работы банка, поддержку его акционеров и качество депозитных программ.

Поддержка акционеров банка определялась агентством экспертным путем, оцениваясь от 1 до 5 баллов. Размер максимальных баллов за внешнюю поддержку был увеличен еще в рейтинге по итогам первого квартала 2015 года с 3 до 5 баллов, поскольку увеличилась роль поддержки акционеров банка в период кризиса. Банки, акционеры которых раскрылись перед НБУ, получали дополнительные баллы к поддержке акционеров. По мнению агентства, раскрытие информации об акционерах должно позитивно сказываться на их ответственности перед вкладчиками и снизить вероятность ухода от обеспечения банков капиталом.

Таблица Б

Обозначение рейтинговой оценки	Интерпретация рейтинговой оценки	Интервал значений итогового показателя, баллы
rd.1 (pi)	Высокая надежность депозитов в сравнении с другими банками, которые входят в рейтинг	Больше 4,0
rd.2 (pi)	Хорошая надежность депозитов в сравнении с другими банками, которые входят в рейтинг	2,0–3,99
rd.3 (pi)	Примемлемая надежность депозитов в сравнении с другими банками, которые входят в рейтинг	1,0–1,99
rd.4 (pi)	Неудовлетворительная надежность депозитов в сравнении с другими банками, которые входят в рейтинг	Менее 0,99

Качество депозитной программы банка оценивалось в сумме от 1 до 3 баллов в зависимости от наличия предложенных депозитов на разные сроки и разные виды валют, а также карточных продуктов или счетов, обеспечивающих быстрый доступ вкладчиков к денежным средствам.

После расчета итогового показателя он был переведен в рейтинговую шкалу, которую РА «Стандарт-Рейтинг» разработало специально для оценки «Рейтинга надежности депозитов украинских банков». Барьерные значения при определении рейтинговой категории были ужесточены в начале 2016 года.

Агентство обращает внимание, что от места в таблице рейтинговая оценка не зависит. На степень надежности депозита прямо указывает буквенно-численное обозначение рейтинговой оценки и косвенно указывает значение итогового показателя. Данные о банках с рейтингом депозитов rd.4 (pi) не публикуются. При расчетах агентство отдавало предпочтение данным, которые опубликованы НБУ, если такие данные в отчетности банка и на сайте НБУ существенно отличались. В рейтинг по итогам первого полугодия 2017 года не вошли:

- банки, которые не успели к 31 августа опубликовать свою актуальную отчетность либо их отчетность содержала нечитаемые таблицы, абзацы или же содержание отчетности вызвало сомнение;
- банки, которые прямо заявили, что не заинтересованы в развитии розничного бизнеса в Украине;
- банки с российским государственным капиталом, которые попали под санкции украинского правительства. Агентство их исключило на временной основе и еще будет анализировать данные этих банков за последующие периоды, оценивая действие санкций на их финансовые показатели;
- банки, надежность депозитов которых агентство затрудняется определить по тем или иным причинам.

Знакомясь с результатами рейтинга, следует помнить, что агентство пересматривает свои оценки по надежности депозитов банков на регулярной основе — каждый квартал.



Дмитрий ЛЕОНОВ
 Председательствующий Совета
 Украинской ассоциации инвестиционного
 бизнеса (УАИБ),
 ректор Украинского института развития
 фондового рынка (УИРФР)
e-mail: Leonov_da@ukr.net

Профессиональное управление активами институциональных инвесторов в Украине

Системные изменения большинства структурных элементов социально-экономической модели Украины, связанные с евроинтеграционным выбором развития страны требуют кардинального переосмысления организации инвестиционной деятельности, как на уровне государственной политики ее регулирования, так и на уровне практической деятельности всех категорий инвесторов (от индивидуальных до институциональных). При этом именно эффективное управление инвестициями институциональных инвесторов должно стать краеугольным камнем построения новой модели национального финансового рынка. В условиях усложнения модели функционирования этого рынка и финансовых инструментов, которые на нем обращаются, национальный рынок неизбежно пойдет по пути, который уже пройден странами с развитыми финансовыми рынками. В результате стоит ожидать ускоренного развития рынка финансовых услуг и

перехода от индивидуального массового частного инвестирования непосредственно в финансовые инструменты к опосредованному инвестированию путем приобретения индивидуальными инвесторами финансовых продуктов институциональных инвесторов (банков, страховых компаний, инвестиционных и пенсионных фондов, других небанковских финансовых учреждений). В этих условиях вопрос уровня профессионализма управления активами, аккумулированными такими финансовыми институтами в результате привлечения средств их клиентов, приобретает первостепенное значение.

В настоящее время национальное законодательство предусматривает как возможность самостоятельного управления активами для отдельных категорий институциональных инвесторов (в частности для банков, страховых компаний и большинства небанковских финансовых учреждений), так и обязательное привлечение к управлению активами внешних специализированных финансовых учреждений – компаний по управлению активами (для инвестиционных и пенсионных фондов). При этом финансовые учреждения первой группы (наделенные правом самостоятельного управления аккумулированными средствами) могут по собственному желанию привлекать к управлению ими (или их частью) профессиональные компании по управлению активами. Следует отметить, что подобная практика передачи в управление своих инвестиционных портфелей внешним инвестиционным управляющим становится все более популярной на развитых рынках. Аналогичные, хотя и значительно замедленные, тенденции наблюдаются так же и на отечественном финансовом рынке.

