

**Рейтинговий звіт FLKS 001-010 short
про оновлення кредитного рейтингу та рейтингу надійності
банківських вкладів (депозитів)**

Об'єкт рейтингування	ПАТ «ВіЕс Банк»
Тип рейтингу:	довгостроковий кредитний рейтинг за Національною рейтинговою шкалою
Рейтингова дія	оновлення
Дата визначення:	20.09.2012 р.
Дата оновлення	17.03.2017 р.
Кредитний рейтинг:	uaA+
Прогноз:	в розвитку

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 та рейтингу надійності банківських вкладів (депозитів) агентство «Кредит-Рейтинг» використовувало фінансову звітність ПАТ «ВіЕс Банк» за 2015-2016 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 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.

Прогноз «в розвитку» вказує на підвищену ймовірність зміни рейтингу протягом року.

Рейтинг надійності банківських вкладів (депозитів) «5» – найвища надійність. Банк надійний, мінімально чутливий до впливу несприятливих комерційних, фінансових та економічних факторів. Ймовірність виникнення проблем із своєчасним поверненням вкладу дуже низька.

Рейтингова історія

Історія кредитного рейтингу ПАТ «ВіЕс Банк»

Дата:	20.09.2012 р.	14.03.2013 р.	30.08.2016 р.	17.03.2017 р.
Рівень кредитного рейтингу:	uaA	uaA+	uaA+	uaA+
Прогноз:	стабільний	стабільний	стабільний	в розвитку
Рейтингова дія:	визначення	підвищення	підтвердження	підтвердження зі зміною прогнозу

Історія рейтингу надійності банківських вкладів (депозитів) ПАТ «ВіЕс Банк»

Дата	20.09.2012 р.	17.03.2017 р.
Рівень рейтингу	5	5
Рейтингова дія	визначення	підтвердження

Рівень кредитного рейтингу ПАТ «ВіЕс Банк» підтримується:

- наявністю підтримки основного власника;
- високими показниками ліквідності;
- диверсифікацією клієнтського кредитного портфеля за основними позичальниками;
- диверсифікацією коштів суб'єктів господарювання та кредитного портфеля корпоративних клієнтів за видами економічної діяльності;
- високими показниками ефективності основної діяльності;
- наявністю відносно дешевої ресурсної бази, що дає можливість підтримувати конкурентні позиції на фінансовому ринку.

Рівень кредитного рейтингу ПАТ «ВіЕс Банк» обмежується:

- схильністю банку до валютного та кредитного ризиків, що може негативно вплинути на ліквідність та капіталізацію;
- вагомим обсягом простроченої заборгованості в клієнтському кредитному портфелі;
- 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 «ВіЕс Банк»

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
Активи, млн. грн.	2243,16	2217,63	2646,41	3666,01	3759,53	3716,69	3760,18	3909,28
Кредитно-інвестиційний портфель, скоригований на суму резервів, млн. грн.	1669,82	1713,10	1942,49	2260,30	2012,23	2008,05	1904,80	1930,08
Кошти клієнтів, млн. грн.	795,38	1045,00	761,09	944,11	835,44	912,27	903,45	977,24
Власний капітал, млн. грн.	478,94	539,97	638,21	873,30	858,98	899,66	906,88	899,07
Доходи, млн. грн.	295,75	346,36	346,97	393,69	148,62	254,64	367,28	481,89
Витрати, млн. грн.	229,31	281,20	306,37	295,31	141,10	206,44	311,86	418,29
Чистий операційний дохід, млн. грн.	147,04	192,44	182,09	235,35	107,79	173,29	237,83	303,01
Прибуток до сплати податку, млн. грн.	82,96	79,68	47,56	94,82	55,39	95,93	98,02	84,45
Чистий прибуток, млн. грн.	66,44 ¹	65,16 ²	40,60 ³	98,38 ⁴	7,52	48,20	55,42	63,61
Доходність активів (ROA) [*] , %	2,96	2,94	1,53	2,68	-	-	-	1,63
Доходність капіталу (ROE) [*] , %	13,87	12,07	6,36	11,27	-	-	-	7,07

¹ фінансовий результат, підтверджений аудиторським висновком за МСФЗ – 49,79 млн. грн.

² фінансовий результат, підтверджений аудиторським висновком за МСФЗ – 44,93 млн. грн.

³ фінансовий результат, підтверджений аудиторським висновком за МСФЗ – (4,67 млн. грн.)

