

Рейтинговий звіт ASVI 001-009 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:	22.11.2016 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 2014–2015 рр. та I–III квартали 2016 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.
Рівень кредитного рейтингу:	uaBBB	uaBBB	uaBBB	uaA-	uaA+
Прогноз:	в розвитку	стабільний	стабільний	стабільний	стабільний
Рейтингова дія:	визначення	підтвердження зі зміною прогнозу	підтвердження	підвищення	підвищення

Рівень кредитного рейтингу ПАТ «АСВІО БАНК» підтримується:

- високими показниками капіталізації;
- низькою питомаю вагою простроченої заборгованості у клієнтському кредитному портфелі;
- прийнятною валютною структурою клієнтського кредитного портфеля та ресурсної бази;
- прийнятною структурою забезпечення клієнтського кредитного портфеля;
- суттєвим обсягом коштів, залучених від пов'язаних осіб;
- високими показниками ефективності діяльності;
- відкритістю та прозорістю.

Рівень кредитного рейтингу ПАТ «АСВІО БАНК» обмежується:

- слабкими ринковими позиціями банківської установи;
- концентрацією клієнтського кредитного портфеля за основними позичальниками, що може негативно вплинути на ліквідність та капітал;
- концентрацією ресурсної бази за основними кредиторами, що обмежує фінансову гнучкість банку;
- 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	01.04.15	01.07.15	01.10.15	01.01.16	01.04.16	01.07.16	01.10.16
Активи, млн. грн.	449,06	474,57	424,15	492,70	608,60	633,09	771,98	833,04	1047,48	956,78
Кредитно-інвестиційний портфель, скоригований на суму резервів, млн. грн.	371,03	398,90	389,71	443,46	567,70	575,22	714,94	750,10	966,27	866,30
Кошти клієнтів, млн. грн.	232,67	266,53	289,06	354,81	470,61	474,83	614,11	657,01	699,85	613,51
Власний капітал, млн. грн.	125,82	127,72	129,34	129,76	130,49	147,09	148,18	148,53	328,89	330,25
Доходи, млн. грн.	71,91	69,90	65,65	15,84	38,26	65,55	91,65	37,94	80,78	129,11
Витрати, млн. грн.	70,19	67,99	64,03	15,42	37,12	63,80	89,27	37,66	80,14	127,11
Чистий операційний дохід, млн. грн.	29,80	22,59	22,58	4,74	13,03	22,02	28,82	13,76	32,93	57,25
Прибуток до сплати податку, млн. грн.	2,43	2,13	1,94	0,63	1,44	2,60	2,92	0,28	1,06	2,62
Чистий прибуток, млн. грн.	1,72 ²	1,91 ³	1,62 ⁴	0,43	1,14	1,75	2,37 ⁵	0,28	0,64	2,00
Доходність активів (ROA)*,%	0,38	0,40	0,38	-	-	-	0,31	-	-	-
Доходність капіталу (ROE)*,%	1,37	1,49	1,25	-	-	-	1,60	-	-	-

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 (25,14 млн. грн.)

⁵ фінансовий результат за МСФЗ, підтверджений аудиторським висновком, становив 2,44 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 останнього півріччя регіональна мережа поповнилася 8 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 минулому 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 поточному 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. Впродовж аналізованого періоду структура акціонерів зазнала змін. 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 протягом останнього року 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. За підсумками 2014 року портфель клієнтських коштів скоротився більше ніж на 4% (приріст коштів суб'єктів господарювання та відтік коштів приватних осіб перевищили 63% та 25% відповідно). Натомість, у минулому році обсяг коштів клієнтів майже подвоївся (приріст коштів юридичних та фізичних осіб перевищив 207% та 36% відповідно). За підсумками I–III кварталів поточного року обсяг портфеля майже не змінився – скорочення становило 2,2%.

Клієнтський портфель здебільшого сформовано коштами на депозитних рахунках приватних осіб. Незважаючи на останнє, актуальною залишається концентрація депозитного портфеля за основними вкладниками. Валютна структура клієнтських коштів (коштами в іноземній валюті сформовано менше 30% портфеля) знижує ризик збільшення боргового навантаження на Банк в умовах валютно-курскових коливань. Довгостроковими та короткостроковими коштами портфель сформовано навпіл, що дозволяє повною мірою задовольняти вимоги позичальників щодо термінів користування кредитними коштами – відкривати довгострокові кредитні лінії.

Якість ресурсної бази ПАТ «АСВІО БАНК» задовільна. Концентрація зобов'язань за основними кредиторами та депозитного портфеля за основними вкладниками обмежує фінансову гнучкість Банку. Окремо слід зазначити, що певною мірою концентрація депозитного портфеля зумовлена депозитами, що виступають забезпеченням зобов'язань за кредитами, нівелюючи чутливість Банку до кредитного ризику.

