

**Висновок про визначення рейтингової оцінки
№DIMAX-КРП-015-ОН**
згідно договору №10/10/26-КРП-01 від 26 жовтня 2010 року

Об'єкт рейтингування: ПАТ «ВЕРНУМ БАНК»

Тип рейтингу	довгостроковий кредитний рейтинг позичальника за Національною рейтинговою шкалою
Дата присвоєння	29 листопада 2010 року
Рейтингова дія	підтвердження
Дата оновлення	23 травня 2014 року
Категорія кредитного рейтингу	інвестиційна
Рівень кредитного рейтингу	uaBBB
Прогноз рейтингу	стабільний

**Інформація про об'єкт
рейтингування:**

Повне найменування	ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ВЕРНУМ БАНК»
Юридична адреса	02094, м. Київ, проспект Юрія Гагаріна, будинок 17 В
Свідоцтво про державну реєстрацію	Серія А01 №570742 від 11.11.2009 р.
Дата державної реєстрації	09.02.2009 р.
Свідоцтво реєстрації НБУ	№328 від 17.02.2009 р.
Банківська ліцензія	№251 від 16.08.2013 р.
Код за ЄДРПОУ	36301800
МФО	380689
Керівник (посада)	Причина Сергій Анатолійович (в.о. Голови Правління)
Тел. / Факс	(044) 291-11-78, (044) 559-23-18
Офіційний сайт	www.vernumbank.com.ua
e-mail	info@vernumbank.com.ua

Кредитні рейтинги інвестиційної категорії	uaAAA	+						
		-						
	uaAA	+						
		-						
	uaA	+						
		-						
	uaBBB	+	DIMAX	DIMAX	DIMAX	DIMAX	DIMAX	
		-						
Кредитні рейтинги спекулятивної категорії	uaBB	+						
		-						
	uaB	+						
		-						
	uaCCC	+						
		-						
	uaCC	+						
	-							
	uaC	+						
		-						
			29 листопада 2010 р.	2011 р.	2012 р.	2013 р.	28 лютого 2014 р.	23 травня 2014 р.

На засіданні Рейтингового комітету від **23.05.2014 р.** Національне рейтингове агентство «Рюрік» підтвердило **ПАТ «ВЕРНУМ БАНК»** довгостроковий кредитний рейтинг позичальника на рівні **uaBBB** інвестиційної категорії з прогнозом «**стабільний**».

Рейтинг Банку 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 країни та призначена для використання на внутрішньому фінансовому ринку України.

Відповідно до Національної рейтингової шкали, затвердженої постановою Кабміну №665 від 26.04.2007 р., позичальник або окремих борговий інструмент з рейтингом **uaBBB** характеризується достатньою кредитоспроможністю порівняно з іншими українськими позичальниками або борговими інструментами. Рівень кредитоспроможності залежить від впливу несприятливих комерційних, фінансових та економічних умов.

Прогноз «**стабільний**» вказує відсутність передумов для зміни рівня рейтингу в найближчій перспективі.

Кредитний рейтинг може бути змінений, призупинений чи відкликаний в випадку появи нової суттєвої інформації, недостатності необхідної інформації для оновлення рейтингу або з інших причин, які агентство вважатиме достатніми для здійснення таких заходів.

Для визначення рейтингової оцінки НРА «Рюрік» використовувало надану ПАТ «ВЕРНУМ БАНК» внутрішню інформацію і квартальну фінансову звітність за 01.01.2010 р. – 01.04.2014 р. включно, а також публічну інформацію та власні бази даних. Основні економічні показники фінансово-господарської діяльності ПАТ «ВЕРНУМ БАНК» наведено в табл. 1.

Таблиця 1. Основні економічні показники фінансово-господарської діяльності ПАТ «ВЕРНУМ БАНК»

