

## Рейтинговий звіт KRTK 003-009short

### Звіт про оновлення кредитного рейтингу контрагента

Тип рейтингу:	Кредитний рейтинг банку (рейтинг контрагента) за Національною рейтинговою шкалою
Контрагент:	ВАТ КБ «Хрещатик»
Дата визначення:	21.04.2005 р.
Дата оновлення:	20.09.2007 р.
Результат оновлення:	рейтинг підтверджено
Кредитний рейтинг:	<b>uaA</b>
Прогноз кредитного рейтингу:	стабільний

Наданий у результаті рейтингового аналізу кредитний рейтинг позичальника (контрагента) 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.

## Вихідна інформація

Для проведення процедури оновлення кредитного рейтингу агентство «Кредит-Рейтинг» використовувало фінансову звітність ВАТ КБ «Хрещатик» за 2006 рік та I півріччя 2007 року, а також внутрішню інформацію, надану банком у ході рейтингового процесу.

Кредитний рейтинг ґрунтується на інформації, наданій самим об'єктом рейтингової оцінки, а також на іншій інформації, що є в розпорядженні рейтингового агентства та вважається надійною. Було проаналізовано інформацію стосовно усіх істотних аспектів діяльності банку. Дані балансу та звіту про фінансові результати наведено у Додатках до цього рейтингового звіту.

## Визначення поточного рейтингу

Позичальник або окремих борговий інструмент з рейтингом uaA характеризується ВИСОКОЮ кредитоспроможністю порівняно з іншими українськими позичальниками або борговими інструментами. Рівень кредитоспроможності чутливий до впливу несприятливих комерційних, фінансових та економічних умов.

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

## Рейтингова історія

Дата	21.04.2005	30.09.2005	30.12.2005	21.04.2006	04.08.2006	05.09.2006
Рівень кредитного рейтингу банку	uaA	uaA	uaA	uaA	uaA	uaA
Прогноз	стабільний	стабільний	стабільний	стабільний	стабільний	стабільний
Рейтингова дія	визначення	підтвердження	підтвердження	підтвердження	підтвердження	підтвердження

Дата	12.12.2006	06.03.2007	03.04.2007	21.06.2007	05.07.2007
Рівень кредитного рейтингу банку	uaA	uaA	uaA	uaA	uaA
Прогноз	у розвитку	у розвитку	стабільний	стабільний	стабільний
Рейтингова дія	підтвердження зі зміною прогнозу	підтвердження	підтвердження зі зміною прогнозу	підтвердження	підтвердження

## Основні фінансові показники<sup>1</sup>

Показники	01.01.2006	01.04.2006	01.07.2006	01.10.2006	01.01.2007	01.04.2007	01.07.2007
Актив, млн. грн.	3 144,65	3 158,15	3 043,98	3 225,57	3 624,03	3 836,12	4 148,02
Кредитно-інвестиційний портфель, скоригований на суму резервів, млн. грн.	1 691,91	1 913,62	2 088,41	2 221,34	2 704,85	3 008,30	3 349,01
Депозити, млн. грн.	2 480,35	2 508,31	2 387,20	2 399,74	2 372,42	2 375,21	2 491,52
Власний капітал, млн. грн.	240,07	235,95	243,49	329,78	352,14	647,34	654,81
Доходи, млн. грн.	257,93	92,85	192,41	299,43	415,86	121,77	255,84
Витрати, млн. грн.	237,55	86,62	178,59	277,37	383,42	111,76	231,82
Прибуток до сплати податку, млн. грн.	26,85	8,44	19,15	30,40	45,38	15,01	34,28
Чистий прибуток, млн. грн.	20,38	6,23	13,83	22,06	32,44	10,01	24,02
Доходність активів (ROA),%	0,65	-	-	-	0,90	-	-
Доходність капіталу (ROE),%	8,49	-	-	-	9,21	-	-

<sup>1</sup> Деякі кількісні дані цього звіту наведено після округлень. У зв'язку з цим підсумкові значення окремих показників можуть не представляти собою точну арифметичну суму їх складових.

## Резюме

Акціонерами Банку є територіальна громада м. Києва, комунальні підприємства та організації міста, корпоративні власники та фізичні особи. Істотна участь у статутному капіталі Банку станом на 1 липня поточного року належить 3 юридичним особам, а загальна частка, що їм належить зросла (89,0880% станом на 01.07.2007 р., проти 69,1080% станом на 01.04.2007 р.).

