

**Рейтинговий звіт BVZI 002-018 short
про оновлення кредитного рейтингу та рейтингу надійності
банківських вкладів (депозитів)**

Об'єкт рейтингування	ПАТ «БАНК ІНВЕСТИЦІЙ ТА ЗАОЩАДЖЕНЬ»
Тип рейтингу:	довгостроковий кредитний рейтинг за Національною рейтинговою шкалою
Рейтингова дія	оновлення
Дата визначення:	31.01.2008 р.
Дата оновлення:	25.03.2016 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 «БАНК ІНВЕСТИЦІЙ ТА ЗАОЩАДЖЕНЬ» 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.

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 проміжний рейтинговий рівень відносно основного рівня.

Рейтингова історія

Історія кредитного рейтингу ПАТ «БАНК ІНВЕСТИЦІЙ ТА ЗАОЩАДЖЕНЬ»

Дата	31.01.08	16.09.08	30.03.09	16.03.10	04.06.10	22.04.11	21.12.12	30.09.14	25.03.16
Рівень рейтингу	uaBB	uaBB	uaBBB– (попередній)	uaBBB– (попередній)	uaBBB–	uaBBB	uaBBB+	uaA–	uaA
Прогноз	стабільний	позитивний	стабільний	стабільний	стабільний	стабільний	стабільний	стабільний	стабільний
Рейтингова дія	визначення	підтвердження зі зміною прогнозу	підвищення зі зміною прогнозу	підтвердження	підтвердження	підвищення	підвищення	підвищення	підвищення

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

Дата	18.11.11	24.09.13	25.03.16
Рівень рейтингу	4-	4	4+
Рейтингова дія	визначення	підвищення	підвищення

Рівень кредитного рейтингу ПАТ «БАНК ІНВЕСТИЦІЙ ТА ЗАОЩАДЖЕНЬ» підтримується:

- низькою питомою вагою простроченої заборгованості в клієнтському кредитному портфелі;
- диверсифікацією коштів корпоративних клієнтів за видами економічної діяльності;
- прийнятною структурою забезпечення за кредитними операціями;
- прийнятною ефективністю діяльності;
- прийнятним обсягом загальних адміністративних витрат відносно валового доходу.

Рівень кредитного рейтингу ПАТ «БАНК ІНВЕСТИЦІЙ ТА ЗАОЩАДЖЕНЬ» обмежується:

- концентрацією клієнтського кредитного портфеля за основними позичальниками, що може негативно вплинути на ліквідність та капіталізацію Банку;
- валютною структурою клієнтського кредитного портфеля за умов відсутності у позичальників валютних надходжень в умовах девальвації національної валюти;
- 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 «БАНК ІНВЕСТИЦІЙ ТА ЗАОЩАДЖЕНЬ»

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.	1602,34	2361,85	2756,34	2688,10	4161,55	5262,81	5047,89	5252,63	5445,73
Кредитно-інвестиційний портфель, скоригований на суму резервів, млн. грн.	1339,10	1932,87	1834,66	2082,47	3744,59	4764,62	4414,89	4424,92	5055,86
Кошти клієнтів, млн. грн.	876,41	1509,17	1578,79	1702,48	3136,53	4129,67	4009,02	3999,53	4403,88
Власний капітал, млн. грн.	231,72	286,29	286,86	286,84	536,97	537,60	536,07	536,53	544,07
Доходи, млн. грн.	198,01	221,00	244,62	294,91	444,98	159,81	312,32	465,26	642,05
Витрати, млн. грн.	195,30	218,87	242,02	292,47	442,52	159,18	310,88	463,36	630,60
Чистий операційний дохід, млн. грн.	58,80	72,75	54,09	64,94	111,26	38,97	80,32	110,69	154,64
Прибуток до сплати податку, млн. грн.	3,54	3,55	3,41	3,33	3,94	0,64	1,44	1,90	14,53
Чистий прибуток, млн. грн.	2,71	2,14 ¹	2,60 ²	2,45 ³	2,46 ⁴	0,64	1,44	1,90	11,44
Доходність активів (ROA)*,%	0,17	0,09	0,09	0,09	0,06	-	-	-	0,21
Доходність капіталу (ROE)*,%	1,17	0,75	0,91	0,85	0,46	-	-	-	2,10

¹ фінансовий результат за МСФЗ, підтверджений аудиторським висновком, становив 1,21 млн. грн.