Основними складовими активів Банку є клієнтський кредитний портфель та високоліквідні активи. Понад 40% останніх сформовано ощадними депозитними сертифікатами 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 цільовим призначенням – кредити у поточну діяльність. Іпотечні кредити, обсяг яких незначний, надано виключно корпоративним позичальникам. Валютна структура клієнтського портфеля (кредитами, наданими у ВКВ, сформовано менше 20% його обсягу) нівелює чутливість Банку до валютного ризику.

Актуальною для Банку протягом аналізованого періоду є висока концентрація клієнтського кредитного портфеля за основними позичальниками та галузева концентрація (серед числа найбільших позичальників – підприємства, що здійснюють операції з нерухомістю та підприємства сфери будівництва). З метою нівелювання кредитних ризиків зобов'язання за кредитами окремих позичальників частково та/або повністю забезпечено майновими правами на грошові кошти. Разом

з тим, кредити окремих позичальників із числа найбільших є бланковими, що підвищує чутливість до кредитного ризику.

Якість клієнтського кредитного портфеля добра, що зумовлено розумінням бізнесу клієнтів (їх потреб і можливостей, ринкових позицій) та індивідуальним підходом під час прийняття рішень щодо активних операцій колегіальними органами. Частка простроченої заборгованості станом на початок IV кварталу поточного року складала 0,59%, проти 0,9% заборгованості V категорії якості. Разом з тим, заборгованість, яка належить до IV категорії якості, формувала 3,66% портфеля, що свідчить про наявність потенційно проблемної заборгованості.

З метою нівелювання кредитних ризиків Банк формує резерви для відшкодування можливих втрат від активних операцій. Серед забезпечення зобов'язань за кредитами переважають нерухоме майно та майнові права на грошові кошти. Сума фактично сформованого резерву відповідає розрахунковому значенню. Разом з тим, зважаючи на ризики, які приймає Банк (концентрацію клієнтського кредитного портфеля за основними позичальниками – заборгованістю 20 найбільших позичальників сформовано більше 80% портфеля, строковість користування кредитними коштами – довгострокові кредити формують понад 83% портфеля та галузеву орієнтованість кредитного портфеля корпоративних клієнтів – близько 55% портфеля сформовано кредитами, наданими підприємствам, що здійснюють операції з нерухомістю та підприємствам сфери будівництва), його обсяг може виявитися недостатнім для покриття ймовірних втрат. Окремо слід зауважити, що серед числа найбільших позичальників – юридичні особи, кредити яким надано без забезпечення (майже 11% кредитного портфеля). Високий рівень капіталізації нівелює чутливість Банку до ризиків.

Активи та пасиви ПАТ «АСВІО БАНК» не збалансовані за строками до погашення належним чином, проте позитивне значення невідповідності строком до 1 року перевищує 10%. Разом з тим, концентрація ресурсної бази за основними кредиторами на тлі схильності Банку до кредитного ризику підвищує чутливість до ризику ліквідності. Структура забезпечення активних операцій (строки повернення депозитів, що виступають забезпеченням зобов'язань за кредитами, відповідають строкам погашення заборгованості за кредитами) дещо пом'якшує ситуацію.

Операції з пов'язаними сторонами здебільшого носять ресурсний характер.

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 протягом 2014–2015 років чинили тиск валютно-курсів коливання. У поточному році ПАТ «АСВІО БАНК» генерує позитивний грошовий потік як по процентних активах, так і від комісійно-торгівельної діяльності, що покриває операційні витрати і резервування активних операцій. За підсумками 9 місяців поточного року обсяг резервів під активні операції зріс більше ніж на 64%.

Банк має суттєвий запас міцності за всіма економічними нормативами 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.

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

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.

У перспективі передбачаються наступні напрями 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» підвищено до рівня uaA+, прогноз «стабільний».

