

**Рейтинговий звіт VOST 001-025 short
про оновлення кредитного рейтингу та рейтингу надійності
банківських вкладів (депозитів)**

Об'єкт рейтингування	АТ «ВСТ БАНК»
Тип рейтингу:	довгостроковий кредитний рейтинг за Національною рейтинговою шкалою
Рейтингова дія	оновлення
Дата визначення:	20.02.2014 р.
Дата оновлення	11.11.2025 р.
Кредитний рейтинг:	uaAAA
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 АТ «ВСТ БАНК» за 2023–2024 рр. та I-III квартали 2025 року, 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 окремий борговий інструмент з рейтингом **uaAAA** характеризується найвищою кредитоспроможністю порівняно з іншими українськими позичальниками або борговими інструментами.

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

Рейтинг надійності банківських вкладів (депозитів) «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 АТ «ВСТ БАНК»

Дата:	20.02.2014 р.	03.06.2014 р.	23.12.2014 р.	13.12.2016 р.	30.10.2018 р.	28.05.2019 р.
Рівень кредитного рейтингу:	uaA-	uaA-	uaA	uaAA-	uaAA	uaAA
Прогноз:	стабільний	стабільний	стабільний	стабільний	стабільний	позитивний
Рейтингова дія:	визначення	підтвердження	підвищення	підвищення	підвищення	підтвердження зі зміною прогнозу

Дата:	14.11.2019 р.	28.02.2022 р.	25.05.2023 р.	28.11.2023 р.	21.05.2024 р.	11.11.2025 р.
Рівень кредитного рейтингу:	uaAA+	uaAA+	uaAA+	uaAA+	uaAAA	uaAAA
Прогноз:	стабільний	негативний	негативний	у розвитку	стабільний	стабільний
Рейтингова дія:	підвищення зі зміною прогнозу	підтвердження зі зміною прогнозу та внесенням до Контрольного списку	підтвердження зі збереженням у Контрольному списку	підтвердження зі зміною прогнозу та збереженням у Контрольному списку	підвищення зі зміною прогнозу та виключенням із Контрольного списку	підтвердження

Історія рейтингу надійності банківських вкладів (депозитів) АТ «ВСТ БАНК»

Дата	20.02.2014 р.	15.12.2015 р.	13.12.2016 р.	11.11.2025 р.
Рівень рейтингу	4	4+	5	5
Рейтингова дія	визначення	підвищення	підвищення	підтвердження

Рівень кредитного рейтингу АТ «ВСТ БАНК» підтримується:

- диверсифікацією ресурсної бази за джерелами залучення та за основними кредиторами;
- диверсифікацією клієнтського кредитного портфеля за основними позичальниками;
- коштами, залученими від пов'язаних сторін;
- високими показниками ліквідності;
- диверсифікацією джерел доходів.

Рівень кредитного рейтингу АТ «ВСТ БАНК» обмежується:

- вагомим обсягом валютної складової у клієнтському кредитному портфелі, що може негативно вплинути на ліквідність та капіталізацію Банку;
- значним обсягом клієнтських коштів на вимогу, що підвищує чутливість до ризику ліквідності;
- активними військовими діями на території України, що негативно впливають на економічний стан країни та її фінансову стабільність і, як наслідок, з високою вірогідністю можуть призвести до погіршення показників діяльності Банку.

Основні фінансові показники АТ «ВСТ БАНК»

Показник	01.01.21	01.01.22	01.01.23	01.01.24	01.01.25	01.04.25	01.07.25	01.10.25
Активи, млн. грн.	16321,26	19582,11	19794,18	28374,38	34003,24	34049,89	35749,98	35887,46
Кредитно-інвестиційний портфель, скоригований на суму резервів, млн. грн.	12737,55	15627,63	15318,10	21299,17	29264,66	28285,29	30204,92	30671,80
Кошти клієнтів, млн. грн.	14176,99	17135,12	16725,94	22925,90	29909,77	29530,89	30675,64	30672,21
Власний капітал, млн. грн.	1031,67	1318,43	1503,70	1996,58	2251,07	2217,61	2511,26	2674,31
Доходи, млн. грн.	2053,73	2460,12	3385,35	4247,17	4975,89	1388,85	2987,94	4671,33
Витрати, млн. грн.	1904,35	2174,31	3094,93	3885,26	4606,86	1302,86	2656,73	4228,81
Чистий операційний дохід, млн. грн.	1040,02	1408,75	2215,03	2287,60	2527,73	619,99	1295,28	1982,54
Прибуток до сплати податку, млн. грн.	182,56	349,10	354,79	490,83	515,57	116,90	441,64	595,54
Чистий прибуток, млн. грн.	149,38 ¹	285,82 ²	290,43 ³	361,90 ⁴	369,03 ⁵	85,99	331,21	442,52
Доходність активів (ROA)*,%	0,92	1,46	1,47	1,28	1,09	-	-	-
Доходність капіталу (ROE)*,%	14,48	21,68	19,31	18,13	16,39	-	-	-