Протягом II кварталу поточного року розширилась мережа Банку (відкрито 4 відділення) та значно зросла кількість клієнтів.

Власні кошти Банку зросли на 1,15%, а зобов'язання на 9,55%. У структурі зобов'язань значних змін не відбулося. Банк заміщав кошти бюджету та позабюджетних фондів коштами фізичних та юридичних осіб, виконуючи одне з основних завдань власної стратегії розвитку – зменшення залежності від одного з основних акціонерів та диверсифікація ресурсної бази банку. Кошти клієнтів зросли на 0,68 в. п. та станом на 1 липня 2007 року складають 56,08% у зобов'язаннях Банку і майже пропорційно розподілені між фізичними та юридичними особами (50,07% та 49,93% відповідно), за строками до погашення домінують строкові кошти, питома вага яких протягом кварталу зросла на 5,28 в. п. та склала 67,08%.

Кошти юридичних осіб мають помірну диверсифікацію за видами економічної діяльності. Концентрація ресурсної бази за основними контрагентами протягом II кварталу поточного року зросла на 0,86 в. п., станом на 1 липня поточного року кошти 20 найбільших кредиторів формують 49,08% зобов'язань Банку. Концентрація у депозитному портфелі клієнтів протягом кварталу зменшилась на 8,33 в. п., обсяг 10 найбільших депозитів складає 30,80% депозитного портфеля.

Середньозважені залишки коштів на поточних рахунках фізичних та юридичних осіб протягом II кварталу поточного року зростали, а залишки коштів бюджету та позабюджетних фондів знижувались. Банк продовжує користуватися коштами, залученими на міжнародних ринках, диверсифікуючи ресурсну базу.

У червні 2007 року ВАТ КБ «Хрещатик» було укладено кредитну угоду про залучення третього синдикуваного кредиту від зарубіжних банків у розмірі 30,0 млн. дол. США терміном на 1 рік. Відсоткова ставка за залученим кредитом складає LIBOR +2,55%. Синдикувані кредити, що залучалися раніше, було погашено у повному обсязі.

З метою здешевлення бази фіндування Банку та збільшення її строків, у 2007 році планується проведення роботи щодо організації випуску нот участі в кредиті (єврооблігацій) на суму 100,0 млн. доларів США. Наразі ведуться переговори з провідними світовими банками щодо організації цього запозичення.

Банк планує здійснити випуск облігацій у національній валюті для іноземних інвесторів. Плановий обсяг випуску 440,0 млн. грн.

Залучення коштів на міжнародних ринках дозволить диверсифікувати ресурсну базу та збільшити активні вкладення Банку.

Банк активно залучав кошти на міжбанківському ринку, а кредит, що залучався від НБУ у сумі 100,0 млн. грн. було повернуто. Залежності від міжбанківських ресурсів Банк не має, пасивне сальдо МБКіД в чистих зобов'язаннях станом на 1 липня поточного року складає 5,13%.

Протягом II кварталу поточного року активи Банку зросли на 8,13%, а структура майже не змінилася. Частка неробочих активів зросла на 0,4 в. п. та станом на 1 липня поточного року склала 6,25%. Основною складовою активів є кредитний портфель. Банк залишається орієнтованим на кредитування переважно корпоративного сектора, хоча питома вага кредитів, наданих фізичним особам, зростає.

Кредитний портфель Банку залишається добре диверсифікованим за видами економічної діяльності, а його якість є високою, хоча протягом звітного кварталу зріс обсяг простроченої та сумнівної заборгованості за кредитами. Резерви на відшкодування можливих втрат за активними операціями сформовано в повному обсязі. Протягом кварталу за рахунок резерву заборгованість не списувалась.

Концентрація кредитного портфеля клієнтів за основними контрагентами протягом II кварталу поточного року зросла на 12,34 в. п., станом на 1 липня поточного року кредити 20 найбільших позичальників формують 51,16% клієнтського кредитного портфеля. Серед забезпечення зобов'язань за кредитами переважає нерухоме майно – 44,87% та майнові права на грошові депозити – 25,10%.

Активи та пасиви Банку є добре збалансованими за строками до погашення.

Значення показників ліквідності мали низхідну динаміку, але підтримуються на рівні значно вищому за нормативні значення, встановлені НБУ. Банк стабільно підтримує необхідний розмір коштів на коррахунку в НБУ.