² фінансовий результат за МСФЗ, підтверджений аудиторським висновком, становив 4,35 млн. грн.

³ фінансовий результат за МСФЗ, підтверджений аудиторським висновком, становив 9,4 млн. грн.

⁴ фінансовий результат за МСФЗ, підтверджений аудиторським висновком, становив (7,33 млн. грн.)

* значення на звітну дату

Резюме

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

Акціонерами ПАТ «БАНК ІНВЕСТИЦІЙ ТА ЗАОЩАДЖЕНЬ» є фізичні та юридичні особи. Істотну участь у статутному капіталі станом на початок поточного року мала 1 фізична особа, загальна участь якої становила 15%.

Обслуговування клієнтів здійснюється в Головному офісі та 21 відділенні, що територіально охоплюють 16 областей України. Діяльність Донецького регіонального відділення тимчасово призупинено. На виконання постанови Правління НБУ в квітні 2014 року було закрито Сімферопольське регіональне відділення. Розширення регіональної мережі відбувається з урахуванням потенційної наявності клієнтської бази в регіоні.

ПАТ «БАНК ІНВЕСТИЦІЙ ТА ЗАОЩАДЖЕНЬ» позиціонує себе на ринку банківських послуг як універсальний банк, що активно розвивається. Клієнтами Банку є як фізичні особи, так і представники крупного, середнього та малого бізнесу. Впровадження нових продуктів та послуг сприяло нарощенню клієнтської бази (більше ніж на чверть протягом минулого року, або більше ніж на 8,6 тис. клієнтів, переважно приватних осіб).

Власний капітал Банку в II півріччі 2014 року суттєво збільшився внаслідок нарощення статутного капіталу. Станом на початок поточного року власні кошти склали 544,07 млн. грн., у т. ч. статутний капітал – 500 млн. грн. Якість власних коштів ПАТ «БАНК ІНВЕСТИЦІЙ ТА ЗАОЩАДЖЕНЬ» добра, рівень капіталізації прийнятний.

Основною складовою ресурсної бази виступають кошти клієнтів. Банк має досвід успішної співпраці з НБУ. Наразі заборгованість перед регулятором відсутня.

На міжбанківському ринку Банк здійснював операції з обмеженим колом контрагентів. Кошти інших банків на звітну дату представлено залишком на ЛОРО рахунку в національній валюті. Банк співпрацює з ДІУ, проте обсяг коштів останньої незначний. Крім того, з метою диверсифікації ресурсної бази залучалися короткострокові ресурси від нерезидентів.

У II кварталі минулого року Банк розпочав активно розміщувати ощадні (деPOSITNІ) сертифікати. Останні є виключно короткостроковими, за типом валют превалює ВКВ.

Протягом аналізованого періоду в структурі клієнтських коштів відбувалися певні перегрупування. Залежності від коштів приватних осіб Банк не має. Кошти корпоративних клієнтів диверсифіковані за видами економічної діяльності.

Висока концентрація ресурсної бази за основними контрагентами обмежує фінансову гнучкість Банку та підвищує ризик ліквідності. Висока концентрація депозитного портфеля за основними вкладниками певною мірою зумовлена нівелюванням кредитного та валютного ризиків, адже більше половини депозитного портфеля клієнтів виступає забезпеченням зобов'язань за кредитами. Клієнти розміщують кошти переважно в іноземній валюті та на короткостроковій основі. Якість ресурсної бази ПАТ «БАНК ІНВЕСТИЦІЙ ТА ЗАОЩАДЖЕНЬ» задовільна.

Клієнтський кредитний портфель є основною складовою активів. У його структурі переважають кредити, надані суб'єктам господарювання, за строками користування кредитними коштами – короткострокові кредити, а за цільовим використанням – кредити, надані у поточну діяльність.

Високу чутливість до кредитного та валютного ризиків зумовлює значний обсяг валютних кредитів, наданих позичальникам, що не мають джерел надходжень валютної виручки, та висока концентрація за основними позичальниками, а також концентрація кредитного портфеля корпоративних клієнтів за видами економічної діяльності.

Певною мірою чутливість до кредитного та валютного ризиків пом'якшується прийнятною структурою забезпечення (валютні кредити окремих найбільших позичальників забезпечені майновими правами на депозити в однорідній валюті) та прийнятним рівнем покриття сформованими резервами. Разом з тим, враховуючи 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.

