

**Рейтинговий звіт KRTK 003-026 short
про оновлення кредитного рейтингу та рейтингу надійності
банківських вкладів (деPOSITІВ)**

Об'єкт рейтингування:	ПАТ «КБ «ХРЕЩАТИК»
Тип рейтингу:	довгостроковий кредитний рейтинг за Національною рейтинговою шкалою
Рейтингова дія:	оновлення
Дата визначення рейтингу:	21.04.2005 р.
Дата оновлення рейтингу:	18.08.2015 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 та рейтингу надійності банківських вкладів (депозитів) агентство «Кредит-Рейтинг» використовувало фінансову звітність ПАТ «КБ «ХРЕЩАТИК» за 2013–2014 рр. та I півріччя 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 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.

Рейтинг «4» – висока надійність. Банк достатньо надійний, але більш чутливий до впливу несприятливих комерційних, фінансових та економічних чинників, ніж банк з рейтингом «5». Імовірність виникнення проблем із своєчасним поверненням вкладу невелика.

Рейтингова історія

Історія кредитного рейтингу ПАТ «КБ «ХРЕЩАТИК»

Дата	21.04.2005	12.12.2006	06.03.2007	03.04.2007	21.06.2007	18.08.2015
Рівень кредитного рейтингу	uaA	uaA	uaA	uaA	uaA	uaA
Прогноз	стабільний	у розвитку	у розвитку	стабільний	стабільний	стабільний
Рейтингова дія	визначення	підтвердження зі зміною прогнозу	підтвердження	підтвердження зі зміною прогнозу	підтвердження	підтвердження

Історія рейтингу надійності банківських вкладів (депозитів) ПАТ «КБ «ХРЕЩАТИК»

Дата	24.02.2009	18.08.2015
Рівень рейтингу	4	4
Рейтингова дія	визначення	підтвердження

Рівень кредитного рейтингу ПАТ «КБ «ХРЕЩАТИК» підтримується:

- нарощенням статутного капіталу;
- диверсифікацією ресурсної бази за основними кредиторами та депозитного портфеля за основними вкладниками;
- диверсифікацією коштів корпоративних клієнтів та кредитного портфеля суб'єктів господарювання за видами економічної діяльності;
- достатнім розвитком регіональної мережі та карткового бізнесу, що дозволяє втримувати конкурентні позиції на фінансовому ринку.

Рівень кредитного рейтингу ПАТ «КБ «ХРЕЩАТИК» обмежується:

- концентрацією кредитного портфеля за основними позичальниками та незначним рівнем резервування за кредитними операціями, що може негативно вплинути на ліквідність та капіталізацію Банку;
- суттєвим обсягом активних операцій з пов'язаними сторонами;
- чутливістю до ринкового ризику (обсяг інвестицій у цінні папери перевищує основний капітал більше ніж утричі);
- низькими показниками ефективності діяльності;
- залежністю Банку від коштів фізичних осіб на тлі конкуренції на фінансовому ринку відносно залучення ресурсної бази;
- 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

Показник	01.01.11	01.01.12	01.01.13	01.01.14	01.04.14	01.07.14	01.10.14	01.01.15	01.04.15	01.07.15
Активи, млн. грн.	7066,08	7392,18	8842,81	8822,11	8623,45	8909,24	8526,65	9044,35	10278,05	9875,67
Кредитно-інвестиційний портфель, скоригований на суму резервів, млн. грн.	4972,71	5250,78	6018,04	6428,76	6705,02	6369,83	5888,44	6270,81	6746,60	7007,36
Депозити, млн. грн.	4537,05	4835,61	5756,43	6296,53	6298,53	6438,37	6385,94	6687,77	6997,99	7036,74
Власний капітал, млн. грн.	569,89	549,29	702,95	707,69	704,42	631,54	639,33	560,49	808,28	811,25
Доходи, млн. грн.	1018,28	958,33	948,71	1163,91	305,74	586,65	954,63	1322,13	397,36	782,40
Витрати, млн. грн.	1227,68	994,29	910,58	1156,58	303,58	656,67	1015,78	1463,27	404,94	786,00
Чистий операційний дохід, млн. грн.	241,40	235,12	257,33	290,65	82,34	102,68	179,67	229,96	105,41	169,28
Прибуток до сплати податку, млн. грн.	-208,22	-40,18	38,13	7,33	2,16	-68,35	-57,81	-158,09	-7,58	-0,21
Чистий прибуток, млн. грн.	-209,41	-35,95 ¹	38,13 ²	7,33 ³	2,16	-70,02	-61,15	-141,14 ⁴	-7,58	-3,60
Доходність активів (ROA) ⁴ , %	-	-	0,43	0,08	-	-	-	-	-	-
Доходність капіталу (ROE) ⁴ , %	-	-	5,42	1,04	-	-	-	-	-	-

