

Рейтинговий звіт ASVI 001-010 short про оновлення кредитного рейтингу

Об'єкт рейтингування	ПАТ «АСВІО БАНК»
Тип рейтингу:	довгостроковий кредитний рейтинг за Національною рейтинговою шкалою
Рейтингова дія	оновлення
Дата визначення:	18.06.2013 р.
Дата оновлення:	30.06.2017 р.
Кредитний рейтинг:	uaA+
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 оновлення кредитного рейтингу агентство «Кредит-Рейтинг» використовувало фінансову звітність ПАТ «АСВІО БАНК» за 2015–2016 рр. та I квартал 2017 року, а також внутрішню інформацію, надану Банком у ході рейтингового процесу.

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

Знаки «+» та «-» позначають проміжний рейтинговий рівень відносно основного рівня.

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

Рейтингова історія

Історія кредитного рейтингу ПАТ «АСВІО БАНК»

Дата:	18.06.2013 р.	17.12.2013 р.	04.12.2015 р.	23.06.2016 р.	22.11.2016 р.	30.06.2017 р.
Рівень кредитного рейтингу:	uaBBB	uaBBB	uaBBB	uaA-	uaA+	uaA+
Прогноз:	в розвитку	стабільний	стабільний	стабільний	стабільний	стабільний
Рейтингова дія:	визначення	підтвердження зі зміною прогнозу	підтвердження	підвищення	підвищення	підтвердження

Рівень кредитного рейтингу ПАТ «АСВІО БАНК» підтримується:

- високими показниками капіталізації;
- низькою питомою вагою простроченої заборгованості у клієнтському кредитному портфелі;
- прийнятною валютною структурою клієнтського кредитного портфеля та ресурсної бази;
- суттєвим обсягом коштів, залучених від пов'язаних осіб;
- збалансованістю активів та пасивів за строками до погашення;
- високими показниками ефективності діяльності;
- відкритістю та прозорістю.

Рівень кредитного рейтингу ПАТ «АСВІО БАНК» обмежується:

- концентрацією клієнтського кредитного портфеля за основними позичальниками, що може негативно вплинути на ліквідність та капітал;
- суттєвим обсягом активних операцій з пов'язаними з банком особами;
- вагомим обсягом коштів на поточних рахунках клієнтів на тлі концентрації ресурсної бази за основними кредиторами, що підвищує чутливість до ризику ліквідності;
- впливом негативних чинників на фінансовий ринок і невисокою та нестабільною діловою активністю в окремих секторах економіки, що може призвести до погіршення показників діяльності Банку.

Основні фінансові показники ПАТ «АСВІО БАНК»¹

Показник	01.01.13	01.01.14	01.01.15	01.01.16	01.04.16	01.07.16	01.10.16	01.01.17	01.04.17
Активи, млн. грн.	449,06	474,57	424,15	771,98	833,04	1047,48	956,78	973,96	935,92
Кредитно-інвестиційний портфель, скоригований на суму резервів, млн. грн.	371,03	398,90	389,71	714,94	750,10	966,27	866,30	874,02	839,63
Кошти клієнтів, млн. грн.	232,67	266,53	289,06	614,11	657,01	699,85	613,51	618,87	574,88
Власний капітал, млн. грн.	125,82	127,72	129,34	148,18	148,53	328,89	330,25	337,89	343,92
Доходи, млн. грн.	71,91	69,90	65,65	91,65	37,94	80,78	129,11	177,59	47,64
Витрати, млн. грн.	70,19	67,99	64,03	89,27	37,66	80,14	127,11	167,80	41,83
Чистий операційний дохід, млн. грн.	29,80	22,59	22,58	28,82	13,76	32,93	57,25	84,54	27,73
Прибуток до сплати податку, млн. грн.	2,43	2,13	1,94	2,92	0,28	1,06	2,62	12,17	6,88
Чистий прибуток, млн. грн.	1,72 ²	1,91 ³	1,62 ⁴	2,37 ⁵	0,28	0,64	2,00	9,79 ⁶	5,81
Доходність активів (ROA)*,%	0,38	0,40	0,38	0,31	-	-	-	1,01	-
Доходність капіталу (ROE)*,%	1,37	1,49	1,25	1,60	-	-	-	2,90	-

¹ за даними #02- файлу

² фінансовий результат за МСФЗ, підтверджений аудиторським висновком, становив 15,5 млн. грн.

