

Рейтинговий звіт DIVI 001-002 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:	04.12.2015 р.
Рівень кредитного рейтингу:	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 агентство «Кредит-Рейтинг» використовувало фінансову звітність ПАТ «ДІВІ БАНК» за 2013–2014 рр. та I–III квартали 2015 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 «uaBBB» характеризується ДОСТАТНЬОЮ кредитоспроможністю порівняно з іншими українськими позичальниками або борговими інструментами. Рівень кредитоспроможності залежить від впливу несприятливих комерційних, фінансових та економічних умов.

Знаки «+» та «-» позначають проміжні категорії (рівні) рейтингу відносно основних категорій (рівнів).

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
Рівень кредитного рейтингу:	uaBBB-	uaBBB-
Прогноз:	стабільний	стабільний
Рейтингова дія:	визначення	підтвердження

Рівень кредитного рейтингу ПАТ «ДІВІ БАНК» підтримується:

- структурою ресурсної бази за джерелами залучення;
- структурою клієнтських коштів та кредитного портфеля у розрізі валют;
- незначним обсягом адміністративних витрат відносно валових доходів.

Рівень кредитного рейтингу ПАТ «ДІВІ БАНК» обмежується:

- схильністю Банку до кредитного ризику, що може негативно вплинути на ліквідність та капіталізацію Банку;
- концентрацією ресурсної бази за основними контрагентами, що обмежує фінансову гнучкість 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	01.04.15	01.07.15	01.10.15
Активи, млн. грн.	1101,46	4150,63	5983,75	1799,89	1793,38	1449,04	979,53
Кредитно-інвестиційний портфель, скоригований на суму резервів, млн. грн.	859,70	3902,16	5475,66	1781,89	1708,75	1251,05	928,13
Кошти клієнтів, млн. грн.	256,86	3281,31	4544,95	286,11	90,69	79,68	170,97
Власний капітал, млн. грн.	127,71	595,00	622,60	572,53	568,99	1168,84	766,59
Доходи, млн. грн.	31,87	460,61	909,52	741,19	129,42	1203,86	1253,00
Витрати, млн. грн.	30,92	456,32	881,61	791,96	126,79	601,38	1052,76
Чистий операційний дохід, млн. грн.	26,88	393,27	471,47	161,81	104,48	1186,72	929,15
Прибуток до сплати податку, млн. грн.	14,67	5,03	36,02	-50,57	2,63	608,09	205,84
Чистий прибуток, млн. грн.	0,00	4,29 ¹	27,90 ²	-50,77 ³	2,63	602,48	200,24
Доходність активів (ROA) [*] , %	0,00	0,10	0,47	-	-	-	-
Доходність капіталу (ROE) [*] , %	0,00	0,72	4,48	-	-	-	-

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

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

³ Фінансовий результат за МСФЗ, підтверджений аудиторським висновком (56,95 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. Обслуговування клієнтів здійснюється в Головному офісі та у відділенні, що розташовані в м. Києві. В I кварталі поточного року, зважаючи на зміну Стратегії розвитку Банку, було закрито Тернопільське відділення. Натомість, у IV кварталі поточного року передбачено відкриття відділення у Львівській області.

Незважаючи на нетривалий період функціонування Банк динамічно розвивався. Разом з тим, складна соціально-економічна ситуація в країні негативно позначилася на його кредитоспроможності та призвела до несвоєчасного виконання Банком зобов'язань перед кредиторами. Станом на початок поточного року прострочена заборгованість Банку перед фізичними особами становила 5,71 тис. грн., перед рештою кредиторів – 45,29 млн. грн. НБУ визнав Банк проблемним та запровадив обмеження на активні та пасивні операції Банку.

З метою відновлення платоспроможності Банку було складено програму фінансового оздоровлення, що включала комплекс заходів. На початку грудня 2014 року Банком був знайдений новий інвестор, який взяв на себе зобов'язання погасити заборгованість перед бюджетом, контрагентами, фізичними та юридичними особами.

Станом на 1 жовтня поточного року Банк не має мажоритарних акціонерів. Міноритарні акціонери (фізичні особи) володіють частками в межах 8,3-8,5% статутного капіталу. Окремі акціонери здійснюють стратегічне та оперативне управління діяльністю Банку. Наразі Банк реалізує план заходів щодо погодження нових кінцевих бенефіціарів Банку – Дмитра Мельника та Сергія Горбачевського, які мають намір набути істотної участі.

