

Рейтинговий звіт ASVI 001-007 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:	04.12.2015 р.
Кредитний рейтинг:	uaBBB
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 2013–2014 рр. та I–III квартали 2015 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 uaBBB характеризується ДОСТАТНЬОЮ кредитоспроможністю порівняно з іншими українськими позичальниками або борговими інструментами. Рівень кредитоспроможності залежить від впливу несприятливих комерційних, фінансових та економічних умов.

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.
Рівень кредитного рейтингу:	uaBBB	uaBBB	uaBBB
Прогноз:	в розвитку	стабільний	стабільний
Рейтингова дія:	визначення	підтвердження зі зміною прогнозу	підтвердження

Рівень кредитного рейтингу ПАТ «АСВІО БАНК» підтримується:

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

Рівень кредитного рейтингу ПАТ «АСВІО БАНК» обмежується:

- слабкими ринковими позиціями банківської установи та низькою диверсифікацією джерел доходів;
- концентрацією клієнтського кредитного портфеля за основними позичальниками та кредитного портфеля корпоративних клієнтів за видами економічної діяльності, що може негативно вплинути на ліквідність та капітал;
- концентрацією ресурсної бази за основними кредиторами, що обмежує фінансову гнучкість банку;
- значним обсягом загальних адміністративних витрат відносно валових доходів та низькою ефективністю діяльності;
- 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	01.01.10	01.01.11	01.01.12	01.01.13	01.01.14	01.01.15	01.04.15	01.07.15	01.10.15
Активи, млн. грн.	198,04	409,96	453,51	449,06	474,57	424,15	492,70	608,60	633,09
Кредитно-інвестиційний портфель, скоригований на суму резервів, млн. грн.	189,66	346,98	393,90	371,03	398,90	389,71	443,46	567,70	575,22
Кошти клієнтів, млн. грн.	121,37	275,78	293,94	232,67	266,53	289,06	354,81	470,61	474,83
Власний капітал, млн. грн.	76,38	122,75	124,10	125,82	127,72	129,34	129,76	130,49	147,09
Доходи, млн. грн.	11,29	53,42	77,13	71,91	69,90	65,65	15,84	38,26	65,55
Витрати, млн. грн.	9,00	51,05	75,79	70,19	67,99	64,03	15,42	37,12	63,80
Чистий операційний дохід, млн. грн.	8,27	16,88	27,04	29,80	22,59	22,58	4,74	13,03	22,02
Прибуток до сплати податку, млн. грн.	2,79	3,83	1,70	2,43	2,13	1,94	0,63	1,44	2,60
Чистий прибуток, млн. грн.	2,30	2,37	1,34 ²	1,72 ³	1,91 ⁴	1,62 ⁵	0,43	1,14	1,75
Доходність активів (ROA) [*] , %	1,16	0,58	0,30	0,38	0,40	0,38	-	-	-
Доходність капіталу (ROE) [*] , %	3,01	1,93	1,08	1,37	1,49	1,25	-	-	-

¹ за даними #02- файлу

² фінансовий результат за МСФЗ, підтверджений аудиторським висновком, становив 9,03 млн. грн.

³ фінансовий результат за МСФЗ, підтверджений аудиторським висновком, становив 15,5 млн. грн.

⁴ фінансовий результат за МСФЗ, підтверджений аудиторським висновком, становив 0,43 млн. грн.

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

За розміром чистих активів станом на 1 жовтня 2015 року Банк посідає 79 місце серед 123 платоспроможних фінансових установ та належить до IV групи банків.

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.

Обслуговування клієнтів здійснюється в Головному офісі та відділенні в м. Києві. Крім того, у м. Києві розташоване представництво Банку.

Перелік послуг, які надає Банк поступово розширюється. В поточному 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. Найближчим часом Банк почне виконувати операції з БПК. Наразі Банк є афілійованим членом МПС MasterCard Worldwide

Акціонерами банку є фізичні та юридичні особи, у т. ч. нерезиденти. В поточному році структура акціонерів зазнала змін. Істотну участь у статутному капіталі Банку мають три фізичні особи-резиденти України. Загалом вони володіють 90,7998% акцій. Одночасно один із власників істотної участі здійснює стратегічне управління банківською установою.