⁴ фінансовий результат, підтверджений аудиторським висновком за МСФЗ – 76,53 млн. грн.

^{*}значення на звітну дату

Резюме

Публічне акціонерне товариство «ВіЕс Банк» (далі ПАТ «ВіЕс Банк» або Банк) є правонаступником усіх прав та обов'язків ПАТ «ФОЛЬКСБАНК», перейменованого згідно з рішенням позачергових Загальних зборів акціонерів (Протокол №48 від 11.10.2013 р.). ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ФОЛЬКСБАНК» зареєстровано 10 жовтня 1991 року НБУ за реєстраційним № 25 (до 2 вересня 2008 року – ВАТ «Електрон Банк»). Із квітня 2007 року Банк став частиною групи Volksbank International AG. У 2012 році завершилася угода щодо придбання дочірньої структури Volksbank AG(ÖVAG) ВАТ «Сбербанк Росії». Наприкінці 2013 року логічним завершенням угоди стало перейменування Volksbank International AG у Sberbank Europe AG. Таким чином, Sberbank Europe AG складається з 9 універсальних банків в межах країн Центральної та Східної Європи.

Діяльність Банку ґрунтується на чинному законодавстві та ліцензіях.

Місцезнаходження Банку: 79000, м. Львів, вул. Грабовського, 11.

Банк є універсальною фінансовою установою, що надає якісні банківські продукти та послуги, пропонуючи високу якість обслуговування з використанням банківських технологій у відповідності до стандартів Sberbank Europe AG. Для максимального задоволення потреб клієнтів, ПАТ «ВіЕс Банк» активно працює у сфері міжнародних розрахунків, є лідером в обслуговуванні клієнтів системами «швидкісних» переказів у регіонах своєї присутності, розвиває картковий бізнес. Клієнтська база станом на початок року налічувала майже 61 тис. осіб.

Регіональна мережа Банку, що охоплює 10 областей України й м. Київ, налічує 38 відділень, 15 із яких зосереджено у Львівській, а 8 – у Закарпатській областях. Відділення є повноправними представниками Банку у регіонах, провідниками єдиної банківської стратегії розвитку, засобом своєчасного оперативного обслуговування клієнтів, а також додаткового залучення та ефективного розміщення фінансових ресурсів.

Власний капітал Банку станом на початок поточного року складав 899,07 млн. грн., у т. ч. статутний капітал – 420 млн. грн. Власником 99,923% акцій ПАТ «ВіЕс Банк» є Sberbank Europe AG. Якість власного капіталу ПАТ «ВіЕс Банк» прийнятна, рівень капіталізації високий.

Активні операції фіндуються власними коштами, запозиченнями основного власника та коштами клієнтів. Обсяг останніх за підсумками минулого року майже не змінився. За підсумками 2015 року номінальний та фактичний приріст портфеля клієнтських коштів перевищували 24% та 11% відповідно. При цьому, кошти приватних осіб (скоротилися майже на 22%) заміщалися коштами корпоративних клієнтів (зросли більше ніж на 59%).

Клієнтські кошти здебільшого є короткостроковими, за валютою залучення переважає національна валюта.

Запозичення від основного власника є виключно довгостроковими та у ВКВ.

Ресурсній базі притаманна концентрація за основними кредиторами (зумовлена коштами основного власника), а депозитному портфелю – за основними вкладниками. Натомість кошти корпоративних клієнтів диверсифіковані за видами економічної діяльності.

Якість ресурсної бази ПАТ «ВіЕс Банк» задовільна. Незважаючи на структуру клієнтських коштів за строками користування, можливість отримати ресурсну підтримку від основного власника нівелює чутливість до ризику ліквідності. Суттєвий обсяг валютної складової у ресурсній базі підвищує чутливість Банку до валютно-курскових коливань.

Основними складовими активів Банку є високоліквідні активи та клієнтський кредитний портфель. Обсяг останнього, зважаючи на відновлення в обліку частини раніше списаної безнадійної до повернення заборгованості у 2015 році, суттєво зріс, а якість погіршилася (частка простроченої заборгованості сягнула майже 42%). Обсяг простроченої заборгованості протягом минулого року майже не змінився, проте, зважаючи на скорочення обсягу кредитного портфеля (перевищило 17%), питома вага простроченої заборгованості зросла майже до 46%. При цьому, заборгованість V категорії якості формує більше 48% клієнтського кредитного портфеля. Кредитний портфель покривається сформованими резервами більше ніж на 47%, прострочена заборгованість – у повному обсязі.

