

**Рейтинговий звіт FLKS 001-008 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	17.03.2016 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 та рейтингу надійності банківських вкладів (депозитів) агентство «Кредит-Рейтинг» використовувало фінансову звітність ПАТ «ВіЕс Банк» за 2014-2015 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.

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

Рейтинг надійності банківських вкладів (деPOSITIV) «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.	17.03.2016 р.
Рівень кредитного рейтингу:	uaA	uaA+	uaA+
Прогноз:	стабільний	стабільний	стабільний
Рейтингова дія:	визначення	підвищення	підтвердження

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

Дата	20.09.2012 р.	17.03.2016 р.
Рівень рейтингу	5	5
Рейтингова дія	визначення	підтвердження

Рівень кредитного рейтингу ПАТ «ВіЕс Банк» підтримується:

- наявністю підтримки основного власника – ВАТ «Сбербанк Росії», що є лідером на ринку банківських послуг Російської Федерації;
- високими показниками ліквідності;
- диверсифікацією клієнтського кредитного портфеля за основними позичальниками;
- диверсифікацією коштів суб'єктів господарювання та кредитного портфеля корпоративних клієнтів за видами економічної діяльності;
- прийнятними 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	01.01.11	01.01.12	01.01.13	01.01.14	01.01.15	01.04.15	01.07.15	01.10.15	01.01.16
Активи, млн. грн.	2771,44	2944,21	2243,16	2217,63	2646,41	3117,92	2972,45	3144,48	3666,01
Кредитно-інвестиційний портфель, скоригований на суму резервів, млн. грн.	1927,78	1936,99	1669,82	1713,10	1942,49	2115,24	1961,62	1955,57	2260,30
Кошти клієнтів, млн. грн.	433,33	511,01	795,38	1045,00	761,09	766,60	701,99	746,84	944,11
Власний капітал, млн. грн.	226,69	413,31	478,94	539,97	638,21	571,03	635,20	690,41	873,30
Доходи, млн. грн.	305,18	284,13	295,75	346,36	346,97	98,75	225,04	331,29	393,69
Витрати, млн. грн.	397,82	245,90	229,31	281,20	306,37	165,43	227,56	252,00	295,31
Чистий операційний дохід, млн. грн.	208,39	180,82	147,04	192,44	182,09	64,37	156,57	229,61	235,35
Прибуток до сплати податку, млн. грн.	-92,65	38,23	82,96	79,68	47,56	-66,69	-2,52	79,29	94,82
Чистий прибуток, млн. грн.	-92,65	38,23 ¹	66,44 ²	65,16 ³	40,60 ⁴	-66,69	-2,52	79,29	98,38
Доходність активів (ROA)*,%	-	1,30	2,96	2,94	1,53	-	-	-	2,68
Доходність капіталу (ROE)*,%	-	9,25	13,87	12,07	6,36	-	-	-	11,27

¹ фінансовий результат, підтверджений аудиторським висновком за МСФЗ – (9,27 млн. грн.)

² фінансовий результат, підтверджений аудиторським висновком за МСФЗ – 49,79 млн. грн.

³ фінансовий результат, підтверджений аудиторським висновком за МСФЗ – 44,93 млн. грн.

⁴ фінансовий результат, підтверджений аудиторським висновком за МСФЗ – 23,29 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 ПУБЛІЧНОГО АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «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 Національним банком України за реєстраційним № 25 (до 2 вересня 2008 року – ВАТ «Електрон Банк»). Із квітня 2007 року Банк став частиною групи Volksbank International AG. У минулому 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. Місце знаходження Банку: 79000, м. Львів, вул. Грабовського, 11.

Банк є універсальною фінансовою установою, що надає якісні банківські продукти і послуги, пропонуючи високу якість обслуговування з використанням банківських технологій у відповідності до стандартів Sberbank Europe AG. Клієнтська база поступово розширюється. Протягом минулого року загальна кількість клієнтів Банку зросла більше ніж на 7% або на 4,9 тис. осіб (переважно приватні клієнти) та станом на початок року перевищувала 69,2 тис. осіб. Певною мірою нарощенню клієнтської бази сприяє виконання активних операцій на тлі низької ліквідності банківських установ та виведення з ринку неплатоспроможних банків.

Для розширення спектру послуг та 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. З січня 2009 року Банк є асоційованим членом МПС Visa International. У 2011 році Банк вступив в об'єднану банкоматну мережу АТМОСфера.

