

Рейтинговий звіт TASB 011-001 short про визначення кредитного рейтингу

Об'єкт рейтингування:	боргове зобов'язання АТ «ТАСКОМБАНК»
Тип рейтингу:	довгостроковий кредитний рейтинг за Національною рейтинговою шкалою
Тип боргового зобов'язання:	іменні відсоткові звичайні (незабезпечені) облігації
Серія:	I
Обсяг випуску:	100 000 000 грн.
Номінальна вартість:	1 000 грн.
Кількість облігацій:	100 000 штук
Відсоткова ставка:	на 1–4 відсоткові періоди встановлюється в розмірі 16,5% річних; відсоткові ставки на 5–8, 9–12, 13–16, 17–20, 21–24, 25–28, 29–32, 33–36, 37–40 відсоткові періоди встановлюються за рішенням Наглядової ради емітента, виходячи з ринкової кон'юнктури, але не можуть бути меншими, ніж 1/2 облікової ставки НБУ та більшими трикратної облікової ставки НБУ
Термін розміщення:	з 10.02.2020 р. по 01.12.2020 р.
Термін обігу:	з дня наступного за днем реєстрації НКЦПФР звіту про результати розміщення облігацій та отримання свідоцтва про реєстрацію випуску облігацій по 15.02.2030 р. включно
Дата початку погашення:	16.02.2030 р.
Дата закінчення погашення:	22.02.2030 р.
Рейтингова дія:	визначення
Дата визначення:	26.03.2020 р.
Рівень кредитного рейтингу боргового зобов'язання:	uaAAA
Прогноз:	стабільний

Наданий у результаті рейтингового аналізу кредитний рейтинг визначено за Національною рейтинговою шкалою, на що вказують літери **ua** у позначці кредитного рейтингу. Національна рейтингова шкала дозволяє виміряти розподіл кредитного ризику в економіці України без урахування суверенного ризику та призначена для використання емітентами цінних паперів, позичальниками, фінансовими установами, посередниками та інвесторами на фінансовому ринку України.

Для проведення процедури визначення кредитного рейтингу боргового зобов'язання агентство «Кредит-Рейтинг» використовувало фінансову звітність АТ «ТАСКОМБАНК» за 2015-2019 рр., а також внутрішню інформацію, надану Банком у ході рейтингового процесу.

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

Рейтингове агентство не проводить аудиторську перевірку наданої клієнтом інформації.

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

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

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

Визначення поточного рейтингу

Позичальник або окремий борговий інструмент з рейтингом uaAAA характеризується найвищою кредитоспроможністю порівняно з іншими українськими позичальниками або борговими інструментами.

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

Рейтингова історія

Історія кредитного рейтингу боргового зобов'язання (облігацій серії I) АТ «ТАСКОМБАНК»

Дата:	26.03.2020
Рівень кредитного рейтингу:	uaAAA
Прогноз:	стабільний
Рейтингова дія:	визначення

Рівень кредитного рейтингу боргового зобов'язання АТ «ТАСКОМБАНК» підтримується:

- диверсифікацією ресурсної бази за джерелами залучення та за основними контрагентами;
- диверсифікацією кредитного портфеля за основними позичальниками;
- суттєвим обсягом коштів, залучених від пов'язаних сторін;
- диверсифікацією коштів суб'єктів господарювання та корпоративного кредитного портфеля за видами економічної діяльності;
- структурою забезпечення активних операцій;
- прийнятними показниками ефективності діяльності.

Рівень кредитного рейтингу боргового зобов'язання АТ «ТАСКОМБАНК» обмежується:

- впливом негативних чинників на фінансовий ринок і невисокою та нестабільною діловою активністю в окремих секторах економіки, що може призвести до погіршення показників діяльності Банку.