Обсяг портфеля цінних паперів протягом II кварталу поточного року зменшився на 0,76 в. п. та станом на 1 липня 2007 року складає 7,68% активів. До складу портфеля цінних паперів входять майже порівну облігації внутрішньої державної позики та цінні папери у портфелі банку на продаж (акції та облігації органів державного управління, фінансових та нефінансових підприємств).

За підсумком діяльності Банку у I півріччі 2007 року отримано 255,84 млн. грн. доходів, що на 32,97% більше за обсяг доходів аналогічного періоду 2006 року. Основну питому вагу доходу Банку складають процентні доходи: 83,71%. Другим найбільшим джерелом доходів є комісійні доходи, питома вага – 12,94%.

За підсумком I півріччя 2007 року витрати Банку становили 231,82 млн. грн., що на 29,81% більше за обсяг витрат за аналогічний період 2006 року. У структурі витрат Банку процентні витрати склали 59,28%, загально-адміністративні витрати – 30,40%, а податок на прибуток – 4,43%.

Банк виконав бюджетні плани за основними фінансовими показниками, зокрема, за обсягом чистого прибутку – на 100,1%. Показник ефективності діяльності за результатами діяльності I півріччя 2007 року складає 161,24% (станом на 01.07.2006 р. складав 155,75%).

Станом на 1 липня 2007 року в обігу перебуває емісія облігацій ВАТ КБ «Хрещатик» серії Е обсягом 100 млн. грн. Іменні процентні облігації серії Е номінальною вартістю 1000,00 грн. випущені кількістю 100 000 штук загальною номінальною вартістю 100,0 млн. грн. Строк обігу облігацій 5 років: з 17 травня 2005 року по 16 травня 2010 року. Термін погашення облігацій серії Е – 17 травня 2010 року. Банк вчасно та в повному обсязі виконує свої зобов'язання (виплатив відсотковий дохід за восьмий купонний період у сумі 2,35 млн. грн., з розрахунку 13% річних).

ВАТ КБ «Хрещатик» розроблено стратегію розвитку банку на 2008-2012 рр., основними напрямками якої є: подальша капіталізація (статутний капітал на кінець 2013 року планується збільшити до 1,4 млрд. грн.); основними джерелами залучених коштів у 2008-2012 рр. плануються кошти суб'єктів господарювання та кошти фізичних осіб, а також міжбанківські ресурси – кредити чи депозити, кредити міжнародних фінансових організацій; залучення ресурсів через випуск цінних паперів банком (розміщення єврооблігацій: на кінець 2008 року – 200 млн. дол. США, на кінець 2012 року – 800 млн. дол. США). У 2007 році планується провести заходи щодо випуску власних іпотечних облігацій і почати їх розміщення у I півріччі 2008 року. Перший випуск власних іпотечних облігацій Банк планує здійснити на суму 50-100 млн. грн. До 2012 року обсяг коштів, залучених від розміщення власних боргових цінних паперів на внутрішньому ринку України, планується довести до 800 млн. грн.

## **Висновок**

Спираючись на проведений аналіз основних показників та аспектів діяльності ВАТ КБ «Хрещатик», рейтингове агентство підтверджує довгостроковий кредитний рейтинг контрагента на рівні «uaA» зі стабільним прогнозом.

