

**Рейтинговий звіт BVZI 002-026 short  
про оновлення кредитного рейтингу та рейтингу надійності  
банківських вкладів (депозитів)**

Об'єкт рейтингування	АТ «БАНК ІНВЕСТИЦІЙ ТА ЗАОЩАДЖЕНЬ»
Тип рейтингу:	довгостроковий кредитний рейтинг за Національною рейтинговою шкалою
Рейтингова дія	оновлення
Дата визначення:	31.01.2008 р.
Дата оновлення:	31.03.2020 р.
Кредитний рейтинг:	<b>uaAA</b>
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 та рейтингу надійності банківських вкладів (депозитів) агентство «Кредит-Рейтинг» використовувало фінансову звітність АТ «БАНК ІНВЕСТИЦІЙ ТА ЗАОЩАДЖЕНЬ» за 2018-2019 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 uaAA характеризується ДУЖЕ ВИСОКОЮ кредитоспроможністю порівняно з іншими українськими позичальниками або борговими інструментами.

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

Рейтинг «4» – висока надійність. Банк достатньо надійний, але більш чутливий до впливу несприятливих комерційних, фінансових та економічних чинників, ніж банк з рейтингом «5». Імовірність виникнення проблем із своєчасним поверненням вкладу невелика.

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

## Рейтингова історія

### Історія кредитного рейтингу АТ «БАНК ІНВЕСТИЦІЙ ТА ЗАОЩАДЖЕНЬ»

Дата	31.01.2008	16.09.2008	30.03.2009	16.03.2010	04.06.2010
Рівень рейтингу	uaBB	uaBB	uaBBB– (попередній)	uaBBB– (попередній)	uaBBB–
Прогноз	стабільний	позитивний	стабільний	стабільний	стабільний
Рейтингова дія	визначення	підтвердження зі зміною прогнозу	підвищення зі зміною прогнозу	підтвердження	підтвердження

Дата	22.04.2011	21.12.2012	30.09.2014	25.03.2016	13.03.2018	31.03.2020
Рівень рейтингу	uaBBB	uaBBB+	uaA–	uaA	uaAA	uaAA
Прогноз	стабільний	стабільний	стабільний	стабільний	стабільний	стабільний
Рейтингова дія	підвищення	підвищення	підвищення	підвищення	підвищення	підтвердження

### Історія рейтингу надійності банківських вкладів (депозитів) АТ «БАНК ІНВЕСТИЦІЙ ТА ЗАОЩАДЖЕНЬ»

Дата	18.11.2011	24.09.2013	25.03.2016	31.03.2020
Рівень рейтингу	4-	4	4+	4+
Рейтингова дія	визначення	підвищення	підвищення	підтвердження

### **Рівень кредитного рейтингу АТ «БАНК ІНВЕСТИЦІЙ ТА ЗАОЩАДЖЕНЬ» підтримується:**

- диверсифікацією ресурсної бази за основними кредиторами;
- консервативною політикою кредитування;
- вагомим обсягом майнових прав на грошові кошти у структурі забезпечення активних операцій;
- диверсифікацією коштів суб'єктів господарювання за видами економічної діяльності;
- диверсифікацією джерел доходів;
- відкритістю та прозорістю.

### **Рівень кредитного рейтингу АТ «БАНК ІНВЕСТИЦІЙ ТА ЗАОЩАДЖЕНЬ» обмежується:**

- концентрацією клієнтського кредитного портфеля за основними позичальниками, що може негативно вплинути на ліквідність та капіталізацію Банку;
- суттєвим обсягом активних операцій з пов'язаними з банком особами;
- концентрацією корпоративного кредитного портфеля за видами економічної 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 АТ «БАНК ІНВЕСТИЦІЙ ТА ЗАОЩАДЖЕНЬ»

