

Рейтинговий звіт DIAM 003-004 short про оновлення кредитного рейтингу

Об'єкт рейтингування	боргове зобов'язання ПАТ «ДІАМАНТБАНК»
Тип рейтингу:	довгостроковий кредитний рейтинг за Національною рейтинговою шкалою
Тип боргового зобов'язання:	іменні відсоткові звичайні (незабезпечені) облігації
Серія:	A
Обсяг випуску:	200 000 000 грн.
Номінальна вартість:	1 000 грн.
Кількість облігацій:	200 000 штук
Відсоткова ставка:	на 1–4 відсоткові періоди встановлюється в розмірі 18% річних; на 5–8 відсоткові періоди встановлюється в розмірі 24% річних, відсоткові ставки на 9–12, 13–16 та 17–20 відсоткові періоди встановлюються Правлінням Емітента, виходячи з ринкової кон'юнктури, але не можуть бути нижчими, ніж 5% річних
Термін розміщення:	з 01.09.2014 р. по 08.08.2015 р.
Термін обігу:	з дня, наступного за днем реєстрації НКЦПФР звіту про результати розміщення облігацій серії A та видачі свідоцтва про реєстрацію випуску облігацій по 25.08.2019 р. включно
Дата початку погашення:	26.08.2019 р.
Дата закінчення погашення:	28.08.2019 р.
Рейтингова дія:	оновлення
Дата визначення:	16.10.2014 р.
Дата оновлення:	22.03.2016 р.
Рівень кредитного рейтингу боргового зобов'язання:	uaBBB
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 боргового зобов'язання агентство «Кредит-Рейтинг» використовувало фінансову звітність ПАТ «ДІАМАНТБАНК» за 2014–2015 рр., 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 «uaBBB» характеризується ДОСТАТНЬОЮ кредитоспроможністю порівняно з іншими українськими позичальниками або борговими інструментами. Рівень кредитоспроможності залежить від 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 боргового зобов'язання ПАТ «ДІАМАНТБАНК»

Дата	16.10.2014 р.	22.03.2016 р.
Рівень рейтингу	uaBBB	uaBBB
Прогноз	стабільний	стабільний
Рейтингова дія	визначення	підтвердження

Рівень кредитного рейтингу боргового зобов'язання ПАТ «ДІАМАНТБАНК» підтримується:

- очікуваним збільшенням обсягу статутного капіталу;
- диверсифікацією ресурсної бази за основними контрагентами;
- диверсифікацією коштів корпоративних клієнтів та кредитного портфеля суб'єктів господарювання за видами економічної діяльності;
- інформаційною відкритістю та прозорістю.

Рівень кредитного рейтингу боргового зобов'язання ПАТ «ДІАМАНТБАНК» обмежується:

- концентрацією кредитного портфеля за основними позичальниками та незначним рівнем резервування за кредитними операціями, що може негативно вплинути на ліквідність та капіталізацію Банку;
- концентрацією коштів на НОСТРО рахунку в іноземному банку зі спекулятивним рівнем рейтингу, що підвищує чутливість до системного ризику та може негативно вплинути на ліквідність та капіталізацію Банку;
- залежністю від коштів фізичних осіб в умовах конкуренції на фінансовому ринку відносно залучення ресурсної бази на тлі складної соціально-політичної ситуації в країні;
- 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 «ДІАМАНТБАНК»

Показник	01.01.11	01.01.12	01.01.13	01.01.14	01.01.15	01.04.15	01.07.15	01.10.15	01.01.16
Активи, млн. грн.	2131,60	2863,90	3433,31	4780,64	5106,15	5979,72	6025,19	6067,72	7107,57
Кредитно-інвестиційний портфель, скоригований на суму резервів, млн. грн.	1771,12	2337,68	2481,04	2786,43	3607,89	3876,40	3635,10	3721,54	4210,32
Кошти клієнтів, млн. грн.	1505,01	2110,36	2451,89	2921,60	3394,55	4103,58	4335,96	4254,49	4979,81
Власний капітал, млн. грн.	268,05	271,74	274,63	279,46	287,52	351,39	289,75	288,25	392,69
Доходи, млн. грн.	339,98	403,50	449,89	500,66	931,16	446,53	697,00	896,47	1200,64
Витрати, млн. грн.	336,34	399,81	447,00	495,84	923,10	382,66	694,77	895,74	1203,71
Чистий операційний дохід, млн. грн.	139,73	182,24	140,39	165,46	388,39	300,92	390,36	428,57	563,05
Прибуток до сплати податку, млн. грн.	5,38	5,50	1,93	5,80	12,26	63,87	2,23	0,73	-4,79
Чистий прибуток, млн. грн.	3,64	3,69 ¹	2,89 ²	4,83 ³	8,06 ⁴	63,87	2,23	0,73	-3,07
Доходність активів (ROA) [*] , %	0,17	0,13	0,08	0,10	0,16	-	-	-	-
Доходність капіталу (ROE) [*] , %	1,36	1,36	1,05	1,73	2,80	-	-	-	-