³ фінансовий результат за МСФЗ, підтверджений аудиторським висновком, становив 0,43 млн. грн.

⁴ фінансовий результат за МСФЗ, підтверджений аудиторським висновком, становив 5,51 млн. грн.

⁵ фінансовий результат за МСФЗ, підтверджений аудиторським висновком, становив 2,44 млн. грн.

⁶ фінансовий результат за МСФЗ, підтверджений аудиторським висновком, становив 10,01 млн. грн.

* значення на звітну дату

Резюме

ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «АСВІО БАНК» (далі за текстом ПАТ «АСВІО БАНК» або Банк) працює на фінансовому ринку України з 1991 року. Місцезнаходження Банку: 14000, м. Чернігів, вул. Преображенська, 2. Діяльність Банку ґрунтується на чинному законодавстві та ліцензіях.

Банк є складовою частиною банківської системи України. Банк є універсальним і створений з метою комплексного обслуговування фізичних і юридичних осіб незалежно від державної належності та форм власності, у тому числі акумулювання та ефективного використання коштів, майна, об'єктів інтелектуальної власності, підвищення якості та збільшення обсягів надання фінансових послуг.

З метою нарощення клієнтської бази та створення додаткових умов для обслуговування вже існуючих клієнтів протягом минулого року регіональна мережа поповнилася 12 відділеннями. Обслуговування клієнтів здійснюється в Головному офісі та 13 відділеннях, що розташовані в м. Києві та Київській області. Крім того, у м. Києві розташовано представництво Банку.

Перелік послуг, які надає Банк, поступово розширюється. В 2015 році впроваджено систему інтернет-платежів (робоча назва Personal Banking або ASVIO Banking24), яка дозволяє клієнтам за допомогою Інтернету управляти своїм рахунком та мати доступ до нього 24 години на добу. Крім того, Банк отримав статус афілійованого члена МПС MasterCard Worldwide та розпочав виконувати операції з БПК.

У минулому році Банк став партнером сервісу MONEGO, що дає можливість поповнювати платіжні карти будь-якого банку України у будь-якому відділенні ПАТ «АСВІО БАНК» знаючи тільки номер картки одержувача. Клієнти Банку отримали можливість на сайті оплачувати будь-які послуги, знаючи реквізити підприємства. Національний банк України включив ПАТ «АСВІО БАНК» до переліку попередньо кваліфікованих осіб як інвестора для участі у конкурсах з виведення з ринку неплатоспроможних банків та створення перехідних банків на базі неплатоспроможних.

Акціонерами банку є фізичні та юридичні особи. Істотну участь у статутному капіталі Банку мають дві фізичні особи-резиденти України. Загалом вони володіють 89,7656% акцій. Одночасно один із власників істотної участі здійснює стратегічне управління банківською установою.

Активні операції фінансуються клієнтськими коштами та власним капіталом. Якість останнього – добра, рівень капіталізації високий. Основними складовими власних коштів є статутний капітал, обсяг якого у минулому році було збільшено більше ніж удвічі – до 300 млн. грн., та резервні фонди. Нарощення статутного капіталу нівелює чутливість Банку до ризиків та забезпечує можливість подальшого розвитку.

Зобов'язання Банку сформовано коштами клієнтів, динаміка яких протягом аналізованого періоду була різнонаправленою. Тоді як за підсумками 2015 року

портфель клієнтських коштів зріс майже удвічі, за підсумками минулого року його обсяг майже не змінився, а за підсумками I кварталу поточного року – скоротився майже на 7%.

Структура портфеля клієнтських коштів протягом аналізованого періоду змінювалася. Станом на початок II кварталу поточного року у клієнтському портфелі за джерелами залучення переважали кошти суб'єктів господарювання, за строками користування – короткострокові кошти, за видом валют – кошти у національній валюті. Актуальною залишається концентрація зобов'язань за основними кредиторами та депозитного портфеля за основними вкладниками В свою чергу, коштам корпоративних клієнтів притаманна концентрація за видами економічної діяльності.

