

**Висновок про визначення рейтингової оцінки
№DIMAX-КРП-029-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	підвищення зі зміною прогнозу
Дата оновлення	13 листопада 2017 року
Категорія кредитного рейтингу	інвестиційна
Рівень кредитного рейтингу	uaA
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)	Панченко Євген Анатолійович (Голова Правління)
Тел. / Факс	(044) 291-11-78, (044) 559-23-18
Офіційний сайт	www.vernumbank.com.ua
e-mail	info@vernumbank.com.ua

РЕЙТИНГОВА ДІЯ

№	Дата	рейтинг	Прогноз
1	29.11.2010	uaBBB	стабільний
2	23.03.2011	uaBBB	стабільний
3	30.05.2011	uaBBB	стабільний
4	16.08.2011	uaBBB	стабільний
5	16.11.2011	uaBBB	стабільний
6	17.02.2012	uaBBB	стабільний
7	16.05.2012	uaBBB	в розвитку
8	16.05.2012	uaBBB	в розвитку
9	30.11.2012	uaBBB	в розвитку
10	01.03.2013	uaBBB	стабільний
11	31.05.2013	uaBBB	стабільний
12	22.08.2013	uaBBB	стабільний
13	29.11.2013	uaBBB	стабільний
14	28.02.2014	uaBBB	стабільний
15	23.05.2014	uaBBB	стабільний
16	14.08.2014	uaBBB	стабільний
17	27.11.2014	uaBBB	стабільний
18	27.02.2015	uaBBB	стабільний
19	30.04.2015	uaBBB	стабільний
20	30.07.2015	uaBBB	стабільний
21	29.12.2015	uaBBB	в розвитку
22	31.03.2016	uaBBB	в розвитку
23	30.05.2016	uaBBB	позитивний
24	15.08.2016	uaA-	стабільний
25	11.11.2016	uaA-	стабільний
26	09.02.2017	uaA-	стабільний
27	12.05.2017	uaA-	позитивний
28	08.08.2017	uaA	стабільний
29	13.11.2017	uaA	стабільний

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

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

На засіданні Рейтингового комітету від 13.11.2017 р. Національне рейтингове агентство «Рюрік» підтвердило **ПАТ «ВЕРНУМ БАНК»** довгостроковий кредитний рейтинг позичальника на рівні **uaA** 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.

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 фінансову звітність за 01.01.2010 р. – 01.10.2017 р. включно, а також публічну інформацію та власні бази даних.

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

Позитивні фактори:

- Збільшення статутного капіталу до 200 млн грн свідчить про високий рівень підтримки з боку власника.
- Високі показники ліквідності Банку. Станом на 01.10.2017 р. нормативи ліквідності виконувались зі значним запасом, а поточні зобов'язання покривались наявними високоліквідними активами на 228,11%.
- Прийнятна якість клієнтського кредитного портфелю Банку. Станом на 01.10.2017 р. кредити юридичним особам 1-6 класу складали 55,45% клієнтського кредитного портфелю, а прострочена заборгованість за кредитами клієнтам у повному обсязі покривалась сформованими резервами.
- Прийнятна валютна структура клієнтського кредитного портфелю Банку. Станом на 01.10.2017 р. 100% кредитів було надано позичальникам в національній валюті, що нівелює чутливість Банку до кредитного ризику, пов'язаного з девальвацією гривні та підвищенням боргового навантаження на позичальників.
- Високий рівень захищеності активів власним капіталом. Станом на 01.10.2017 р. кредитно-інвестиційний портфель Банку покривався власним капіталом на 61,66%.
- Висока якість портфелю цінних паперів. Станом на 01.10.2017 р. портфель цінних паперів Банку було представлено виключно валютними ОВДП.
- 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:

- Недостатня диверсифікація каналів генерування процентних доходів. Станом на 01.10.2017 р. 94,97% процентних доходів складала доходи за кредитами, що надані в поточну діяльність СГД. Недостатня диверсифікація джерел отримання процентних доходів підвищує залежність Банку від фінансового стану його основних клієнтів-позичальників.
- Збереження значної витратності діяльності Банку, враховуючи значну питому вагу витрат за статтею «Адміністративні витрати» (40,44% валових доходів за підсумками 9 місяців 2017 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 uaA інвестиційної категорії з прогнозом «стабільний».