Пока что единственными финансовыми учреждениями, добровольно привлекающими к управлению своими инвестиционными портфелями профессиональные компании по управлению активами, являются на отечественном рынке страховые компании. Хотя объемы переданных во внешнее управление активов страховых компаний более чем скромны (по состоянию на 30.06.2017 г. их сумма составляла всего 63,3 млн. грн.) однако наблюдается стабильная тенденция роста объемов таких активов (см. табл.). Стоит



Про нас

Українська Асоціація Інвестиційного Бізнесу (УАІБ)

об'єднання учасників фондового ринку, які провадять професійну діяльність у галузі управління активами інституційних інвесторів.

КУА

- УАІБ об'єднує усі ліцензовані в Україні компанії з управління активами (КУА).
КУА управляють активами:

ІСІ

- інвестиційних фондів (інститутів спільного інвестування, ІСІ)

НПФ

- недержавних пенсійних фондів (НПФ)

СК

- страхових компаній (СК)

- УАІБ створена у квітні 1995 року і є однією з найстарших професійних організацій учасників фондового ринку

- УАІБ - недержавна саморегулювальна організація (СРО)

- Регіональні представництва УАІБ діють у Дніпрі, Харкові та Західному регіоні (Львів)



СРО



Наша мета



- УАІБ – представляє інтереси учасників ринку управління активами та спільного інвестування, забезпечує високий професійний рівень



та відповідальність своїх членів перед суспільством, формує сприятливий законодавчий та комунікаційний простір для розвитку інвестиційного бізнесу



Основні цифри

(станом на листопад 2017 року)



Контактна інформація

м. Київ, вул. Предславинська, 28, офіс 301
тел./факс: (044) 528-72-66 * 70
E-mail: office@uaib.com.ua
www.uaib.com.ua

отметить, что несмотря на сокращение с 7 до 6 числа страховых компаний, корыте передают свои активы в управление компаниям по управлению активами, общий объем активов страховых компаний в управлении постоянно рос.

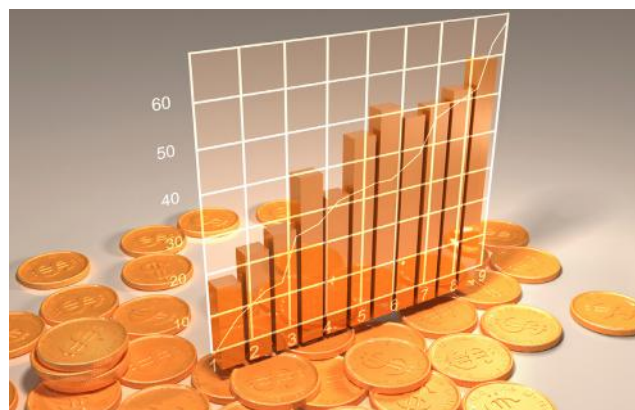
Таблица. Активы страховых компаний в управлении КУА во 2-м кв. 2016 – 2 кв. 2017 гг.

Кварталы	Число КУА, которые управляют активами СК	Число СК, активы которых передано в управление КУА	Активы СК, переданные в управление КУА (млн. грн)	Изменение активов СК, переданных в управление		
				за квартал	с начала года	за год (на конец периода)
2 кв. 2016	3	7	48,5	44,7%	47,9%	72,3%
3 кв. 2016	3	7	51,3	5,8%	56,4%	69,0%
4 кв. 2016	3	7	54,3	6,0%	65,7%	65,7%
1 кв. 2017	3	7	69,1	27,3%	27,3%	106,4%
2 кв. 2017	2	6	83,3	20,5%	53,4%	71,9%

Способность профессиональных управляющих активами обеспечивать эффективную альтернативную доходность активов по сравнению с традиционными консервативными формами инвестирования наиболее ярко демонстрируется на примере управления активами невенчурных инвестиционных фондов, традиционно формирующих различные по своей структуре инвестиционные портфели. Так, по данным Украинской ассоциации инвестиционного бизнеса (УАИБ), с начала 2017 года, все группы невенчурных инвестиционных фондов, показали положительные результаты доходности. Наибольшее увеличение стоимости инвестиций среди фондов показали фонды акций (+ 19,7%) и открытые паевые инвестиционные фонды (+ 13,1%), наименьшее фонды облигаций (+ 2,9%) и закрытые инвестиционные фонды с публичным размещением (+ 2,0%). По итогам работы за 2 квартал 2017 года, на протяжении двенадцати предыдущих месяцев наибольшую доходность показали фонды акций (+ 53,1%, после + 64,6% по результатам на конец первого квартала) что несущественно уступило индексу Украинской Биржи (+ 55,3%), а также открытые паевые инвестиционные фонды (+ 22,7%, после + 25,1% по результатам первого квартала). Можно утверждать, что активное управление диверсифицированными инвестиционными портфелями позволяет профессиональным компаниям по управлению активами обеспечивать доходность активов не только превышающую уровень инфляции, но и успешно конкурирующую с доходностью депозитов как в национальной и иностранных валютах так и золотых депозитов.