**Генеральний директор**

*Дубко С. А.*

**Начальника відділу рейтингів фінансового сектора**

*Коноплястий А.М.*

**Провідний фінансовий аналітик відділу рейтингів фінансового сектора**

*Винник Г.П.*

## **Додатки**



## Дані балансу ВАТ КБ «Хрещатик», млн. грн.

Показник	01.01.2006	01.04.2006	01.07.2006	01.10.2006	01.01.2007	01.04.2007	01.07.2007
<b>Активи</b>							
Готівкові кошти, банківські метали та залишки в НБУ	336,17	280,50	182,69	175,04	200,92	218,99	235,53
Казначейські та інші цінні папери (НБУ)	5,60	75,59	74,38	59,37	169,23	169,19	155,53
Кошти в інших банках	1 244,66	1 046,39	859,79	888,08	843,78	878,38	919,21
Кредити клієнтам	1 336,31	1 483,23	1 664,97	1 811,36	2 037,35	2 217,89	2 454,77
Цінні папери	119,87	140,73	133,55	137,89	176,36	154,75	162,83
Довгострокові вкладення	93,45	111,40	119,81	136,84	185,38	196,07	199,63
Нараховані доходи	15,54	23,30	8,17	8,74	6,29	7,77	8,85
Резерви	-19,38	-20,47	-21,96	-22,68	-24,39	-25,51	-25,96
Інші активи	12,42	17,48	22,57	30,94	29,11	18,62	37,63
<b>Разом активів</b>	<b>3 144,65</b>	<b>3 158,15</b>	<b>3 043,98</b>	<b>3 225,57</b>	<b>3 624,03</b>	<b>3 836,12</b>	<b>4 148,02</b>
<b>Зобов'язання</b>							
Заборгованість перед НБУ	281,84	288,22	236,01	372,73	433,24	527,60	819,35
Кошти банків	1 425,89	1 426,45	1 234,62	1 078,92	757,85	608,60	532,63
Кошти бюджету та позабюджетних фондів	511,30	515,08	538,86	656,97	858,68	908,59	980,83
Кошти суб'єктів господарювання	543,16	566,79	613,72	663,84	755,89	858,02	978,06
Кошти фізичних осіб	0,00	0,00	0,00	23,93	43,29	43,63	43,84
Кредити, що отримані від міжнародних та інших фінансових організацій	115,47	96,66	67,15	64,51	100,01	100,01	100,01
Боргові цінні папери	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	100,00	0,00
Нараховані витрати	12,17	12,10	11,03	13,56	10,48	15,03	13,00
Інші зобов'язання	14,75	16,90	99,10	21,33	312,46	27,30	25,50
<b>Разом зобов'язань</b>	<b>2 904,58</b>	<b>2 922,20</b>	<b>2 800,49</b>	<b>2 895,80</b>	<b>3 271,89</b>	<b>3 188,78</b>	<b>3 493,21</b>
<b>Власний капітал</b>							
Сплачений статутний капітал	172,00	172,00	172,00	250,00	250,00	540,00	540,00
Загальні резерви, емісійні різниці та інші фонди банку	9,93	21,37	21,37	28,21	28,21	48,76	48,76
Результат минулих років	9,78	8,40	8,40	1,56	1,56	8,64	0,00
Результати переоцінки	27,98	27,95	27,90	27,95	39,93	39,93	42,03
Фінансовий результат поточного року	20,38	6,23	13,83	22,06	32,44	10,01	24,02
<b>Всього власний капітал</b>	<b>240,07</b>	<b>235,95</b>	<b>243,49</b>	<b>329,78</b>	<b>352,14</b>	<b>647,34</b>	<b>654,81</b>

## Дані звіту про фінансові результати ВАТ КБ «Хрещатик», млн. грн.

Показник	01.01.2006	01.04.2006	01.07.2006	01.08.2006	01.01.2007	01.04.2007	01.07.2007
<b>Доходи</b>							
Процентні доходи	212,81	78,39	164,47	255,00	352,00	103,23	214,16
Комісійні доходи	34,02	10,59	21,93	34,09	49,84	14,57	33,10
Результат від торговельних операцій	10,12	3,60	5,53	9,38	12,70	2,56	5,70
Інші операційні доходи	0,58	0,26	0,46	0,94	1,21	1,34	1,99
Інші доходи	0,40	0,01	0,02	0,02	0,11	0,07	0,89
Повернення списаних активів	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Непередбачені доходи	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>ВСЬОГО ДОХОДИ</b>	<b>257,93</b>	<b>92,85</b>	<b>192,41</b>	<b>299,43</b>	<b>415,86</b>	<b>121,77</b>	<b>255,84</b>
<b>Витрати</b>							
Процентні витрати	144,93	57,70	116,98	178,88	241,60	65,25	137,43
Комісійні витрати	3,30	0,40	0,84	2,01	2,51	0,99	1,91
Інші операційні витрати	8,39	2,36	5,19	8,39	12,21	5,10	9,60
Загальні адміністративні витрати	69,56	22,86	47,58	76,22	109,11	33,73	70,46
Відрахування в резерви	4,90	1,09	2,68	3,54	5,06	1,69	2,17
Податок на прибуток	6,47	2,22	5,32	8,34	12,94	5,00	10,26
<b>ВСЬОГО ВИТРАТ</b>	<b>237,55</b>	<b>86,62</b>	<b>178,59</b>	<b>277,37</b>	<b>383,42</b>	<b>111,76</b>	<b>231,82</b>
<b>Фінансовий результат</b>	<b>20,38</b>	<b>6,23</b>	<b>13,83</b>	<b>22,06</b>	<b>32,44</b>	<b>10,01</b>	<b>24,02</b>