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
Активи, млн. грн.	5445,73	4580,48	4342,67	4205,39	4118,14	3808,41	3807,03	3819,16
Кредитно-інвестиційний портфель, скоригований на суму резервів, млн. грн.	5055,86	4334,35	3981,28	3292,55	3381,48	3042,56	2752,34	2817,80
Кошти клієнтів, млн. грн.	4403,88	3419,14	3640,25	3464,47	3405,33	3075,84	3123,41	3058,92
Власний капітал, млн. грн.	544,07	540,98	542,89	543,91	545,15	541,51	550,83	561,09
Доходи, млн. грн.	642,05	610,18	547,64	763,80	196,96	411,22	614,26	850,45
Витрати, млн. грн.	630,60	602,40	538,31	753,52	196,06	404,59	599,49	826,09
Чистий операційний дохід, млн. грн.	154,64	131,87	241,58	249,43	54,21	138,77	209,25	303,81
Прибуток до сплати податку, млн. грн.	14,53	9,05	11,44	12,14	1,24	8,29	18,49	30,11
Чистий прибуток, млн. грн.	11,44 <sup>1</sup>	7,78 <sup>2</sup>	9,33 <sup>3</sup>	10,28 <sup>4</sup>	0,90	6,63	14,77	24,35
Доходність активів (ROA)*,%	0,21	0,17	0,21	0,24	-	-	-	0,64
Доходність капіталу (ROE)*,%	2,10	1,44	1,72	1,89	-	-	-	4,34

<sup>1</sup> фінансовий результат за МСФЗ, підтверджений аудиторським висновком, становив 11,44 млн. грн.

<sup>2</sup> фінансовий результат за МСФЗ, підтверджений аудиторським висновком, становив 7,78 млн. грн.

<sup>3</sup> фінансовий результат за МСФЗ, підтверджений аудиторським висновком, становив 9,33 млн. грн.

<sup>4</sup> фінансовий результат за МСФЗ, підтверджений аудиторським висновком, становив 10,18 млн. грн.

\* значення на звітну дату

## Резюме

АТ «БАНК ІНВЕСТИЦІЙ ТА ЗАОЩАДЖЕНЬ» (далі за текстом – Банк) працює на банківському ринку з 2005 року. Банк має відповідні ліцензії на здійснення банківських операцій. АТ «БАНК ІНВЕСТИЦІЙ ТА ЗАОЩАДЖЕНЬ» знаходиться за адресою: 04119, Україна, м. Київ, вул. Юрія Ілленка, 83-д.

Акціонерами АТ «БАНК ІНВЕСТИЦІЙ ТА ЗАОЩАДЖЕНЬ», склад яких у минулому році зазнав змін, є фізичні та юридичні особи. Істотну участь у статутному капіталі станом на початок поточного року мали 3 фізичні особи.

Обслуговування клієнтів здійснюється в Головному офісі та 40 відділеннях, що територіально охоплюють м. Київ і 18 областей України. Розширення регіональної мережі відбувається з урахуванням потенційної наявності клієнтської бази в регіоні.

АТ «БАНК ІНВЕСТИЦІЙ ТА ЗАОЩАДЖЕНЬ» позиціонує себе на ринку банківських послуг як універсальний банк. Клієнтами Банку є як фізичні особи, так і представники крупного, середнього та малого бізнесу. Розвиток регіональної мережі та впровадження нових продуктів і послуг сприяли нарощенню клієнтської бази.

Активні операції Банку фінансуються власними та клієнтськими коштами. Якість власних коштів АТ «БАНК ІНВЕСТИЦІЙ ТА ЗАОЩАДЖЕНЬ» добра, показники достатності капіталу перевищують нормативні значення, встановлені НБУ. Разом з тим, згідно з результатами оцінки стійкості банку, сформованими НБУ на основі балансу станом на 1 січня 2019 року, наразі Банк виконує план реструктуризації. У минулому році Банк також виконував план реструктуризації.

Зобов'язання перед кредиторами Банк виконує вчасно та у повному обсязі. Наразі ресурсну базу сформовано коштами клієнтів, обсяг яких за підсумками 2018 року фактично (без урахування валютно-курскових коливань) скоротився майже на 4%, за підсумками минулого року – більше ніж на 4%. Скорочення портфеля клієнтських коштів змінювало його структуру за джерелами залучення. Наразі кошти приватних осіб, з урахуванням коштів, залучених шляхом розміщення ощадних (депозитних) сертифікатів, формують близько 45% портфеля та/або менше 37% пасивів. Кошти суб'єктів господарювання диверсифіковані за видами економічної діяльності.