¹ фінансовий результат, підтверджений аудиторським висновком за МСФЗ – 14,21 млн. грн.

² фінансовий результат, підтверджений аудиторським висновком за МСФЗ – 1,35 млн. грн.

³ фінансовий результат, підтверджений аудиторським висновком за МСФЗ – 4,58 млн. грн.

⁴ фінансовий результат, підтверджений аудиторським висновком за МСФЗ – 8,07 млн. грн.

^{*}значення на звітну дату

Резюме

ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ДІАМАНТБАНК» (далі – Банк) зареєстровано НБУ 17 листопада 1993 року за реєстраційним №212.

Діяльність Банку ґрунтується на чинному законодавстві та ліцензіях.

Місцезнаходження Банку: Україна, 04070, м. Київ, Контрактова площа, буд. 10А.

ПАТ «ДІАМАНТБАНК» позиціонує себе на ринку банківських послуг як універсальний банк, що надає широкий спектр послуг. Банк співпрацює з банківськими установами України та зарубіжжя, має кореспондентські відносини з банками-кореспондентами країн СНД, Німеччини, Люксембургу, Великої Британії, Польщі, США, Китаю. Банк надає послуги підприємствам різних галузей, включаючи металургійну, нафтодобувну, інші небанківські фінансові установи, але найбільша частка кредитних операцій Банку належить контрагентам, що спеціалізуються в галузях торгівлі та будівництва, а також операцій з нерухомістю. Контрагенти фізичні особи за кредитно-депозитними операціями класифікуються Банком як еліта та середній клас.

Регіональна мережа ПАТ «ДІАМАНТБАНК» станом на початок поточного року була представлена 90 відділеннями, що охоплюють 18 областей України й м. Київ. Більше третини структурних підрозділів розташовано в м. Києві. Протягом аналізованого періоду відбувалось як відкриття нових відділень, так і, в силу об'єктивних причин, реорганізація діючих (у зв'язку зі зміною адреси та призупиненням діяльності окремих відділень), деякі відділення було закрито. В минулому році відбулося планове поширення присутності Банку на Черкаську область, а мережа точок продажів поповнилася 6 відділеннями.

Станом на початок поточного року Банк обслуговував майже 130 тис. рахунків (переважно поточні рахунки в національній та іноземній валюті) близько 37 тис. клієнтів.

З метою повного задоволення потреб клієнтів банк пропонує широкий спектр послуг, у т. ч. з використанням БПК. Банк співпрацює з МПС Visa, MasterCard та American Express. Партнерами з обслуговування БПК є фінансові установи – учасники об'єднаної банкоматної мережі «АТМоСфера». Виплати та відправлення коштів здійснюються через міжнародні системи грошових переказів Western Union, MoneyGram, ЮНИСТРИМ, КОНТАКТ, ЛІДЕР, АВЕРС, Welsend. Банк також співпрацює з Державною іпотечною установою – за підсумками роботи у 2014 році входив у рейтинг найбільш активних банків-партнерів за кількістю рефінансованих іпотечних житлових кредитів. Пенсійний фонд України у 2016 році знову обрав ПАТ «ДІАМАНТБАНК» як уповноважений банк з обслуговування поточних рахунків пенсіонерів.

Статутний капітал Банку складає 210 млн. грн. Істотну участь у статутному капіталі мають одна фізична та 3 юридичні особи, а загальна частка акцій, що їм належить, складає 95,3333%. Якість власних коштів ПАТ «ДІАМАНТБАНК» задовільна,

рівень капіталізації низький, а можливості банку генерувати власний капітал залишаються обмеженими. Подальший розвиток фінансової установи потребує нарощення власних коштів. У поточному році передбачається нарощення статутного капіталу на 300 млн. грн.