¹ фінансовий результат за МСФЗ, підтверджений аудиторським висновком, становив 149,49 млн. грн.

² фінансовий результат за МСФЗ, підтверджений аудиторським висновком, становив 285,78 млн. грн.

³ фінансовий результат за МСФЗ, підтверджений аудиторським висновком, становив 275,52 млн. грн.

⁴ фінансовий результат за МСФЗ, підтверджений аудиторським висновком, становив 236,03 млн. грн.

⁵ фінансовий результат за МСФЗ, підтверджений аудиторським висновком, становив 254,85 млн. грн.

* значення на звітну дату

Резюме

АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ВСТ БАНК» (далі АТ «ВСТ БАНК» або Банк) був заснований 23 квітня 2002 року та зареєстрований Національним банком України 17 жовтня 2002 року як ЗАТ «Агробанк». У грудні 2006 року Банк увійшов до складу Home Credit Group. 8 серпня 2007 року зареєстровано зміну назви ЗАТ «Агробанк» на ЗАТ «ХК Банк». 27 березня 2009 року Банк був перереєстрований у відкрите акціонерне товариство, а 27 травня 2010 року – в публічне акціонерне товариство. 15 квітня 2011 року зареєстровано зміну назви ПАТ «ХК Банк» на ПАТ «БАНК ВОСТОК». 21 грудня 2011 року 100% акцій Банку придбала група юридичних та фізичних осіб. Протягом 2012 року відбулися зміни у складі акціонерів. У поточному році тип товариства та найменування Банку було змінено згідно рішення акціонера №5 від 04 серпня 2025 року з ПУБЛІЧНОГО АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «БАНК ВОСТОК» на АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ВСТ БАНК». 100% акцій Банку належать ТОВ «ВОСТОК КАПІТАЛ». Основними бенефіціарними власниками Банку є пан В. М. Костельман, пан В. В. Мороховський та пані Л. Мороховська.

Згідно з рішенням Комісії Національного Банку України з питань нагляду та регулювання діяльності банків, нагляду (оверсайта) платіжних систем №211 від 21 травня 2014 року Банку було присвоєно статус відповідальної особи Банківської групи. Структура власності учасників останньої змінилася у жовтні 2023 року. Наразі до складу Банківської групи «ВОСТОК» входять: АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ВСТ БАНК», АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ВЕРМОНТ» та ПРИВАТНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «СТРАХОВА КОМПАНІЯ «АРСЕНАЛ». Контролерами Групи є пан В. В. Мороховський та пані Л. Мороховська.

Діяльність Банку ґрунтується на чинному законодавстві та ліцензіях. Банк зареєстрований за адресою: вул. Курсантська 24, м. Дніпро, Україна. Підрозділи головного офісу Банку розташовані в м. Одеса та м. Дніпро.

АТ «ВСТ БАНК» є складовою частиною банківської системи України та створено з метою комплексного обслуговування клієнтів. Регіональна мережа Банку станом на початок IV кварталу поточного року охоплювала 9 областей України й м. Київ та була представлена 33 діючими відділеннями, 14 із яких розташовано в Одеській 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. В умовах воєнного стану Банк забезпечує роботу регіональної мережі в безперебійному режимі за умов відсутності загрози життю та здоров'ю населення. Роботу одного відділення, що розміщене в Херсонській області тимчасово призупинено. Одне відділення, що розташовувалося в місті Одеса, в II кварталі поточного року було приєднано до іншого.

