

## Рейтинговий звіт MSTO 001-026 short про оновлення кредитного рейтингу

Об'єкт рейтингування:	АТ «МІСТО БАНК»
Тип рейтингу:	довгостроковий кредитний рейтинг за Національною рейтинговою шкалою
Рейтингова дія:	оновлення
Дата визначення рейтингу:	09.08.2007 р.
Дата оновлення рейтингу:	30.04.2020 р.
Кредитний рейтинг:	<b>uaB</b>
Прогноз рейтингу:	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 та іншу інформацію щодо діяльності АТ «МІСТО БАНК» за 2018–2019 рр., розміщену на сайті НБУ та на сайті АТ «МІСТО БАНК».

Кредитний рейтинг ґрунтується на 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. Дані балансу та звіту про фінансові результати наведено у Додатках до цього рейтингового звіту.

Рейтингове агентство не проводить аудиторської перевірки 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, що аналізуються у звіті, наведені після відповідного округлення. У зв'язку з цим, значення певних показників, які 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 uaB характеризується НИЗЬКОЮ кредитоспроможністю порівняно з іншими українськими позичальниками або борговими інструментами. Дуже висока залежність рівня кредитоспроможності від впливу несприятливих комерційних, фінансових та економічних умов.

Знаки «+» та «-» позначають проміжні категорії (рівні) рейтингу відносно основних категорій (рівнів).

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

## Рейтингова історія

### Історія кредитного рейтингу АТ «МІСТО БАНК»

Дата:	09.08.2007	30.12.2008	07.04.2009	01.04.2010	19.10.2010	28.04.2011
Кредитний рейтинг:	uaBBB	uaBBB	uaBBB-	uaBB	uaBB	uaBBB-
Прогноз кредитного рейтингу:	стабільний	негативний	негативний	негативний	стабільний	стабільний
Рейтингова дія:	визначення	підтвердження зі зміною прогнозу	зниження та внесення у Контрольний список	зниження та виведення з Контрольного списку	підтвердження зі зміною прогнозу	підвищення

  

Дата:	28.04.2012	25.09.2012	22.03.2016	16.08.2016	27.10.2016	16.03.2017
Кредитний рейтинг:	uaBBB-	uaBBB	uaBBB	uaBBB-	uaBBB-	uaBBB-
Прогноз кредитного рейтингу:	стабільний	стабільний	стабільний	негативний	негативний	негативний
Рейтингова дія:	підтвердження	підвищення	підтвердження	зниження та внесення у Контрольний список	підтвердження та виведення з Контрольного списку	підтвердження

  

Дата:	26.09.2017	26.12.2017	30.03.2018	27.09.2018	26.09.2019	30.04.2020
Кредитний рейтинг:	uaBBB-	uaBB	uaBB	uaBB	uaBB	uaB
Прогноз кредитного рейтингу:	негативний	стабільний	стабільний	в розвитку	в розвитку	стабільний
Рейтингова дія:	підтвердження та внесення у Контрольний список	зниження зі зміною прогнозу та виведенням із Контрольного списку	підтвердження	підтвердження зі зміною прогнозу	підтвердження	зниження зі зміною прогнозу

## **Рівень кредитного рейтингу АТ «МІСТО БАНК» обмежується:**

- чутливістю до валютного та кредитного ризиків, що може негативно вплинути на показники ліквідності та капіталізації;
- концентрацією ресурсної бази за основними кредиторами, що обмежує фінансову гнучкість та підвищує чутливість до ризику ліквідності;
- залежністю від міжбанківських запозичень, що підвищує чутливість до ризику ліквідності;
- залежністю від коштів приватних осіб, що підвищує чутливість до негативної, у т. ч. неперевіреної інформації;
- концентрацією кредитного портфеля корпоративних клієнтів за видами економічної діяльності;
- вагомим обсягом неробочих активів, що чинить тиск на обсяг операційного доходу;
- 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