Зобов'язаннями за кредитами приватних клієнтів та суб'єктів господарювання клієнтський кредитний портфель сформовано навпіл. За строками користування кредитними коштами переважають короткострокові кредити, за цільовим призначенням – кредити, надані в поточну діяльність. Іпотечні кредити формують близько 29% портфеля та/або майже половину кредитного портфеля фізичних осіб.

Питома вага заборгованості у ВКВ перевищує 64%. При цьому, превалююча більшість позичальників не має джерел надходження валютної виручки.

Обсяг активних операцій на міжбанківському ринку незначний, а коло банків-контрагентів обмежене.

Високоліквідні активи ПАТ «ВіЕс Банк» представлено коштами на НОСТРО рахунках, здебільшого в українських банках, що належать до іноземних банківських груп, та депозитними сертифікатами, емітованими НБУ. Кошти на коррахунку в НБУ підтримуються в обсязі, достатньому для повного та своєчасного обслуговування клієнтів та виконання власних зобов'язань. Невідповідність активів та пасивів за строками до погашення до 1 року має позитивне значення та перевищує 11%. Показники обов'язкових нормативів ліквідності суттєво перевищують значення, що встановлені НБУ, та достатні, щоб нівелювати ризики.

Якість активів ПАТ «ВіЕс Банк» задовільна, проте, зважаючи на суттєвий обсяг валютної складової у клієнтському кредитному портфелі та відсутність валютних надходжень у переважної більшості позичальників, не можна виключати ймовірність їх погіршення в умовах валютно-курскових коливань.

Обсяг загальних адміністративних витрат відносно обсягу валового доходу протягом аналізованого періоду був прийнятним, а ефективність діяльності – високою. Банк формував резерви для відшкодування можливих втрат від активних операцій та мав позитивний фінансовий результат.

ПАТ «ВіЕс Банк» виконує всі економічні нормативи НБУ та має суттєвий запас позитивних відхилень. 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 є актуальним для Банку.

ПАТ «ВіЕс 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 та валютного ризиків. Чутливість до інших індивідуальних ризиків є помірною або низькою.

Рейтинг надійності банківських вкладів (депозитів) ПАТ «ВіЕс Банк» враховує показники капіталізації, структуру та якість ресурсної бази, якість активів та показники ліквідності й ефективності діяльності установи.

Основні показники, що характеризують власну платоспроможність установи, наразі перебувають на задовільному рівні, обсяг ринкового фондування (залучені ресурси, не пов'язані з власниками установи) є значним. На своєчасність повернення депозитних вкладів надалі значно впливатиме політика Банку щодо проведення активних та пасивних операцій, загальний стан фінансового ринку, операційне середовище, правове поле, а також загальна ситуація в економіці. Наразі операційне середовище залишається складним.

Серед основних напрямів стратегічного розвитку Банку – концентрація зусиль на розширенні позицій в межах внутрішнього грошового ринку (переважно у сегменті приватних клієнтів), що супроводжуватиметься вдосконаленням та зміною інструментів та інфраструктури залучення. У розрізі активних операцій увагу буде зацентовано на комплексному обслуговуванні корпоративного сегменту бізнесу.

У поточному році передбачається повернення коштів, що залучалися на умовах субординованого боргу, зменшення обсягу інвестицій у цінні папери за одночасного нарощення кредитного портфеля та покращення його якості, що відбуватиметься як за рахунок надання нових кредитів, так і за рахунок списання безнадійної до повернення заборгованості. Останнє сприятиме покращенню валютної структури кредитного портфеля клієнтів, оскільки питома вага валютної складової має зменшитися на 12 в. п. Нарощення власних коштів передбачається за рахунок прибуткової діяльності фінансової установи. Основний акціонер готовий надати ПАТ «ВіЕс Банк» підтримку у разі необхідності.

Висновок

За результатами аналізу кредитний рейтинг ПАТ «ВіЕс Банк» підтверджено на рівні uaA+, прогноз змінено на «в розвитку».

Рейтинг надійності банківських вкладів (депозитів) ПАТ «ВіЕс Банк» підтверджено на рівні «5».