Наразі Банк добре інтегрований в міжнародні інформаційні та платіжні системи. АТ «ВСТ БАНК» є членом міжнародної платіжної системи S.W.I.F.T. та користувачем міжнародних дилінгових систем REUTERS та Bloomberg, а також принципалом членом міжнародних платіжних систем Mastercard та VISA. Виплати та відправлення коштів здійснюються через міжнародні системи грошових переказів Western Union, MoneyGram, Welsend, Ria, PrivatMoney. Виплати від провідних бірж фрілансу та маркетплейсів: Amazon, Upwork, Envato, Freelancer, Airbnb, Fiverr, 99 Designs, Taboola, Peopleperhour у доларах США і євро можна отримати скориставшись сервісом Payoneer.

Клієнти мають доступ до широкої продуктової лінійки та ряду сервісів, серед яких: Інтернет-банкінг, мобільний і транзакційний банкінг, документарні операції. В Банку реалізовано картковий проект MasterCard Prepaid.

Фізичні особи мають можливість оплачувати покупки та послуги безконтактно через сервіс Google Pay, Apple Pay, Garmin Pay.

Малому та середньому бізнесу запропоновано інноваційний багатофункціональний POS-термінал Смарт Каса, який дозволяє приймати оплату як готівкою, так і картою або гаджетами через GooglePay чи ApplePay, завдяки еквайрингу від АТ «ВСТ БАНК», може друкувати товарні або фіскальні чеки. Додатково Смарт Каса оснащена власною розробкою – програмним РРО.

Для здійснення касових операцій у відділеннях Банку клієнти мають можливість замість паперових документів використовувати електронний документ з Дії (єдиного порталу державних послуг).

АТ «ВСТ БАНК» має дозвіл на виплату монетизованих субсидій, є банком, що уповноважений Пенсійним фондом України на виплату пенсій, грошової допомоги та заробітної плати працівникам бюджетних установ, є учасником програми державної підтримки сільськогосподарських підприємств та державних програм «Доступні кредити 5-7-9%» і «є-Відновлення». Клієнти Банку мають можливість замовляти електронні адміністративні послуги, використовуючи сервіс Bank ID. Також Банк є учасником POWER BANKING – об'єднаної мережі відділень банків, які будуть працювати під час блекауту. Крім того, у відділеннях мережі POWER BANKING запроваджено так званий «банкоматний національний роумінг», який передбачає можливість у банкоматі будь-якого банку мережі зняти збільшену суму готівки.

22 грудня 2023 року Банк отримав статус Гаранта для забезпечення виконання обов'язку зі сплати митних платежів перед митними органами України та був внесений до Реєстру гарантів, який розміщено на офіційному вебсайті Державної митної служби України. У минулому році Банк долучився до Державної програми компенсації коштів, витрачених на купівлю української колісної, будівельної, комунальної та спецтехніки, а також енергетичного обладнання українського виробництва для юридичних та фізичних осіб-підприємців в рамках політики «Зроблено в Україні» та до «Меморандуму щодо банківського кредитування проєктів з відновлення енергетичної інфраструктури» та уклав договір гарантії з Фондом часткового гарантування кредитів у сільському господарстві.

У поточному році Банк став учасником державної програми підтримки національного виробника – «Національний кешбек». Клієнти отримали можливість розраховуватись картою АТ «ВСТ БАНК» та отримувати 10% кешбеку за купівлю українських товарів на картку для виплат, підключену в застосунку Дія. АТ «ВСТ БАНК» спільно з Є-ЧЕК за підтримки IBA Group презентували нове мобільне рішення для підприємців, що працюють зі смартфонами, кур'єрів і мобільних касирів – щоб миттєво фіскалізувати продажі та приймати оплати через зручний застосунок від Є-ЧЕК на своєму пристрої.

Активні операції Банку фінансуються залученими коштами та власним капіталом. Основною складовою останнього є статутний капітал. Акціонер Банку приділяє постійну увагу підтриманню прийнятого рівня капіталізації. Так, у 2023 році статутний капітал було збільшено на 271,48 млн. грн. за рахунок частини прибутку, отриманого за підсумками 2021 року та на 261,74 млн. грн. за рахунок частини прибутку, отриманого за підсумками 2022 року. Нерозподіленими прибутками минулих років та фінансовим результатом 9 місяців поточного року сформовано третину власних коштів.