¹ фінансовий результат, підтверджений аудиторським висновком за МСФЗ – (50,77 млн. грн.)

² фінансовий результат, підтверджений аудиторським висновком за МСФЗ – 15,3 млн. грн.

³ фінансовий результат, підтверджений аудиторським висновком за МСФЗ – 7,7 млн. грн.

⁴ фінансовий результат, підтверджений аудиторським висновком за МСФЗ – (194,63 млн. грн.)

⁵значення на звітну дату

Резюме

ПАТ «КБ «ХРЕЩАТИК» (далі – Банк) зареєстровано НБУ в травні 1993 року. За розміром чистих активів станом на 1 липня 2015 року ПАТ «КБ «ХРЕЩАТИК» належить до II групи банків та посідає 19 місце серед 127 платоспроможних фінансових установ.

Акціонерами Банку є територіальна громада м. Києва, комунальні підприємства та організації міста, корпоративні власники та фізичні особи. Істотну участь у статутному капіталі Банку мають ТОВ «КФ «Укрфінком» (37,4427%), ТОВ «МАРКЕТ ІНВЕСТ ГРУП» (21,032%) та Головне фінансове управління виконавчого органу Київської міської ради (КМДА) (24,9397%).

ПАТ «КБ «ХРЕЩАТИК» є міжрегіональним банком. Відділення є повноправними представниками Банку у регіонах, провідниками єдиної банківської стратегії розвитку, засобом своєчасного оперативного обслуговування клієнтів, а також додаткового залучення та ефективного розміщення фінансових ресурсів. Мережа відділень станом на початок II півріччя поточного року налічувала 126 одиниць, понад 40% з яких зосереджено у Київському регіоні. Протягом аналізованого періоду в силу об'єктивних причин було закрито ряд відділень, діяльність окремих призупинено.

ПАТ «КБ «ХРЕЩАТИК» позиціонує себе на ринку банківських послуг як універсальний банк, що надає широкий спектр послуг. Генеральні угоди про співпрацю на міжбанківському валютному та грошовому ринках, в рамках яких здійснюються міжбанківські та конверсійні операції в іноземній та національній валютах, а також в банківських металах в рамках встановлених взаємних лімітів, укладено зі значною кількістю банків-контрагентів.

Добра розгалуженість регіональної мережі, розширення спектра послуг, що надаються клієнтам, та удосконалення технічного забезпечення дозволяє ефективно обслуговувати клієнтів. Станом на початок року Банк обслуговував майже 989,8 тис. клієнтів, у т. ч. бюджетні та небанківські фінансові установи. Загалом відкрито більше 1 061,4 тис. рахунків (переважно поточні рахунки в національній валюті).

Спрямування суттєвого обсягу коштів на формування резервів для відшкодування можливих втрат від активних операцій чинить тиск на капітал. З метою підтримання показників капіталізації на прийнятному рівні власники Банку надавали підтримку шляхом нарощення статутного капіталу. В I півріччі поточного року обсяг останнього було збільшено на 200 млн. грн. Якість власного капіталу ПАТ «КБ «ХРЕЩАТИК» задовільна, проте рівень капіталізації невисокий, а можливість генерувати власний капітал обмежується низькими показниками ефективності діяльності. Не виключено, що подальший розвиток фінансової установи потребуватиме нарощення власних коштів.

