

**Висновок про визначення рейтингової оцінки
№DIMAX-КРП-022-ОН
(рейтинговий звіт)**

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	31 березня 2016 року
Категорія кредитного рейтингу	інвестиційна
Рівень кредитного рейтингу	uaBBB
Прогноз рейтингу	в розвитку

**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)	Соболев Олександр Аркадійович (Голова 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	+	DIMAX	DIMAX	DIMAX
		-			
	uaAA	+			
		-			
	uaA	+			
	-				
Кредитні рейтинги спекулятивної категорії	uaBBB	+			
		-			
	uaBB	+			
		-			
	uaB	+			
		-			
	uaCCC	+			
		-			
	uaCC	+			
		-			
uaC	+				
	-				
			29 листопада 2010 р.	2011 – III кв. 2015 рр.	31 березня 2016 р.

На засіданні Рейтингового комітету від 31.03.2016 р. Національне рейтингове агентство «Рюрік» підтвердило **ПАТ «ВЕРНУМ БАНК»** довгостроковий кредитний рейтинг позичальника на рівні **uaBBB** інвестиційної категорії з прогнозом **«в розвитку»**.

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 окремий 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 **«в розвитку»** вказує на підвищену вірогідність зміни кредитного рейтингу, за можливості реалізації як позитивних так і негативних тенденцій та поточних ризиків.

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.

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.

Для визначення рейтингової оцінки НРА «Рюрік» використовувало надану ПАТ «ВЕРНУМ БАНК» внутрішню інформацію і квартальну фінансову звітність за 01.01.2010 р. – 01.01.2016 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. Абсолютні показники	01.10.15		01.01.16		Абсолютне відхилення	Темп приросту	Зміна частки
		тис. грн.	%	тис. грн.	%			
1	Усього активів	405 309	100,00%	400 234	100,00%	-5 076	-1,3%	-
1.1	Високоліквідні активи	222 459	54,89%	93 014	23,24%	-129 445	-58,2%	31,65%
1.2	Кредитно-інвестиційний портфель	217 759	53,73%	315 817	78,91%	98 058	45,0%	25,18%
1.2.1	Кошти в інших банках	43 866	10,82%	72 437	18,10%	28 571	65,1%	7,28%
1.2.2	Кредити та заборгованість клієнтів	158 254	39,05%	227 740	56,90%	69 486	43,9%	17,86%
1.2.2.1	Кредити та заборгованість юридичних осіб	152 227	37,56%	220 017	54,97%	67 789	44,5%	17,41%
1.2.2.2	Кредити та заборгованість фізичних осіб	6 026	1,49%	7 723	1,93%	1 697	28,2%	0,44%
1.2.3	Резерви під заборгованість за кредитами	-2 670	-0,66%	-3 313	-	-643	24,1%	-
1.2.4	Цінні папери	15 640	3,86%	15 640	3,91%	0	0,0%	0,05%
1.3	Основні засоби та нематеріальні активи	24 174	5,96%	26 908	6,72%	2 734	11,3%	0,76%
1.4	Інвестиційна нерухомість	0	0,00%	0	0,00%	0	-	0,00%
2	Усього зобов'язань	270 201	100,00%	273 541	100,00%	3 341	1,2%	-
2.1	Кошти банків	17 062	6,31%	64 324	23,52%	47 262	277,0%	17,20%
2.2	Кошти юридичних осіб	31 834	11,78%	59 096	21,60%	27 262	85,6%	9,82%
2.3	Кошти фізичних осіб	209 860	77,67%	136 316	49,83%	-73 544	-35,0%	27,83%
2.4	Боргові цінні папери, емітовані банком	0	0,00%	0	0,00%	0	-	0,00%
2.5	Субординований борг	0	0,00%	0	0,00%	0	-	0,00%
3	Власний капітал	135 109	100,00%	126 693	100,00%	-8 416	-6,2%	-
3.1	Статутний капітал	169 500	125,45%	169 500	133,79%	0	0,0%	8,33%
3.2	Резерви та інші фонди банку	8 073	5,98%	7 952	6,28%	-121	-1,5%	0,30%
3.3	Резерви переоцінки	1	0,00%	1	0,00%	0	0,0%	0,00%
3.4	Нерозподілений прибуток (збиток)	-42 465	-31,43%	-50 760	-40,07%	-8295	-	-8,64%
№	II. Відносні показники	01.10.15		01.01.16		Абсолютне відхилення	Темп приросту	
1	Питома вага дохідних активів у сукупних активах, %	25,20%		52,60%		27,40%		108,7%
2	Коефіцієнт забезпечення резервами кредитних вкладень, %	1,65%		1,43%		-0,22%		-13,4%
3	Строкові вклади клієнтів / вклади клієнтів всього, %	57,48%		27,59%		-29,88%		-52,0%
4	Коефіцієнт захищеності виданих кредитів власним капіталом	1,17		1,80		0,63		53,5%
5	Коефіцієнт захищеності залучених депозитів власним капіталом	1,79		1,54		-0,25		-13,8%
6	Коефіцієнт фінансової стійкості, %	33,33%		31,65%		-1,68%		-5,0%
№	III. Відносні показники фінансових результатів	01.10.15		01.01.16		Абсолютне відхилення	Темп приросту	
1	Рентабельність активів, ROA	-9,46%		-9,96%		-0,50%		-
2	Рентабельність власного капіталу, ROE	-27,12%		-33,24%		-6,12%		-
3	Рентабельність акціонерного капіталу	-25,05%		-29,95%		-4,89%		-
4	Рентабельність витрат	-41,53%		-40,32%		1,21%		-
5	Коефіцієнт співвідношення комісійного та процентного доходу	21,47%		21,40%		-0,07%		-0,3%
6	Коефіцієнт безризикового покриття витрат	22,94%		22,60%		-0,34%		-1,5%
7	Коефіцієнт ефективності використання залучених коштів	20,44%		21,04%		0,60%		2,9%
8	Чиста процентна маржа	6,06%		7,00%		0,94%		15,5%