Показник	01.01.16	01.01.17	01.01.18	01.01.19	01.04.19	01.07.19	01.07.19	01.10.20
Активи, млн. грн.	2206,59	1798,58	2024,01	1467,00	1712,19	1868,33	1832,85	1559,03
Кредитно-інвестиційний портфель, скоригований на суму резервів, млн. грн.	1808,24	1410,44	1250,26	395,38	681,13	816,57	760,35	590,89
Кошти клієнтів, млн. грн.	1352,56	1273,02	1291,54	1020,73	938,52	1018,28	1064,30	998,43
Власний капітал, млн. грн.	305,31	198,30	317,49	235,14	228,41	217,25	214,92	242,12
Доходи, млн. грн.	188,46	120,34	413,31	112,63	16,61	42,55	67,87	128,34
Витрати, млн. грн.	209,21	439,07	497,17	195,98	25,25	64,53	91,65	128,45
Чистий операційний дохід, млн. грн.	9,36	-23,63	138,34	-16,35	-24,00	-38,50	-50,82	-71,69
Прибуток до сплати податку, млн. грн.	-27,02	-324,89	-92,65	-85,53	-8,64	-21,98	-23,77	-0,39
Чистий прибуток, млн. грн.	-20,75 <sup>1</sup>	-318,73 <sup>2</sup>	-83,86 <sup>3</sup>	-83,35 <sup>4</sup>	-8,64	-21,98	-23,77	-0,11
Доходність активів <sup>*</sup> , %	-	-	-	-	-	-	-	-
Доходність капіталу <sup>*</sup> , %	-	-	-	-	-	-	-	-

<sup>1</sup> фінансовий результат, підтверджений аудиторським висновком за МСФЗ –(16,84 млн. грн.)

<sup>2</sup> фінансовий результат, підтверджений аудиторським висновком за МСФЗ –(318,73 млн. грн.)

<sup>3</sup> фінансовий результат, підтверджений аудиторським висновком за МСФЗ –(83,86 млн. грн.)

<sup>4</sup> фінансовий результат, підтверджений аудиторським висновком за МСФЗ –(86,04 млн. грн.)

\*значення на звітну дату

## Резюме

АТ «МІСТО БАНК» працює на банківському ринку України з 1993 року. Діяльність Банку ґрунтується на чинному законодавстві та ліцензіях. Місцезнаходження Банку: Україна, 65009, м. Одеса, вул. Фонтанська дорога, 11.

Банк представлено Головним офісом, однією філією та 4 відділеннями, що територіально охоплюють 2 області України й м. Київ. Структурні підрозділи є повноправними представниками Банку в регіонах, провідниками єдиної стратегії розвитку, засобом своєчасного оперативного обслуговування клієнтів, а також додаткового залучення фінансових ресурсів. Банк надає клієнтам сучасні банківські послуги на основі широкого продуктового ряду та стандартизованих процедур.

Істотну участь у статутному капіталі АТ «МІСТО БАНК» мають СП «ЮНІМАКС» (49,9794%) та пан Фурсін Іван Геннадійович (45,8283%). Кінцевим бенефіціаром Банку є громадянин України, пан Фурсін Іван Геннадійович.

Значний обсяг неробочих активів чинив тиск на фінансовий результат та, відповідно, на власні кошти. Власники підтримували Банк шляхом нарощення статутного капіталу. Якість власних коштів АТ «МІСТО БАНК» задовільна, показники достатності капіталу перевищують нормативні значення, встановлені НБУ. Наразі обсяг статутного та регулятивного капіталу відповідає нормативним вимогам НБУ, проте станом на 1 січня 2021 року, обсяг регулятивного капіталу має становити 300 млн. грн. Зважаючи на вагомий обсяг неробочих активів, ймовірність нарощення регулятивного капіталу без залучення зовнішніх джерел є низькою. Зазначене підтверджується наближенням обсягу регулятивного капіталу до гранично встановленого значення (200,63 млн. грн. станом на 01.04.2020 р., проти 208,79 млн. грн. станом на 01.01.2020 р.).

Активні операції фіндуються власними та клієнтськими коштами, а також коштами банків. Станом на початок поточного року міжбанківські запозичення формували понад 15% зобов'язань. Кредити, у т. ч. й за операціями репо, залучалися виключно в національній валюті. Крім того, у I півріччі минулого року Банк залучив кредит рефінансування від регулятора. Загалом коштами комерційних банків та НБУ сформовано майже 23% зобов'язань. Сальдо за міжбанківськими операціями пасивне.

Банк залучав кошти у ВКВ шляхом розміщення ощадних (депозитних) сертифікатів. У IV кварталі 2018 року зобов'язання перед кредиторами Банк виконав у повному обсязі.