№	I. Місце Банку на ринку	01.01.14		01.04.14		Абсолютне відхилення		
		тис. грн.	%	тис. грн.	%	тис. грн.	%	
1	Кількість банків у системі	180		181		1		
2	Позиція Банку у системі банків (1 - найвища позиція):							
2.1	за вартістю активів	143		139		-4		
2.2	за вартістю КІП	167		165		-2		
2.3	кредити та заборгованість юридичних осіб	165		163		-2		
2.4	кредити та заборгованість фізичних осіб	145		146		1		
2.5	за вартістю власного капіталу	123		125		2		
2.6	за обсягом зобов'язань	144		138		-6		
2.7	за фінансовим результатом	83		88		5		
№	II. Абсолютні показники	01.01.14		01.04.14		Абсолютне відхилення	Темп приросту	Зміна частки
		тис. грн.	%	тис. грн.	%			
1	Усього активів	480 560	100,00%	523 411	100,00%	42 851	8,9%	-
1.1	Грошові кошти та їх еквіваленти	207 436	43,17%	300 759	57,46%	93 323	45,0%	14,30%
1.2	Кредитно-інвестиційний портфель	153 794	32,00%	198 431	37,91%	44 636	29,0%	5,91%
1.2.1	Кошти в інших банках	35 927	7,48%	59 927	11,45%	24 000	66,8%	3,97%
1.2.2	Кредити та заборгованість клієнтів	85 838	17,86%	100 704	19,24%	14 866	17,3%	1,38%
1.2.2.1	Кредити та заборгованість юридичних осіб	78 363	16,31%	92 661	17,70%	14 297	18,2%	1,40%
1.2.2.2	Кредити та заборгованість фізичних осіб	7 475	1,56%	8 043	1,54%	568	7,6%	-0,02%
1.2.3	Цінні папери	32 029	6,66%	37 800	7,22%	5 771	18,0%	0,56%
1.3	Основні засоби та нематеріальні активи	23 083	4,80%	24 591	4,70%	1 509	6,5%	-0,10%
1.4	Інвестиційна нерухомість	0	0,00%	0	0,00%	0	-	0,00%
2	Усього зобов'язань	342 337	100,00%	384 459	100,00%	42 122	12,3%	-
2.1	Кошти банків	68 153	19,91%	114 907	29,89%	46 755	68,6%	9,98%
2.2	Кошти юридичних осіб	40 465	11,82%	77 589	20,18%	37 124	91,7%	8,36%
2.3	Кошти фізичних осіб	151 235	44,18%	174 690	45,44%	23 455	15,5%	1,26%
2.4	Боргові цінні папери, емітовані банком	0	0,00%	0	0,00%	0	-	0,00%
2.5	Субординований борг	14 122	4,13%	14 122	3,67%	0	0,0%	-0,45%
3	Власний капітал	138 223	100,00%	138 951	100,00%	729	0,5%	-
3.1	Статутний капітал	131 000	94,77%	131 000	94,28%	0	0,0%	-0,50%
3.2	Резервні та інші фонди банку	5 219	3,78%	5 218	3,76%	0	0,0%	-0,02%
3.3	Резерви переоцінки	-15	-0,01%	120	0,09%	134	-907,2%	0,10%
3.4	Нерозподілений прибуток (збиток)	2 019	1,46%	2 613	1,88%	595	29,5%	0,42%
№	III. Відносні показники	01.01.14		01.04.14		Абсолютне відхилення	Темп приросту	
		тис. грн.	%	тис. грн.	%			
1	Питома вага дохідних активів у сукупних активах, %	30,63%		36,52%		5,90%	19,2%	
2	Коефіцієнт забезпечення резервами кредитних вкладень, %	8,86%		7,55%		-0,54%	-6,7%	
3	Строкові вклади клієнтів / вклади клієнтів всього, %	74,17%		63,03%		-11,14%	-15,0%	
4	Коефіцієнт захищеності виданих кредитів власним капіталом	0,57		0,67		0,10	17,4%	
5	Коефіцієнт захищеності залучених депозитів власним капіталом	1,39		1,82		0,43	30,9%	
6	Коефіцієнт фінансової стійкості, %	28,76%		26,55%		-2,22%	-7,7%	
7	Коефіцієнт мультиплікатора акціонерного капіталу	3,67		4,00		0,33	8,9%	
№	IV. Відносні показники фінансових результатів	2013 рік		01.04.13-01.04.14		Абсолютне відхилення	Темп приросту	
		тис. грн.	%	тис. грн.	%			
1	Рентабельність активів, ROA	0,44%		0,39%		-0,05%	-11,5%	
2	Рентабельність власного капіталу, ROE	1,59%		1,73%		0,14%	8,5%	
3	Рентабельність акціонерного капіталу	1,68%		1,98%		0,30%	18,0%	
4	Рентабельність витрат	6,48%		7,49%		1,01%	15,6%	
5	Коефіцієнт співвідношення комісійного та процентного доходу	53,74%		51,59%		-2,15%	-4,0%	
6	Коефіцієнт безризикового покриття витрат	33,91%		32,16%		-1,75%	-5,2%	
7	Коефіцієнт ефективності використання залучених коштів	9,85%		7,12%		-2,73%	-27,7%	
8	Чиста процентна маржа	1,91%		1,38%		-0,53%	-27,7%	

Рейтингова оцінка є не абсолютною мірою кредитного ризику, а лише думкою рейтингового агентства щодо надійності (кредитоспроможності) об'єкту рейтингування відносно інших об'єктів. Для визначення рейтингової оцінки окремі якісні та кількісні

показники Банку порівнювалися з середніми показниками по банківській системі України та з відповідними показниками банків-аналогів з бази даних НРА «Рюрік».

Визначення рівня кредитного рейтингу здійснюється на основі спеціально розробленої авторської методології з урахуванням вимог чинного українського законодавства та міжнародних стандартів. В жодному разі присвоєний кредитний рейтинг не є рекомендацією щодо будь-яких форм кредитування об'єкту рейтингування чи купівлі або продажу його цінних паперів. НРА «Рюрік» не виступає гарантом та не несе відповідальності за жодними борговими зобов'язаннями об'єкта рейтингування.

