

## Рейтинговий звіт DIVI 001-004 short про оновлення кредитного рейтингу

Об'єкт рейтингування	ПАТ «ДІВІ БАНК»
Тип рейтингу:	довгостроковий кредитний рейтинг за Національною рейтинговою шкалою
Рейтингова дія:	оновлення
Дата визначення:	28.04.2015 р.
Дата оновлення:	08.11.2016 р.
Рівень кредитного рейтингу:	<b>uaA</b>
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 агентство «Кредит-Рейтинг» використовувало фінансову звітність ПАТ «ДІВІ БАНК» за 2014–2015 рр. та I–III квартали 2016 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, що аналізуються у звіті, наведені після відповідного округлення. У зв'язку з цим, значення певних показників, які 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 «uaA» характеризується ВИСОКОЮ кредитоспроможністю порівняно з іншими українськими позичальниками або борговими інструментами. Рівень кредитоспроможності означає чутливість до впливу несприятливих комерційних, фінансових та економічних умов.

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

## Рейтингова історія

Історія кредитного рейтингу ПАТ «ДІВІ БАНК»

Дата:	28.04.2015	04.12.2015	26.04.2016	08.11.2016
Рівень кредитного рейтингу:	uaBBB-	uaBBB-	uaA	uaA
Прогноз:	стабільний	стабільний	стабільний	стабільний
Рейтингова дія:	визначення	підтвердження	підвищення	підтвердження

### **Рівень кредитного рейтингу ПАТ «ДІВІ БАНК» підтримується:**

- очікуваним збільшенням обсягу статутного капіталу;
- високою якістю активів;
- високими показниками ліквідності;
- прийнятною ефективністю діяльності.

### **Рівень кредитного рейтингу ПАТ «ДІВІ БАНК» обмежується:**

- концентрацією кредитного портфеля за основними позичальниками на тлі невисокого рівня резервування, що може негативно вплинути на ліквідність та капітал Банку;
- слабкими ринковими позиціями установи;
- 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 «ДІВІ БАНК»**

Показник	01.01.12	01.01.13	01.01.14	01.01.15	01.01.16	01.04.16	01.07.16	01.10.16
Активи, млн. грн.	1101,46	4150,63	5983,75	1799,89	377,43	294,38	525,45	524,65
Кредитно-інвестиційний портфель, скоригований на суму резервів, млн. грн.	859,70	3902,16	5475,66	1781,89	314,83	258,13	467,57	409,19
Кошти клієнтів, млн. грн.	256,86	3281,31	4544,95	286,11	102,49	31,50	38,96	19,15
Власний капітал, млн. грн.	127,71	595,00	622,60	572,53	262,76	258,90	277,83	278,65
Доходи, млн. грн.	31,87	460,61	909,52	741,19	1299,67	23,62	86,84	170,53
Витрати, млн. грн.	30,92	456,32	881,61	791,96	1603,27	20,23	66,01	150,42
Чистий операційний дохід, млн. грн.	26,88	393,27	471,47	161,81	579,48	20,84	78,40	149,88
Прибуток до сплати податку, млн. грн.	14,67	5,03	36,02	-50,57	-298,92	3,39	20,83	20,11
Чистий прибуток, млн. грн.	0,00	4,29 <sup>1</sup>	27,90 <sup>2</sup>	-50,77 <sup>3</sup>	-303,60 <sup>4</sup>	3,39	20,83	20,11
Доходність активів (ROA) <sup>*</sup> , %	0,00	0,10	0,47	-	-	-	-	-
Доходність капіталу (ROE) <sup>*</sup> , %	0,00	0,72	4,48	-	-	-	-	-

<sup>1</sup> Фінансовий результат за МСФЗ, підтверджений аудиторським висновком 3,53 тис. грн.

<sup>2</sup> Фінансовий результат за МСФЗ, підтверджений аудиторським висновком 29,32 тис. грн.

<sup>3</sup> Фінансовий результат за МСФЗ, підтверджений аудиторським висновком (56,95 тис. грн.)

<sup>4</sup> Фінансовий результат за МСФЗ, підтверджений аудиторським висновком (310,85 тис. грн.)

\*значення на звітну дату

## Резюме

ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ДІВІ БАНК» (далі – ПАТ «ДІВІ БАНК» або Банк) зареєстровано НБУ 26 травня 2011 року за реєстраційним №338. Банк розташовано за адресою: Україна, 04070, м. Київ, вул. Ігорівська/Набережно-Хрещатицька, буд. 13/5 (літ. А).

Діяльність Банку ґрунтується на чинному законодавстві та ліцензіях.