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

№	I. Абсолютні показники	01.07.17		01.10.17		Абсолютне відхилення	Темп приросту	Зміна частки
		тис. грн.	%	тис. грн.	%			
1	Усього активів	385 392	100,00%	408 984	100,00%	23 593	6,1%	-
1.1	Високоліквідні активи	46 231	12,00%	88 550	21,65%	42 319	91,5%	9,66%
1.2	Кредитно-інвестиційний портфель	314 979	81,73%	304 690	74,50%	-10 290	-3,3%	-7,23%
1.2.1	Кошти в інших банках (кошти в розрахунках)	1 792	0,46%	992	0,24%	-800	-44,6%	-0,22%
1.2.2	Кредити та заборгованість клієнтів	313 187	81,26%	303 698	74,26%	-9 490	-3,0%	-7,01%
1.2.2.1	Кредити та заборгованість юридичних осіб	305 524	79,28%	291 872	71,37%	-13 651	-4,5%	-7,91%
1.2.2.2	Кредити та заборгованість фізичних осіб	7 663	1,99%	11 825	2,89%	4 162	54,3%	0,90%
1.2.3	Резерви під заборгованість за кредитами	-22 076	-5,73%	-25 604	-	-3 529	16,0%	-
1.2.4	Цінні папери (крім ОВДП та депозитних сертифікатів НБУ)	0	0,00%	0	0,00%	0	-	0,00%
1.3	Основні засоби та нематеріальні активи	31 047	8,06%	30 800	7,53%	-247	-0,8%	-0,53%
1.3.1	у т. ч. інвестиційна нерухомість	0	0,00%	0	0,00%	0	-	0,00%
2	Усього зобов'язань	200 188	100,00%	221 124	100,00%	20 936	10,5%	-
2.1	Кошти банків	2	0,00%	2	0,00%	0	1,6%	0,00%
2.2	Кошти юридичних осіб	37 576	18,77%	30 129	13,63%	-7 447	-19,8%	-5,14%
2.3	Кошти фізичних осіб	138 214	69,04%	152 481	68,96%	14 267	10,3%	-0,08%
2.4	Боргові цінні папери, емітовані банком	0	0,00%	0	0,00%	0	-	0,00%
2.5	Субординований борг	0	0,00%	26 526	12,00%	26 526	-	12,00%
3	Власний капітал	185 204	100,00%	187 861	100,00%	2 657	1,4%	-
3.1	Статутний капітал	169 500	91,52%	220 080	117,15%	50 580	29,8%	25,63%
3.2	Резервни та інші фонди банку	7 952	4,29%	8 832	4,70%	880	11,1%	0,41%
3.3	Резерви переоцінки	5 181	2,80%	5 306	2,82%	125	2,4%	0,03%
3.4	Нерозподілений прибуток (збиток)	1 690	0,91%	4 403	2,34%	2713	160,5%	1,43%
№	II. Відносні показники	01.07.17		01.10.17		Абсолютне відхилення	Темп приросту	
1	Питома вага дохідних активів у сукупних активах, %	65,38%		66,40%		1,03%	1,6%	
2	Строкові вклади клієнтів / вклади клієнтів всього, %	72,70%		78,74%		6,04%	8,3%	
3	Коефіцієнт захищеності виданих кредитів власним капіталом	1,69		1,62		-0,07	-4,4%	
4	Коефіцієнт захищеності залучених депозитів власним капіталом	0,95		0,97		0,02	2,4%	
5	Коефіцієнт фінансової стійкості, %	48,06%		45,93%		-2,12%	-4,4%	
№	III. Відносні показники фінансових результатів	01.07.17		01.10.17		Абсолютне відхилення	Темп приросту	
1	Рентабельність активів, ROA	0,49%		1,24%		0,74%	150,8%	
2	Рентабельність власного капіталу, ROE	1,01%		2,59%		1,58%	157,2%	
3	Рентабельність акціонерного капіталу	1,00%		2,26%		1,26%	126,7%	
4	Рентабельність витрат	4,05%		7,11%		3,06%	75,7%	
5	Коефіцієнт співвідношення комісійного та процентного доходу	24,59%		24,87%		0,28%	1,1%	
6	Коефіцієнт безризикового покриття витрат	31,68%		31,29%		-0,39%	-1,2%	
7	Коефіцієнт ефективності використання залучених коштів	18,48%		26,83%		8,35%	45,2%	
8	Чиста процентна маржа	9,26%		12,94%		3,68%	39,8%	