НРА «Рюрік» особисто не проводить аудиту чи інших перевірок інформації і може в разі потреби покладатися на неперевірені фінансові дані, надані замовником. Рівень кредитного рейтингу залежить від якості, однорідності та повноти інформації, що є у розпорядженні Агентства.

Під час визначення рейтингової оцінки було узагальнено найбільш суттєві фактори, які впливають на рівень кредитного рейтингу банківської установи.

Позитивні фактори:

– Беззбиткова діяльність протягом аналізованого періоду (2009 рік – I квартал 2014 року) та виконання більшості економічних нормативів, встановлених НБУ, зокрема нормативів ліквідності та капіталу, зі значним запасом.

– Висока якість кредитного портфелю Банку, що говорить про раціональну та досить виважену кредитну політику. Станом на 01.04.2014 р. кредити, віднесені до I-II категорій якості, складала 85,76% загальної суми, а частка простроченої заборгованості в клієнтському кредитному портфелі складала лише 0,26%. При цьому по банківській системі спостерігається високий ступінь кредитного ризику, що спричиняє необхідність формування значного обсягу резервів.

– Високий рівень фінансової автономності та високий рівень захищеності виданих кредитів і залучених коштів власним капіталом. Співвідношення «кошти клієнтів / власний капітал» станом на 01.04.2014 р. складало 1,816 (рекомендоване максимальне значення 9,0), а співвідношення «кредити та заборгованість клієнтів / власний капітал» – 0,670 (рекомендоване максимальне значення 9,0).

– Невисокі ризики поточної діяльності, зважаючи на доволі високу частку комісійних (безризикових) доходів у сукупних доходах Банку. Коефіцієнт співвідношення комісійного та процентного доходів за результатами останніх чотирьох звітних кварталів становив 51,59% (рекомендоване мінімальне значення 10%), а коефіцієнт безризикового покриття витрат – 32,16% (рекомендоване мінімальне значення 10%), що значно вище, ніж середні значення по банківській системі в цілому.

– Висока професійна кваліфікація і тривалий досвід роботи керівних кадрів та ключових співробітників Банку у банківській системі України. Фінансова прозорість та інформаційна відкритість Банку, що знайшло своє відображення у детальному та комплексному розкритті інформації, необхідній для визначення кредитного рейтингу. Це дозволило знизити ступінь невизначеності щодо фінансово-господарської діяльності Банку та якісніше оцінити його кредитоспроможність.

Негативні фактори:

– Висока концентрація активних та пасивних операцій Банку. Низька диверсифікація кредитного та клієнтського портфелів Банку за основними позичальниками та вкладниками є потенційним джерелом ризиків його фінансової стійкості.

– Недостатньо активна діяльність зі здійснення кредитних операцій з юридичними та фізичними особами, про що свідчить невисокий рівень співвідношення чистих кредитних вкладень до сукупних активів Банку (коефіцієнт використання потужностей станом на 01.04.2014 р. становив 0,178).

– Надлишкова ліквідність Банку, а отже, недостатньо ефективне використання потужностей та зниження потенціалу генерування прибутку. Станом на 01.04.2014 р. значення нормативів миттєвої, поточної та короткострокової ліквідності перевищували нормативні значення, встановлені НБУ, у 2-14 разів.

– Як і інші банки без стратегічних іноземних інвестицій, Банк має підвищену чутливість до впливу загальнополітичних, регіональних та макроекономічних джерел ризику, притаманних Україні.

Таким чином, здійснивши рейтинговий аналіз ПАТ «ВЕРНУМ БАНК», зважаючи на всі суттєві фактори впливу на рейтингову оцінку, керуючись принципами об'єктивності, незалежності та неупередженості, дотримуючись встановлених українським законодавством норм щодо процедури рейтингування,

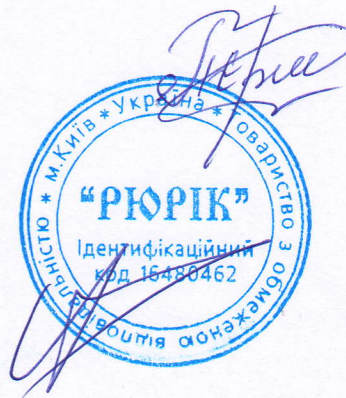
уповноважене національне рейтингове агентство «Рюрік» підтвердило ПАТ «ВЕРНУМ БАНК» довгостроковий кредитний рейтинг позичальника на рівні **aaBBB** інвестиційної категорії з прогнозом «стабільний».

Відповідальний аналітик

Першин Д. О.

Голова Рейтингового комітету,
кандидат економічних наук

Долінський Л. Б.



23 травня 2014 року