В рамках програми фінансового оздоровлення, Банком було проведено роботу з позичальниками (юридичними та фізичними особами), результатом якої стало істотне зменшення кредитного портфеля. Активна робота з позичальниками щодо погашення та реструктуризації боргових зобов'язань дозволила акумулювати грошові потоки, які було використано для розрахунків за пасивними операціями Банку. Комплекс вжитих заходів дозволив підвищити ліквідність і фінансову стабільність установи.

Банк продовжує вживати заходи щодо покращення якості активів. Протягом останнього півріччя сертифікованими експертами було визначено вартість прав

грошової вимоги за окремими кредитами та переуступлено проблемну заборгованість третім особам.

Власний капітал Банку протягом аналізованого періоду змінювався виключно за рахунок фінансового результату. Частина прибутку, отриманого за підсумками 2013 року, було спрямовано на формування резервних фондів. Нерозподілені прибутки минулих років у поточному році було спрямовано на часткове покриття збитків, отриманих за підсумками 2014 року. Якість власних коштів ПАТ «ДІВІ БАНК» задовільна. Основною складовою є статутний капітал, обсяг якого, згідно з рішенням загальних зборів акціонерів, планується зменшити шляхом зменшення номінальної вартості простих іменних акцій з 1 грн. до 0,43 грн. Результатом деномінації стане збільшення обсягу загальних резервів, які планується використати для припинення визнання в балансі Банку проблемного кредитного портфеля, сформованого ще попередніми власниками. Рівень капіталізації високий, проте зважаючи на ризики, які приймає Банк, є не більш ніж адекватним.

Активні операції Банку фондуються власними та клієнтськими коштами. Виконання зобов'язань перед кредиторами у минулому році та прощення коштів, що залучалися на умовах субординованого боргу в II кварталі поточного року, зумовили суттєве скорочення зобов'язань та перегрупування в їх структурі.

Станом на кінець III кварталу поточного року кошти банків було представлено короткостроковим кредитом та залишками коштів на ЛОРО рахунках у ВКВ.

Кошти клієнтів, що формують понад 80% зобов'язань, є виключно короткостроковими, основна валюта – національна (понад 90%). За джерелами залучення превалюють кошти суб'єктів господарювання.

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, що підвищує чутливість Банку до ризику ліквідності.

Кредитний портфель клієнтів та портфель МБК є основними складовими активів. Високоліквідні активи підтримуються в обсязі, необхідному для поточного обслуговування клієнтів.

Міжбанківські активні операції представлено здебільшого простроченою заборгованістю банків, один з яких перебуває в стадії ліквідації, а в другому запроваджено тимчасову адміністрацію. Крім того, строкова заборгованість останнього перед ПАТ «ДІВІ БАНК» формує ще понад 16% портфеля. Решту заборгованості було сформовано кредитом овернайт. Основна валюта кредитування національна (понад 86%).

У структурі клієнтського кредитного портфеля переважають кредити, надані суб'єктам господарювання, за цільовим використанням – кредити в поточну діяльність. За строками кредитування портфель є виключно короткостроковим, валюта кредитування – виключно національна.

Актуальною для Банку протягом аналізованого періоду є висока концентрація клієнтського кредитного портфеля за основними позичальниками, що зумовлює залежність Банку від фінансового стану найбільших клієнтів. Ситуація ускладнюється структурою забезпечення (цінними паперами забезпечено близько 99% портфеля).

Якість клієнтського кредитного портфеля, незважаючи на переуступку певного обсягу проблемної заборгованості, протягом останнього півріччя суттєво погіршилася – обсяг простроченої заборгованості значно зріс, а частка станом на кінець III кварталу перевищила 75%.

Чутливість Банку до кредитного ризику є високою, проте частково нівелюється покриттям клієнтського кредитного портфеля сформованими резервами для відшкодування можливих втрат від активних операцій. Сума сформованого резерву відповідає розрахунковому значенню. Заборгованість за міжбанківськими операціями V категорії якості покрита сформованими резервами в повному обсязі. Клієнтський кредитний портфель покривається сформованими резервами менше ніж на 3%, а прострочена заборгованість – менше ніж на 4%. Враховуючи якість кредитного портфеля, концентрацію за основними позичальниками та структуру забезпечення, вірогідність необхідності доформування резервів для відшкодування можливих втрат у короткостроковій перспективі є високою.

Операцій з цінними паперами Банк не виконує.

Високоліквідні активи ПАТ «ДІВІ БАНК», що наразі підтримуються в обсязі, необхідному для поточного обслуговування клієнтів, переважно сформовано коштами на НОСТРО рахунках, здебільшого в банках-резидентах, та на коррахунку в НБУ.