Згідно з результатами оцінки стійкості банку, сформованими НБУ на основі балансу АТ «ВСТ БАНК» станом на 1 квітня 2023 року, потреби в нарощенні капіталу Банк не мав. Якість власних коштів добра, показники капіталізації прийнятні. Разом з тим, не виключено, що формування резервів на покриття збитків від зменшення корисності активів, зумовлене погіршенням фінансового стану позичальників, на яких суттєвий негативний вплив чинять військові дії, що відбуваються на території України чинитиме тиск на показники капіталізації.

Кошти клієнтів залишаються основою зобов'язань. Разом з тим, Банк активно співпрацює з зовнішніми кредиторами як суб'єктами господарювання, так і банківськими установами. З метою фінансування малого та середнього бізнесу у грудні 2017 року та в лютому 2019 року було залучено довгострокові кошти від WORLD BUSINESS CAPITAL, INC, USA під гарантії OPIC (Корпорація приватних закордонних інвестицій, США). З 1 січня 2020 року OVERSEAS PRIVATE INVESTMENT CORPORATION призначила та передала всі свої функції, штат, активи, пасиви, включно з його правами, зобов'язаннями та обов'язками особі United States International Development Finance Corporation. Угоди з WBC укладено на суми по 8 млн. дол. США строком на 10 та 9 років відповідно (до 20.09.2027 р. та 20.03.2028 р.). Після початку активних військових дій, на 2 роки (до 20.09.2029 р. та 20.03.2030 р. відповідно) було подовжено строки користування коштами за кожною угодою та відтерміновано щоквартальне погашення кредитів, що мало відбуватися 32 та 34 рівними частинами відповідно упродовж останніх 8 років строку дії кредитних договорів. Банк вчасно виконує зобов'язання перед кредитором. Станом на кінець III кварталу поточного року заборгованість за угодами складала 8,22 млн. дол. США.

Кошти банків представлено залишками на кореспондентських рахунках, переважно у ВКВ.

Динаміка клієнтських коштів упродовж аналізованого періоду була позитивною. Приріст за підсумками 2023 року без урахування валютно-курсових коливань

перевищив 35%, за підсумками минулого року становив понад 27%, за підсумками 9 місяців поточного року – близько 2%.

Залежності від коштів приватних осіб Банк не має. Кошти корпоративних клієнтів, що на звітну дату формували три чверті клієнтського портфеля, диверсифіковані за видами економічної діяльності. За строками користування переважають кошти на вимогу, за типом валют – кошти у національній валюті.

Якість ресурсної бази АТ «ВСТ БАНК» задовільна. Валютна складова зобов'язань в умовах валютно-курскових коливань підвищує боргове навантаження на Банк, а значний обсяг коштів клієнтів на вимогу підвищує чутливість Банку до ризику ліквідності. Разом з тим, диверсифікація ресурсної бази за джерелами залучення та за основними кредиторами нівелює чутливість Банку до ризику ліквідності.

Основними складовими активів АТ «ВСТ БАНК» є високоліквідні активи та кредитний портфель. Банк, насамперед, орієнтований на кредитування корпоративних клієнтів. Незважаючи на останнє, клієнтський кредитний портфель є диверсифікованим за основними позичальниками, що знижує залежність Банку від їх фінансового стану. Натомість кредитному портфелю корпоративних клієнтів притаманна концентрація за видами економічної діяльності.

Частка валютної складової залишається суттєвою, а окремі позичальники не мають валютних надходжень.

Станом на початок 2022 року якість клієнтського кредитного портфеля була високою. Активні військові дії негативно позначилися на платоспроможності окремих позичальників – питома вага непрацюючих кредитів зросла, проте станом на 01.10.2025 р. становила менше 11%, проти 6,21% простроченої заборгованості. На звітну дату клієнтський кредитний портфель покривався сформованими резервами на 8%. Позитивними чинниками є незначний обсяг активних операцій з пов'язаними з Банком особами та прийнятна ефективність діяльності. Разом з тим, зважаючи на продовження збройної агресії в країні, не виключено, що обсяг сформованих резервів може виявитися недостатнім для покриття ймовірних втрат. Агентство також не виключає, що незважаючи на прийнятну ефективність діяльності, доформування резервів чинитиме тиск на обсяг власних коштів.