Якість ресурсної бази ПАТ «АСВІО БАНК» задовільна. Концентрація зобов'язань за основними кредиторами обмежує фінансову гнучкість Банку, а вагомий обсяг коштів на поточних рахунках підвищує чутливість до ризику ліквідності. Превалювання коштів у національній валюті нівелює чутливість Банку до валютно-курсних коливань.

Основними складовими активів Банку є клієнтський кредитний портфель та високоліквідні активи. Понад 2/3 останніх сформовано ощадними депозитними сертифікатами, емітованими НБУ, що забезпечує прийнятний рівень доходності за відсутності кредитних ризиків. Кошти на НОСТРО рахунках розміщено в банках-резидентах. Кошти на коррахунку в НБУ підтримуються в обсязі, необхідному для обслуговування клієнтів та виконання власних поточних зобов'язань.

Обсяг інвестицій власних коштів в основні засоби незначний, що позитивно позначається на значенні чистої процентної маржі.

Банк орієнтований на кредитування суб'єктів господарювання. За строками користування кредитними коштами переважають довгострокові кредити, за типом валют – кредити у національній валюті, за цільовим призначенням – кредити у поточну діяльність. Іпотечні кредити, обсяг яких незначний, надано виключно корпоративним позичальникам.

Актуальною для Банку протягом аналізованого періоду є висока концентрація клієнтського кредитного портфеля за основними позичальниками. Натомість, кредитний портфель корпоративних клієнтів диверсифікований за видами економічної діяльності.

Серед забезпечення зобов'язань за кредитами превалює рухоме та нерухоме майно. Кредити окремих найбільших позичальників частково або повністю забезпечено майновими правами на грошові кошти. Разом з тим, останні покривають близько 4% клієнтського кредитного портфеля.

Протягом аналізованого періоду частка простроченої заборгованості не досягала 1%, а станом на початок II кварталу поточного року становила 0,59%, проти 9,42% загального обсягу 10 класу заборгованості юридичних осіб та 5 класу заборгованості фізичних осіб, що свідчить про наявність потенційно проблемної заборгованості.

На покриття збитків від зменшення корисності активів Банк формує резерви. Клієнтський кредитний портфель покривається сформованими резервами більше ніж на 11%, прострочена заборгованість – майже у 19 разів. Разом з тим, зважаючи на ризики, які приймає Банк (концентрацію клієнтського кредитного портфеля за основними позичальниками – заборгованістю 20 найбільших позичальників сформовано більше 80% портфеля та строковість користування кредитними коштами – довгострокові кредити формують понад 4/5 портфеля), його обсяг може виявитися недостатнім для покриття ймовірних втрат. Високий рівень капіталізації та висока ефективність діяльності нівелюють чутливість Банку до ризиків.

Активи та пасиви ПАТ «АСВІО БАНК» збалансовані за строками до погашення. Разом з тим, концентрація ресурсної бази за основними кредиторами на тлі схильності Банку до кредитного ризику підвищує чутливість до ризику ліквідності.

Обсяг операцій з пов'язаними сторонами вагомий – формують майже третину зобов'язань та 46,5% клієнтського кредитного портфеля (або 38% активів).

Якість активів ПАТ «АСВІО БАНК» добра, проте ймовірність їх різкого погіршення, зважаючи на ризики, які приймає Банк, залишається високою.

Фінансовий результат Банку протягом аналізованого періоду мав позитивне значення. На ефективність діяльності у 2014 році чинили тиск валютно-курсові коливання. Підвищення ефективності діяльності у минулому році насамперед зумовлено нарощенням обсягу чистого процентного доходу внаслідок суттєвого збільшення обсягу власних коштів та, відповідно, підпроцентних активів. Окремо слід відзначити приріст обсягу чистого комісійного доходу та позитивний результат від торгівлі іноземною валютою. Нарощення обсягу чистого операційного доходу від основної діяльності забезпечило можливість суттєво наростити резерви під активні операції (більше ніж на 75%). Ситуація з чистим операційним доходом у I кварталі поточного року була аналогічною минулорічній. Ефективність діяльності висока.