Основні фінансові показники АТ «ТАСКОМБАНК»

Показник	01.01.2015	01.01.2016	01.01.2017	01.01.2018	01.01.2019	01.01.2020
Активи, млн. грн.	2954,37	3814,74	8128,41	13842,58	17709,32	19202,93
Кредитно-інвестиційний портфель, скоригований на суму резервів, млн. грн.	2500,05	3111,79	6501,09	12373,17	14389,31	14959,48
Кошти клієнтів, млн. грн.	2289,47	2514,62	5648,02	10690,87	13566,45	14521,36
Власний капітал, млн. грн.	334,34	346,37	651,85	934,26	2121,32	2579,02
Доходи, млн. грн.	519,50	712,34	1180,63	2407,96	2984,59	3687,45
Витрати, млн. грн.	507,18	697,12	1174,87	2254,80	2582,56	3229,41
Чистий операційний дохід, млн. грн.	211,36	301,02	428,85	1081,47	1395,87	1729,86
Прибуток до сплати податку, млн. грн.	16,72	17,31	9,52	188,61	490,92	558,61
Чистий прибуток, млн. грн.	12,32 ¹	15,21 ²	5,76 ³	153,16 ⁴	402,03 ⁵	458,04
Доходність активів (ROA) [*] , %	0,42	0,40	0,07	1,11	2,27	2,39
Доходність капіталу (ROE) [*] , %	3,69	4,39	0,88	16,39	18,95	17,76

¹ фінансовий результат за МСФЗ, підтверджений аудиторським висновком, становив 9,38 млн. грн.

² фінансовий результат за МСФЗ, підтверджений аудиторським висновком, становив 0,99 млн. грн.

³ фінансовий результат за МСФЗ, підтверджений аудиторським висновком, становив 6,3 млн. грн.

⁴ фінансовий результат за МСФЗ, підтверджений аудиторським висновком, становив 152,06 млн. грн.

⁵ фінансовий результат за МСФЗ, підтверджений аудиторським висновком, становив 402,03 млн. грн.

* значення на звітну дату

Резюме

АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ТАСКОМБАНК» (далі – АТ «ТАСКОМБАНК» або Банк) працює на банківському ринку з 1991 року.

Діяльність Банку здійснюється згідно з чинним законодавством України. Місце знаходження Банку: 01032, Україна, м. Київ, вул. Симона Петлюри, 30.

Банк входить до складу Групи «ТАС», що заснована у 1998 році та наразі є однією з найбільших і найдинамічніших фінансово-промислових груп України. Сфера бізнес-інтересів Групи «ТАС» охоплює фінансовий сектор (банківський та страховий ринки), промисловість, нерухомість та венчурні проекти (сільське господарство, фармацевтика). Активами Групи «ТАС» керує компанія ТОВ Група «ТАС».

Крім того, АТ «ТАСКОМБАНК» має статус відповідальної особи Банківської групи «ТАС», останні зміни до структури власності якої визнані на підставі рішення Комітету НБУ з питань нагляду та регулювання діяльності банків, нагляду (оверсайта) платіжних систем №231 від 10.06.2019 р. Наразі до складу Банківської групи «ТАС» входять банківські установи, страхові та фінансові компанії, компанії з надання допоміжних послуг (загалом 14 суб'єктів господарювання). Контролером Групи є пан Тігіпко Сергій Леонідович.

АТ «ТАСКОМБАНК» є універсальною банківською установою, що надає широкий спектр банківських послуг, пропонуючи низку продуктів і високу якість обслуговування. Банк динамічно розвивається, постійно модернізується, запроваджує нові підходи й банківські технології, стає більш технологічним та конкурентним.

Упродовж аналізованого періоду активи АТ «ТАСКОМБАНК» зросли в 6,5 рази (до 19 202,93 млн. грн.), власний капітал – в 7,71 рази (до 2 579,02 млн. грн.), клієнтський кредитний портфель – в 5,83 рази (до 13 109,03 млн. грн.), портфель клієнтських коштів – в 6,34 рази (до 14 521,36 млн. грн.), клієнтська база розширилася в 8,71 рази (до 357,4 тис. клієнтів). Зазначеному сприяло прийняття частини активів та зобов'язань неплатоспроможних ПАТ «ДІАМАНТБАНК» та АКБ «НОВИЙ» (оскільки АТ «ТАСКОМБАНК» перебуває в переліку попередньо кваліфікованих осіб у якості приймаючого банку), реорганізація ПАТ «ВіЕс Банк» шляхом його приєднання до АТ «ТАСКОМБАНК», а також розбудова регіональної мережі та активне залучення клієнтів.