У клієнтському портфелі, обсяг якого у 2018 році фактично скоротився на 20%, а в минулому році зріс на 8% превалюють кошти приватних осіб, що підвищує чутливість Банку до негативної, у т. ч. неперевіреної інформації. За строками користування залученими коштами клієнтський портфель переважно є строковим, за типом валют превалюють кошти у ВКВ.

Якість ресурсної бази АТ «МІСТО БАНК» задовільна. Превалювання клієнтських коштів у ВКВ підвищує чутливість Банку до валютно-курсних коливань. Концентрація зобов'язань за основними контрагентами обмежує фінансову гнучкість установи та підвищує чутливість до ризику ліквідності.

Структура активів протягом аналізованого періоду змінювалася. Обсяг клієнтського кредитного портфеля поступово зменшувався, у т. ч. й внаслідок прийняття на баланс майна, що виступало забезпеченням зобов'язань за кредитами. Зважаючи на останнє, значно збільшився обсяг матеріальних запасів. Вартість основних фондів зросла внаслідок прийняття на баланс інвестиційної нерухомості, високоліквідні активи характеризувалися волатильною динамікою.

Питома вага високоліквідних активів у чистих активах станом на початок поточного року перевищувала 16%. Інвестиції в ОВДП, що забезпечують прийнятний рівень доходності за відсутності кредитних ризиків, формували понад 94% активів із високим рівнем ліквідності та/або понад 15% валюти балансу. Разом з тим, ОВДП виступають забезпеченням коштів, залучених на міжбанківському ринку.

У клієнтському кредитному портфелі переважають кредити, надані суб'єктам господарювання, за цільовим використанням – кредити в поточну діяльність. Питома вага валютної складової є суттєвою. Кредитами, наданими у ВКВ, сформовано понад 38% портфеля. Переважна більшість позичальників, чия заборгованість номінована в іноземній валюті, не мають валютних надходжень, що в умовах валютно-курсних коливань є додатковим фактором ризику.

Оскільки Банк кредитує переважно корпоративних клієнтів, характерною рисою є концентрація клієнтського кредитного портфеля за основними позичальниками, що обумовлює залежність Банку від їх фінансового стану та підвищує чутливість до кредитного ризику. В свою чергу, кредитному портфелю корпоративних клієнтів притаманна концентрація за видами економічної діяльності, що підвищує чутливість до галузевого ризику.

Фінансова криза призвела до погіршення платоспроможності окремих позичальників та негативно вплинула на якість активів Банку. Юридична служба Банку на постійній основі проводить роботу щодо примусового стягнення проблемної заборгованості. Кредити окремих позичальників було погашено позичальниками та/або поручителями. Мали місце списання за рахунок резервів, сформованих під безнадійну заборгованість, та переуступка проблемної заборгованості третій особі. Певну суму заборгованості було відшкодовано шляхом реалізації забезпечення та/або прийняття останнього на баланс Банку.

Незважаючи на зазначене, питома вага 10 класу заборгованості юридичних осіб та 5 класу заборгованості фізичних осіб станом на початок поточного року становила 68,53%. Частково кредитний ризик нівелюється покриттям клієнтського кредитного портфеля сформованими резервами на покриття збитків від зменшення корисності активів. Рівень резервування клієнтського кредитного портфеля становив 46%.

Якість активів АТ «МІСТО БАНК» низька. Неробочі активи, з урахуванням основних засобів та проблемної заборгованості за кредитами станом на початок поточного року формували 72,5% валюти балансу. Якість клієнтського кредитного портфеля продовжує погіршуватись. Так, станом на 1 квітня 2020 року питома вага 10 класу заборгованості юридичних осіб та 5 класу заборгованості фізичних осіб зросла до 84%. Зазначене чинитиме тиск на капітал та ліквідність фінансової установи.

Ліквідність АТ «МІСТО БАНК» обмежується концентрацією ресурсної бази за основними контрагентами на тлі залежності Банку від міжбанківських запозичень і коштів приватних осіб та чутливості Банку до ризиків, а також вагомого обсягу неробочих активів. Наразі ліквідність підтримується коштами, залученими від регулятора.