Банк має суттєвий запас міцності за переважною більшістю економічних нормативів НБУ. Ризик порушення регуляторних вимог, що могло б мати негативні наслідки для діяльності установи, є несуттєвим. Разом з тим, враховуючи збереження складної економічної ситуації та часті зміни вимог банківського законодавства, контроль за ризиками й надалі залишатиметься актуальним для Банку.

ПАТ «АСВІО БАНК» притаманні спільні ризики для банківської системи. Разом з тим, уразливість банківської установи до окремих ризиків розцінюється на індивідуальній основі, виходячи із моделі внутрішньої організації, активності Банку на окремих ринках, управління активними та пасивними операціями, а також якості вкладень і стабільності пасивної бази. Наразі Банк має підвищену чутливість до кредитного ризику та ризику ліквідності, чутливість до інших індивідуальних ризиків є помірною або низькою.

У зв'язку зі змінами в регулятивній базі НБУ, в Банку має місце порушення нормативу максимального кредитного ризику за операціями з пов'язаними з

банком особами. ПАТ «АСВІО БАНК» співпрацює з НБУ згідно з укладеним «Планом заходів щодо приведення діяльності у відповідність до вимог законодавства та нормативно-правових актів НБУ щодо операцій з пов'язаними з банком особами на 2017–2019 рр.». Наразі Банк дотримується зобов'язань, взятих на себе згідно з Планом заходів та здійснює діяльність у його межах.

Стратегія розвитку ПАТ «АСВІО БАНК» передбачає розширення спектру, збільшення обсягів та покращення якості послуг, що надаються клієнтам, залучення нових клієнтів та підвищення якості активів.

Основними стратегічними установками Банку є: ефективне зростання обсягів бізнесу, поширення його частки у банківському секторі України; неухильне дотримання балансу залучених коштів і активів; здійснення конкурентоздатної цінової політики, що забезпечує високу доходність для Банку та привабливість для клієнтів; подальше залучення корпоративних VIP-клієнтів; мінімізація частки проблемних активів банку; підвищення продуктивності праці та ефективне використання основної компетенції Банку, в тому числі високого рівня менеджменту.

Серед пріоритетних напрямів розвитку продуктового ряду: вдосконалення існуючих кредитних продуктів та розробка нових; грошові перекази; операції з банківськими металами в злитках, продаж інвестиційних та ювілейних монет; операції з дорожніми чеками; надання клієнтам небанківських послуг, зокрема, послуг з укладання договорів страхування, на підставі діючих договорів банку (договорів доручення, агентських угод) з провайдерами таких послуг – страховими компаніями; надання консультаційних та інших супутніх сервісних послуг для VIP-клієнтів.

Переорієнтації Банку на окремі сегменти не передбачено. Основними критеріями клієнтського сегменту залишаться: приватні підприємства у формі товариств – резиденти України, що працюють в м. Києві та Київській області. За галузями пріоритетними будуть: будівництво, переробна та харчова галузі, а також супутні галузі з надання юридичних, маркетингових, ріелтерських та фінансових послуг. У корпоративному бізнесі перевага надаватиметься малим та середнім суб'єктам господарювання; в індивідуальному бізнесі акцент ставитиметься на обслуговуванні власників, керівників та працівників суб'єктів господарювання – клієнтів банку.

Висновок

За результатами аналізу кредитний рейтинг ПАТ «АСВІО БАНК» підтверджено на рівні uaA+, прогноз «стабільний».

Голова рейтингового комітету

М. Б. Проценко

**Начальник відділу рейтингів банківських
установ**

Г. П. Винник

Додатки

Дані балансу ПАТ «АСВІО БАНК», млн. грн.