Активні операції фіндуються клієнтськими коштами та власним капіталом. Якість останнього – добра, основними складовими його є статутний капітал та резервні фонди. Показники капіталізації високі, що нівелює чутливість Банку до ризиків та забезпечує можливість подальшого розвитку. На виконання закону України «Про банки і банківську діяльність» Загальними зборами акціонерів, що відбулися 21 квітня поточного року, було прийнято рішення про збільшення статутного капіталу на 16 млн. грн. Зазначена сума обліковується як внески за незареєстрованим статутним капіталом.

Зобов'язання Банку сформовано коштами клієнтів. Незважаючи на тривалий період функціонування Банку, клієнтська база залишається незначною, зумовлюючи коливання обсягу клієнтських коштів та концентрацію за основними кредиторами. Клієнтський портфель здебільшого сформовано коштами на депозитних рахунках приватних осіб. Незважаючи на останнє, актуальною залишається концентрація депозитного портфеля за основними вкладниками. Кошти залучено переважно на довгостроковій основі, що дозволяє повною мірою задовольняти вимоги

позичальників щодо термінів користування кредитними коштами – відкривати довгострокові кредитні лінії та надавати кошти, уникаючи від’ємних розривів за строками до погашення. Валютна структура клієнтських коштів (коштами в іноземній валюті сформовано близько 20% портфеля) знижує ризик збільшення боргового навантаження на Банк в умовах девальвації гривні.

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. В II кварталі поточного року Банк інвестував кошти в ошадні депозитні сертифікати НБУ. Зазначене зумовило збільшення обсягу високоліквідних активів майже удвічі. 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 14% його обсягу) нівелює чутливість Банку до валютного ризику. Актуальною для Банку протягом аналізованого періоду є висока концентрація клієнтського кредитного портфеля за основними позичальниками. Крім того, наявні концентрації за окремими позичальниками (сума заборгованості перевищує чверть капіталу І рівня), а також галузева концентрація (серед числа найбільших позичальників – підприємства, що здійснюють операції з нерухомістю та підприємства сфери будівництва). З метою нівелювання кредитних ризиків заборгованість за окремими позичальниками частково забезпечена 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 та 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 0,04%, проти 0,01% заборгованості V категорії якості. Разом з тим, заборгованість, яка належить до IV та III категорій якості формувала 4,95% та 10,73% портфеля відповідно, 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 понад 87% портфеля, строковістю користування кредитними коштами – довгострокові кредити формують 95% портфеля) та галузеву орієнтованість кредитного портфеля корпоративних клієнтів (майже 60% портфеля сформовано кредитами, наданими підприємствам, що здійснюють операції з нерухомістю та підприємствам сфери будівництва), його обсяг може виявитися недостатнім для покриття ймовірних втрат. Високий рівень капіталізації нівелює 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. 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.

Обсяг загальних адміністративних витрат відносно валових доходів за аналізований період поступово зростає, однак за підсумками 2013 та 2014 років залишався на прийнятному рівні. В поточному році ситуація погіршилася. Ефективність діяльності була прийнятною, а фінансовий результат – позитивним. Разом з тим, валютно-курсіві коливання чинили тиск на показник ефективності діяльності. Низька диверсифікація джерел доходів у поточних умовах може негативно позначитись на фінансовому результаті.