Голова рейтингового комітету

О.В. Шубіна

Начальник відділу рейтингів банківських установ

Г.П. Винник

Додатки

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

Показник	01.01.12	01.01.13	01.01.14	01.01.15	01.04.15	01.07.15	01.10.15	01.01.16	01.04.16	01.07.16	01.10.16
Активи											
Готівкові кошти, банківські метали та залишки в НБУ	17,82	4,66	8,05	19,63	21,82	18,47	30,54	16,91	49,98	53,15	61,59
Казначейські та інші цінні папери (НБУ)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	13,00	33,00	141,00	73,00	212,00	53,00
Кошти в інших банках	78,39	118,51	89,13	12,25	31,38	21,23	25,62	35,74	41,46	15,64	21,87
Кредити клієнтам	366,08	351,66	406,28	429,39	469,49	583,27	567,32	608,86	699,31	797,71	864,92
Цінні папери	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Довгострокові вкладення	11,75	12,07	8,23	4,65	4,42	4,36	6,06	6,84	7,84	11,64	12,88
Нараховані доходи	4,58	1,92	1,34	1,76	7,68	10,37	13,07	6,02	11,48	12,58	15,47
Резерви	-25,24	-40,70	-39,88	-45,05	-44,40	-44,10	-44,79	-45,73	-52,57	-60,98	-75,29
Інші активи	0,15	0,93	1,42	1,52	2,32	2,00	2,27	2,33	2,53	5,74	2,34
Разом активів	453,51	449,06	474,57	424,15	492,70	608,60	633,09	771,98	833,04	1047,48	956,78
Зобов'язання											
Заборгованість перед НБУ	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Кошти банків	31,73	88,82	78,05	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	13,63	0,00	0,00
Кошти бюджету та позабюджетних фондів	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,87	0,00
Кошти суб'єктів господарювання	86,16	59,20	62,26	106,21	134,01	189,05	213,92	329,50	290,25	352,60	229,64
Кошти фізичних осіб	207,78	173,47	204,27	182,85	220,80	281,57	260,91	284,61	366,76	346,37	383,87
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	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	0,00	0,00
Субординований борг	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Нараховані витрати	2,81	0,84	1,30	1,01	2,94	3,29	4,70	4,69	6,68	5,46	5,45
Інші зобов'язання	0,93	0,92	0,96	4,74	5,19	4,21	6,46	4,99	7,19	13,28	7,57
Разом зобов'язань	329,42	323,25	346,84	294,81	362,94	478,11	486,00	623,79	684,51	718,59	626,53
Власний капітал											
Сплачений статутний капітал	104,00	104,00	104,00	104,00	104,00	104,00	120,00	120,00	120,00	300,00	300,00
Загальні резерви, емісійні різниці та інші фонди банку	18,75	20,10	20,18	20,28	20,28	20,36	20,36	20,36	20,36	20,48	20,48
Результат минулих років	0,00	0,00	1,63	3,44	5,06	4,99	4,99	5,45	7,89	7,77	7,77
Результати переоцінки	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Фінансовий результат поточного року	1,34	1,72	1,91	1,62	0,43	1,14	1,75	2,37	0,28	0,64	2,00
Разом власного капіталу	124,10	125,82	127,72	129,34	129,76	130,49	147,09	148,18	148,53	328,89	330,25

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

Показник	01.01.12	01.01.13	01.01.14	01.01.15	01.04.15	01.07.15	01.10.15	01.01.16	01.04.16	01.07.16	01.10.16
Доходи											
Процентні доходи	76,31	70,44	68,39	65,95	18,37	39,43	65,49	92,80	35,50	75,75	120,50
Комісійні доходи	1,02	1,17	0,78	1,04	0,47	1,17	1,95	3,05	1,26	3,60	6,84
Результат від торговельних операцій	-0,21	0,27	0,56	-1,89	-3,04	-2,44	-2,16	-4,47	0,11	0,26	0,61
Інші операційні доходи	0,01	0,04	0,16	0,54	0,04	0,10	0,26	0,26	1,07	1,16	1,16
Інші доходи	0,00	0,00	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	0,00	0,00
Всього доходи	77,13	71,91	69,90	65,65	15,84	38,26	65,55	91,65	37,94	80,78	129,11
Витрати											
Процентні витрати	47,98	40,19	40,80	36,42	9,98	22,92	40,00	57,96	22,68	44,34	65,67
Комісійні витрати	0,11	0,17	0,16	0,18	0,04	0,08	0,11	0,17	0,08	0,51	1,08
Інші операційні витрати	2,00	1,74	6,34	6,47	1,08	2,23	3,41	4,70	1,42	3,00	5,11
Загальні адміністративні витрати	8,40	8,95	11,48	13,41	5,12	12,01	18,73	27,40	7,50	16,91	25,86
Відрахування в резерви	16,94	18,43	8,98	7,23	-1,01	-0,42	0,70	-1,50	5,98	14,96	28,77
Податок на прибуток	0,35	0,71	0,22	0,32	0,20	0,30	0,85	0,54	0,00	0,42	0,62
Всього витрати	75,79	70,19	67,99	64,03	15,42	37,12	63,80	89,27	37,66	80,14	127,11
Фінансовий результат	1,34	1,72	1,91	1,62	0,43	1,14	1,75	2,37	0,28	0,64	2,00