АТ «ТАСКОМБАНК» перебуває у переліку банків-агентів, підключених до Автоматизованої системи виплат Фонду гарантування вкладів фізичних осіб по виплатах неплатоспроможних банків та в переліку банків, які можуть брати участь у валютних інтервенціях у формі запиту щодо найкращого курсу, є уповноваженим банком з виплати пенсій, грошової допомоги та заробітної плати працівникам бюджетних установ, має статус системно важливого банку. АТ «ТАСКОМБАНК» є

одним із банків, який має право здійснювати випуск електронних грошей, відкривати та обслуговувати рахунки ескроу.

Планомірно впроваджуючи стратегію динамічного розвитку АТ «ТАСКОМБАНК» розвиває нову модель роздрібного бізнесу. Спираючись на кращий світовий досвід і практики Банк значну увагу приділяє цілому комплексу питань, що мають прямий вплив на ефективність і доходність бізнесу в цілому. Наразі Банк зосередився на напрямках, пов'язаних із організацією якісного операційного процесу, впровадженням нових і сучасних аналітичних й ІТ-платформ, створенням нової продуктової лінійки, модернізацією існуючої інфраструктури, розвитком сервісу, підвищенням якості обслуговування тощо.

Банк стає більш технологічним та конкурентним. Концепція роздрібного бізнесу АТ «ТАСКОМБАНК» будується на новому підході, за яким клієнт та його актуальні потреби визначають пропозицію. Фізичні особи отримали можливість оплачувати покупки та послуги безконтактно за допомогою смартфонів через сервіс Google Pay, за допомогою годинників Garmin – через сервіс Garmin Pay, за допомогою iPhone SE, iPhone 6 і більш нових моделей та Apple Watch – через сервіс Apple Pay; поповнювати рахунки, БПК та погашати кредити через мережі партнерів City 24, EasyPay, PayMarket, АТ «БАНК ВОСТОК»; переказувати грошові кошти за допомогою МПС Money Gram та ТУМЕ.

Юридичним особам запропоновано можливість здійснювати онлайн валютнообмінні операції та купувати валюту за кредитні кошти, а також новий сервіс – нарахування заробітної плати та кадровий облік, що включено до Бізнес-каталогу ТАС24 Бізнес – SmartFin.UA. Співпраця з зовнішнім кредитором сприяла запровадженню нового банківського продукту «Субкредитування за проектом Європейського інвестиційного банку».

Регіональна мережа Банку впродовж аналізованого періоду також активно розбудовувалася. За рахунок відкриття нових відділень та реорганізації ПАТ «ВіЕс Банк» шляхом його приєднання до АТ «ТАСКОМБАНК», останній значно збільшив свою присутність на ринку. Станом на початок поточного року регіональна мережа Банку представлена 103 відділеннями практично в усіх великих містах та обласних центрах країни.

Відділення є представниками Банку в регіонах, провідниками єдиної банківської стратегії розвитку, засобом своєчасного оперативного обслуговування клієнтів, а також додаткового залучення та ефективного розміщення фінансових ресурсів. Окремі відділення та центри VIP-обслуговування для роздрібних клієнтів – Private Banking та корпоративних – VIP Corporate, що використовують нову модель VIP-обслуговування, відрізняються підвищеною комфортністю та максимальною конфіденційністю обслуговування клієнтів.

Акціонерами Банку, склад яких у II півріччі 2019 року зазнав змін, є фізичні та юридичні особи. Істотну участь у статутному капіталі АТ «ТАСКОМБАНК» має компанія «АЛКЕМІ ЛІМІТЕД» (Кіпр), яка наразі володіє 99,93065% акцій. Кінцевим бенефіціарним власником (контролером) Банку є громадянин України пан Тігіпко Сергій Леонідович.