Безусловно, управление активами небанковских финансовых учреждений каждого вида имеет свою специфику и ограничения, связанные с регулированием основной деятельности таких учреждений, направленные на достижение необходимого уровня ликвидности активов при допустимом уровне риска инвестиций. Тем не менее, преимущества активного управления и н в е с т и ц и о н н ы м портфелем по сравнению с пассивным р а з м е щ е н и е м активов очевидны как с точки зрения

доходности так и с точки зрения снижения уровня риска и повышения ликвидности таких активов. При этом разделение функции привлечения средств клиентов и функции приумножения их стоимости за период пребывания их в распоряжении финансового учреждения может в значительной мере повысить эффективность обоих этих процессов. Поэтому вполне разумным и дальновидным, на наш взгляд, было бы объединение усилий профессиональных ассоциаций, объединяющих финансовые учреждения разных видов, и Украинской ассоциации инвестиционного бизнеса, которая объединяет как саморегулируемая организация все компании по управлению активами в Украине в направлении совместной разработки правовых и организационных механизмов привлечения профессиональных компаний по управлению активами к обслуживанию инвестиционных портфелей существующих на отечественном финансовом рынке небанковских финансовых учреждений с учетом особенностей их деятельности и государственного регулирования.



УЧЁБА В ПОЛЬШЕ — ЭТО ВАШ УНИКАЛЬНЫЙ ШАНС ОБЕСПЕЧИТЬ СЕБЕ И СВОЕЙ СЕМЬЕ ПРЕКРАСНЫЕ ПЕРСПЕКТИВЫ!

Выбирая зарубежный ВУЗ и страну для своего обучения или обучения своих детей, Вам нужно знать ответы на следующие вопросы:

1. В каких странах будет признаваться Ваш диплом или диплом Вашего ребенка?
2. Каковы шансы, что требования ВУЗа не заставят Вас бросить обучение на полпути?
3. Какие перспективы трудоустройства открываются Вам на протяжении обучения и после обучения?

На все эти вопросы Вам может дать ответ **Общественно-экономический институт в Пшеворске** (Wyższa Szkoła Społeczno-Gospodarcza w Przeworsku), который всего в 48 км от Пшемышля (<http://www.wssgprzeworsk.edu.pl>)

Вам предлагается (есть дневная и заочная формы):

- высшее образование на базе средней школы (бакалавр 3 года + магистр 2 года)
- магистратура на базе бакалавра (2 года)
- переквалификация украинского диплома с получением диплома Польши (1 год)
- повышение квалификации для преподавателей ВУЗ-ов (от 10 дней)

Базовое высшее образование можно получить на факультете менеджмента (специальности: «Экономика и организация предприятия», «Информатика в менеджменте», «Муниципальный менеджмент»). Магистратура, переквалификация и повышение квалификации возможны по более широкому спектру специальностей.

Все необходимые документы можно подать в Киеве. Осуществляем помощь и консультацию при оформлении и подаче документов. Работаем с каждым претендентом индивидуально. Формирование группы — не требуется.



Представительство

Общественно-экономического института (Пшеворск)

в г. Киеве: ул. Верхний Вал, 4-А

тел. +38 (044) 383-37-85 / Viber +38 (094) 928-07-85

e-mail: PolandOsvita@gmail.com

web-сайт: <https://sites.google.com/view/polandosvita/>



УЧИТЬСЯ В ПОЛЬШЕ – И ПОЛУЧИ ДИПЛОМ, ПРИЗНАННЫЙ В ЕВРОПЕЙСКОМ СОЮЗЕ!



Вячеслав ЧЕРНЯХОВСКИЙ

Генеральный директор Ассоциации «Страховой бизнес», Председатель комиссии по страхованию УОФА

e-mail: office@insurancebiz.org

Украинский страховой рынок после кризиса — показатели и тренды

В 2016 году рынок продемонстрировал показатели, которые дают робкую надежду на выход отрасли из затянувшегося кризиса. Так ли это на самом деле и преодолены ли последствия кризисных явлений?

В 2016 году существенно уменьшилось количество игроков на рынке (страховых компаний) – в нон-лайфе с 312 в 2015 до 271 в 2016, и в страховании жизни – с 49 до 39 компаний. Уровень пенетрации страхования в ВВП остается на достаточно низком уровне – 1,5% (при среднеевропейском показателе в 5%).

Несмотря на 18,3% номинальный рост объема валовых премий по отношению к 2015 г., при коррекции этого показателя на величину официального показателя инфляции, скорректированный показатель роста составляет всего 5% (по сравнению с 2015 г.) и он всё еще почти на 22% меньше аналогичного скорректированного

показателя 2014 г.

