

**Висновок про визначення рейтингової оцінки
№DIMAX-КРП-007-ОН**
згідно договору №10/10/26-КРП-01 від 26 жовтня 2010 року

Об'єкт рейтингування: ПАТ «Діапазон – Максимум Банк»

Тип рейтингу	довгостроковий кредитний рейтинг позичальника за Національною рейтинговою шкалою
Дата присвоєння	29 листопада 2010 року
Рейтингова дія	підтвердження рівня рейтингу зі зміною прогнозу
Дата оновлення	16 травня 2012 року
Категорія кредитного рейтингу	інвестиційна
Рівень кредитного рейтингу	uaBBB
Прогноз рейтингу	в розвитку

**Інформація про об'єкт
рейтингування:**

Повне найменування	Публічне акціонерне товариство «Діапазон – Максимум Банк»
Юридична адреса	02094, м. Київ, проспект Юрія Гагаріна, будинок 17-В
Свідоцтво про державну реєстрацію	Серія А01 №570742 від 11.11.2009 р.
Дата державної реєстрації	09.02.2009 р.
Свідоцтво реєстрації НБУ	№328 від 17.02.2009 р.
Банківська ліцензія	№251 від 17.11.2011 р.
Код за ЄДРПОУ	36301800
МФО	380689
Керівник (посада)	Багатько Юлія Едуардівна (т.в.о. Голови Правління)
Тел. / Факс	(044) 559-23-18
Офіційний сайт	http://www.dm-bank.com
e-mail	bank@dm-bank.com

Кредитні рейтинги інвестиційної категорії	uaAAA	+				
		-				
	uaAA	+				
		-				
	uaA	+				
		-				
	uaBBB	+	DIMAX	DIMAX	DIMAX	DIMAX
Кредитні рейтинги спекулятивної категорії		-				
	uaBB	+				
		-				
	uaB	+				
		-				
	uaCCC	+				
		-				
	uaCC	+				
	-					
	uaC	+				
		-				
			4-й кв. 2010 р.	2011 р.	1-й кв. 2012 р.	16 травня 2012 р.

На засіданні Рейтингового комітету від 16.05.2012 р. Національне рейтингове агентство «Рюрік» підтвердило **ПАТ «Діапазон – Максимум Банк»** довгостроковий кредитний рейтинг позичальника інвестиційної категорії на рівні **uaBBB** та змінило прогноз на «**в розвитку**».

Рейтинг Банку 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 країни та призначена для використання на внутрішньому фінансовому ринку України.

Відповідно до Національної рейтингової шкали, затвердженої постановою Кабміну №665 від 26.04.2007 р., позичальник або окремих 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.

Прогноз «**в розвитку**» вказує на підвищену вірогідність зміни кредитного рейтингу за можливості реалізації як позитивних, так і негативних тенденцій та поточних ризиків.

Кредитний рейтинг може бути змінений, призупинений чи відкликаний в випадку появи нової суттєвої інформації, недостатності необхідної інформації для оновлення рейтингу або з інших причин, які агентство вважатиме достатніми для здійснення таких заходів.

Рейтингова оцінка є не абсолютною мірою кредитного ризику, а лише думкою рейтингового агентства щодо надійності (кредитоспроможності) об'єкту рейтингування відносно інших об'єктів. Для визначення рейтингової оцінки окремі якісні та кількісні показники Банку порівнювалися з середніми показниками по банківській системі України та з відповідними показниками банків-аналогів з бази даних НРА «Рюрік».

Визначення рівня кредитного рейтингу здійснюється на основі спеціально розробленої авторської методології з урахуванням вимог чинного українського законодавства та міжнародних стандартів. В жодному разі присвоєний кредитний рейтинг не є рекомендацією щодо будь-яких форм кредитування об'єкту рейтингування чи купівлі або продажу його цінних паперів. НРА «Рюрік» не виступає гарантом та не несе відповідальності за жодними борговими зобов'язаннями об'єкта рейтингування.

Для визначення рейтингової оцінки НРА «Рюрік» використовувало надану ПАТ «Діапазон – Максимум Банк» внутрішню інформацію і квартальну фінансову звітність за 01.01.2010 р. – 01.04.2012 р. включно, а також публічну інформацію та власні бази даних.

Основні економічні показники фінансово-господарської діяльності ПАТ «Діапазон – Максимум Банк» наведено в табл. 1.