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 пруденційними 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 (до 2016 року) 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» підтверджено на рівні uaBBB, 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	01.01.10	01.01.11	01.01.12	01.01.13	01.01.14	01.01.15	01.04.15	01.07.15	01.10.15
Активи									
Готівкові кошти, банківські метали та залишки в НБУ	6,63	17,61	17,82	4,66	8,05	19,63	21,82	18,47	30,54
Казначейські та інші цінні папери (НБУ)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	13,00	33,00
Кошти в інших банках	11,86	51,48	78,39	118,51	89,13	12,25	31,38	21,23	25,62
Кредити клієнтам	181,04	337,23	366,08	351,66	406,28	429,39	469,49	583,27	567,32
Цінні папери	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Довгострокові вкладення	0,29	10,77	11,75	12,07	8,23	4,65	4,42	4,36	6,06
Нараховані доходи	0,02	0,90	4,58	1,92	1,34	1,76	7,68	10,37	13,07
Резерви	-1,90	-8,31	-25,24	-40,70	-39,88	-45,05	-44,40	-44,10	-44,79
Інші активи	0,10	0,27	0,15	0,93	1,42	1,52	2,32	2,00	2,27
Разом активів	198,04	409,96	453,51	449,06	474,57	424,15	492,70	608,60	633,09
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	0,00	9,55	31,73	88,82	78,05	0,00	0,00	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
Кошти суб'єктів господарювання	19,53	119,71	86,16	59,20	62,26	106,21	134,01	189,05	213,92
Кошти фізичних осіб	101,84	156,08	207,78	173,47	204,27	182,85	220,80	281,57	260,91
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	0,08	0,95	2,81	0,84	1,30	1,01	2,94	3,29	4,70
Інші зобов'язання	0,21	0,92	0,93	0,92	0,96	4,74	5,19	4,21	6,46
Разом зобов'язань	121,66	287,21	329,42	323,25	346,84	294,81	362,94	478,11	486,00
Власний капітал									
Сплачений статутний капітал	59,99	104,00	104,00	104,00	104,00	104,00	104,00	104,00	120,00
Загальні резерви, емісійні різниці та інші фонди банку	14,09	14,20	18,75	20,10	20,18	20,28	20,28	20,36	20,36
Результат минулих років	0,00	2,18	0,00	0,00	1,63	3,44	5,06	4,99	4,99
Результати переоцінки	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Фінансовий результат поточного року	2,30	2,37	1,34	1,72	1,91	1,62	0,43	1,14	1,75
Разом власного капіталу	76,38	122,75	124,10	125,82	127,72	129,34	129,76	130,49	147,09

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

Показник	01.01.10	01.01.11	01.01.12	01.01.13	01.01.14	01.01.15	01.04.15	01.07.15	01.10.15
Доходи									
Процентні доходи	10,84	51,79	76,31	70,44	68,39	65,95	18,37	39,43	65,49
Комісійні доходи	0,14	1,61	1,02	1,17	0,78	1,04	0,47	1,17	1,95
Результат від торговельних операцій	0,02	-0,02	-0,21	0,27	0,56	-1,89	-3,04	-2,44	-2,16
Інші операційні доходи	0,19	0,00	0,01	0,04	0,16	0,54	0,04	0,10	0,26
Інші доходи	0,03	0,04	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Повернення списаних активів	0,08	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Всього доходи	11,29	53,42	77,13	71,91	69,90	65,65	15,84	38,26	65,55
Витрати									
Процентні витрати	1,63	35,37	47,98	40,19	40,80	36,42	9,98	22,92	40,00
Комісійні витрати	0,01	0,12	0,11	0,17	0,16	0,18	0,04	0,08	0,11
Інші операційні витрати	1,27	1,01	2,00	1,74	6,34	6,47	1,08	2,23	3,41
Загальні адміністративні витрати	3,84	6,68	8,40	8,95	11,48	13,41	5,12	12,01	18,73
Відрахування в резерви	1,75	6,41	16,94	18,43	8,98	7,23	-1,01	-0,42	0,70
Податок на прибуток	0,49	1,47	0,35	0,71	0,22	0,32	0,20	0,30	0,85
Всього витрати	9,00	51,05	75,79	70,19	67,99	64,03	15,42	37,12	63,80
Фінансовий результат	2,30	2,37	1,34	1,72	1,91	1,62	0,43	1,14	1,75