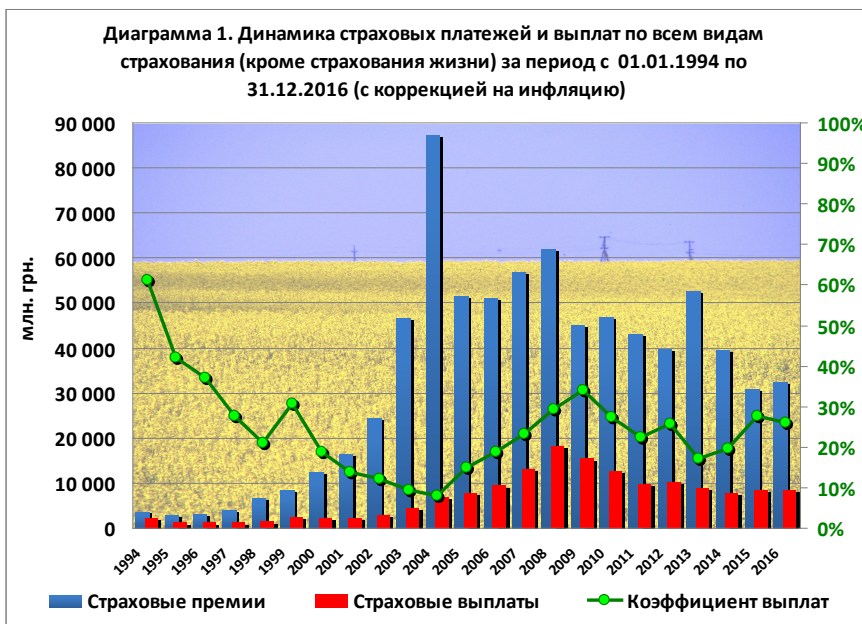
Номинальный объем валовых премий вырос на 9,1%, при этом в скорректированном виде уменьшился на 3% по отношению к 2015 г. Это видно и по уровню выплат: 25,1% в 2016 году, при 27,2% – в 2015 г. (Диагр. 1)

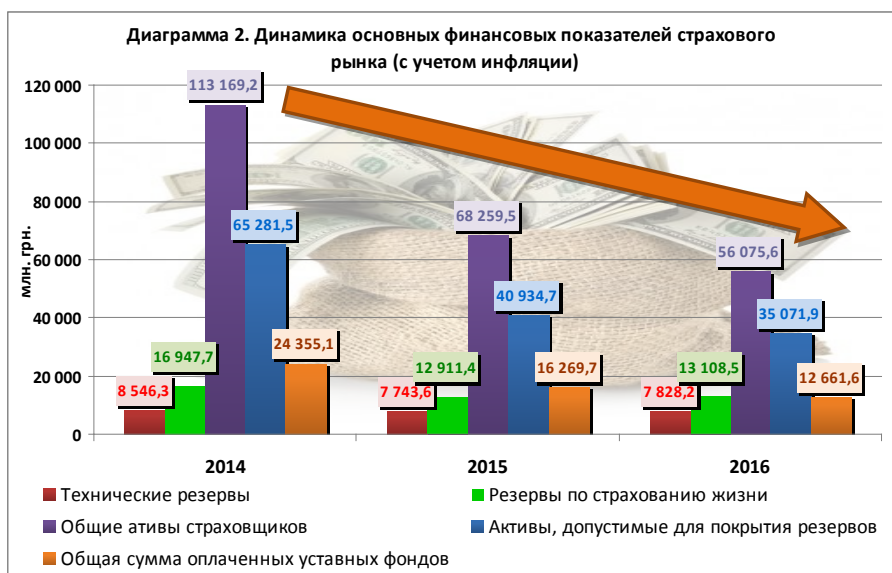
Рост объема рынка обусловлен несколькими факторами:

- рост в сегменте страхования жизни;
- в негосударственном обязательном страховании (ОСАГО, «Зеленая карта»);
- в добровольном медицинском страховании;
- в имущественном страховании и страховании грузов;
- а также объемы внутреннего перестрахования.

Некоторые из этих видов, такие как внутренне перестрахование и страхование грузов, частично связывают с различными финансовыми схемами для оптимизации налогообложения.

Увеличению номинальных показателей также способствовало изменение (ослабление) курса национальной валюты, так как во многих видах страхования существует высокая корреляция стоимости объекта страхования с курсом иностранной валюты. При этом снизились практически все основные финансовые показатели рынка за период 2014–2016 годы, с едва заметным ростом в 2016 году размера резервов, как по страхованию жизни, так и по общим видам страхования (что просто отражает рост обязательств рынка на фоне снижения размера активов, допустимых для покрытия резервов, как и общей суммы активов). (Диагр. 2)





Наблюдается уход с рынка как иностранных инвесторов, так и компаний с национальным капиталом. Если для последних это больше связано с явным или искусственным банкротством, то иностранные инвесторы продавали или закрывали свои компании в Украине из-за высоких уровней странового риска, низких темпов восстановления экономики, незначительной (или даже отрицательной) отдачи на капитал и пр.