Якість ресурсної бази ПАТ «ДІАМАНТБАНК» задовільна. Активні операції фінансуються власними та клієнтськими коштами. Останні достатньо диверсифіковані за контрагентами, кошти корпоративних клієнтів – за видами економічної діяльності, а депозитний портфель – за основними вкладниками. Натомість, актуальною залишається залежність від коштів фізичних осіб, що підвищує чутливість Банку до впливу негативної, у т. ч. неперевіреної інформації. Okремо слід зазначити, що переформатування клієнтського портфеля за джерелами залучення призвело до зниження питомої ваги коштів приватних клієнтів у пасивах.

Фактичне скорочення клієнтського портфеля в 2014 році, зважаючи на складну соціально-політичну ситуацію в країні, перевищило 5%. З метою збереження ліквідності Банк залучав ресурси від НБУ. Нарощення обсягу клієнтських коштів у минулому році (приріст перевищив 27%) дало змогу Банку достроково виконати зобов'язання перед регулятором у січні поточного року.

Кошти інших банків представлено кредитами за операціями репо в національній валюті та залишками на ЛОРО рахунках, здебільшого у ВКВ. Сальдо за міжбанківськими операціями є активним.

У минулому році Банк активно залучав кошти шляхом розміщення ощадних (депозитних) сертифікатів, емітованих банком. Кошти здебільшого є короткостроковими, валюта залучення – виключно ВКВ. Частка валютної складової у клієнтському портфелі також є вагомою, що підвищує ризик зростання боргового навантаження на Банк в умовах девальвації національної валюти.

Якість активів ПАТ «ДІАМАНТБАНК» задовільна. Кредитний портфель клієнтів є основною складовою активів. У його структурі переважають кредити, надані у поточну діяльність, а за строками користування кредитними коштами – короткострокові кредити. Актуальною для Банку протягом аналізованого періоду є концентрація клієнтського кредитного портфеля за основними позичальниками, що зумовлює залежність Банку від фінансового стану найбільших клієнтів. Ситуація ускладнюється валютною структурою клієнтського кредитного портфеля (кредити, надані у ВКВ, формують більше 35% портфеля, при цьому основну суму коштів надано позичальникам, що не мають валютних надходжень).

Реалізація валютних та кредитних ризиків у 2014 році призвела до підвищення питомої ваги простроченої заборгованості за кредитами клієнтів до 14,42%. З метою покращення якості кредитного портфеля та виходячи з фінансових можливостей позичальників, певний обсяг проблемної заборгованості було реструктуризовано. Кредити окремих позичальників було погашено позичальниками та/або поручителями, певну суму заборгованості було відшкодовано шляхом реалізації та/або прийняття на баланс забезпечення. Разом з тим, певний обсяг проблемної заборгованості було списано за рахунок резервів, сформованих під

безнадійну заборгованість. Незважаючи на зазначене, станом на початок поточного року частка простроченої заборгованості становила 10,51%, проти 12,08% заборгованості V категорії якості.

Чутливість Банку до кредитного ризику є високою, проте частково нівелюється покриттям клієнтського кредитного портфеля сформованими резервами для відшкодування можливих втрат від активних операцій. Рівень покриття резервами клієнтського кредитного портфеля протягом останнього року мав тенденцію до підвищення, проте є низьким, прострочена заборгованість покривається сформованими резервами менше ніж на три чверті. Разом з тим, висока концентрація за основними позичальниками, окремі з яких мають заборгованість за кредитами у ВКВ, за відсутності валютних надходжень, може спричинити різке погіршення якості кредитного портфеля та не виключено, що обсяг сформованих резервів може виявитися недостатнім для покриття ймовірних втрат.

Обсяг коштів, інвестованих в цінні папери, відносно основного капіталу залишається вагомим, що підвищує чутливість Банку до ринкового ризику. Портфель цінних паперів на продаж сформовано акціями та борговими цінними паперами підприємств різних галузей промисловості, торговий портфель – ОВДП. Цінні папери I категорії якості формують близько 56% портфеля цінних паперів на продаж, решта належить до IV та V категорій якості. Під знецінення цінних паперів трьох підприємств сформовано резерви. Ринкова вартість цінних паперів підприємств, що входять до складу групи пов'язаних з власниками компаній, перевищує 4/5 ринкової вартості цінних паперів портфеля на продаж.