Голова рейтингового комітету

О. В. Шубіна

Начальник відділу рейтингів банківських установ

Г. П. Винник

Додатки

Дані балансу ПАТ «ВіЕс 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
Активи								
Готівкові кошти, банківські метали та залишки в НБУ	199,94	203,95	103,60	135,27	214,04	196,16	199,06	145,47
Казначейські та інші цінні папери (НБУ)	30,00	110,00	176,00	512,76	259,00	325,00	250,00	500,00
Кошти в інших банках	336,14	157,37	518,07	1003,40	1315,40	1271,49	1429,93	1583,32
Кредити клієнтам	1679,34	1778,74	1826,51	2902,73	3007,21	2837,14	2828,32	2586,76
Цінні папери	0,08	0,05	0,05	0,05	0,05	0,05	0,05	0,05
Довгострокові вкладення	154,51	134,98	196,37	248,07	245,19	243,11	244,77	228,64
Нараховані доходи	22,29	28,83	30,65	75,59	81,97	78,78	80,25	83,49
Резерви	-184,02	-203,65	-219,62	-1263,98	-1375,98	-1252,05	-1290,97	-1259,98
Інші активи	4,88	7,34	14,78	52,12	12,64	16,99	18,79	41,52
Разом активів	2243,16	2217,63	2646,41	3666,01	3759,53	3716,69	3760,18	3909,28
Зобов'язання								
Заборгованість перед НБУ	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Кошти банків	772,96	519,59	1005,98	1475,71	1639,25	1553,15	1600,18	1665,74
Кошти бюджету та позабюджетних фондів	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Кошти суб'єктів господарювання	310,01	395,49	311,87	507,53	369,77	446,63	403,83	521,27
Кошти фізичних осіб	485,38	649,51	449,22	436,57	465,67	465,63	499,62	455,97
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
Боргові цінні папери	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Субординований борг	157,62	78,14	155,07	239,29	261,82	248,27	258,91	271,76
Нараховані витрати	6,67	9,33	14,31	13,94	5,25	4,96	8,37	4,36
Інші зобов'язання	31,58	25,59	71,76	119,67	158,80	98,38	82,40	91,10
Разом зобов'язань	1764,21	1677,66	2008,20	2792,71	2900,56	2817,03	2853,30	3010,21
Власний капітал								
Сплачений статутний капітал	420,00	420,00	420,00	420,00	420,00	420,00	420,00	420,00
Загальні резерви, емісійні різниці та інші фонди банку	71,62	71,62	71,62	77,40	77,40	81,23	81,23	81,23
Результат минулих років	-165,24	-98,62	-33,46	158,32	234,86	231,03	231,03	234,22
Результати переоцінки	86,12	81,81	139,45	119,19	119,19	119,19	119,19	100,02
Фінансовий результат поточного року	66,44	65,16	40,60	98,38	7,52	48,20	55,42	63,61
Разом власного капіталу	478,94	539,97	638,21	873,30	858,98	899,66	906,88	899,07

Дані звіту про фінансові результати ПАТ «ВіЕс 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
Доходи								
Процентні доходи	236,38	257,70	290,45	308,96	102,30	179,85	264,37	349,05
Комісійні доходи	32,38	37,56	43,22	61,91	17,36	35,96	56,36	78,05
Результат від торговельних операцій	0,49	5,25	-31,23	-14,37	26,07	33,01	37,20	41,71
Інші операційні доходи	14,26	29,77	14,61	20,59	2,24	4,50	7,17	9,93
Інші доходи	3,86	3,99	3,29	4,81	0,65	1,31	2,17	3,14
Повернення списаних активів	8,38	12,09	26,64	11,80	0,00	0,00	0,00	0,00
Всього доходи	295,75	346,36	346,97	393,69	148,62	254,64	367,28	481,89
Витрати								
Процентні витрати	87,98	111,92	104,83	99,08	33,06	64,42	96,22	126,96
Комісійні витрати	2,12	2,40	3,85	5,60	1,20	2,42	3,80	5,33
Інші операційні витрати	46,39	23,50	26,28	37,05	5,92	13,19	27,25	43,45
Загальні адміністративні витрати	95,71	97,24	97,28	104,26	25,90	51,51	79,26	115,80
Відрахування в резерви	-19,40	31,60	67,18	52,88	27,14	27,17	62,73	105,91
Податок на прибуток	16,52	14,52	6,96	-3,56	47,87	47,73	42,60	20,84
Всього витрати	229,31	281,20	306,37	295,31	141,10	206,44	311,86	418,29
Фінансовий результат	66,44	65,16	40,60	98,38	7,52	48,20	55,42	63,61