У I півріччі минулого року Банк залучав короткостроковий кредит від НБУ шляхом рефінансування та здійснював запозичення на міжбанківському ринку. Зобов'язання було виконано в установлені угодами терміни.

Залежність Банку від коштів основних кредиторів протягом аналізованого періоду мала тенденцію до зниження. Концентрація депозитного портфеля за основними вкладниками певною мірою зумовлена нівелюванням кредитного та валютного ризиків, адже понад 36% депозитного портфеля клієнтів виступає забезпеченням зобов'язань за кредитами. Валютна структура клієнтського портфеля протягом останнього півріччя дещо покращилася. Наразі незначно переважають кошти в

національній валюті (перевищують 52% обсягу портфеля). Якість ресурсної бази АТ «БАНК ІНВЕСТИЦІЙ ТА ЗАОЩАДЖЕНЬ» задовільна.

Клієнтський кредитний портфель є основною складовою активів. У його структурі переважають кредити, надані суб'єктам господарювання, за цільовим використанням – кредити, надані у поточну діяльність. Наразі корпоративним клієнтам та МСБ Банк пропонує кредити овердрафт, на поповнення обігових коштів та на розвиток бізнесу, а приватним особам – іпотечні та готівкові, у т. ч. бланкові кредити. Протягом минулого року обсяг кредитів, наданих на поточні потреби фізичним особам зріс більше ніж утричі.

Високу чутливість до кредитного та валютного ризиків зумовлює значний обсяг валютних кредитів, наданих позичальникам, що не мають джерел надходжень валютної виручки, та концентрація за основними позичальниками, а також концентрація кредитного портфеля корпоративних клієнтів за видами економічної діяльності. Ситуація ускладнюється вагомим обсягом активних операцій з пов'язаними з банком особами.

Питома вага 10 класу заборгованості юридичних осіб та 5 класу заборгованості фізичних осіб станом на початок поточного року становила 21,18%, проти 1,47% простроченої заборгованості. Клієнтський кредитний портфель покривається сформованими резервами на 13,4%.

Чутливість Банку до кредитного та валютного ризиків певною мірою пом'якшується прийнятною структурою забезпечення (валютні кредити окремих найбільших позичальників забезпечені майновими правами на депозити в однорідній валюті) та формуванням резервів на покриття збитків від зменшення корисності активів. Разом з тим, враховуючи високу концентрацію кредитного портфеля за основними позичальниками, не виключено, що обсяг сформованих резервів може виявитися недостатнім для покриття ймовірних втрат у разі різкого погіршення фінансового стану одного або кількох позичальників. Ефективність діяльності Банку невисока, тож не виключено, що реалізація ризиків чинитиме тиск на капітал.

Портфель цінних паперів сформовано ОВДП й депозитними сертифікатами НБУ.

Високоліквідні активи протягом аналізованого періоду підтримуються в обсязі, необхідному для поточного обслуговування клієнтів та виконання власних поточних зобов'язань. Волатильна динаміка складових високоліквідних активів зумовлювала перегрупування в їх структурі. Станом на початок поточного року основними складовими високоліквідних активів були ОВДП та депозитні сертифікати НБУ, що забезпечують прийнятний рівень доходності, кошти на НОСТРО рахунках, переважно в банках-резидентах, та готівкові кошти.

Показники ліквідності перевищують нормативні значення, встановлені НБУ. Разом з тим, схильність Банку до кредитного та валютного ризиків підвищує чутливість Банку до ризику ліквідності. Ситуація ускладнюється суттєвим обсягом активних операцій з пов'язаними з банком особами.

Якість активів АТ «БАНК ІНВЕСТИЦІЙ ТА ЗАОЩАДЖЕНЬ» задовільна, проте, зважаючи на ризики, які приймає Банк, не виключено її погіршення.

Протягом аналізованого періоду ефективність діяльності була невисокою. Банк формував резерви для покриття збитків від зменшення корисності активів та мав позитивний фінансовий результат.