Портфель цінних паперів сформовано депозитними сертифікатами НБУ й ОВДП, переважно в національній валюті та борговими цінними паперами нерезидентів – емітентів інвестиційного класу. У II кварталі минулого року незначний обсяг коштів було інвестовано в боргові цінні папери небанківської фінансової установи.

Активні операції з банками-нерезидентами інвестиційного класу на звітну дату представлені депозитом та кредитом у ВКВ.

Високоліквідні активи, структура яких упродовж аналізованого періоду змінювалася, станом на початок IV кварталу поточного року здебільшого було сформовано депозитними сертифікатами НБУ й ОВДП переважно в національній валюті (загалом формували понад 41% активів). Кошти на кореспондентських рахунках, відкритих в інших банках, переважно розміщено в банках-нерезидентах інвестиційного класу.

Якість активів АТ «ВСТ БАНК» задовільна – неробочі активи формують менше 4% валюти балансу. Разом з тим, зважаючи на ризики, які приймає Банк в поточних умовах, вірогідність її погіршення залишається високою. Ситуація пом'якшується незначним обсягом активних операцій з пов'язаними з Банком особами та прийнятними показниками ефективності діяльності.

Операції з пов'язаними сторонами носять переважно ресурсний характер.

Банк генерує позитивний грошовий потік, що покриває операційні витрати й резервування активних операцій та має позитивний фінансовий результат. Обсяг адміністративних витрат відносно валового доходу протягом 2023-2024 рр. був значним, а ефективність діяльності – високою. Суттєве перевищення темпів приросту загальних адміністративних витрат над темпами приросту чистого операційного доходу від основної діяльності за підсумками 9 місяців поточного року у порівнянні з аналогічним періодом минулого року зумовило зниження ефективності діяльності. Разом з тим, значення останньої є прийнятним.

Рейтинг надійності банківських вкладів (депозитів) АТ «ВСТ БАНК» 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 якість активів, суттєвий тиск на яку чинитиме тривалість активних військових дій, фізичне знищення активів багатьох підприємств та інфраструктури, порушення виробничих процесів та ланцюгів постачання, збільшення витрат бізнесу, вимушена міграція.

Банк дотримується пруденційних нормативів, встановлених НБУ. Враховуючи поточну ситуацію в країні, контроль за ризиками є актуальним для Банку. АТ «ВСТ 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 й валютного ризиків та ризику ліквідності, чутливість до інших індивідуальних ризиків є помірною або низькою.

АТ «ВСТ БАНК» позиціонує себе як універсальний банк, що здійснює усі основні види банківських операцій та надає банківські послуги всім клієнтам незалежно від галузевої приналежності згідно з чинним законодавством України.

На 2025–2026 рр. АТ «ВСТ БАНК» ставить перед собою наступні цілі: забезпечення фінансової стійкості Банку; підтримання стабільної прибуткової діяльності; подальше збільшення статутного капіталу за рахунок щорічної капіталізації прибутків Банку; підтримка регулятивного капіталу банку на рівні, необхідному для покриття всіх ризиків, відповідно до вимог законодавства, нормативно-

правових актів НБУ та внутрішньобанківських документів; підвищення рівня довіри інвесторів; впровадження нових інвестиційних проєктів та напрямів діяльності; застосування нових дистанційних каналів обслуговування клієнтів; проведення онлайн платежів клієнтів у цілодобовому режимі – 24/7; активна участь у державних та регіональних програмах, у т.ч. спрямованих на фінансову підтримку суб'єктів мікро-, малого, середнього та великого підприємництва в умовах воєнного стану; дотримання частки NPL в межах встановлених Декларацією схильності до ризиків; співпраця та подальший розвиток взаємовідносин з клієнтами, які працюють у галузях, що адаптуються до умов воєнного стану та продовжують свою діяльність, а також гнучкий підхід до вирішення проблемних питань діючих клієнтів та контрагентів, що виникли у зв'язку із запровадженням воєнного стану; активне здійснення операцій із розміщення коштів в іноземній валюті на міжнародних ринках у банках інвестиційного класу; здійснення операцій з цінними паперами в іноземній валюті, зокрема, за рахунок вкладень в іноземні державні облігації з інвестиційним рейтингом; зниження вартості процесів, у т.ч. за рахунок оптимізації адміністративно-господарських витрат, переведення у електронний формат документів та зниження використання друкованих форм, внутрішній та зовнішній електронний документообіг; подальший розвиток інформаційних технологій та інформаційної безпеки, які будуть зосереджені на питаннях безперервної діяльності, кібербезпеки, антифроду, підтримки клієнтів, зокрема тих, що виїхали за кордон; поступове зменшення валютної долі у структурі активів та пасивів Банку за рахунок переорієнтації клієнтів на операції у національній валюті; підтримання міжнародного рейтингу банку, зокрема у період воєнного стану, на рівні не нижче рейтингу України; автоматизація внутрішніх процедур Банку; подальший розвиток кадрової політики, особлива увага навчанню та підвищенню кваліфікації працівників; диверсифікація структури пасивів Банку, пошук та впровадження заходів, спрямованих на подальше зменшення вартості ресурсів.