Якість активів ПАТ «ДІВІ БАНК» низька. Показники ліквідності перевищують нормативні значення, встановлені НБУ. Активи та пасиви не збалансовані за строками до погашення. Невідповідність має позитивне значення, проте схильність Банку до кредитного ризику підвищує чутливість до ризику ліквідності.

Обсяг адміністративних витрат відносно валового доходу протягом аналізованого періоду був низьким. Ефективність діяльності за підсумками 2013 року була високою, а фінансовий результат, незважаючи на суттєвий обсяг відрахувань на формування резервів (формували більше 45% у структурі витрат) – позитивним.

У минулому 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 зумовили від'ємне значення фінансового результату.

У поточному році на ефективність діяльності суттєвий вплив мало прощення коштів, що залучалися на умовах субординованого боргу, та переуступка проблемної заборгованості третій особі. За підсумками 9 місяців відрахування на формування резервів під активні операції становили 2/3 витрат, проте фінансовий результат був позитивним. Надалі його значення залежатиме від успішності проведення процедури стягнення проблемної заборгованості.

Банк дотримується економічних нормативів НБУ. Разом з тим, враховуючи збереження складної економічної ситуації та часті зміни вимог банківського законодавства, контроль за пруденційними 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 та ризику ліквідності, 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 uaBBB–, 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
Активи							
Готівкові кошти, банківські метали та залишки в НБУ	12,36	153,20	48,12	1,72	24,83	12,18	16,98
Казначейські та інші цінні папери (НБУ)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Кошти в інших банках	777,88	84,09	459,60	0,97	95,39	284,96	137,76
Кредити клієнтам	308,67	4227,88	6164,31	1770,17	1765,79	1692,37	912,54
Цінні папери	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
Нараховані доходи	1,00	53,35	61,38	38,84	22,30	36,48	54,08
Резерви	-16,85	-379,01	-769,09	-27,16	-122,85	-594,36	-160,63
Інші активи	14,81	2,46	6,74	8,40	1,87	11,35	11,44
Разом активів	1101,46	4150,63	5983,75	1799,89	1793,38	1449,04	979,53
Зобов'язання							
Заборгованість перед НБУ	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
Кошти бюджету та позабюджетних фондів	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
Кошти фізичних осіб	0,14	35,56	98,96	50,88	46,48	61,36	58,66
Кредити, що отримані від міжнародних та інших фінансових організацій	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
Субординований борг	0,00	124,69	324,52	640,20	951,77	0,00	0,00
Нараховані витрати	124,84	15,83	62,25	45,17	79,38	0,21	1,46
Інші зобов'язання	2,55	2,35	27,68	7,81	5,32	18,85	13,02
Разом зобов'язань	966,46	3555,63	5361,15	1227,36	1224,40	280,20	212,93
Власний капітал							
Сплачений статутний капітал	1,99	590,00	590,00	590,00	590,00	590,00	590,00
Загальні резерви, емісійні різниці та інші фонди банку	125,71	0,04	0,23	1,67	1,67	1,67	1,67
Результат минулих років	0,00	0,67	4,46	31,64	-25,31	-25,31	-25,31
Результати переоцінки	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Фінансовий результат поточного року	0,00	4,29	27,90	-50,77	2,63	602,48	200,24
Разом власного капіталу	127,71	595,00	622,60	572,53	568,99	1168,84	766,59

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
Доходи							
Процентні доходи	25,62	320,76	788,44	688,84	52,78	113,16	172,27
Комісійні доходи	0,00	9,12	18,30	5,24	0,53	1,83	2,83
Результат від торговельних операцій	3,12	130,69	102,61	-30,59	74,86	176,47	165,47
Інші операційні доходи	0,19	0,04	0,12	76,95	1,25	912,40	912,43
Інші доходи	0,00	0,00	0,05	0,74	0,00	0,00	0,00
Повернення списаних активів	2,95	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Всього доходи	31,87	460,61	909,52	741,19	129,42	1203,86	1253,00
Витрати							
Процентні витрати	1,28	62,88	431,06	511,25	20,14	9,58	13,37
Комісійні витрати	0,75	0,47	1,56	2,95	0,17	0,52	0,66
Інші операційні витрати	0,01	3,99	5,38	64,42	4,62	7,04	309,82
Загальні адміністративні витрати	10,34	24,93	37,24	41,46	7,23	12,50	18,81
Відрахування в резерви	1,68	363,31	398,25	171,66	94,63	566,14	704,50
Податок на прибуток	14,67	0,74	8,12	0,21	0,00	5,60	5,60
Всього витрати	30,92	456,32	881,61	791,96	126,79	601,38	1052,76
Фінансовий результат	0,95	4,29	27,90	-50,77	2,63	602,48	200,24