Активні операції фінансуються клієнтськими коштами та власним капіталом. Нарощення обсягу останнього відбувалося як за рахунок зовнішніх джерел, так і внаслідок прибуткової діяльності фінансової установи. Частково прибутки минулих років спрямовувалися на збільшення статутного капіталу. Обсяг останнього протягом аналізованого періоду зріс на 933 млн. грн., у т. ч. за рахунок внесків акціонерів – на 425 млн. грн., внаслідок приєднання ПАТ «ВіЕс Банк» – на 420 млн. грн. Якість власних коштів добра, рівень капіталізації прийнятний. За результатами аналізу якості активів, проведеного НБУ, нестачі у капіталі АТ «ТАСКОМБАНК» не має.

Ресурсна база диверсифікована за джерелами залучення. Протягом аналізованого періоду Банк залучав кошти від нерезидентів та активно розміщував власні боргові цінні папери. Облігації серії А обсягом 80 млн. грн. та серій В, С, D і Е обсягом по 100 млн. грн. кожна було погашено згідно з умовами, передбаченими Проспектами емісій. Станом на початок поточного року в обігу перебували облігації серій F і G обсягом по 100 млн. грн. кожна. Обсяг розміщених облігацій становив 147,06 млн. грн. Облігації серії H обсягом 100 млн. грн. наразі розміщуються.

Зобов'язання перед зовнішнім кредитором є довгостроковими та у ВКВ (далі – вільно конвертована валюта). Кошти, залучені шляхом розміщення ощадних (депозитних) сертифікатів є виключно у ВКВ. Міжбанківські запозичення представлено депозитами у ВКВ, у т. ч. від банків-нерезидентів, а також коштами банків-резидентів на ЛОРО рахунках, здебільшого у ВКВ. Банк має досвід успішної співпраці з НБУ, наразі заборгованість перед регулятором відсутня.

Портфель клієнтських коштів є основою ресурсної бази. Протягом аналізованого періоду структура клієнтського портфеля змінювалася як за джерелами залучення, так і за типом валют. Наразі коштами в національній валюті сформовано понад 53% портфеля, коштами фізичних осіб – майже 54% портфеля та/або понад 41% пасивів. За строками користування превалюють строкові ресурси – формують понад три чверті портфеля.

Вагомий обсяг валютної складової у зобов'язаннях підвищує чутливість до валютно-курсних коливань, а вагомий обсяг коштів приватних клієнтів – чутливість Банку до негативної, у т. ч. неперевіреної інформації. Диверсифікація зобов'язань за джерелами залучення та за основними кредиторами, депозитного портфеля – за основними вкладниками, а коштів суб'єктів господарювання – за видами економічної діяльності нівелює чутливість Банку до ризику ліквідності. Якість ресурсної бази АТ «ТАСКОМБАНК» добра.

Клієнтський кредитний портфель та високоліквідні активи є основними складовими активів Банку. За цільовим спрямуванням у кредитному портфелі переважають кредити, що надані у поточну діяльність. Лінійка кредитних продуктів, що наразі діє у Банку як для корпоративних позичальників, так і для приватних осіб, є досить широкою. При цьому кредитна політика Банку залишається консервативною, що дозволяє підтримувати якість кредитного портфеля клієнтів на високому рівні. Так, станом на початок поточного року питома вага 10 класу заборгованості юридичних осіб та 5 класу заборгованості фізичних осіб становила 10,09%, прострочена заборгованість формувала 7,71%. Серед забезпечення зобов'язань за кредитами –

нерухоме та рухоме майно, інші види забезпечення. Майновими правами на грошові депозити забезпечено більше 8% клієнтського кредитного портфеля.