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

Позитивні фактори:

– Достатня якість клієнтського кредитного портфеля Банку. Станом на 01.01.2016 року кредити, віднесені до I-II категорій ризику, складають 97,43% кредитного портфелю, а частка простроченої заборгованості відповідає лише 1,20% його обсягу. При цьому банківська система України продовжує характеризуватись високим ступенем кредитного ризику, що спричиняє необхідність формування додаткових резервів.

– Прийнятна валютна структура клієнтського кредитного портфеля Банку. Так, станом на 01.01.2016 р. 100% кредитів було надано позичальникам в національній валюті, що нівелює чутливість Банку до кредитного ризику, пов'язаного з девальвацією національної валюти та підвищенням боргового навантаження на позичальників.

– Високий рівень фінансової автономності та захищеності виданих кредитів і залучених коштів власним капіталом. Співвідношення «кошти клієнтів / власний капітал» станом на 01.01.2016 р. складало 1,54 (рекомендоване максимальне значення 9,0), а співвідношення «кредити та заборгованість клієнтів / власний капітал» – 1,80 (рекомендоване максимальне значення 9,0).

– 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, необхідної для визначення кредитного рейтингу. Це дозволило знизити ступінь невизначеності щодо фінансово-господарської діяльності Банку та якісніше оцінити його кредитоспроможність.

Негативні фактори:

– Від'ємний фінансовий результат діяльності Банку. Формування резервів під сумніву до повернення заборгованість за МБО обумовило отримання за підсумком 2015 року чистого збитку в обсязі 50,76 млн. грн.

– Висока концентрація активних та пасивних операцій Банку. Низька диверсифікація кредитно-інвестиційного 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 01.01.2016 р. становив 57,01%).

– Збереження високої витратності діяльності Банку, враховуючи значну питому вагу витрат за статтею «Адміністративні витрати» (27,59 млн. грн., або 36,72% сукупного обсягу валових доходів за підсумками 2015 року).

– Як і інші банки без стратегічних іноземних інвестицій, Банк має підвищену чутливість до впливу загальнополітичних, регіональних та макроекономічних джерел ризику, притаманних Україні. Суттєва девальвація національної валюти зумовлює значне зростання боргового навантаження на банківську систему та її фінансовий результат.

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
uaBBB інвестиційної категорії з прогнозом «в розвитку».**

Відповідальний аналітик



Ярош С. С.

**Голова Рейтингового комітету,
кандидат економічних наук**



Долінський Л. Б.

31 березня 2016 року