Регіональна мережа Банку, що охоплює 10 областей України й м. Київ, налічує 38 відділень, 15 з яких зосереджено у Львівській області. 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. Розширення регіональної мережі в поточному році не передбачається.

Власний капітал Банку станом на 1 січня 2016 року складав 873,3 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 фінансуються власними коштами, запозиченнями основного акціонера та коштами клієнтів. За підсумками 2014 року фактичне скорочення клієнтського портфеля перевищило 40%. Натомість, за підсумками минулого року номінальний та фактичний приріст портфеля клієнтських коштів становили 24,05% та 11,24% відповідно. При цьому, кошти приватних осіб (скоротилися майже на 22%) заміщалися коштами корпоративних клієнтів (зросли більше ніж на 59%). Зазначене зумовило переформатування клієнтського портфеля за типом кредиторів. Станом на початок поточного року превалювали кошти суб'єктів господарювання. Клієнтський портфель здебільшого є короткостроковим, за валютою залучення переважає національна валюта. Запозичення від основного власника є виключно довгостроковими та у ВКВ.

Депозитний портфель достатньо диверсифікований за основними вкладниками, а кошти корпоративних клієнтів – за видами економічної діяльності. Якість ресурсної бази ПАТ «ВіЕс Банк» задовільна.

Основними складовими активів Банку є високоліквідні активи та клієнтський кредитний портфель. Обсяг останнього у минулому році суттєво збільшився внаслідок переходу на міжнародні стандарти бухгалтерського обліку. Перенесення частини проблемної заборгованості за кредитами з позабалансових на балансові рахунки зумовило певні перегрупування, а саме, зобов'язання за кредитами приватних клієнтів зросли та перевищили половину клієнтського кредитного портфеля, частка заборгованості 20 найбільших позичальників знизилася до 30%, а питома вага довгострокової заборгованості скоротилася майже до 55%. Натомість, питома вага заборгованості у ВКВ зросла та перевищила 68%. Іпотечні кредити, частка яких також зросла, формують близько третини портфеля та близько половини кредитного портфеля фізичних осіб. Разом з тим, як і раніше, за цільовим спрямуванням превалюють кредити, надані у поточну діяльність.

Частка простроченої заборгованості станом на початок поточного року сягнула майже 42%. Разом з тим, про наявність потенційно проблемної заборгованості свідчить заборгованість IV та V категорій якості, що загалом перевищує 45% клієнтського кредитного портфеля. Сума фактично сформованого резерву перевищує розрахункове значення, прострочена заборгованість покривається резервами в повному обсязі.

Високоліквідні активи ПАТ «ВіЕс Банк» представлено коштами на НОСТРО рахунках, здебільшого в іноземних банках інвестиційного класу, ОВДП та депозитними сертифікатами 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 35%. Показники обов'язкових нормативів ліквідності 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 переважній більшості позичальників, не можна виключати ймовірність їх погіршення в умовах девальвації національної валюти.

Ефективність діяльності Банку протягом аналізованого періоду була прийнятною. На фінансовий результат чинили тиск валютно-курсів коливання (результат від торговельних операцій мав від'ємне значення). Відрахування на формування резервів для відшкодування можливих втрат від активних операцій у структурі витрат за підсумками 2014 та 2015 років становили близько 22% та 18% відповідно, діяльність Банку була прибутковою. Окремо слід зазначити, що позитивний вплив на фінансовий результат мала ефективна робота з безнадійною заборгованістю (від повернення раніше списаної безнадійної заборгованості за підсумками 2014 року Банк отримав 26,64 млн. грн., за підсумками 2015 року – 11,8 млн. грн.

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 ефективність 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.

Основними напрямками стратегічного розвитку Банку передбачена 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. 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 «стабільний».