Портфель МБКід представлено короткостроковими депозитами та простроченою заборгованістю в національній валюті. Остання належить до V категорії якості, резерв для відшкодування втрат сформовано в повному обсязі.

Високоліквідні активи підтримуються в обсязі, необхідному для поточного обслуговування клієнтів. Інвестиції в ОВДП, здійснені в II кварталі 2014 року, забезпечують прийнятний рівень доходності за відсутності кредитних ризиків. Значення показників ліквідності перевищують нормативні значення, встановлені НБУ. Показник швидкої ліквідності, який характеризує здатність розраховуватись за поточними зобов'язаннями, є прийнятним. Разом з тим, слід зазначити, що суттєвий вплив на значення показників ліквідності мають кошти на НОСТРО рахунках в одному з банків-нерезидентів зі спекулятивним рівнем рейтингу.

Активи та пасиви не збалансовані за строками до погашення належним чином. Ресурсна база диверсифікована за основними кредиторами, проте чутливість до ризику ліквідності підвищує залежність від коштів приватних клієнтів, схильність Банку до кредитного ризику та концентрація коштів на НОСТРО рахунках в іноземному банку зі спекулятивним рівнем рейтингу.

Обсяг адміністративних витрат відносно валового доходу та ефективність діяльності були прийнятними.

Фінансовий результат за підсумками 2014 року був позитивним, відрахування на формування резервів для відшкодування можливих втрат від активних операцій в

структурі витрат становили 15%. Суттєве зростання обсягу відрахувань на формування резервів під активні операції у 2015 році (в структурі витрат перевищили 25%) зумовили від'ємне значення фінансового результату. Окремо слід зауважити, що певний вплив на фінансовий результат мав результат від торговельних операцій.

ПАТ «ДІАМАНТБАНК» має запас міцності за переважною більшістю економічних нормативів НБУ. Зважаючи на суттєву девальвацію національної валюти, Банк порушує норматив адекватності регулятивного капіталу, норматив кредитного ризику на одного позичальника та норматив великих кредитних ризиків. Разом з тим, Банк дотримується відповідних обмежень, встановлених регулятором, що дозволяє останньому не застосовувати санкції до Банку за їх порушення. Банком вживається низка заходів з метою поступового усунення цих порушень.

Враховуючи збереження складної ситуації в країні та часті зміни вимог банківського законодавства, контроль за ризиками є актуальним для Банку. ПАТ «ДІАМАНТБАНК» 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 та процентного ризиків, а також ризику ліквідності, чутливість до інших індивідуальних ризиків є помірною або низькою.

Стратегія розвитку ПАТ «ДІАМАНТБАНК» передбачає нарощення обсягу власного капіталу, незначний приріст клієнтських коштів та диверсифікацію ресурсної бази за контрагентами, сталий кредитний портфель клієнтів та диверсифікацію за основними позичальниками, а також підтримання його якості на належному рівні, швидкий та зручний сервіс та інноваційний підхід до обслуговування клієнтів.

Висновок

За результатами аналізу кредитний рейтинг боргового зобов'язання ПАТ «ДІАМАНТБАНК» підтверджено на рівні uaBBB з прогнозом «стабільний».

Голова рейтингового комітету

О. В. Шубіна

**Начальник відділу рейтингів банківських
установ**

Г. П. Винник

Додатки

Дані балансу ПАТ «ДІАМАНТБАНК», млн. грн.