Від'ємне значення від переоцінки та операцій з купівлі-продажу валютних своп-контрактів за підсумками 2018 року на тлі збільшення обсягу неробочих активів зумовило від'ємне значення чистого операційного доходу від основної діяльності. Незважаючи на скорочення обсягу резервів, сформованих на покриття збитків від зменшення корисності активів, Банк отримав збиток.

За підсумками 2019 року Банк отримав від'ємний результат від операцій з купівлі-продажу іноземної валюти та від операцій з купівлі-продажу валютних своп-контрактів. Крім того, тиск на фінансовий результат посилюється за рахунок отримання від'ємного значення чистого процентного доходу. Незважаючи на суттєве скорочення обсягу резервів, сформованих на покриття збитків від зменшення корисності активів, та отримання іншого доходу (переважно повернення раніше списаної безнадійної заборгованості) Банк отримав збиток.

АТ «МІСТО БАНК» дотримувалося економічних нормативів, встановлених НБУ. Разом з тим, доформування резервів під активні операції у III кварталі 2016 року негативно позначилося на капіталізації Банку та призвело до порушення низки нормативів. З метою виправлення ситуації акціонерами та менеджментом Банку вживалися різного роду заходи згідно з Програмою капіталізації на 2016–2018 рр. У I півріччі минулого року Банк порушував норматив максимального розміру кредитного ризику на одного контрагента (Н7) та коефіцієнт покриття ліквідністю (LCR). Вжиття низки заходів, сприяло приведенню останнього до нормативного значення, починаючи з 11 червня 2019 року. Разом з тим, починаючи з листопада минулого року Банк допускав порушення коефіцієнтів покриття ліквідністю за всіма валютами та в іноземній валюті. Вхідження показника Н7 в нормативне значення передбачається до 1 липня 2020 року.

АТ «МІСТО 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, валютного, процентного та ринкового ризиків, а також до ризику ліквідності, чутливість до інших індивідуальних ризиків є помірною або низькою.



Стратегічні цілі Банку на 2020 рік: посилення фінансової стійкості банку, вихід на беззбиткову діяльність та поступове підвищення операційної ефективності з метою реалізації життєздатної бізнес-моделі, оптимізація структури активів, продаж інвестиційної нерухомості, забезпечення збалансованого рівня ліквідності та платоспроможності, збереження та поступове нарощення бази корпоративних та приватних клієнтів, оптимізація бізнес-процесів, інвестування коштів на розроблення та вдосконалення ІТ-систем, впровадження та удосконалення продуктів та послуг, враховуючи потреби клієнтів та тенденції сучасного банківського ринку, покращення системи корпоративного управління.

## **Висновок**

За результатами аналізу кредитний рейтинг АТ «МІСТО БАНК» знижено до рівня «aaB», прогноз змінено на «стабільний».

