

Рейтинговий звіт НКВК 001-002 short про оновлення кредитного рейтингу

Об'єкт рейтингування:	ВІДКРИТЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ХОУМ КРЕДИТ БАНК»
Тип рейтингу:	довгостроковий кредитний рейтинг за Національною рейтинговою шкалою
Рейтингова дія:	оновлення
Дата визначення:	12.08.2008 р.
Дата оновлення:	07.04.2009 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 ВАТ «ХК БАНК» за 2007-2008 рр., 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 у розпорядженні рейтингового агентства та вважається надійною. Рівень кредитного рейтингу залежить від якості, однорідності та повноти інформації, що є у розпорядженні рейтингового агентства. Дані балансу та звіту про фінансові результати наведено у Додатках до цього рейтингового звіту.

Історія кредитного рейтингу

Дата	12.08.2008	07.04.2009
Рівень рейтингу	uaA	uaA
Прогноз	стабільний	стабільний
Рейтингова дія	визначення	підтвердження

Позичальник або окремий 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.

Знаки «+» та «-» означають проміжний рейтинговий рівень відносно основного рівня.

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

Рівень кредитного рейтингу ВАТ «ХОУМ КРЕДИТ БАНК» підтримується:

- наявністю підтримки з боку основного акціонера – міжнародної фінансової групи PPF, що володіє фінансовими та страховими компаніями в Чехії, Словачії, Росії, країнах Європи та Азії;
- диверсифікацією кредитного портфеля за основними позичальниками (кредити, що надані 20 найбільшим позичальникам формують 14,6% клієнтського кредитного портфеля, або 74,3% капіталу I рівня);
- достатніми показниками капіталізації Банку;
- інформаційною відкритістю та прозорістю.

Рівень кредитного рейтингу ВАТ «ХОУМ КРЕДИТ БАНК» обмежується:

- погіршенням якості клієнтського кредитного портфеля (станом на 01.01.2009 р. частка простроченої та сумнівної заборгованості складає 5,3% кредитного портфеля);
- незбалансованістю активів та пасивів за строками до погашення;
- низькими показниками рентабельності;
- необхідністю оптимізації бізнес-процесів та удосконалення системи управління ризиками в умовах надання послуг в найбільш ризикованих сегментах ринку кредитування;
- посиленням впливу зовнішніх чинників на фінансовий ринок та зниженням ділової активності, що призводить до погіршення платоспроможності позичальників та негативно впливає на фінансові показники Банку.

Основні фінансові показники

Показник	01.01.2005	01.01.2006	01.01.2007	01.01.2008	01.04.2008	01.07.2008	01.10.2008	01.01.2009
Активи, млн. грн.	253,98	572,45	853,01	1 427,31	1 646,40	1 569,07	1 730,32	1 772,64
Кредитно-інвестиційний портфель, скоригований на суму резервів, млн. грн.	197,76	460,95	633,82	1 178,69	1 323,39	1 280,89	1 419,44	1 474,26
Кошти клієнтів, млн. грн.	170,75	418,37	746,94	838,36	720,58	670,55	760,98	728,23
Власний капітал, млн. грн.	42,98	53,68	79,38	319,47	320,25	321,46	321,86	323,16
Доходи, млн. грн.	39,57	74,26	124,05	291,37	88,20	194,50	331,05	516,96
Витрати, млн. грн.	37,81	73,56	118,33	288,66	87,07	192,36	328,48	513,19
Прибуток до сплати податку, млн. грн.	2,83	0,16	7,57	9,44	3,77	8,68	13,64	19,23
Чистий прибуток, млн. грн.	1,76	0,70	5,72	2,71	1,13	2,14	2,57	3,78
Доходність активів (ROA) ¹ , %	0,69	0,12	0,67	0,19	-	-	-	0,21
Доходність капіталу (ROE) ² , %	4,09	1,30	7,21	0,85	-	-	-	1,17

¹ Значення ROA на звітну дату

² Значення ROE на звітну дату

Резюме

ВАТ «ХК БАНК» є правонаступником усіх прав та зобов'язань ЗАТ «Агробанк» (Ліцензія НБУ № 204 від 24.12.2002 р.), створеного на підставі рішення установчих зборів засновників від 23.05.2002 р. і зареєстрованого НБУ 17.10.2002 р.