Наразі частка простроченої заборгованості не досягає 1%, а обсяг списаних у збиток активів за рахунок резервів незначний.

Заборгованість за міжбанківськими активними операціями відсутня.

Банк володіє часткою в товаристві з обмеженою відповідальністю, резерв за якою сформовано в повному обсязі.

Обсяг високоліквідних активів є достатнім для поточного обслуговування клієнтів та виконання власних зобов'язань. Показники ліквідності перевищують нормативні значення, встановлені НБУ. Разом з тим, активи та пасиви не збалансовані за строками до погашення належним чином, а схильність Банку до кредитного та валютного ризиків підвищує чутливість Банку до ризику ліквідності.

Якість активів ПАТ «БАНК ІНВЕСТИЦІЙ ТА ЗАОЩАДЖЕНЬ» задовільна.

Протягом аналізованого періоду обсяг адміністративних витрат відносно валового доходу та ефективність діяльності були прийнятними, а фінансовий результат Банку – позитивним. Тиск на фінансовий результат у минулому році чинили валютно-курсівні коливання. Вагомим також був обсяг витрат на страхування кредитних ризиків.

ПАТ «БАНК ІНВЕСТИЦІЙ ТА ЗАОЩАДЖЕНЬ» дотримується економічних нормативів, встановлених НБУ. Разом з тим, враховуючи збереження складної економічної ситуації та часті зміни вимог банківського законодавства, контроль за ризиками й надалі залишатиметься актуальним. ПАТ «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.

Рейтинг надійності банківських вкладів (депозитів) ПАТ «БАНК ІНВЕСТИЦІЙ ТА ЗАОЩАДЖЕНЬ» враховує 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.

Стратегія розвитку Банку передбачає: прибуткову роботу мережі відділень, мінімальні кредитні ризики (залучені від клієнтів кошти переважно будуть направлені на кредитування позичальників з доброю кредитною історією та/або під високоліквідну заставу), диверсифікацію джерел отримання доходів (банкомати «cash-in», споживче кредитування за агентською схемою ТМ «Кредит-Маркет»), залучення клієнтів за рахунок оперативності прийняття рішень та індивідуального підходу (тарифи, ставки), розвиток інфраструктури та впровадження сучасних високотехнологічних послуг.

У ресурсній базі основний акцент має ставитись на залучення коштів бюджетних установ, страхових компаній. Планується використання агентських схем при залученні депозитів. В умовах низької довіри до банківських установ ПАТ «БАНК ІНВЕСТИЦІЙ ТА ЗАОЩАДЖЕНЬ» має намір залучати клієнтів на РКО за рахунок більш сприятливих умов ніж у банків-конкурентів, що дозволить наростити обсяги залишків за поточними рахунками (найбільш дешеві пасиви), наростити обсяги валютних операцій за рахунок зваженої тарифної/курсової політики. Особливу увагу планується приділяти залученню великих за обсягами діяльності підприємств на комплексне банківське обслуговування.

Пріоритетним напрямком кредитування визначені сектори економіки з мінімальними кредитними ризиками – галузі, найменш чутливі до кризи та галузі, підприємства яких орієнтовані переважно на внутрішній ринок (агропромисловий комплекс, паливно-енергетичний комплекс, харчова промисловість, торгівля, підприємства транспорту та зв'язку, медицина).

Висновок

За результатами аналізу кредитний рейтинг ПАТ «БАНК ІНВЕСТИЦІЙ ТА ЗАОЩАДЖЕНЬ» підвищено до рівня uaA, прогноз «стабільний», рейтинг надійності банківських вкладів (депозитів) ПАТ «БАНК ІНВЕСТИЦІЙ ТА ЗАОЩАДЖЕНЬ» підвищено до рівня «4+».