Показник	01.01.13	01.01.14	01.01.15	01.01.16	01.04.16	01.07.16	01.10.16	01.01.17	01.04.17
Активи									
Готівкові кошти, банківські метали та залишки в НБУ	4,66	8,05	19,63	16,91	49,98	53,15	61,59	54,80	62,72
Казначейські та інші цінні папери (НБУ)	0,00	0,00	0,00	141,00	73,00	212,00	53,00	102,00	147,00
Кошти в інших банках	118,51	89,13	12,25	35,74	41,46	15,64	21,87	36,84	20,11
Кредити клієнтам	351,66	406,28	429,39	608,86	699,31	797,71	864,92	829,30	755,03
Цінні папери	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Довгострокові вкладення	12,07	8,23	4,65	6,84	7,84	11,64	12,88	14,05	14,22
Нараховані доходи	1,92	1,34	1,76	6,02	11,48	12,58	15,47	11,12	10,70
Резерви	-40,70	-39,88	-45,05	-45,73	-52,57	-60,98	-75,29	-80,35	-84,95
Інші активи	0,93	1,42	1,52	2,33	2,53	5,74	2,34	6,21	11,10
Разом активів	449,06	474,57	424,15	771,98	833,04	1047,48	956,78	973,96	935,92
Зобов'язання									
Заборгованість перед НБУ	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Кошти банків	88,82	78,05	0,00	0,00	13,63	0,00	0,00	0,00	0,00
Кошти бюджету та позабюджетних фондів	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,87	0,00	0,00	0,00
Кошти суб'єктів господарювання	59,20	62,26	106,21	329,50	290,25	352,60	229,64	257,26	321,55
Кошти фізичних осіб	173,47	204,27	182,85	284,61	366,76	346,37	383,87	361,61	253,33
Кредити, що отримані від міжнародних та інших фінансових організацій	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Боргові цінні папери	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Субординований борг	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Нараховані витрати	0,84	1,30	1,01	4,69	6,68	5,46	5,45	2,01	3,21
Інші зобов'язання	0,92	0,96	4,74	4,99	7,19	13,28	7,57	15,19	13,91
Разом зобов'язань	323,25	346,84	294,81	623,79	684,51	718,59	626,53	636,07	592,00
Власний капітал									
Сплачений статутний капітал	104,00	104,00	104,00	120,00	120,00	300,00	300,00	300,00	300,00
Загальні резерви, емісійні різниці та інші фонди банку	20,10	20,18	20,28	20,36	20,36	20,48	20,48	20,33	20,33
Результат минулих років	0,00	1,63	3,44	5,45	7,89	7,77	7,77	7,77	17,78
Результати переоцінки	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Фінансовий результат поточного року	1,72	1,91	1,62	2,37	0,28	0,64	2,00	9,79	5,81
Разом власного капіталу	125,82	127,72	129,34	148,18	148,53	328,89	330,25	337,89	343,92

Дані звіту про фінансові результати ПАТ «АСВІО БАНК», млн. грн.

Показник	01.01.13	01.01.14	01.01.15	01.01.16	01.04.16	01.07.16	01.10.16	01.01.17	01.04.17
Доходи									
Процентні доходи	70,44	68,39	65,95	92,80	35,50	75,75	120,50	163,46	43,21
Комісійні доходи	1,17	0,78	1,04	3,05	1,26	3,60	6,84	11,15	3,88
Результат від торговельних операцій	0,27	0,56	-1,89	-4,47	0,11	0,26	0,61	1,79	0,55
Інші операційні доходи	0,04	0,16	0,54	0,26	1,07	1,16	1,16	1,19	0,00
Інші доходи	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Повернення списаних активів	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Всього доходи	71,91	69,90	65,65	91,65	37,94	80,78	129,11	177,59	47,64
Витрати									
Процентні витрати	40,19	40,80	36,42	57,96	22,68	44,34	65,67	83,63	16,07
Комісійні витрати	0,17	0,16	0,18	0,17	0,08	0,51	1,08	1,62	0,60
Інші операційні витрати	1,74	6,34	6,47	4,70	1,42	3,00	5,11	7,80	3,22
Загальні адміністративні витрати	8,95	11,48	13,41	27,40	7,50	16,91	25,86	38,85	11,05
Відрахування в резерви	18,43	8,98	7,23	-1,50	5,98	14,96	28,77	33,53	9,81
Податок на прибуток	0,71	0,22	0,32	0,54	0,00	0,42	0,62	2,37	1,07
Всього витрати	70,19	67,99	64,03	89,27	37,66	80,14	127,11	167,80	41,83
Фінансовий результат	1,72	1,91	1,62	2,37	0,28	0,64	2,00	9,79	5,81