Показник	01.01.11	01.01.12	01.01.13	01.01.14	01.01.15	01.04.15	01.07.15	01.10.15	01.01.16
Активи									
Готівкові кошти, банківські метали та залишки в НБУ	160,50	229,00	193,71	270,30	341,31	363,91	399,92	478,47	459,04
Казначейські та інші цінні папери (НБУ)	0,00	0,00	0,00	0,00	135,85	95,45	97,35	120,12	185,64
Кошти в інших банках	217,85	447,85	532,08	541,56	867,60	1053,78	1322,11	1138,41	1942,68
Кредити клієнтам	1 604,75	1933,84	2046,68	2491,84	3291,23	3580,53	3475,75	3573,36	3646,90
Цінні папери	75,74	183,58	166,09	154,64	196,47	235,75	109,66	109,66	109,66
Довгострокові вкладення	96,72	103,48	97,29	95,18	100,76	105,85	106,98	110,60	225,62
Нараховані доходи	25,68	25,42	39,36	50,17	166,63	243,99	259,36	268,29	324,87
Резерви	-82,29	-113,66	-77,17	-79,13	-219,21	-399,39	-494,73	-461,00	-519,74
Інші активи	32,65	54,38	435,28	1256,06	225,49	699,85	748,78	729,80	732,90
Разом активів	2131,60	2863,90	3433,31	4780,64	5106,15	5979,72	6025,19	6067,72	7107,57
Зобов'язання									
Заборгованість перед НБУ	145,14	55,52	0,00	0,00	409,45	348,64	252,17	242,74	159,18
Кошти банків	159,21	366,56	314,49	248,22	367,39	177,75	220,55	165,80	230,20
Кошти бюджету та позабюджетних фондів	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,04	0,00
Кошти суб'єктів господарювання	656,97	896,31	1041,24	1295,06	1719,54	2296,86	2628,09	2574,29	3042,80
Кошти фізичних осіб	848,04	1214,05	1410,65	1626,54	1675,01	1806,72	1707,88	1680,16	1937,01
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
Боргові цінні папери	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	3,79	90,56	206,14	211,05
Субординований борг	20,00	20,00	99,94	254,20	501,37	745,34	668,13	684,37	762,97
Нараховані витрати	14,77	22,54	21,26	27,90	22,10	20,11	19,33	32,30	31,10
Інші зобов'язання	19,42	17,17	271,11	1049,28	123,75	229,12	148,75	193,63	340,57
Разом зобов'язань	1863,55	2592,16	3158,69	4501,19	4818,63	5628,33	5735,44	5779,47	6714,88
Власний капітал									
Сплачений статутний капітал	210,00	210,00	210,00	210,00	210,00	210,00	210,00	210,00	210,00
Загальні резерви, емісійні різниці та інші фонди банку	54,41	58,05	61,74	64,63	69,46	69,46	77,52	77,52	77,52
Результат минулих років	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	8,06	0,00	0,00	0,00
Результати переоцінки	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	108,24
Фінансовий результат поточного року	3,64	3,69	2,89	4,83	8,06	63,87	2,23	0,73	-3,07
Разом власного капіталу	268,05	271,74	274,63	279,46	287,52	351,39	289,75	288,25	392,69

Дані звіту про фінансові результати ПАТ «ДІАМАНТБАНК», млн. грн.

Показник	01.01.11	01.01.12	01.01.13	01.01.14	01.01.15	01.04.15	01.07.15	01.10.15	01.01.16
Доходи									
Процентні доходи	277,88	317,17	370,38	413,37	633,31	179,82	348,20	519,84	690,57
Комісійні доходи	47,60	62,26	68,87	76,64	196,51	59,12	94,78	145,97	206,34
Результат від торговельних операцій	12,92	16,62	0,17	3,94	94,36	204,85	237,76	212,25	283,11
Інші операційні доходи	1,03	5,93	7,87	3,24	3,03	2,01	3,37	3,98	4,71
Інші доходи	0,55	1,45	2,00	3,31	3,90	0,69	12,83	14,31	15,73
Повернення списаних активів	0,00	0,08	0,61	0,16	0,06	0,03	0,05	0,13	0,18
Всього доходи	339,98	403,50	449,89	500,66	931,16	446,53	697,00	896,47	1200,64
Витрати									
Процентні витрати	180,93	197,43	281,74	308,16	486,36	134,88	270,26	411,37	559,44
Комісійні витрати	6,00	6,68	8,12	7,22	34,17	4,39	11,71	19,29	27,80
Інші операційні витрати	12,78	15,63	17,04	16,35	18,28	5,61	11,78	22,80	34,44
Загальні адміністративні витрати	106,16	138,20	149,86	157,29	240,97	58,73	124,15	199,72	281,68
Відрахування в резерви	28,73	40,06	-8,80	5,85	139,12	179,04	276,87	242,56	302,08
Податок на прибуток	1,73	1,81	-0,96	0,97	4,19	0,00	0,00	0,00	-1,72
Всього витрати	336,34	399,81	447,00	495,84	923,10	382,66	694,77	895,74	1203,71
Фінансовий результат	3,64	3,69	2,89	4,83	8,06	63,87	2,23	0,73	-3,07