Нарощення клієнтського кредитного портфеля сприяло зниженню залежності Банку від платоспроможності найбільших позичальників. Наразі кредитний портфель диверсифікований за основними позичальниками. Питома вага валютної складової сягає майже 45%, проте, під час розгляду кредитних заяв позичальників, для яких за формальними ознаками недостатньо валютної виручки, Банком враховуються їх власні інструменти хеджування валютних ризиків (угоди, що передбачають оплату в залежності від коливань курсів валют, видів економічної діяльності тощо). Кредити позичальників у ВКВ, що не мають валютних надходжень та підвищують чутливість Банку до валютного та кредитного ризиків, формують менше чверті кредитного портфеля.

Сума фактично сформованого резерву для покриття збитків від зменшення корисності активів відповідає розрахунковому значенню (покриває клієнтський кредитний портфель на 5,76%), проте не виключено, що обсяг сформованих резервів може виявитися недостатнім для покриття ймовірних втрат. Разом з тим, слід відзначити, що здатність Банку формувати резерви підтримується прийнятними показниками ефективності діяльності.

Портфель цінних паперів сформовано ОВДП й депозитними сертифікатами НБУ. Високоліквідні активи переважно представлено високоліквідними цінними паперами, які формують понад 13% валюти балансу, що забезпечує отримання доходів за відсутності кредитних ризиків, та коштами на НОСТРО рахунках, здебільшого в банках-резидентах.

Якість активів АТ «ТАСКОМБАНК» прийнятна, проте зберігається ймовірність їх погіршення, зважаючи на загальні ризики, які наразі існують у банківській сфері.

Операції з пов'язаними сторонами здебільшого мають ресурсний характер.

Діяльність Банку є прибутковою. АТ «ТАСКОМБАНК» генерує стабільний позитивний грошовий потік, що покриває операційні витрати та резервування активних операцій.

Банк має запас міцності за всіма економічними нормативами НБУ. Разом з тим, враховуючи збереження складної економічної ситуації та часті зміни вимог банківського законодавства, контроль за ризиками й надалі залишатиметься актуальним для Банку. АТ «ТАСКОМБАНК» притаманні спільні ризики для банківської системи. Разом з тим, уразливість банківської установи до окремих ризиків розцінюється на індивідуальній основі, виходячи із моделі внутрішньої організації, активності Банку на окремих ринках, управління активними та пасивними операціями, а також якості вкладень і стабільності пасивної бази. Наразі Банк має помірну чутливість до кредитного та валютного ризиків, а також до ризику ліквідності, чутливість до інших індивідуальних ризиків є низькою.

АТ «ТАСКОМБАНК» є системно важливим банком. Відповідно, починаючи з 1 січня 2020 року Банк має дотримуватись підвищених вимог щодо нормативу максимального розміру кредитного ризику на одного контрагента (показник Н7 має

становити не більше ніж 20%, проти нормативних 25% для банків, що не є системно важливими). Станом на 1 січня поточного року зазначений показник становив 16,25%.

Основними пріоритетами стратегічного розвитку Банку є зміцнення конкурентних позицій у банківському секторі, створення корпоративно-інвестиційного банкінгу, посилення напрямку кредитування корпоративного бізнесу, розвивиток Private banking та формування міцної платформи для фінансування стартапів; забезпечення належного рівня прибутковості; дотримання обов'язкових економічних нормативів та політики формування резервів; забезпечення захисту від ризиків власного капіталу та залучених коштів; забезпечення фінансової стійкості банку у процесі здійснення кредитної діяльності.

Висновок

За результатами аналізу кредитний рейтинг боргового зобов'язання серії І АТ «ТАСКОМБАНК» визначено на рівні uaAAA, прогноз «стабільний».

Голова рейтингового комітету

М. Б. Проценко

Начальник відділу рейтингів банківських установ

Г. П. Винник

Додатки

Дані балансу АТ «ТАСКОМБАНК», млн. грн.