В связи с ограниченным объемом платежеспособного спроса населения, практически полным отсутствием кредитования банками коммерческого и частного сегмента, а также больших потерь предприятиями и физлицами средств в закрывающихся банках (за 3 года с рынка было выведено 90 банков) усилилась конкуренция во всех сегментах страхового рынка, что привело к увеличению концентрации и бизнеса, особенно сильно это заметно по первой десятке страховщиков, чья доля рынка в лайфе составляет 89%, в нон-лайфе – 45% первая двадцатка в лайфе – 99%, в нон-лайфе – 63%. На первые 100 компаний в нон-лайфе приходится 99% рынка. (Диагр. 3).

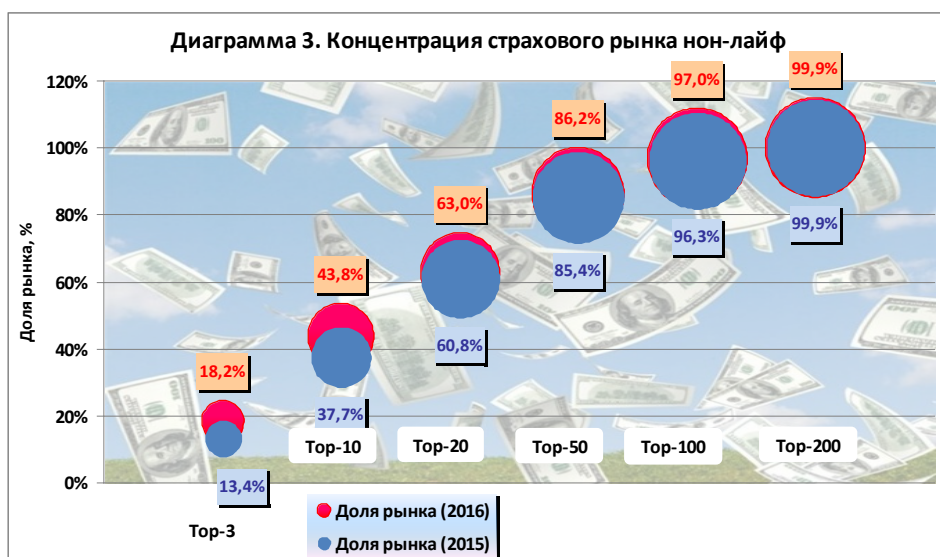
Посмотрим отдельно на ситуацию в сегменте автострахования

Структура рынка моторного страхования в 2016 года была следующей: 50% – КАСКО, 37% – ОСАГО и 13% – «Зеленая карта».

Номинально объем рынка КАСКО вырос с 3,8 до 4,6 млрд. грн. (на 20%), при этом выплаты росли медленнее – на 13,7%, а коэффициент выплат даже снизился

– с 47,1% до 44,5%. Из таблицы видно, что средняя премия и средняя выплаты растут, хотя средняя выплата за период 2014-2016 г.г. выросла на 85%, а средняя премия – на 60%. При этом рост количество договоров в 2016 году не повлек за собой аналогичного роста количества выплат, даже наоборот, количество выплат снижается, что вместе с падением доли физлиц свидетельствует о заключении договоров страхования со всё более усеченным страховым покрытием, которое стоит намного меньше, чем полное каско. (Таблица)

В сегменте ОСАГО и «Зеленой карты» несколько иная тенденция: рост премий составил 14,5% и 18,7% соответственно, при этом выплаты выросли на 27,8% по ОСАГО и 45,7% по «Зеленой карте». В то же время, уровень выплат в этих видах остается



Таблица

КАСКО	2014	2015	2015/ 2014	2016	2016/ 2015
Премии, тыс. грн.	3 410 721,3	3 827 337,4	12,2%	4 603 990,7	20,3%
Премии физлиц, тыс. грн.	2 073 507,8	2 152 931,1	3,8%	2 606 384,7	21,1%
Выплаты, тыс. грн.	1 689 168,4	1 803 737,6	6,8%	2 050 116,3	13,7%
Выплат физлицам, тыс. грн.	997 476,1	1 017 930,7	2,1%	1 121 475,2	10,2%
Кол-во договоров, шт.	334 228	247 520	-25,9%	281 321	13,7%
Кол-во договоров с физлицами, шт.	224 187	153 293	-31,6%	179 296	17,0%
Кол-во выплат, шт.	151 160,0	116 133	-23,2%	99 201	-14,6%
Коэффициент выплат	49,5%	47,1%	-4,8%	44,5%	-5,5%
Средняя премия, тыс. грн.	10,2	15,5	51,5%	16,4	5,8%
Средняя премия физлица, тыс. грн.	9,2	14,0	51,8%	14,5	3,5%
Средняя выплата, тыс. грн.	11,2	15,5	39,0%	20,7	33,1%
Доля физлиц в премиях, %	60,8%	56,3%	-7,4%	56,6%	0,6%
Доля физлиц в выплатах, %	59,1%	56,4%	-4,4%	54,7%	39,1%

достаточно небольшим – 40,6 % по ОСАГО и 34,1 % по «Зеленой карте», что свидетельствует о высоких тарифах, установленных государством, особенно по «Зеленой карте», где этот показатель привязан к курсу евро и растет вместе с ним.