Таблиця 1. Основні економічні показники фінансово-господарської діяльності ПАТ «Діапазон – Максимум Банк»

№	I. Місце Банку на ринку	01.01.12		01.04.12		Абсолютне відхилення		
		тис. грн.	%	тис. грн.	%	відхилення	темпу приросту	
1	Кількість банків у системі	175		174		-1		
2	Позиція Банку у системі банків (1 - найвища позиція):							
2.1	за вартістю активів	141		143		2		
2.2	за вартістю КІП	155		161		6		
2.3	кредити та заборгованість юридичних осіб	148		161		13		
2.4	кредити та заборгованість фізичних осіб	119		118		-1		
2.5	за вартістю власного капіталу	133		143		10		
2.6	за обсягом зобов'язань	140		141		1		
2.7	за фінансовим результатом	82		125		43		
№	II. Абсолютні показники	01.01.12		01.04.12		Абсолютне відхилення	Темп приросту	Зміна частки
		тис. грн.	%	тис. грн.	%			
1	Усього активів	397 236	100,00%	398 561	100,00%	1 325	0,3%	-
1.1	Грошові кошти та їх еквіваленти	155 292	39,09%	171 975	43,15%	16 683	10,7%	4,06%
1.2	Кредитно-інвестиційний портфель	221 865	55,85%	177 899	44,64%	-43 966	-19,8%	-11,22%
1.2.1	Кошти в інших банках	31 787	8,00%	42 638	10,70%	10 851	34,1%	2,70%
1.2.2	Кредити та заборгованість клієнтів	153 612	38,67%	98 505	24,72%	-55 107	-35,9%	-13,96%
1.2.2.1	Кредити та заборгованість юридичних осіб	112 150	28,23%	57 136	14,34%	-55 014	-49,1%	-13,90%
1.2.2.2	Кредити та заборгованість фізичних осіб	41 462	10,44%	41 369	10,38%	-93	-0,2%	-0,06%
1.2.3	Цінні папери	36 466	9,18%	36 756	9,22%	290	0,8%	0,04%
1.3	Основні засоби та нематеріальні активи	24 303	6,12%	24 648	6,18%	345	1,4%	0,07%
1.4	Інвестиційна нерухомість	0	0,00%	0	0,00%	0	-	0,00%
2	Усього зобов'язань	282 691	100,00%	283 891	100,00%	1 200	0,4%	-
2.1	Кошти банків	132 843	46,99%	39 848	14,04%	-92 995	-70,0%	-32,96%
2.2	Кошти юридичних осіб	56 504	19,99%	124 959	44,02%	68 455	121,1%	24,03%
2.3	Кошти фізичних осіб	78 808	27,88%	73 767	25,98%	-5 041	-6,4%	-1,89%
2.4	Боргові цінні папери, емітовані банком	0	0,00%	0	0,00%	0	-	0,00%
2.5	Субординований борг	14 122	5,00%	14 122	4,97%	0	0,0%	-0,02%
3	Власний капітал	114 545	100,00%	114 670	100,00%	125	0,1%	-
3.1	Статутний капітал	110 000	96,03%	110 000	95,93%	0	0,0%	-0,10%
3.2	Резервні та інші фонди банку	3 422	2,99%	3 422	2,98%	0	0,0%	0,00%
3.3	Резерви переоцінки	0	0,00%	0	0,00%	0	-	0,00%
3.4	Нерозподілений прибуток (збиток)	1 122	0,98%	1 247	1,09%	125	11,2%	0,11%
№	III. Відносні показники	01.01.12		01.04.12		Абсолютне відхилення	Темп приросту	
		тис. грн.	%	тис. грн.	%			
1	Питома вага дохідних активів у сукупних активах, %	54,16%		42,78%		-11,38%	-21,0%	
2	Коефіцієнт забезпечення резервами кредитних вкладень, %	4,25%		7,51%		3,26%	76,8%	
3	Строкові вклади клієнтів / вклади клієнтів всього, %	70,77%		38,31%		-32,46%	-45,9%	
4	Коефіцієнт захищеності виданих кредитів власним капіталом	1,28		0,79		-0,49	-38,1%	
5	Коефіцієнт захищеності залучених депозитів власним капіталом	1,18		1,73		0,55	46,7%	
6	Коефіцієнт фінансової стійкості, %	28,84%		28,77%		-0,06%	-0,2%	
7	Коефіцієнт мультиплікатора акціонерного капіталу	3,61		3,62		0,01	0,3%	
№	IV. Відносні показники фінансових результатів	2011 рік		01.04.11-01.04.12		Абсолютне відхилення	Темп приросту	
		тис. грн.	%	тис. грн.	%			
1	Рентабельність активів, ROA	0,37%		0,27%		-0,10%	-26,8%	
2	Рентабельність власного капіталу, ROE	0,98%		1,04%		0,06%	5,9%	
3	Рентабельність акціонерного капіталу	1,02%		1,08%		0,06%	6,0%	
4	Рентабельність витрат	2,64%		2,79%		0,16%	5,9%	
5	Коефіцієнт співвідношення комісійного та процентного доходу	18,30%		19,89%		1,58%	8,7%	
6	Коефіцієнт безризикового покриття витрат	18,43%		20,99%		2,56%	13,9%	
7	Коефіцієнт ефективності використання залучених коштів	22,85%		13,37%		-9,48%	-41,5%	
8	Чиста процентна маржа	6,52%		4,41%		-2,11%	-32,4%	

НРА «Рюрік» особисто не проводить аудиту чи інших перевірок інформації і може в разі потреби покладатися на неперевірені фінансові дані, надані замовником. Рівень кредитного рейтингу залежить від якості, однорідності та повноти інформації, що є у розпорядженні Агентства.