ПАТ «ДІВІ БАНК» позиціонує себе на ринку банківських послуг як універсальний банк, що надає широкий спектр послуг. З метою повного задоволення потреб клієнтів у поточному році Банк став учасником системи грошових переказів Weslend, приєднався до термінальних мереж EasyPay та ТУМЕ, запровадив послугу «Термінове оформлення платіжної картки», що забезпечує випуск платіжних карток впродовж 2 годин після замовлення. Наразі оголошено відкритий тендерний відбір партнера по поставці рішення інтернет-банкінгу та мобільного банкінгу для ПАТ «ДІВІ БАНК». Крім того, Банк готує нову послугу для приватних осіб – банківський Форекс. Клієнтам банку запропонують доступ до міжнародного валютного ринку через платформу MetaTrader4.

Обслуговування клієнтів здійснюється в Головному офісі та 3 відділеннях, що розташовані у м. Києві та області.

Акціонерами ПАТ «ДІВІ БАНК», склад яких змінився в поточному році, є виключно фізичні особи-резиденти. Істотну участь у статутному капіталі мають пан Горбачевський Олександр Антонович (40% акцій), пані Горбачевська Ірина Анатоліївна (25% акцій) та пан Горбачевський Сергій Олександрович (17% акцій).

Незважаючи на нетривалий період функціонування Банк динамічно розвивався. Разом з тим, складна соціально-економічна ситуація в країні негативно позначилася на його кредитоспроможності та у 2014 році призвела до несвоєчасного виконання Банком зобов'язань перед кредиторами.

З метою відновлення платоспроможності Банку було складено програму фінансового оздоровлення, що включала комплекс заходів. У минулому році, за рахунок загальних резервів, обсяг яких суттєво збільшився внаслідок деномінації простих іменних акцій з 1 грн. до 0,43 грн., відбулося покриття збитків, зумовлених у т. ч. й відрахуваннями на формування резервів під активні операції та припинення визнання в балансі Банку проблемного кредитного портфеля, сформованого попередніми власниками. Зазначене дозволило відновити ліквідність і фінансову стабільність установи, проте призвело до зниження адекватності регулятивного капіталу.

Наразі якість власних коштів ПАТ «ДІВІ БАНК» добра, рівень капіталізації прийнятний. З метою подальшого розвитку Банку розроблено програму щодо підвищення капіталізації до суми, не менше, ніж 300 млн. грн.

Активні операції Банку фінансуються власними та клієнтськими коштами. Обсяг останніх протягом аналізованого періоду суттєво скоротився, у т. ч. внаслідок виконання зобов'язань перед кредиторами.

Кошти клієнтів, що формують близько 8% зобов'язань, є виключно короткостроковими, основна валюта – національна (понад 93%). За джерелами залучення превалюють кошти суб'єктів господарювання.

У I кварталі поточного року Банк згорнув міжбанківські пасивні операції, проте в подальшому відновив залучення міжбанківських коштів. Останні залучено на умовах РЕПО в національній валюті.

Натомість, у III кварталі Банк виконав зобов'язання перед кредиторами щодо коштів, залучених у I кварталі шляхом розміщення ощадних (депозитних) сертифікатів, емітованих банком.

Якість ресурсної бази ПАТ «ДІВІ БАНК» задовільна. Актуальною є концентрація зобов'язань за основними кредиторами, депозитного портфеля за основними вкладниками та коштів суб'єктів господарювання за видами економічної діяльності.

Основними складовими активів є високоліквідні активи та клієнтський кредитний портфель. У структурі останнього переважають кредити, надані суб'єктам господарювання, за цільовим використанням – кредити в поточну діяльність. Розвиток карткового бізнесу сприяв нарощенню обсягу кредитів овердрафт, наданих фізичним особам. Валюта кредитування виключно національна. У ВКВ відображено розрахунки з МПС.

Незважаючи на те, що майже 30% клієнтського кредитного портфеля сформовано кредитами, наданими фізичним особам, актуальною є концентрація за основними позичальниками, що зумовлює залежність Банку від їх фінансового стану та підвищує чутливість до кредитного ризику. Кредитному портфелю корпоративних клієнтів притаманна концентрація за видами економічної діяльності.

Частка простроченої заборгованості у кредитному портфелі не досягає 1%. Сума сформованого резерву відповідає розрахунковому значенню, проте, рівень резервування невисокий – покриває кредитний портфель менше ніж на 8%. Враховуючи значну 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. Ефективність діяльності фінансової установи прийнятна, проте не виключено, що доформування резервів може чинити тиск на капітал.

Високоліквідні активи ПАТ «ДІВІ БАНК» переважно сформовано ОВДП, що забезпечує прийнятний рівень доходності за відсутності кредитних ризиків.

