

Рейтинговий звіт DIVI 001-005 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:	23.05.2017 р.
Рівень кредитного рейтингу:	uaA
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 2015–2016 рр. та I квартал 2017 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 окремих 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	23.05.2017
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:

- високими показниками ліквідності;
- незначним обсягом простроченої заборгованості у клієнтському кредитному портфелі;
- прийнятною валютною структурою ресурсної бази.

Рівень кредитного рейтингу ПАТ «ДІВІ БАНК» обмежується:

- схильністю Банку до кредитного та валютного ризиків на тлі невисокого рівня резервування, що може негативно вплинути на ліквідність та капітал Банку;
- низькою ефективністю діяльності;
- 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	01.01.13	01.01.14	01.01.15	01.01.16	01.04.16	01.07.16	01.10.16	01.01.17	01.04.17
Активи, млн. грн.	4150,63	5983,75	1799,89	377,43	294,38	525,45	524,65	467,50	342,60
Кредитно-інвестиційний портфель, скоригований на суму резервів, млн. грн.	3902,16	5475,66	1781,89	314,83	258,13	467,57	409,19	379,43	179,78
Кошти клієнтів, млн. грн.	3281,31	4544,95	286,11	102,49	31,50	38,96	19,15	33,77	73,07
Власний капітал, млн. грн.	595,00	622,60	572,53	262,76	258,90	277,83	278,65	256,57	261,33
Доходи, млн. грн.	460,61	909,52	741,19	1299,67	23,62	86,84	170,53	238,09	48,65
Витрати, млн. грн.	456,32	881,61	791,96	1603,27	20,23	66,01	150,42	236,78	44,27
Чистий операційний дохід, млн. грн.	393,27	471,47	161,81	579,48	20,84	78,40	149,88	206,66	39,30
Прибуток до сплати податку, млн. грн.	5,03	36,02	-50,57	-298,92	3,39	20,83	20,11	1,24	4,38
Чистий прибуток, млн. грн.	4,29 ¹	27,90 ²	-50,77 ³	-303,60 ⁴	3,39	20,83	20,11	1,31 ⁵	4,38
Доходність активів (ROA) [*] , %	0,10	0,47	-	-	-	-	-	0,28	-
Доходність капіталу (ROE) [*] , %	0,72	4,48	-	-	-	-	-	0,51	-

¹ Фінансовий результат за МСФЗ, підтверджений аудиторським висновком 3,53 млн. грн.

² Фінансовий результат за МСФЗ, підтверджений аудиторським висновком 29,32 млн. грн.

³ Фінансовий результат за МСФЗ, підтверджений аудиторським висновком (56,95 млн. грн.)

⁴ Фінансовий результат за МСФЗ, підтверджений аудиторським висновком (310,85 млн. грн.)

⁵ Фінансовий результат за МСФЗ, підтверджений аудиторським висновком 1,06 млн. 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 минулому році Банк отримав статус Principal Member в платіжній системі MasterCard, 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. В поточному році Банк став учасником Національної платіжної системи «Український платіжний простір», що сприяє розвитку роздрібних безготівкових платежів на території України, здешевленню безготівкових операцій та впровадженню інноваційних платіжних рішень. 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 у минулому 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 2015 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.

Наразі якість власних коштів ПАТ «ДІВІ БАНК» добра, рівень капіталізації прийнятний. З метою подальшого розвитку Банку розроблено програму щодо підвищення капіталізації.

Активні операції Банку фінансуються власними та клієнтськими коштами. Обсяг останніх протягом аналізованого періоду суттєво скоротився, у т. ч. внаслідок виконання зобов'язань перед кредиторами. У I кварталі поточного року Банк згорнув міжбанківські пасивні операції. Кошти клієнтів, що формують близько 90% зобов'язань, є виключно короткостроковими, основна валюта – національна (понад 3/4). За джерелами залучення превалюють кошти суб'єктів господарювання. Незначним є обсяг короткострокових коштів у ВКВ, залучених 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.

Незважаючи на те, що понад 35% 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. Протягом останнього півріччя погіршилася валютна структура кредитного портфеля. Станом на 1 квітня поточного року валютна заборгованість перевищувала половину портфеля. При цьому, позичальники не мають валютних надходжень, що в умовах валютно-курсних коливань є фактором ризику.

Частка простроченої заборгованості у кредитному портфелі не досягає 1% та відповідає обсягу проблемної заборгованості за оцінкою Банку. Разом з тим, чинниками, що підвищують чутливість Банку до кредитного ризику є вагомий обсяг бланкової заборгованості, до складу якої входять операції з пов'язаними з банком особами та вагомий обсяг валютної складової у клієнтському кредитному портфелі. Для покриття збитків від зменшення корисності активів Банк формував резерви. Рівень покриття клієнтського кредитного портфеля сформованими резервами перевищував 9%, проте, враховуючи ризики, на які наражається Банк, не виключено, що обсяг сформованих резервів може виявитися недостатнім для покриття ймовірних втрат. Ефективність діяльності фінансової установи низька. Необхідність доформування резервів у разі реалізації ризиків може чинити тиск на капітал.

Високоліквідні активи ПАТ «ДІВІ БАНК» переважно сформовано коштами на НОСТРО рахунках, здебільшого в банках-нерезидентах. Обсяг ОВДП, що забезпечує прийнятний рівень доходності за відсутності кредитних ризиків, у I кварталі поточного року суттєво скоротився.

Якість активів ПАТ «ДІВІ БАНК» висока. Разом з тим, актуальною для Банку є чутливість до кредитного та валютного ризиків, що підвищує ймовірність погіршення якості активів у поточних економічних умовах.