По европротоколу за четыре года количество страховых случаев, урегулированных при помощи данной процедуры, увеличилось на 325%, с 6,3 тыс. до 20,5 тыс. шт., а сумма выплат по европротоколу выросла на 540% – с 28 до 152 млн. грн.

На момент написания статьи уже каждый пятый страховой случай урегулируется с помощью европротокола, и тенденция к росту этого показателя сохраняется. Одним из основных факторов послужило увеличение лимита выплаты по европротоколу до 50 000 грн., что составляет сегодня половину лимита по имущественному ущербу. Кроме того, рост количества и доли европротокола в общем объеме выплат (10,8% по сумме) обусловлен привыканием потребителей к этому механизму урегулирования, и активной разъяснительной работой МТСБУ и страховщиков в этом направлении. Запуск в октябре 2017 г. электронного европротокола (программного продукта для мобильных устройств), еще больше упростит и популяризирует его использование при оформлении ДТП без полиции.

Есть ли жизнь на рынке страхования жизни?

В 2016 году самые громкие скандалы на страховом рынке были связаны как раз с компаниями страхования жизни, в том числе иностранными, которые ушли с

рынка, прихватив с собой сотни миллионов клиентских средств каждая.

Небольшой рост рынка связан с активизацией MLM-структур, а специфическая система продаж в этих структурах приводит к очень высокому проценту расторжения договоров страхования и прекращению уплаты второго и последующих взносов (в накопительных продуктах). Выплата выкупных сумм при расторжении договоров сопоставима по объему с выплатами по всем страховым событиям за год. За 2016 год было застраховано 1,379 млн. человек по страхованию жизни, при этом общее количество застрахованных на конец года уменьшилось на 2,143 млн. чел.

Если говорить о перспективах этого рынка, то продолжатся такие тенденции: концентрация рынка страхования жизни, который уже характеризуется как сильная монополизация согласно индексу Херфиндаля-Хиршмана, введение более жестких унифицированных требований к процедуре заключения, досрочного расторжения договоров страхования жизни со стороны страхового надзора. Будут востребованы и развиваться ненакопительные продукты, как-то страхование критических заболеваний, в том числе и покрытием лечения за рубежом. Накопительные продукты с финансовой точки зрения будут по-прежнему малоинтересны застрахованным в силу отсутствия возможности у страховщиков инвестировать в альтернативные финансовые инструменты, кроме депозитов и гособлигаций, отсутствия гарантий в возврате средств по окончании действия длительных по срокам договоров.



АССОЦИАЦИЯ СТРАХОВОЙ БИЗНЕС

Объединение участников страхового рынка

Основная задача Ассоциации – защищать деловые интересы и права участников Ассоциации, активно развивать рынок страхования в Украине.

АССОЦИАЦИЯ СТРАХОВОЙ БИЗНЕС (АСБ):

Ассоциация была создана в 2004 году.

В Ассоциацию входит 29 страховых компаний, давно и успешно работающих на украинском рынке.

За последний год к Ассоциации присоединилось 11 компаний.

Генеральный директор Ассоциации Вячеслав Черняховский возглавляет Комитет по вопросам страхового рынка в Общественном совете при Нацкомфинуслуг, а также Комиссию по страхованию Украинского общества финансовых аналитиков.

Также Ассоциация представлена в Общественном совете при Госфинмониторинге, входит рабочие группы профильного Комитета Верховной Рады Украины по вопросам страхового законодательства, активно принимает участие в других рабочих группах министерств и ведомств. Участники Ассоциации входят в органы управления и контроля МТСБУ, Ядерного страхового пула Украины.

Ассоциация и ее члены принимают активнейшее участие в разработке законодательных, нормативных и методологических документов.

ОСНОВНЫЕ НАПРАВЛЕНИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ АССОЦИАЦИИ:

- оказывать содействие развитию страхового рынка Украины, в том числе и путем принятия участия в разработке страхового законодательства, нормативных и методологических документов;
- оказывать поддержку бизнес-деятельности участников Ассоциации;
- налаживать сотрудничество с органами государственной власти по вопросам регулирования, законодательного обеспечения и функционирования рынка;
- обеспечивать информацией относительно принятых законодательных и нормативных актов, событий и тенденций.

Приглашаем присоединиться к Ассоциации!

office@insurancebiz.org

www.insurancebiz.org

РЕЙТИНГОВЫЕ ШКАЛЫ, КОТОРЫЕ ИСПОЛЬЗУЕТ

I. Национальная рейтинговая шкала для оценки кредитных рисков (утверждена Кабмином Украины Постановлением № 665 от 26.04.2007 г.)