Наприкінці 2006 року Банк придбала компанія Home credit B. V., внаслідок чого Банк отримав статус Банку з іноземним капіталом. 10 серпня 2007 року була змінена офіційна назва установи з ЗАТ «Агробанк» на ЗАКРИТЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ХОУМ КРЕДИТ БАНК» (ЗАТ «ХК БАНК»). На початку поточного року Банк змінив організаційно-правову форму. ВІДКРИТЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ХОУМ КРЕДИТ БАНК» є правонаступником всіх прав і обов'язків, коштів та майна ЗАКРИТОГО АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ХОУМ КРЕДИТ БАНК».

Банк є членом таких організацій: ПАРД, Фонд гарантування вкладів фізичних осіб, ТОВ «Перше Всеукраїнське бюро кредитних історій», Асоціація «Дніпропетровський банківський союз». Також ВАТ «ХК БАНК» має участь в депозитарії ВАТ «Міжрегіональний фондовий союз», виступає асоційованим членом міжнародної платіжної системи Visa International, принциповим членом міжнародної системи «MasterCard», учасником міжнародної платіжної системи SWIFT.

Банк входить до складу великої фінансової компанії Чехії PPF Group N.V., яку було створено у 1997 році. PPF Group N.V. веде активну діяльність на міжнародних ринках страхування і кредитних послуг, а також надає комплексний сервіс у сфері управління активами. На сьогодні група представлена у Чехії, Словачії, Китаї, Казахстані, В'єтнамі, Росії та Білорусії.

Протягом II півріччя 2008 року чисті активи Банку зросли на 13% – до 1,77 млрд. грн., кредитно-інвестиційний портфель, скоригований на суму резервів, зріс на 15,1% – до 1,47 млрд. грн., кошти клієнтів зросли на 8,6% – до 728,23 млн. грн., власний капітал зріс за рахунок фінансового результату 2008 року та станом на 1 січня 2009 року складає 323,16 млн. грн.

На початок 2009 року у ренкінгу НБУ за розміром чистих активів Банк перебуває у III групі банків та посідає 59 місце серед 182 банків України. Станом на 01.01.2009 р. частка ВАТ «ХК БАНК» на ринку банківських послуг складає 0,19%.

Станом на 01.01.2009 р. регіональна мережа Банку налічує 40 відділень у 8 регіонах країни. У IV кварталі 2008 року Спостережною Радою було прийнято рішення щодо припинення діяльності Кіровоградського представництва. Через несприятливі умови в економіці країни у поточному році Банк планує зменшити витрати за рахунок скорочення структурних підрозділів – у 2009 році буде закрито 19 відділень.

Діяльність ВАТ «ХК Банк» ґрунтується, насамперед, на співпраці з приватними клієнтами (97,4% клієнтів – це фізичні особи). Через призупинення кредитування та

зниження довіри до банківської системи надалі слід очікувати зменшення клієнтської бази.

Картковий бізнес Банку ґрунтується на співпраці з міжнародними платіжними системами та є добре розвинутим: кількість карток в обігу складає понад 500 тис. штук станом на 01.01.2009 р. Інфраструктура обслуговування карткового бізнесу представлена лише банкоматами.

У стані розгляду перебуває значна кількість судових справ, в яких ВАТ «ХК БАНК» виступає, здебільшого, позивачем щодо стягнення проблемної заборгованості за споживчими кредитами фізичних осіб.

Капітал ВАТ «ХК Банк» має добру структуру та забезпечує високий рівень покриття кредитно-інвестиційних ризиків. Власний капітал формується, насамперед, статутним капіталом – коефіцієнт фондової капіталізації станом на 01.01.2009 р. складає 88,4%. Коефіцієнт захищеності капіталу відповідно складає 9,2%.

Основою ресурсної бази Банку виступають клієнтські кошти та кошти власника Банку. На тлі різкого погіршення стану економіки та звуження ліквідності фінансового ринку спостерігається відтік клієнтських коштів (передусім фізичних осіб), що зумовлено зниженням довіри до банківської системи. Надалі у разі погіршення економічної ситуації, ймовірно, обсяг вкладів зменшуватиметься, проте наразі Банк має достатній запас ресурсів для покриття цих ризиків.