АТ «БАНК ІНВЕСТИЦІЙ ТА ЗАОЩАДЖЕНЬ» має запас міцності за переважною більшістю економічних нормативів НБУ, проте, враховуючи збереження складної економічної ситуації та часті зміни вимог банківського законодавства, контроль за ризиками є актуальним. АТ «БАНК ІНВЕСТИЦІЙ ТА ЗАОЩАДЖЕНЬ» 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, а також до ризику ліквідності, чутливість до інших індивідуальних ризиків є помірною або низькою.

Актуальним для Банку наразі є порушення нормативу максимального розміру кредитного ризику за операціями з пов'язаними з банком особами. У грудні 2016 року, Правлінням НБУ погоджено План реструктуризації АТ «БАНК ІНВЕСТИЦІЙ ТА ЗАОЩАДЖЕНЬ» на 2016-2018 рр. та План заходів щодо приведення діяльності банку у відповідність до вимог законодавства та нормативно-правових актів НБУ щодо операцій з пов'язаними з банком особами. План реструктуризації АТ «БАНК ІНВЕСТИЦІЙ ТА ЗАОЩАДЖЕНЬ» на 2016-2018 рр. виконано в повному обсязі, План заходів щодо операцій з пов'язаними з банком особами дотримується Банком.

Рейтинг надійності банківських вкладів (депозитів) АТ «БАНК ІНВЕСТИЦІЙ ТА ЗАОЩАДЖЕНЬ» враховує позицію Банку на ринку, показники капіталізації та ліквідності, структуру та якість ресурсної бази, якість активів та показники ефективності діяльності.

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.

Пріоритетом у розвитку Банку на поточний рік є: прибуткова діяльність; диверсифікація джерел отримання доходів; розширення клієнтської бази шляхом залучення нових ринкових клієнтів за рахунок оперативності прийняття рішень та індивідуального підходу (тарифи, ставки), а також запровадження конкурентних банківських продуктів; побудова нової бізнес-моделі активних операцій з метою зменшення кредитного ризику (скорочення обсягу активних операцій з пов'язаними з банком особами та спрямування вільних коштів на кредитування позичальників з доброю кредитною історією та/або під високоліквідну заставу, зниження концентрації кредитного портфеля за основними позичальниками); розвиток інфраструктури та впровадження сучасних високотехнологічних послуг.



## **Висновок**

За результатами аналізу кредитний рейтинг АТ «БАНК ІНВЕСТИЦІЙ ТА ЗАОЩАДЖЕНЬ» підтверджено на рівні uaAA, прогноз «стабільний», рейтинг надійності банківських вкладів (депозитів) АТ «БАНК ІНВЕСТИЦІЙ ТА ЗАОЩАДЖЕНЬ» підтверджено на рівні «4+».