Показник	01.01.2015	01.01.2016	01.01.2017	01.01.2018	01.01.2019	01.01.2020
Активи						
Готівкові кошти, банківські метали та залишки в НБУ	99,92	114,59	288,46	533,47	943,27	1135,78
Казначейські та інші цінні папери (НБУ)	267,24	243,94	887,44	1493,46	1415,82	2602,08
Кошти в інших банках	192,03	503,85	813,08	440,71	1277,43	1752,94
Кредити клієнтам	2211,79	2917,84	5827,40	11359,48	13633,51	12795,82
Цінні папери	49,96	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Довгострокові вкладення	116,38	170,39	464,94	441,18	745,28	1031,15
Нараховані доходи	48,11	78,47	159,38	247,97	364,20	341,09
Резерви	-171,54	-272,31	-389,47	-821,51	-1070,76	-774,77
Інші активи	140,49	57,97	77,19	147,79	400,58	318,84
Разом активів	2954,37	3814,74	8128,42	13842,58	17709,33	19202,93
Зобов'язання						
Заборгованість перед НБУ	153,39	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Кошти банків	0,50	7,56	249,03	286,52	634,71	576,65
Кошти бюджету та позабюджетних фондів	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Кошти суб'єктів господарювання	925,16	1390,56	3326,15	5335,98	5755,34	6683,78
Кошти фізичних осіб	1364,31	1124,06	2321,87	5354,90	7811,11	7837,58
Кредити, що отримані від міжнародних та інших фінансових організацій	0,00	3,60	73,20	81,54	0,00	148,61
Боргові цінні папери	13,76	554,35	886,33	664,53	169,95	157,30
Субординований борг	55,00	295,01	326,91	476,01	331,88	0,00
Нараховані витрати	17,00	34,37	123,38	188,17	216,00	164,40
Інші зобов'язання	90,92	58,86	169,70	520,67	669,02	1055,59
Разом зобов'язань	2620,03	3468,37	7476,57	12908,32	15588,01	16623,91
Власний капітал						
Сплачений статутний капітал	299,20	308,00	608,00	733,00	1153,00	1153,00
Загальні резерви, емісійні різниці та інші фонди банку	4,91	5,37	6,12	6,43	104,68	124,78
Результат минулих років	0,32	0,19	14,38	20,36	366,77	750,29
Результати переоцінки	17,59	17,59	17,59	21,30	94,84	92,92
Фінансовий результат поточного року	12,32	15,21	5,76	153,16	402,03	458,04
Разом власного капіталу	334,34	346,37	651,85	934,26	2121,32	2579,02

Дані звіту про фінансові результати АТ «ТАСКОМБАНК», млн. грн.

Показник	01.01.2015	01.01.2016	01.01.2017	01.01.2018	01.01.2019	01.01.2020
Доходи						
Процентні доходи	413,52	514,76	896,79	1785,42	2244,42	2655,29
Комісійні доходи	34,98	52,51	119,37	328,94	582,27	908,63
Результат від торговельних операцій	51,72	114,66	139,48	106,49	96,92	21,42
Інші операційні доходи	8,32	19,82	20,78	145,59	46,03	75,06
Інші доходи	0,28	7,86	0,70	33,01	12,15	11,32
Повернення списаних активів	10,68	2,72	3,52	8,50	2,80	15,72
Всього доходи	519,50	712,34	1180,63	2407,96	2984,59	3687,45
Витрати						
Процентні витрати	255,57	344,21	589,27	929,39	1143,28	1319,51
Комісійні витрати	11,14	18,96	45,78	107,60	251,41	445,44
Інші операційні витрати	30,46	37,57	112,51	247,99	179,08	165,60
Загальні адміністративні витрати	117,56	180,44	302,48	489,26	871,93	1204,13
Відрахування в резерви	88,04	113,84	121,07	445,11	47,97	-5,85
Податок на прибуток	4,40	2,10	3,75	35,45	88,89	100,57
Всього витрати	507,18	697,12	1174,87	2254,80	2582,56	3229,41
Фінансовий результат	12,32	15,21	5,76	153,16	402,03	458,04