Якість активів ПАТ «ДІВІ БАНК» висока. Показники ліквідності суттєво перевищують нормативні значення, встановлені НБУ. Активи та пасиви не

збалансовані за строками до погашення, проте невідповідність має позитивне значення.

Обсяг адміністративних витрат відносно валового доходу протягом 2014–2015 рр. був низьким. У 2014 році ефективність діяльності була прийнятною, проте результат від торговельних операцій з іншими фінансовими інструментами чинив тиск на обсяг чистого операційного доходу. Відрахування на формування резервів під активні операції зумовило від’ємне значення фінансового результату.

В минулому році на ефективність діяльності суттєвий вплив мало прощення коштів, що залучалися на умовах субординованого боргу, та переуступка проблемної заборгованості третій особі. Суттєвий обсяг відрахувань на формування резервів під активні операції (формували понад 53% витрат) зумовив від’ємне значення фінансового результату.

Скорочення обсягу активів та переформатування їх структури за напрямками інвестицій зумовило суттєве скорочення обсягу чистого процентного доходу за підсумками 9 місяців поточного року у порівнянні з аналогічним періодом минулого року. Зазначене, разом із скороченням результату від торговельних операцій, призвело до зменшення обсягу чистого операційного доходу від основної діяльності. Незважаючи на збільшення обсягу загальних адміністративних витрат, на тлі останнього, ефективність діяльності залишилася прийнятною. Витрати на формування резервів під активні операції у структурі витрат перевищили 17%, фінансовий результат за підсумками 9 місяців поточного року мав позитивне значення.

Банк дотримується економічних нормативів НБУ. Разом з тим, враховуючи збереження складної економічної ситуації та часті зміни вимог банківського законодавства, контроль за ризиками є актуальним для Банку.

ПАТ «ДІВІ 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 ризику, чутливість до інших індивідуальних ризиків є помірною або низькою.

Стратегічна мета ПАТ «ДІВІ БАНК» полягає в тому, щоб постійно покращувати рівень сервісу, впроваджувати сучасні інформаційні технології та інновації.



## **Висновок**

За результатами аналізу кредитний рейтинг ПАТ «ДІВІ БАНК» підтверджено на рівні uaA, прогноз «стабільний».

**Голова рейтингового комітету**

***О. В. Шубіна***

**Начальник відділу рейтингів банківських  
установ**

***Г. П. Винник***

## **Додатки**

## Дані балансу ПАТ «ДІВІ БАНК», млн. грн.

Показник	01.01.12	01.01.13	01.01.14	01.01.15	01.04.15	01.07.15	01.10.15	01.01.16	01.04.16	01.07.16	01.10.16
<b>Активи</b>											
Готівкові кошти, банківські метали та залишки в НБУ	12,36	153,20	48,12	1,72	24,83	12,18	16,98	9,55	10,89	13,26	11,34
Казначейські та інші цінні папери (НБУ)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	258,00	241,54	218,06
Кошти в інших банках	777,88	84,09	459,60	0,97	95,39	284,96	137,76	124,86	8,97	113,92	62,14
Кредити клієнтам	308,67	4227,88	6164,31	1770,17	1765,79	1692,37	912,54	326,00	0,37	151,45	201,67
Цінні папери	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Довгострокові вкладення	3,58	8,67	12,68	6,96	6,05	6,07	7,36	6,87	7,13	6,82	7,23
Нараховані доходи	1,00	53,35	61,38	38,84	22,30	36,48	54,08	23,18	0,27	6,37	5,27
Резерви	-16,85	-379,01	-769,09	-27,16	-122,85	-594,36	-160,63	-153,83	-1,76	-12,79	-17,43
Інші активи	14,81	2,46	6,74	8,40	1,87	11,35	11,44	40,80	10,52	4,88	36,36
<b>Разом активів</b>	<b>1101,46</b>	<b>4150,63</b>	<b>5983,75</b>	<b>1799,89</b>	<b>1793,38</b>	<b>1449,04</b>	<b>979,53</b>	<b>377,43</b>	<b>294,38</b>	<b>525,45</b>	<b>524,65</b>
<b>Зобов'язання</b>											
Заборгованість перед НБУ	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Кошти банків	582,21	131,44	401,75	248,06	97,24	181,47	27,48	1,84	0,00	184,94	218,48
Кошти бюджету та позабюджетних фондів	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Кошти суб'єктів господарювання	256,72	3245,76	4446,00	235,23	44,22	18,32	112,31	42,04	25,96	26,43	13,82
Кошти фізичних осіб	0,14	35,56	98,96	50,88	46,48	61,36	58,66	60,45	5,54	12,53	5,33
Кредити, що отримані від міжнародних та інших фінансових організацій	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Боргові цінні папери	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1,05	0,99	0,00
Субординований борг	0,00	124,69	324,52	640,20	951,77	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Нараховані витрати	124,84	15,83	62,25	45,17	79,38	0,21	1,46	0,50	0,13	0,99	0,58
Інші зобов'язання	2,55	2,35	27,68	7,81	5,32	18,85	13,02	9,85	2,80	21,73	7,79
<b>Разом зобов'язань</b>	<b>966,46</b>	<b>3555,63</b>	<b>5361,15</b>	<b>1227,36</b>	<b>1224,40</b>	<b>280,20</b>	<b>212,93</b>	<b>114,68</b>	<b>35,48</b>	<b>247,62</b>	<b>246,00</b>
<b>Власний капітал</b>											
Сплачений статутний капітал	1,99	590,00	590,00	590,00	590,00	590,00	590,00	253,70	253,70	253,70	253,70
Загальні резерви, емісійні різниці та інші фонди банку	125,71	0,04	0,23	1,67	1,67	1,67	1,67	337,97	1,81	1,81	1,81
Результат минулих років	0,00	0,67	4,46	31,64	-25,31	-25,31	-25,31	-25,31	0,00	0,00	0,00
Результати переоцінки	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1,49	3,03
Фінансовий результат поточного року	0,00	4,29	27,90	-50,77	2,63	602,48	200,24	-303,60	3,39	20,83	20,11
<b>Разом власного капіталу</b>	<b>127,71</b>	<b>595,00</b>	<b>622,60</b>	<b>572,53</b>	<b>568,99</b>	<b>1168,84</b>	<b>766,59</b>	<b>262,76</b>	<b>258,90</b>	<b>277,83</b>	<b>278,65</b>