**Голова рейтингового комітету**

**М. Б. Проценко**

**Начальник відділу рейтингів банківських  
установ**

**Г. П. Винник**

## **Додатки**

## Дані балансу АТ «БАНК ІНВЕСТИЦІЙ ТА ЗАОЩАДЖЕНЬ», 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	129,00	145,68	262,67	288,72	291,85	273,98	315,46	252,36
Казначейські та інші цінні папери (НБУ)	0,00	83,00	602,95	275,34	346,72	32,00	199,03	394,91
Кошти в інших банках	273,92	231,29	45,97	263,26	85,29	98,66	369,06	330,98
Кредити клієнтам	5111,69	4236,20	3647,22	3282,56	3339,89	3323,71	2879,09	2751,51
Цінні папери	0,78	0,78	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Довгострокові вкладення	23,90	22,51	30,96	326,91	325,57	352,67	351,72	356,85
Нараховані доходи	62,34	50,00	27,85	44,35	33,91	42,57	47,19	48,72
Резерви	-157,97	-196,07	-306,87	-381,66	-387,74	-405,38	-408,58	-430,07
Інші активи	2,06	7,09	31,92	105,91	82,66	90,21	54,05	113,90
<b>Разом активів</b>	<b>5445,73</b>	<b>4580,48</b>	<b>4342,67</b>	<b>4205,39</b>	<b>4118,14</b>	<b>3808,41</b>	<b>3807,03</b>	<b>3819,16</b>
<b>Зобов'язання</b>								
Заборгованість перед НБУ	0,00	0,00	0,00	0,00	43,00	0,00	0,00	0,00
Кошти банків	0,00	0,01	0,00	0,00	0,00	24,73	0,00	0,00
Кошти бюджету та позабюджетних фондів	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00
Кошти суб'єктів господарювання	2887,65	2218,70	2100,92	1739,01	1654,06	1334,77	1727,32	1679,17
Кошти фізичних осіб	1516,23	1200,44	1539,33	1725,45	1751,27	1741,06	1396,08	1379,75
Кредити, що отримані від міжнародних та інших фінансових організацій	383,64	369,19	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Боргові цінні папери	32,53	116,49	14,81	0,06	0,11	0,37	0,29	0,50
Субординований борг	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Нараховані витрати	33,67	51,94	80,71	59,02	47,84	27,40	22,66	26,23
Інші зобов'язання	47,95	82,73	64,00	137,94	76,72	138,58	109,85	172,42
<b>Разом зобов'язань</b>	<b>4901,66</b>	<b>4039,50</b>	<b>3799,78</b>	<b>3661,48</b>	<b>3573,00</b>	<b>3266,91</b>	<b>3256,20</b>	<b>3258,07</b>
<b>Власний капітал</b>								
Сплачений статутний капітал	500,00	500,00	500,00	500,00	500,00	500,00	500,00	500,00
Загальні резерви, емісійні різниці та інші фонди банку	34,63	33,20	33,59	34,06	34,06	34,56	34,56	34,56
Результат минулих років	-2,01	0,00	0,00	-0,06	10,12	0,00	0,00	0,00
Результати переоцінки	0,00	0,00	-0,04	-0,37	0,07	0,32	1,50	2,17
Фінансовий результат поточного року	11,44	7,78	9,33	10,28	0,90	6,63	14,77	24,35
<b>Разом власного капіталу</b>	<b>544,07</b>	<b>540,98</b>	<b>542,89</b>	<b>543,91</b>	<b>545,15</b>	<b>541,51</b>	<b>550,83</b>	<b>561,09</b>

## Додаток до рейтингового звіту №2

Дані звіту про фінансові результати АТ «БАНК ІНВЕСТИЦІЙ ТА ЗАОЩАДЖЕНЬ», 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	600,50	538,02	418,13	377,28	99,49	200,89	300,96	404,11
Комісійні доходи	36,27	54,99	89,96	319,56	88,83	181,16	279,57	380,73
Результат від торговельних операцій	0,91	16,21	37,02	40,68	1,55	14,19	11,16	35,07
Інші операційні доходи	4,23	0,93	1,02	24,93	7,07	14,83	22,19	29,99
Інші доходи	0,11	0,01	1,48	0,57	0,00	0,13	0,34	0,45
Повернення списаних активів	0,03	0,02	0,04	0,78	0,02	0,03	0,05	0,10
<b>Всього доходи</b>	<b>642,05</b>	<b>610,18</b>	<b>547,64</b>	<b>763,80</b>	<b>196,96</b>	<b>411,22</b>	<b>614,26</b>	<b>850,45</b>
<b>Витрати</b>								
Процентні витрати	419,29	402,20	249,10	243,81	66,73	132,69	195,64	258,05
Комісійні витрати	5,67	7,07	7,59	10,71	3,85	9,44	15,11	20,64
Інші операційні витрати	62,31	69,01	47,85	258,50	72,15	130,16	193,87	267,40
Загальні адміністративні витрати	75,35	84,60	117,37	183,41	52,99	120,00	183,26	253,98
Відрахування в резерви	64,90	38,26	114,29	55,22	0,01	10,64	7,89	20,26
Податок на прибуток	3,09	1,27	2,11	1,86	0,34	1,66	3,71	5,76
<b>Всього витрати</b>	<b>630,60</b>	<b>602,40</b>	<b>538,31</b>	<b>753,52</b>	<b>196,06</b>	<b>404,59</b>	<b>599,49</b>	<b>826,09</b>
<b>Фінансовий результат</b>	<b>11,44</b>	<b>7,78</b>	<b>9,33</b>	<b>10,28</b>	<b>0,90</b>	<b>6,63</b>	<b>14,77</b>	<b>24,35</b>