А. Долгосрочные кредитные рейтинги (более одного года)

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

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

Б. Краткосрочные кредитные рейтинги (до одного года)

Уровень рейтинговой оценки	Содержание рейтинговой оценки по национальной шкале
Инвестиционные уровни оценки	
uaK1	Заемщик или отдельный долговой инструмент характеризуется наивысшей кредитоспособностью по сравнению с другими украинскими заемщиками или долговыми инструментами. Финансовое состояние такого заемщика дает возможность предотвратить предсказуемые риски в краткосрочном периоде
uaK2	Заемщик или отдельный долговой инструмент характеризуется высокой кредитоспособностью по сравнению с другими украинскими заемщиками или долговыми инструментами. Финансовое состояние такого заемщика достаточно высокое для того, чтобы предотвратить предсказуемые риски в краткосрочном периоде
uaK3	Заемщик или отдельный долговой инструмент характеризуется достаточной кредитоспособностью по сравнению с другими украинскими заемщиками или долговыми инструментами. Финансовое состояние такого заемщика удовлетворительное для того, чтобы предотвратить предсказуемые риски в краткосрочном периоде
Спекулятивные уровни оценки	
uaK4	Заемщик или отдельный долговой инструмент характеризуется низкой кредитоспособностью по сравнению с другими украинскими заемщиками или долговыми инструментами. Финансовое состояние такого заемщика недостаточно для того, чтобы предотвратить предсказуемые риски в краткосрочном периоде
uaK5	Заемщик или отдельный долговой инструмент характеризуется очень низкой кредитоспособностью по сравнению с другими украинскими заемщиками или долговыми инструментами. Финансовое состояние такого заемщика не дает возможности предотвратить предсказуемые риски в краткосрочном периоде
uaKD	Заемщик объявил дефолт по долговым обязательствам

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

РА «СТАНДАРТ-РЕЙТИНГ» (УКРАИНА)

II. Рейтинговые шкалы РА «Стандарт-Рейтинг» (Украина)
(разработаны и утверждены Рейтинговым комитетом агентства)

А. Рейтинговая шкала оценки рейтингов надежности депозитов банков

Уровни рейтинговой оценки	Интерпретация рейтинговой оценки
ua1	Наивысший из возможных уровней надежности депозита
ua2	Очень высокий уровень надежности депозита
ua3	Высокий уровень надежности депозита
ua4	Достаточный уровень надежности депозита
ua5	Менее чем достаточный уровень надежности депозита
ua6	Недостаточный уровень надежности депозита

Б. Рейтинговая шкала оценки надежности депозитов банков
на основе публичной информации (Pi-рейтинг)

Обозначение рейтинговой оценки	Интерпретация рейтинговой оценки	Интервал значений итогового показателя, баллы
rd.1 (pi)	Высокая надежность депозитов в сравнении с другими банками, которые входят в рейтинг	Больше 10,0
rd.2 (pi)	Хорошая надежность депозитов в сравнении с другими банками, которые входят в рейтинг	5,0–9,99
rd.3 (pi)	Приемлемая надежность депозитов в сравнении с другими банками, которые входят в рейтинг	2,0–4,99
rd.4 (pi)	Неудовлетворительная надежность депозитов в сравнении с другими банками, которые входят в рейтинг	Менее 2,0



Оперативно, Качественно, Профессионально

My-Banks.Info

Аналитический банковский портал свежих новостей

- мы работаем для вас с января 2009 года
- регулярная и комплексная информация о работе финансовых институтов для профессионалов
- подписчикам портала — ежедневная информация о работе финансовых институтов из печатных СМИ, систем раскрытия финансовой и административной информации, от рейтинговых и информационных агентств
- команда профессионалов отбирает для подписчиков только наиболее значимую информацию о деятельности финансовых институтов
- создаем персональные страницы и размещаем корпоративные новости

Портал создан при содействии общественной организации
«Украинское общество финансовых аналитиков» (УОФА)
Подписка предоставляется бесплатно через
Web-сайт портала <http://my-banks.info>

Корпоративный английский в “Lee School”



Школа английского языка “Lee School”, специализируется на обучении
английскому языку корпоративных клиентов, в разных спецификах бизнеса

USP — Unique Selling Points — это уникальные новшества в списке **Наших преимуществ**:

Группы: Занятия проходят в мини-группах по 5-6 человек

Расписание занятий: Каждую неделю два/три урока с двумя/тремя преподавателями, связанные одной темой, включая носителей английского языка **USP**

Облачные технологии: Программа и материалы дублируются в электронной форме в интернете, дополняя печатный учебник, без доп. оплат **USP**

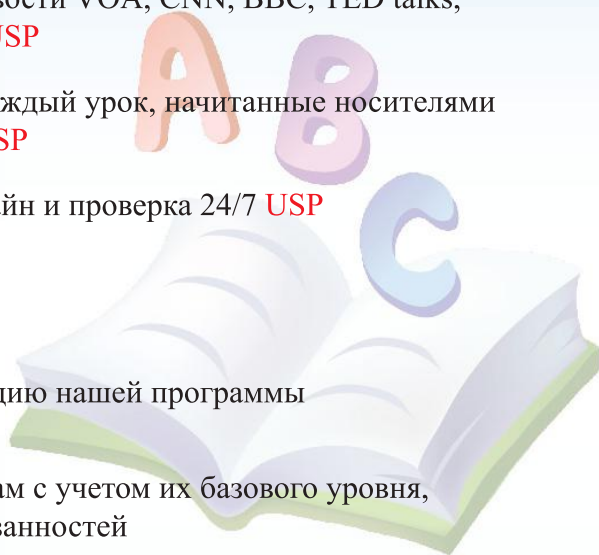
Не позволит скучать: На каждом уроке, помимо программы, студенты работают с аутентичными (живыми) материалами, адаптированными по уровням. Новости VOA, CNN, BBC, TED talks, рассказы классиков, современные сериалы, фильмы и пр. **USP**