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 2015 року був низьким. 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 у минулому році зумовило суттєве скорочення обсягу чистого процентного доходу у порівнянні з 2015 роком та призвело до зменшення обсягу чистого операційного доходу від основної діяльності. Суттєве збільшення обсягу загальних адміністративних витрат на тлі останнього призвело до зниження ефективності діяльності. Витрати на формування резервів під активні операції у структурі витрат становили 12%, фінансовий результат за підсумками 2016 року мав позитивне значення.

Перевищення темпів приросту чистого операційного доходу від основної діяльності темпами приросту загальних адміністративних витрат у I кварталі поточного року призвело до подальшого зниження ефективності діяльності, проте фінансовий результат мав позитивне значення. Певний вплив на обсяг прибутку мало зменшення обсягу резервів, сформованих для покриття збитків від зменшення корисності активів.

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 та валютного ризиків, 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

М. Б. Проценко

**Начальник відділу рейтингів банківських
установ**

Г. П. Винник

Додатки

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

Показник	01.01.13	01.01.14	01.01.15	01.01.16	01.04.16	01.07.16	01.10.16	01.01.17	01.04.17
Активи									
Готівкові кошти, банківські метали та залишки в НБУ	153,20	48,12	1,72	9,55	10,89	13,26	11,34	22,38	46,13
Казначейські та інші цінні папери (НБУ)	0,00	0,00	0,00	0,00	258,00	241,54	218,06	207,11	21,92
Кошти в інших банках	84,09	459,60	0,97	124,86	8,97	113,92	62,14	37,43	89,94
Кредити клієнтам	4227,88	6164,31	1770,17	326,00	0,37	151,45	201,67	183,69	172,33
Цінні папери	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Довгострокові вкладення	8,67	12,68	6,96	6,87	7,13	6,82	7,23	16,25	17,65
Нараховані доходи	53,35	61,38	38,84	23,18	0,27	6,37	5,27	6,14	2,43
Резерви	-379,01	-769,09	-27,16	-153,83	-1,76	-12,79	-17,43	-18,71	-16,80
Інші активи	2,46	6,74	8,40	40,80	10,52	4,88	36,36	13,21	8,99
Разом активів	4150,63	5983,75	1799,89	377,43	294,38	525,45	524,65	467,50	342,60
Зобов'язання									
Заборгованість перед НБУ	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Кошти банків	131,44	401,75	248,06	1,84	0,00	184,94	218,48	158,38	0,01
Кошти бюджету та позабюджетних фондів	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Кошти суб'єктів господарювання	3245,76	4446,00	235,23	42,04	25,96	26,43	13,82	19,35	51,49
Кошти фізичних осіб	35,56	98,96	50,88	60,45	5,54	12,53	5,33	14,42	21,58
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	1,05	0,99	0,00	0,16	0,16
Субординований борг	124,69	324,52	640,20	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Нараховані витрати	15,83	62,25	45,17	0,50	0,13	0,99	0,58	0,88	0,20
Інші зобов'язання	2,35	27,68	7,81	9,85	2,80	21,73	7,79	17,74	7,82
Разом зобов'язань	3555,63	5361,15	1227,36	114,68	35,48	247,62	246,00	210,93	81,27
Власний капітал									
Сплачений статутний капітал	590,00	590,00	590,00	253,70	253,70	253,70	253,70	253,70	253,70
Загальні резерви, емісійні різниці та інші фонди банку	0,04	0,23	1,67	337,97	1,81	1,81	1,81	1,81	1,81
Результат минулих років	0,67	4,46	31,64	-25,31	0,00	0,00	0,00	0,00	1,31
Результати переоцінки	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1,49	3,03	-0,25	0,13
Фінансовий результат поточного року	4,29	27,90	-50,77	-303,60	3,39	20,83	20,11	1,31	4,38
Разом власного капіталу	595,00	622,60	572,53	262,76	258,90	277,83	278,65	256,57	261,33

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

Показник	01.01.13	01.01.14	01.01.15	01.01.16	01.04.16	01.07.16	01.10.16	01.01.17	01.04.17
Доходи									
Процентні доходи	320,76	788,44	688,84	212,29	22,80	35,44	55,01	72,08	13,95
Комісійні доходи	9,12	18,30	5,24	4,55	1,44	2,80	4,88	6,50	2,01
Результат від торговельних операцій	130,69	102,61	-30,59	170,29	-0,67	48,11	108,14	154,45	28,19
Інші операційні доходи	0,04	0,12	76,95	912,54	0,05	0,49	2,51	5,06	4,49
Інші доходи	0,00	0,05	0,74	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Повернення списаних активів	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Всього доходи	460,61	909,52	741,19	1299,67	23,62	86,84	170,53	238,09	48,65
Витрати									
Процентні витрати	62,88	431,06	511,25	16,31	0,72	3,79	12,50	19,54	4,76
Комісійні витрати	0,47	1,56	2,95	0,91	0,22	0,57	1,08	1,42	0,39
Інші операційні витрати	3,99	5,38	64,42	702,96	1,85	4,08	7,07	10,46	4,20
Загальні адміністративні витрати	24,93	37,24	41,46	25,73	6,55	35,54	103,18	176,88	37,37
Відрахування в резерви	363,31	398,25	171,66	852,67	10,90	22,03	26,59	28,54	-2,45
Податок на прибуток	0,74	8,12	0,21	4,68	0,00	0,00	0,00	-0,06	0,00
Всього витрати	456,32	881,61	791,96	1603,27	20,23	66,01	150,42	236,78	44,27
Фінансовий результат	4,29	27,90	-50,77	-303,60	3,39	20,83	20,11	1,31	4,38