Активні операції фінансуються власними та клієнтськими коштами. Попри номінальне збільшення останніх у минулому році більше ніж на 6%, враховуючи девальвацію національної валюти, фактично їх обсяг скоротився на 8,44%. За підсумками I півріччя поточного року номінальний приріст та фактичне скорочення клієнтського портфеля становили 5,19% та 2,46% відповідно.

Клієнтські кошти переважно є короткостроковими, що підвищує чутливість до ризику ліквідності, та у національній валюті, що знижує ризик збільшення боргового навантаження на Банк в умовах девальвації національної валюти.

З метою оперативної підтримки ліквідності Банком залучалися короткострокові кредити від НБУ шляхом рефінансування. Станом на початок II півріччя поточного року запозичення від регулятора формували менше 2% зобов'язань, що відповідає 11,43% регулятивного капіталу. Строк користування коштами закінчується у серпні та вересні поточного року. В забезпечення зобов'язань за кредитами надано ОВДП.

Кошти банків представлено залишками на ЛОРО рахунках, здебільшого у ВКВ, та кредитом овернайт у національній валюті.

Диверсифікуючи ресурсну базу Банк залучав кошти бюджету та позабюджетних фондів, а також кошти ДІУ.

Якість ресурсної бази Банку задовільна. Залучені кошти добре диверсифіковані за основними контрагентами, а кошти юридичних осіб за видами економічної діяльності. Актуальною залишається залежність Банку від коштів фізичних осіб (більше ніж утричі перевищують регулятивний капітал та формують більше 41% пасивів), що підвищує чутливість до впливу негативної, у т. ч. неперевіреної інформації.

Якість активів задовільна. Основними складовими доходних активів є клієнтський кредитний портфель та портфель цінних паперів. Високоліквідні активи підтримуються в обсязі, достатньому для поточного обслуговування клієнтів та виконання власних зобов'язань.

Банк залишається орієнтованим на кредитування корпоративного сектору. Кредитний портфель суб'єктів господарювання диверсифікований за видами економічної діяльності.

У структурі клієнтського кредитного портфеля за строками користування кредитними коштами переважають короткострокові кредити, за цільовим спрямуванням – кредити, надані у поточну діяльність. Іпотечні кредити формують близько 4% портфеля, проте перевищують половину кредитного портфеля фізичних осіб. Валютна структура клієнтського кредитного портфеля погіршилася (кредити, що надано в іноземній валюті, формують більше 41% його обсягу).

Фінансова криза призвела до зниження ділової активності в економіці та, відповідно, до погіршення платоспроможності окремих позичальників. Частка простроченої заборгованості у клієнтському кредитному портфелі незначно перевищує 14%, загальна частка заборгованості IV та V категорій якості складає 15%.

Резерви для відшкодування можливих втрат від активних операцій сформовано в повному обсязі, прострочена заборгованість за кредитами клієнтів з урахуванням відсотків за користування кредитними коштами покривається сформованими резервами менше ніж на 55%. Разом з тим, актуальною є концентрація клієнтського кредитного портфеля за основними позичальниками, що підвищує чутливість до кредитного ризику та може посилити тиск на ліквідність і капітал Банку. Окремо слід зазначити, що найбільші позичальники не мають валютних надходжень, проте понад 45% їх заборгованості номіновано в іноземній валюті.

Суттєвий обсяг інвестицій в цінні папери (формуєть майже чверть активів) підвищує чутливість Банку до ринкового ризику. Портфель цінних паперів на продаж сформовано ОВДП, акціями установ з управління фінансовими ринками, сфери фінансового посередництва та облігаціями підприємств різних галузей. Переважна більшість цінних паперів належать до I категорії якості, обсяг цінних паперів V категорії якості незначний, резерви сформовано в повному обсязі.

Портфель міжбанківських активних операцій сформовано довгостроковою заборгованістю у ВКВ та короткостроковою заборгованістю в національній валюті. Зобов'язання за кредитами забезпечено майновими правами.

Активи та пасиви не збалансовано за строками до погашення належним чином (в окремих періодах невідповідність перевищує 10%). Від'ємне значення невідповідності строком до 1 року перевищує 11%, а показники ліквідності, що встановлені НБУ є низькими. Разом з тим, Банк стабільно підтримує необхідний розмір коштів на коррахунку в НБУ.