Голова рейтингового комітету

О. В. Шубіна

Начальник відділу рейтингів банківських установ

Г. П. Винник

Додатки

Дані балансу ПАТ «БАНК ІНВЕСТИЦІЙ ТА ЗАОЩАДЖЕНЬ», 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	113,08	255,21	179,08	172,68	184,48	205,54	211,41	134,83	129,00
Казначейські та інші цінні папери (НБУ)	0,00	17,95	16,81	0,00	0,00	0,00	150,00	0,00	0,00
Кошти в інших банках	365,16	558,63	316,27	370,49	344,95	371,11	259,26	518,84	273,92
Кредити клієнтам	1147,18	1508,27	1639,38	1773,46	3601,20	4585,24	4303,76	4488,24	5111,69
Цінні папери	0,00	0,00	14,94	0,78	0,78	0,78	0,78	0,78	0,78
Довгострокові вкладення	23,74	22,91	23,32	21,36	24,87	24,23	23,56	23,27	23,90
Нараховані доходи	6,76	15,66	18,91	16,03	49,98	63,35	68,82	63,84	62,34
Резерви	-54,73	-70,91	-56,25	-67,96	-102,29	-109,97	-129,40	-137,97	-157,97
Інші активи	1,16	54,14	603,88	401,26	57,57	122,53	159,70	160,79	2,06
Разом активів	1602,34	2361,85	2756,34	2688,10	4161,55	5262,81	5047,89	5252,63	5445,73
Зобов'язання									
Заборгованість перед НБУ	114,00	0,00	0,00	0,00	34,27	0,00	0,00	0,00	0,00
Кошти банків	313,41	497,36	263,46	260,05	10,02	0,00	103,21	0,25	0,00
Кошти бюджету та позабюджетних фондів	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,01	0,00
Кошти суб'єктів господарювання	231,98	754,86	630,95	819,03	1910,33	2553,60	2619,42	2577,96	2887,65
Кошти фізичних осіб	644,42	754,30	947,84	883,44	1226,20	1576,08	1389,60	1421,55	1516,23
Кредити, що отримані від міжнародних та інших фінансових організацій	0,86	0,76	0,64	16,49	179,37	219,55	235,16	341,85	383,64
Боргові цінні папери	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	9,48	25,52	32,53
Субординований борг	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Нараховані витрати	9,31	14,40	17,92	20,76	48,42	70,41	31,69	30,81	33,67
Інші зобов'язання	56,63	53,88	608,66	401,49	215,98	305,57	123,26	318,14	47,95
Разом зобов'язань	1370,62	2075,56	2469,48	2401,27	3624,58	4725,21	4511,82	4716,10	4901,66
Власний капітал									
Сплачений статутний капітал	195,00	250,00	250,00	250,00	500,00	500,00	500,00	500,00	500,00
Загальні резерви, емісійні різниці та інші фонди банку	34,02	34,15	34,26	34,39	34,51	34,51	34,63	34,63	34,63
Результат минулих років	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	2,46	0,00	0,00	-2,01
Результати переоцінки	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Фінансовий результат поточного року	2,71	2,14	2,60	2,45	2,46	0,64	1,44	1,90	11,44
Разом власного капіталу	231,72	286,29	286,86	286,84	536,97	537,60	536,07	536,53	544,07

Дані звіту про фінансові результати ПАТ «БАНК ІНВЕСТИЦІЙ ТА ЗАОЩАДЖЕНЬ», 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	183,17	204,43	221,84	270,71	380,32	154,76	301,17	443,52	600,50
Комісійні доходи	15,82	13,41	15,61	19,59	47,85	7,30	15,82	25,60	36,27
Результат від торговельних операцій	-1,28	2,68	4,35	3,65	14,93	-3,00	-8,25	-7,80	0,91
Інші операційні доходи	0,24	0,46	2,66	0,81	1,81	0,73	3,55	3,90	4,23
Інші доходи	0,06	0,00	0,11	0,13	0,00	0,01	0,01	0,01	0,11
Повернення списаних активів	0,00	0,03	0,05	0,02	0,07	0,01	0,02	0,02	0,03
Всього доходи	198,01	221,00	244,62	294,91	444,98	159,81	312,32	465,26	642,05
Витрати									
Процентні витрати	110,79	137,18	160,95	197,74	256,20	105,77	198,94	301,76	419,29
Комісійні витрати	2,61	1,55	1,87	1,68	27,43	1,34	2,65	4,21	5,67
Інші операційні витрати	25,76	9,48	27,56	30,39	50,01	13,71	30,39	48,56	62,31
Загальні адміністративні витрати	37,96	53,31	47,76	50,11	71,81	17,77	36,23	54,87	75,35
Відрахування в резерви	17,35	15,92	3,08	11,64	35,58	20,59	42,67	53,95	64,90
Податок на прибуток	0,83	1,41	0,80	0,00	1,48	0,00	0,00	0,00	3,09
Всього витрати	195,30	218,87	242,02	292,47	442,52	159,18	310,88	463,36	630,60
Фінансовий результат	2,71	2,14	2,60	2,45	2,46	0,64	1,44	1,90	11,44