**Голова рейтингового комітету**

**М. Б. Проценко**

**Начальник відділу рейтингів банківських установ**

**Г. П. Винник**

## **Додатки**

## Дані балансу АТ «МІСТО БАНК», млн. грн.

Показник	01.01.16	01.01.17	01.01.18	01.01.19	01.04.19	01.07.19	01.10.19	01.01.20
<b>Активи</b>								
Готівкові кошти, банківські метали та залишки в НБУ	101,42	156,14	75,24	118,91	9,24	33,48	37,16	6,01
Казначейські та інші цінні папери (НБУ)	25,10	19,91	201,14	87,71	409,50	448,70	396,26	240,51
Кошти в інших банках	107,83	75,17	29,70	17,73	85,60	131,58	111,68	18,39
Кредити клієнтам	1739,55	1449,81	1247,96	545,85	471,19	484,31	484,67	462,86
Цінні папери	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Довгострокові вкладення	123,78	134,26	617,59	725,12	725,11	708,35	707,07	774,55
Нараховані доходи	113,25	230,86	255,53	162,75	163,60	180,12	167,94	170,80
Резерви	-91,82	-326,21	-463,44	-407,37	-379,41	-349,53	-310,16	-299,60
Інші активи	87,47	58,62	60,29	216,30	227,36	231,34	238,23	185,52
<b>Разом активів</b>	<b>2206,59</b>	<b>1798,58</b>	<b>2024,01</b>	<b>1467,00</b>	<b>1712,19</b>	<b>1868,33</b>	<b>1832,85</b>	<b>1559,03</b>
<b>Зобов'язання</b>								
Заборгованість перед НБУ	0,00	0,00	0,00	0,00	12,80	97,60	107,70	103,66
Кошти банків	3,96	21,21	136,73	190,55	429,27	396,24	336,38	198,92
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	512,47	434,69	321,95	197,56	148,62	319,61	413,22	346,14
Кошти фізичних осіб	840,09	838,33	969,59	823,17	789,89	698,67	651,07	652,29
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	191,53	139,69	210,50	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Субординований борг	271,21	107,40	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Нараховані витрати	17,54	18,65	27,26	11,56	18,85	19,59	12,31	9,56
Інші зобов'язання	64,49	40,30	40,48	9,02	84,34	119,37	97,25	6,34
<b>Разом зобов'язань</b>	<b>1901,28</b>	<b>1600,27</b>	<b>1706,53</b>	<b>1231,85</b>	<b>1483,77</b>	<b>1651,08</b>	<b>1617,93</b>	<b>1316,90</b>
<b>Власний капітал</b>								
Сплачений статутний капітал	299,98	500,10	702,10	712,10	712,10	712,10	712,10	712,10
Загальні резерви, емісійні різниці та інші фонди банку	50,97	50,97	50,97	50,97	50,97	50,97	50,97	50,97
Результат минулих років	-92,53	-113,28	-432,01	-519,84	-605,88	-605,88	-605,88	-605,88
Результати переоцінки	67,64	79,25	80,29	75,27	79,87	82,04	81,51	85,05
Фінансовий результат поточного року	-20,75	-318,73	-83,86	-83,35	-8,64	-21,98	-23,77	-0,11
<b>Разом власного капіталу</b>	<b>305,31</b>	<b>198,30</b>	<b>317,49</b>	<b>235,14</b>	<b>228,41</b>	<b>217,25</b>	<b>214,92</b>	<b>242,12</b>

## Дані звіту про фінансові результати АТ «МІСТО БАНК», млн. грн.

Показник	01.01.16	01.01.17	01.01.18	01.01.19	01.04.19	01.07.19	01.10.19	01.01.20
<b>Доходи</b>								
Процентні доходи	280,05	256,79	256,84	167,06	26,20	53,92	81,32	107,40
Комісійні доходи	21,55	20,00	14,07	9,08	2,27	3,94	5,81	7,41
Результат від торговельних операцій	-116,93	-172,84	-103,57	-88,81	-23,06	-29,58	-35,36	-52,80
Інші операційні доходи	2,37	2,32	243,40	18,94	5,29	8,26	9,87	14,15
Інші доходи	0,40	0,41	1,85	1,02	0,08	0,17	0,24	0,50
Повернення списаних активів	1,01	13,67	0,73	5,35	5,82	5,84	5,99	51,69
<b>Всього доходи</b>	<b>188,46</b>	<b>120,34</b>	<b>413,31</b>	<b>112,63</b>	<b>16,61</b>	<b>42,55</b>	<b>67,87</b>	<b>128,34</b>
<b>Витрати</b>								
Процентні витрати	151,27	119,66	110,05	111,42	29,98	67,66	104,56	137,98
Комісійні витрати	1,76	1,69	3,20	1,40	0,26	0,55	0,95	1,17
Інші операційні витрати	24,66	8,56	159,15	9,79	4,46	6,83	6,95	8,70
Загальні адміністративні витрати	58,24	71,06	71,68	77,81	15,34	36,62	51,47	67,81
Відрахування в резерви	-20,44	244,27	161,89	-2,25	-24,79	-47,14	-72,28	-86,93
Податок на прибуток	-6,27	-6,16	-8,79	-2,18	0,00	0,00	0,00	-0,28
<b>Всього витрати</b>	<b>209,21</b>	<b>439,07</b>	<b>497,17</b>	<b>195,98</b>	<b>25,25</b>	<b>64,53</b>	<b>91,65</b>	<b>128,45</b>
<b>Фінансовий результат</b>	<b>-20,75</b>	<b>-318,73</b>	<b>-83,86</b>	<b>-83,35</b>	<b>-8,64</b>	<b>-21,98</b>	<b>-23,77</b>	<b>-0,11</b>