Слід зазначити, що протягом останніх 6 місяців 2008 року спостерігається зростання залежності Банку від основних кредиторів та вкладників, що, зокрема, зумовлено залученням коштів суб'єктів господарювання. Так, на початок 2009 року кошти 20 найбільших кредиторів формують 66,7% зобов'язань Банку, а кошти 10 найбільших вкладників складають 40,5% клієнтського депозитного портфеля, проти 54,3% та 24,5% відповідно на 01.07.2008 р.

У своїй діяльності Банк орієнтується на споживче кредитування, що в умовах фінансової кризи є найбільш ризикованим напрямом. Банк не надає кредити за врахованими векселями та за операціями факторингу та не здійснює операцій з фінансового лізингу.

Слід зазначити, що спрямованість Банку на споживче кредитування в умовах економічного спаду суттєво позначилось на якості кредитного портфеля, яка стрімко погіршується. Так, частка простроченої та сумнівної заборгованості станом на 01.01.2009 р. складає 5,3% кредитного портфеля. Проте ВАТ «ХК БАНК» має наразі достатньо високий рівень капіталізації, що надає можливість Банку компенсувати ці ризикові процеси та втримувати фінансову стійкість.

Диверсифікація кредитного портфеля Банку за основними позичальниками є доброю, що зумовлено орієнтацією на роздрібний бізнес: станом на 01.01.2009 р. кредити 20 найбільших позичальників формують 14,6% портфеля, або 74,3% капіталу I рівня.

Структура забезпечення за кредитними операціями протягом аналізованого періоду не змінилась: станом на 01.01.2009 р. домінують рухоме майно та дорогоцінні метали (55%), а також нерухоме майно (39,8%), ринкова вартість якого наразі має тенденцію до зниження. Чистий кредитний ризик складає 56,7% кредитного портфеля Банку.

Обсяг сформованих резервів протягом II півріччя зріс на 94,7 млн. грн. Рівень покриття резервами клієнтського кредитного портфеля станом на 01.01.2009 р. складає 9,9%, що зумовлено як значним обсягом незабезпеченої заборгованості, так і погіршенням якості кредитного портфеля. Рівень покриття резервами простроченої та сумнівної заборгованості становить 185,94%.

Протягом аналізованого періоду Банк дотримувався всіх економічних нормативів, встановлених НБУ. Капіталізація Банку є достатньою.

Ліквідність Банку залишається на доброму рівні, що дозволяє Банку вчасно розраховуватись за своїми зобов'язаннями. Протягом II півріччя 2008 року, через несприятливі умови на фінансовому ринку, Банк повністю призупинив розміщення вільних ресурсів на строк понад 1 день на міжбанківському ринку. Пасивне сальдо за міжбанківськими операціями складає 17,15% зобов'язань станом на 01.01.2009 р., що зумовлено залученням коштів від материнського банку.

За підсумками 2008 року Банк отримав чистий прибуток у сумі 3,78 млн. грн., що на 39% більше, ніж за 2007 рік. Станом на 01.01.2009 р. рентабельність активів та капіталу склала 0,23% та 1,18% відповідно. Низькі показники рентабельності Банку зумовлені, насамперед, невисокою якістю активів.

ВАТ «ХК БАНК» переглянуло стратегію розвитку на 2009 рік, згідно з якою у поточному році Банк основну увагу приділятиме якості активів, тому зокрема планується скорочення обсягу клієнтського кредитного портфеля приватних осіб. Також заплановано зменшення обсягу залучених коштів від акціонера та викуп облігацій власної емісії.

Висновок

За результатами аналізу кредитного рейтингу ВАТ «ХК БАНК» підтверджено на рівні «aaA», прогноз «стабільний».

Генеральний директор

С. А. Дубко

Начальник відділу рейтингів фінансових установ

А.М. Коноплястий

Провідний фінансовий аналітик відділу рейтингів фінансових установ

Г.С.Апостолова

Додатки

Дані балансу ВАТ «ХК БАНК», млн. грн.