Поможет, MP-3 Лексика: Это незнакомые Вам слова на каждый урок, начитанные носителями английского языка, в дополнение к печатному словарю **USP**

Оценка вашей работы: Доставка домашнего задания онлайн и проверка 24/7 **USP**

Условия сотрудничества:

- График занятий утверждается индивидуально
- Мы проводим бесплатное тестирование и презентацию нашей программы у Вас в офисе (60-90 мин.) в удобное для Вас время
- После тестирования разделим слушателей по группам с учетом их базового уровня, целей обучения, выполнения ими должностных обязанностей
- Сделаем окончательное коммерческое предложение, утвердим график занятий
- Слушателям бесплатно предоставляются все учебные материалы



Наши офисы в Киеве:

Ст. Метро Контрактовая:
ул. В.Вал, 4, а, бизнес-центр «RIO» корпус «а»

Тел.: (044) 227-00-70, (067) 437-37-98

Ст. Метро Житомирская:
ул. Львовская, 17, второй этаж.

Тел.: (044) 599-06-36, (067) 451-31-50

Полная информация на сайте <http://lee.org.ua/>



STANDARD AGENCY RATING RATING

Рейтингове агентство «Стандарт-Рейтинг»

Свідоцтво уповноваженого НКЦПФР рейтингового агентства № 8 від 10.04.2012 року

Найкращі стандарти рейтингування для Європи

■ Послуги ■

Кредитні
рейтинги

Дослідження
по європейських ринках,
що розвиваються

(Pі)-рейтинги
для засобів масової
інформації

■ Кредитний рейтинг — перший Ваш крок до публічності! ■

- Ваші контрагенти отримають підтвердження Вашої кредитоспроможності, оскільки Агентство регулярно інформує про рівень кредитних ризиків своїх клієнтів
- Ви отримаєте можливість спрощення переговорного процесу із новими контрагентами про поставки у кредит
- Ваші кредитори отримають нове та незалежне джерело інформації про Вас та Вашу кредитоспроможність
- Вам буде легше домовлятися про нові займи із новими кредиторами / вкладниками / страхувальниками

■ Переваги співпраці із РА «Стандарт-Рейтинг» (Україна) ■

- **Інформативність.** Про Ваші рейтинги будуть говорити у ЗМІ
- **Довіра контрагентів.** Щоквартально Ваші контрагенти будуть отримувати інформацію про фінансовий стан Вашої компанії, а рейтингові звіти зможете використовувати безпосередньо для продажу своїх продуктів та послуг
- **Вимірювання ризиків у міжнародному форматі.** Ви отримуєте одночасно рейтинг за українською та міжнародною рейтинговими шкалами
- **Цінова гнучкість.** Ми готові скласти персональну комерційну пропозицію під Ваші вимоги та бюджет
- **Допомога в комунікаціях.** Наші аналітики та маркетингові служби забезпечать Вам допомогу у Ваших комунікаційних процесах із Вашими клієнтами та ЗМІ через ведучі:
 - інформаційні агентства;
 - друковані ЗМІ;
 - телевізійні канали;
 - Web-ресурси.

■ Наші постійні інформаційні партнери ■

- генеральний інформаційний партнер ІА «Інтерфакс-Україна»
- офіційне видання виконавчих органів влади газета «Урядовий кур'єр»
- офіційне видання Нацфінпослуг газета «Україна Бізнес Ревю»
- державне інформаційне агентство «Укрінформ»

Перелік наших інформаційних партнерів в Україні постійно збільшується

интерфакс
INTERFAX UKRAINE

УРЯДОВИЙ КУР'ЄР

УВ УКРАЇНА БІЗНЕС
ВИДАВНИЧИЙ ДІМ

УКР
інформ

Рейтингове агентство "Стандарт-Рейтинг"
info@standard-rating.com
www.standard-rating.com

«На рынке покупатель, во всяком случае, может выбирать: во-первых, купить тот или иной продукт или услугу, во-вторых, купить этот же продукт или услугу у кого-нибудь другого и, в-третьих, принять решение вообще ничего не покупать или приобрести что-нибудь совсем другое.

Чтобы покупатель захотел купить ваши товары или услуги, он должен быть убежден не только в том, что приобретает самые лучшие товары и самые лучшие услуги, но также и в том, что он не мог вложить свои деньги лучшим образом».

Брайан ТРЕЙСИ, бизнес-тренер, лектор, писатель

Журнал «Рейтинговый Стандарт» №1-4/2017