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	01.01.11	01.01.12	01.01.13	01.01.14	01.01.15	01.04.15	01.07.15	01.10.15	01.01.16
Активи									
Готівкові кошти, банківські метали та залишки в НБУ	127,74	195,39	199,94	203,95	103,60	137,99	105,31	123,14	135,27
Казначейські та інші цінні папери (НБУ)	372,40	406,70	30,00	110,00	176,00	210,00	180,00	260,00	512,76
Кошти в інших банках	664,51	818,26	336,14	157,37	518,07	648,51	707,29	821,32	1003,40
Кредити клієнтам	2005,42	1769,27	1679,34	1778,74	1826,51	2220,38	2044,57	1924,61	2902,73
Цінні папери	0,15	0,08	0,08	0,05	0,05	0,05	0,05	0,05	0,05
Довгострокові вкладення	108,65	158,46	154,51	134,98	196,37	195,00	192,97	191,06	248,07
Нараховані доходи	73,89	61,89	22,29	28,83	30,65	41,16	41,42	41,84	75,59
Резерви	-593,31	-477,18	-184,02	-203,65	-219,62	-357,49	-322,59	-291,10	-1263,98
Інші активи	12,00	11,33	4,88	7,34	14,78	22,32	23,44	73,56	52,12
Разом активів	2771,44	2944,21	2243,16	2217,63	2646,41	3117,92	2972,45	3144,48	3666,01
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	1934,66	1840,25	772,96	519,59	1005,98	1482,77	1335,77	1368,10	1475,71
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	213,39	236,93	310,01	395,49	311,87	295,03	274,98	319,81	507,53
Кошти фізичних осіб	219,94	274,08	485,38	649,51	449,22	471,57	427,01	427,04	436,57
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	159,23	157,11	157,62	78,14	155,07	230,89	207,33	212,74	239,29
Нараховані витрати	2,35	1,92	6,67	9,33	14,31	11,02	11,44	8,45	13,94
Інші зобов'язання	15,19	20,60	31,58	25,59	71,76	55,61	80,71	117,93	119,67
Разом зобов'язань	2544,75	2530,89	1764,21	1677,66	2008,20	2546,89	2337,25	2454,07	2792,71
Власний капітал									
Сплачений статутний капітал	360,00	420,00	420,00	420,00	420,00	420,00	420,00	420,00	420,00
Загальні резерви, емісійні різниці та інші фонди банку	29,62	71,62	71,62	71,62	71,62	71,62	77,40	77,40	77,40
Результат минулих років	-110,87	-203,50	-165,24	-98,62	-33,46	6,65	87,74	61,15	158,32
Результати переоцінки	40,59	86,96	86,12	81,81	139,45	139,45	52,57	52,57	119,19
Фінансовий результат поточного року	-92,65	38,23	66,44	65,16	40,60	-66,69	-2,52	79,29	98,38
Разом власного капіталу	226,69	413,31	478,94	539,97	638,21	571,03	635,20	690,41	873,30

Дані звіту про фінансові результати ПАТ «ВіЕс Банк», млн. грн.

Показник	01.01.11	01.01.12	01.01.13	01.01.14	01.01.15	01.04.15	01.07.15	01.10.15	01.01.16
Доходи									
Процентні доходи	267,83	242,65	236,38	257,70	290,45	80,28	152,98	227,71	308,96
Комісійні доходи	24,48	28,23	32,38	37,56	43,22	13,06	27,70	43,86	61,91
Результат від торговельних операцій	5,57	3,20	0,49	5,25	-31,23	-1,22	27,28	34,25	-14,37
Інші операційні доходи	4,63	5,59	14,26	29,77	14,61	2,57	6,62	12,74	20,59
Інші доходи	2,67	3,32	3,86	3,99	3,29	1,17	2,55	3,44	4,81
Повернення списаних активів	0,00	1,15	8,38	12,09	26,64	2,88	7,90	9,29	11,80
Всього доходи	305,18	284,13	295,75	346,36	346,97	98,75	225,04	331,29	393,69
Витрати									
Процентні витрати	75,42	75,66	87,98	111,92	104,83	25,17	45,19	66,20	99,08
Комісійні витрати	0,89	1,52	2,12	2,40	3,85	1,37	2,67	4,13	5,60
Інші операційні витрати	17,81	21,67	46,39	23,50	26,28	3,79	10,15	18,63	37,05
Загальні адміністративні витрати	69,78	79,58	95,71	97,24	97,28	24,00	47,04	71,17	104,26
Відрахування в резерви	233,93	67,47	-19,40	31,60	67,18	111,10	122,50	91,88	52,88
Податок на прибуток	0,00	0,00	16,52	14,52	6,96	0,00	0,00	0,00	-3,56
Всього витрати	397,82	245,90	229,31	281,20	306,37	165,43	227,56	252,00	295,31
Фінансовий результат	-92,65	38,23	66,44	65,16	40,60	-66,69	-2,52	79,29	98,38