Разом з тим, суттєвий вплив на діяльність Банку та на Стратегію його розвитку матимуть військові дії, які з 24 лютого 2022 року тривають на території України. Російські атаки на енергосистему та на логістичну інфраструктуру, підвищення тарифів, втрата підприємств та організацій, розрив ланцюгів поставок та значний дефіцит кваліфікованих працівників через участь у обороні країни та вимушену міграцію, у т.ч. й в інші країни, втрата посівних площ зумовлюють скорочення обсягів виготовленої продукції, зменшення реальних доходів і зниження платоспроможності позичальників та, відповідно, негативно впливають на якість активів. Певною мірою негативний тиск на економіку країни може зменшити нерівномірний вплив війни на суб'єктів господарювання за видами економічної діяльності. Разом з тим, економічна стабільність та відновлення економіки України, значною мірою буде залежати від тривалості збройної агресії, швидкості деокупації територій та подальшої підтримки міжнародної спільноти й партнерів. Зважаючи на тривалість бойових дій, які потребують значного фінансування, та недостатність внутрішніх ресурсів для виконання всіх бюджетних потреб, міжнародна підтримка є критичною для України. Міжнародні пільгові кредити та гранти дозволять перекрити понад 90% дефіциту бюджету цього року, а залишок буде перекритий запозиченнями на внутрішньому ринку. Проте наступного року виклики будуть значно більшими й уряду доведеться значно більшою мірою покладатися на внутрішнє фондування.

Висновок

За результатами аналізу кредитний рейтинг АТ «ВСТ БАНК» підтверджено на рівні uaAAA з прогнозом «стабільний».

Рейтинг надійності банківських вкладів (депозитів) АТ «ВСТ БАНК» підтверджено на рівні «5».

Голова рейтингового комітету

М. Б. Проценко

Додатки

Дані балансу АТ «ВСТ БАНК», млн. грн.