Під час визначення рейтингової оцінки було узагальнено найбільш суттєві фактори, які впливають на рівень кредитного рейтингу банківської установи.

Позитивні фактори:

- *Високий рівень фінансової стійкості та незалежності Банку. Незважаючи на подальше поступове зниження коефіцієнта фінансової стійкості до 28,77% станом на 01.04.2012 р., фінансова стійкість Банку залишається на достатньому рівні та є значно вищою, ніж в середньому для банків IV групи та системи в цілому (19,12% та 14,99% відповідно).*
- *Високий рівень захищеності виданих кредитів та залучених коштів власним капіталом. Співвідношення «кошти клієнтів / власний капітал» станом на 01.04.2012 р. складає 1,73 (рекомендоване максимальне значення 9,0), а співвідношення «кредити та заборгованість клієнтів / власний капітал» – 0,79 (рекомендоване максимальне значення 9,0).*
- *Порівняно висока якість кредитного портфелю Банку. Кредити, класифіковані як «безнадійні», станом на 01.04.2012 р. становлять всього 0,02% загальної суми. Резерви під знецінення кредитів та резерви під знецінення коштів у інших банках станом на кінець I кварталу 2012 року становили 7,51% та 0,35% активу відповідно. При цьому банківська система України продовжує характеризуватись високим ступенем кредитного ризику, що спричиняє необхідність формування значного обсягу резервів.*
- *Високі значення нормативів миттєвої, поточної та короткострокової ліквідності, які суттєво перевищують критичні значення, встановлені НБУ, протягом всього періоду функціонування Банку.*
- *Фінансова прозорість та інформаційна відкритість Банку, що знайшло своє відображення у детальному та комплексному розкритті інформації, необхідної для визначення кредитного рейтингу. Це дозволило знизити ступінь невизначеності щодо фінансово-господарської діяльності Банку та якісніше оцінити його кредитоспроможність.*

Негативні фактори:

- *Висока концентрація активних операцій Банку. Станом на 01.04.2012 р. на частку 10 найбільших позичальників припадає 77,24% обсягу кредитно-інвестиційного портфелю, або 102,4% розміру регулятивного капіталу Банку. Низька диверсифікація кредитного портфелю Банку є потенційним джерелом ризиків його фінансової стійкості.*
- *Недостатньо активна діяльність зі здійснення кредитних операцій з юридичними та фізичними особами, про що свідчить невисокий рівень співвідношення чистих кредитних вкладень до сукупних активів Банку (коефіцієнт використання потужностей станом на 01.04.2012 р. становив 0,23).*
- *Схильність до прийняття ринкових ризиків: станом на 01.04.2012 р. значення нормативів інвестування в цінні папери окремо за кожною установою Н11 (12,14%, максимально дозволений рівень – 15%) та загальної суми інвестування Н12 (23,04%, максимально дозволений рівень – 60%) були значно вищими, ніж середні значення по системі банків (0,06% та 3,24% відповідно).*
- *Надлишкова ліквідність Банку, а отже, недостатньо ефективного використання потужностей та зниження потенціалу генерування прибутку. Станом на 01.04.2012 р. значення нормативів миттєвої, поточної та короткострокової ліквідності перевищували нормативні значення, встановлені НБУ, у 2–7 разів.*
- *Відносно високий ступінь невизначеності щодо майбутнього фінансово-господарського стану Банку у зв'язку зі зміною власників та керівництва, що ускладнює прогнозування тенденцій його подальшого розвитку. Як і інші банки без стратегічних іноземних інвестицій, Банк має підвищену чутливість до впливу загальнополітичних та регіональних джерел ризику, притаманних Україні.*

Таким чином, здійснивши рейтинговий аналіз ПАТ «Діапазон – Максимум Банк», зважаючи на всі суттєві фактори впливу на рейтингову оцінку, керуючись принципами об'єктивності, незалежності та неупередженості, дотримуючись встановлених українським законодавством норм щодо процедури рейтингування,

уповноважене національне рейтингове агентство «Рюрік» підтвердило ПАТ «Діапазон – Максимум Банк» довгостроковий кредитний рейтинг позичальника інвестиційної категорії на рівні uaBBB та змінило прогноз на «в розвитку».

Відповідальний аналітик

Ніколаєнко К. С.

**Голова Рейтингового комітету,
Директор з розвитку НРА «Рюрік»
кандидат економічних наук**

Долінський Л. Б.



16 травня 2012 року