## Дані звіту про фінансові результати ПАТ «ДІВІ БАНК», млн. грн.

Показник	01.01.12	01.01.13	01.01.14	01.01.15	01.04.15	01.07.15	01.10.15	01.01.16	01.04.16	01.07.16	01.10.16
<b>Доходи</b>											
Процентні доходи	25,62	320,76	788,44	688,84	52,78	113,16	172,27	212,29	22,80	35,44	55,01
Комісійні доходи	0,00	9,12	18,30	5,24	0,53	1,83	2,83	4,55	1,44	2,80	4,88
Результат від торговельних операцій	3,12	130,69	102,61	-30,59	74,86	176,47	165,47	170,29	-0,67	48,11	108,14
Інші операційні доходи	0,19	0,04	0,12	76,95	1,25	912,40	912,43	912,54	0,05	0,49	2,51
Інші доходи	0,00	0,00	0,05	0,74	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Повернення списаних активів	2,95	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Всього доходи</b>	<b>31,87</b>	<b>460,61</b>	<b>909,52</b>	<b>741,19</b>	<b>129,42</b>	<b>1203,86</b>	<b>1253,00</b>	<b>1299,67</b>	<b>23,62</b>	<b>86,84</b>	<b>170,53</b>
<b>Витрати</b>											
Процентні витрати	1,28	62,88	431,06	511,25	20,14	9,58	13,37	16,31	0,72	3,79	12,50
Комісійні витрати	0,75	0,47	1,56	2,95	0,17	0,52	0,66	0,91	0,22	0,57	1,08
Інші операційні витрати	0,01	3,99	5,38	64,42	4,62	7,04	309,82	702,96	1,85	4,08	7,07
Загальні адміністративні витрати	10,34	24,93	37,24	41,46	7,23	12,50	18,81	25,73	6,55	35,54	103,18
Відрахування в резерви	1,68	363,31	398,25	171,66	94,63	566,14	704,50	852,67	10,90	22,03	26,59
Податок на прибуток	14,67	0,74	8,12	0,21	0,00	5,60	5,60	4,68	0,00	0,00	0,00
<b>Всього витрати</b>	<b>30,92</b>	<b>456,32</b>	<b>881,61</b>	<b>791,96</b>	<b>126,79</b>	<b>601,38</b>	<b>1052,76</b>	<b>1603,27</b>	<b>20,23</b>	<b>66,01</b>	<b>150,42</b>
<b>Фінансовий результат</b>	<b>0,95</b>	<b>4,29</b>	<b>27,90</b>	<b>-50,77</b>	<b>2,63</b>	<b>602,48</b>	<b>200,24</b>	<b>-303,60</b>	<b>3,39</b>	<b>20,83</b>	<b>20,11</b>