Показник	01.01.21	01.01.22	01.01.23	01.01.24	01.01.25	01.04.25	01.07.25	01.10.25
Активи								
Готівкові кошти, банківські метали та залишки в НБУ	1385,92	1807,93	1522,57	3590,80	2464,06	3457,98	3779,17	3733,17
Казначейські та інші цінні папери (НБУ)	5014,74	6056,46	5586,88	11025,47	15626,36	14021,88	14362,55	14946,87
Кошти в інших банках	2087,11	1570,13	3081,01	3914,39	3844,25	4029,59	2648,33	1536,84
Кредити клієнтам	7452,01	9303,92	9127,08	9852,63	12208,40	12748,75	12905,84	13328,90
Цінні папери	224,14	190,34	737,68	688,66	333,18	339,08	2386,78	2398,71
Фінансові та капітальні інвестиції	200,06	215,09	184,85	151,15	206,41	198,05	187,40	173,97
Нараховані доходи	112,65	184,36	173,53	302,78	383,97	498,34	411,35	526,44
Резерви	-250,61	-277,81	-1032,80	-1425,94	-1691,97	-1706,26	-1385,71	-1413,58
Інші активи	95,23	531,70	413,37	274,43	628,58	462,48	454,28	656,15
Разом активів	16321,26	19582,11	19794,18	28374,38	34003,24	34049,89	35749,98	35887,46
Зобов'язання								
Заборгованість перед НБУ	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Кошти банків	34,54	29,95	96,14	349,95	55,56	69,89	65,92	101,84
Кошти бюджету та позабюджетних фондів	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,06	0,00
Кошти суб'єктів господарювання	9760,21	11955,73	11866,44	17440,43	23410,34	22839,80	22707,51	22987,29
Кошти фізичних осіб	4416,77	5179,39	4859,49	5485,46	6499,43	6691,10	7968,07	7684,92
Кредити, що отримані від міжнародних та інших фінансових організацій	372,11	308,76	392,93	411,25	397,54	372,90	354,94	332,87
Боргові цінні папери	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Субординований борг	111,20	205,93	277,80	290,50	323,97	320,26	322,15	311,74
Капітальний інструмент з умовами списання/конверсії	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Нараховані витрати	36,86	31,01	62,10	68,50	94,89	114,42	145,98	151,91
Інші зобов'язання	557,91	552,91	735,57	2331,70	970,44	1423,92	1674,11	1642,58
Разом зобов'язань	15289,59	18263,68	18290,48	26377,80	31752,17	31832,28	33238,72	33213,16
Власний капітал								
Сплачений статутний капітал	841,95	983,95	1255,43	1517,17	1517,17	1517,17	1517,17	1517,17
Загальні резерви, емісійні різниці та інші фонди банку	31,12	38,39	52,70	66,22	78,02	78,02	90,77	90,77
Результат минулих років	0,00	0,00	0,00	0,00	224,23	479,08	466,34	466,34
Результати переоцінки	9,21	10,27	-94,85	51,29	62,61	57,34	105,77	157,51
Пайовий компонент конвертованого боргового фінансового інструменту	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Фінансовий результат поточного року	149,38	285,82	290,43	361,90 ⁶	369,03 ⁷	85,99	331,21	442,52
Разом власного капіталу	1031,67	1318,43	1503,70	1996,58	2251,07	2217,61	2511,26	2674,31

⁶ фінансовий результат за МСФЗ, підтверджений аудиторським висновком, становив 236,03 млн. грн.⁷ фінансовий результат за МСФЗ, підтверджений аудиторським висновком, становив 254,85 млн. грн.

Дані звіту про фінансові результати АТ «ВСТ БАНК», млн. грн.

Показник	01.01.21	01.01.22	01.01.23	01.01.24	01.01.25	01.04.25	01.07.25	01.10.25
Доходи								
Процентні доходи	1149,14	1371,90	1676,05	2659,36	3103,35	901,21	1915,53	2999,39
Комісійні доходи	724,73	966,30	1093,12	1256,85	1538,96	436,77	920,62	1438,63
Результат від переоцінки та від операцій з купівлі-продажу	72,97	44,86	470,98	195,98	230,04	27,31	87,82	97,75
Інші операційні доходи	81,18	55,30	136,07	110,43	50,36	11,28	31,69	86,17
Інші доходи	25,68	21,71	9,08	24,34	52,86	12,23	32,18	49,26
Повернення списаних активів	0,02	0,06	0,05	0,21	0,33	0,05	0,10	0,12
Всього доходи	2053,73	2460,12	3385,35	4247,17	4975,89	1388,85	2987,94	4671,33
Витрати								
Процентні витрати	475,83	428,85	618,82	1079,52	1206,06	396,07	889,91	1460,10
Комісійні витрати	288,93	380,29	392,43	713,44	967,28	307,67	638,61	994,91
Інші операційні витрати	223,26	220,47	149,94	142,05	221,63	52,83	131,85	184,39
Загальні адміністративні витрати	856,76	1062,34	1042,31	1404,51	1802,58	516,64	1048,11	1572,77
Відрахування в резерви	26,39	19,08	827,06	416,80	262,77	-1,27	-162,19	-136,39
Податок на прибуток	33,18	63,28	64,37	128,93	146,54	30,92	110,44	153,02
Всього витрати	1904,35	2174,31	3094,93	3885,26	4606,86	1302,86	2656,73	4228,81
Фінансовий результат	149,38	285,82	290,43	361,90⁸	369,03⁹	85,99	331,21	442,52

⁸ фінансовий результат за МСФЗ, підтверджений аудиторським висновком, становив 236,03 млн. грн.⁹ фінансовий результат за МСФЗ, підтверджений аудиторським висновком, становив 254,85 млн. грн.