Показник	01.01.2005	01.01.2006	01.01.2007	01.01.2008	01.04.2008	01.07.2008	01.10.2008	01.01.2009
Активи								
Готівкові кошти, банківські метали та залишки в НБУ	25,40	66,83	96,81	108,29	158,99	145,80	134,89	108,48
Казначейські та інші цінні папери (НБУ)	0,00	0,00	0,00	16,84	71,60	24,36	4,91	71,63
Кошти в інших банках	14,20	38,21	142,44	148,73	198,02	69,50	122,39	112,76
Кредити клієнтам	199,62	448,54	588,48	1 114,50	1 184,96	1 315,43	1 468,36	1 556,27
Цінні папери	0,77	5,84	4,13	4,07	4,07	4,07	13,96	0,05
Довгострокові вкладення	10,95	13,99	17,63	45,04	43,38	42,25	40,01	37,61
Нараховані доходи	3,21	6,75	9,35	17,92	22,52	28,89	39,35	52,64
Резерви	-3,80	-12,91	-13,47	-44,42	-56,55	-75,77	-112,09	-180,05
Інші активи	3,63	5,21	7,64	16,34	19,40	14,54	18,53	13,25
Разом активів	253,98	572,45	853,01	1 427,31	1 646,40	1 569,07	1 730,32	1 772,64
Зобов'язання								
Кошти банків	0,00	80,97	0,00	215,65	247,97	206,59	281,64	361,35
Кошти бюджету та позабюджетних фондів	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Кошти суб'єктів господарювання	106,52	239,11	415,07	319,90	246,61	253,38	382,55	334,99
Кошти фізичних осіб	64,23	179,26	331,87	518,46	473,97	417,16	378,43	393,23
Боргові цінні папери	30,60	0,05	0,00	0,00	300,00	300,00	300,00	300,00
Нараховані витрати	4,70	11,49	16,57	28,19	28,15	40,62	32,53	33,90
Інші зобов'язання	4,94	7,87	10,11	25,64	29,44	29,84	33,31	26,00
Разом зобов'язань	211,00	518,77	773,62	1 107,84	1 326,15	1 247,60	1 408,46	1 449,48
Власний капітал								
Сплачений статутний капітал	40,00	50,00	70,00	307,35	307,35	307,35	307,35	307,35
Загальні резерви, емісійні різниці та інші фонди банку	0,08	0,16	0,20	0,49	0,49	0,62	0,62	0,62
Результат минулих років	1,15	2,82	3,51	8,94	11,64	11,51	11,51	11,51
Результати переоцінки	0,00	0,00	-0,04	-0,01	-0,36	-0,16	-0,20	-0,10
Фінансовий результат поточного року	1,76	0,70	5,72	2,71	1,13	2,14	2,57	3,78
Всього власний капітал	42,98	53,68	79,38	319,47	320,25	321,46	321,86	323,16

Дані звіту про фінансові результати ВАТ «ХК БАНК», млн. грн.

Показник	01.01.2005	01.01.2006	01.01.2007	01.01.2008	01.04.2008	01.07.2008	01.10.2008	01.01.2009
Процентні доходи	27,14	50,36	81,67	128,44	38,71	86,66	138,70	196,70
Комісійні доходи	11,26	22,43	39,23	102,56	34,28	71,96	132,08	187,32
Результат від торговельних операцій	1,05	1,18	2,64	3,08	-0,49	0,67	0,21	23,65
Інші операційні доходи	0,12	0,28	0,48	43,15	2,32	5,62	13,95	20,17
Інші доходи	0,00	0,02	0,03	14,14	13,38	29,59	46,12	89,13
Повернення списаних активів	0,00	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	0,00
Всього доходів	39,57	74,26	124,05	291,37	88,20	194,50	331,05	516,96
Показник	01.01.2005	01.01.2006	01.01.2007	01.01.2008	01.04.2008	01.07.2008	01.10.2008	01.01.2009
Процентні витрати	13,21	28,59	51,18	85,11	22,89	51,60	83,14	120,43
Комісійні витрати	0,43	1,28	4,56	19,79	5,41	12,10	24,88	30,30
Інші операційні витрати	9,51	14,31	11,79	29,28	9,87	19,19	28,66	52,89
Загальні адміністративні витрати	11,97	20,75	48,46	116,80	33,98	71,29	112,77	153,80
Відрахування в резерви	1,63	9,17	0,48	30,96	12,27	31,64	67,96	140,30
Непередбачені витрати	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Податок на прибуток	1,07	-0,54	1,85	6,73	2,64	6,54	11,07	15,45
Всього витрат	37,81	73,56	118,33	288,66	87,07	192,36	328,48	513,19
Показник	01.01.2005	01.01.2006	01.01.2007	01.01.2008	01.04.2008	01.07.2008	01.10.2008	01.01.2009
Фінансовий результат поточного року	1,76	0,70	5,72	2,71	1,13	2,14	2,57	3,78