Незважаючи на прийнятний обсяг загальних адміністративних витрат відносно валового доходу в 2013 році, ефективність діяльності була низькою. Разом з тим, фінансовий результат був позитивним.

Від'ємне значення чистого процентного доходу, незважаючи на нарощення непроцентних доходів (останнє насамперед зумовлено результатом від торговельних операцій з іншими фінансовими інструментами) за підсумками 2014 року в порівнянні з 2013 роком призвело до зменшення чистого операційного доходу від основної діяльності. Зазначене, за одночасного збільшення обсягу загальних адміністративних витрат, зумовило суттєве погіршення показника ефективності діяльності та призвело до негативного фінансового результату. Певний тиск на фінансовий результат чинила необхідність спрямування коштів на формування резервів для відшкодування можливих втрат від активних операцій.

У I півріччі 2015 року ситуація з чистим процентним доходом була аналогічною минулорічній. Суттєвий вплив на обсяг чистого операційного доходу мали валютно-курсів коливання та результат від торговельних операцій з іншими фінансовими інструментами. Необхідність формування резервів під активні операції на тлі низької ефективності діяльності зумовила від'ємне значення фінансового результату.

ПАТ «КБ «ХРЕЩАТИК» має запас міцності за переважною більшістю економічних нормативів НБУ. Зважаючи на суттєву девальвацію національної

валюти в поточному році Банк допускав порушення нормативу адекватності регулятивного капіталу та нормативу кредитного ризику на одного позичальника.

Обсяг операцій Банку з пов'язаними сторонами значний – кошти, залучені від пов'язаних сторін формують більше 9% зобов'язань, заборгованість за кредитами, наданими пов'язаним сторонам перевищує 45% клієнтського кредитного портфеля. Наразі Банк порушує показник максимального розміру кредитного ризику за операціями з пов'язаними з банком особами.

ПАТ «КБ «ХРЕЩАТИК» 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, валютного, процентного та ринкового ризиків, а також до ризику ліквідності, чутливість до інших індивідуальних ризиків є помірною або низькою.

Рейтинг надійності банківських вкладів (депозитів) ПАТ «КБ «ХРЕЩАТИК» враховує показники капіталізації, структуру та якість ресурсної бази, якість активів та показники ліквідності й ефективності діяльності установи.

Основні показники, що характеризують власну платоспроможність установи наразі перебувають на задовільному рівні, обсяг ринкового фондування (залучені ресурси, не пов'язані з власниками установи) є значним. На своєчасність повернення депозитних вкладів надалі значно впливатиме політика Банку щодо проведення активних та пасивних операцій, загальний стан фінансового ринку, операційне середовище, правове поле, а також загальна ситуація в економіці. Наразі операційне середовище залишається складним.

Стратегія розвитку ПАТ «КБ «ХРЕЩАТИК» на 2013-2017 рр. передбачає підвищення рівня капіталізації, подальше нарощення бази фондування за рахунок коштів корпоративних клієнтів, збільшення обсягу коштів фізичних осіб, розширення кредитування корпоративних клієнтів, подальше нарощення кредитного портфеля фізичних осіб, роботу по зменшенню обсягу неякісних та низькодохідних активів, активізацію роботи щодо нарощення непроцентних доходів, посилення ринкових позицій, організацію роботи відповідно до найкращих стандартів банківської практики.

Висновок

За результатами аналізу кредитний рейтинг ПАТ «КБ «ХРЕЩАТИК» підтверджено на рівні uaA, прогноз «стабільний», рейтинг надійності банківських вкладів (депозитів) ПАТ «КБ «ХРЕЩАТИК» підтверджено на рівні «4».

Голова рейтингового комітету

О. В. Шубіна

Начальник відділу рейтингів банківських установ

Г. П. Винник

Додатки

Дані балансу ПАТ «КБ «ХРЕЩАТИК», млн. грн.

Показник	01.01.11	01.01.12	01.01.13	01.01.14	01.04.14	01.07.14	01.10.14	01.01.15	01.04.15	01.07.15
Активи										
Готівкові кошти, банківські метали та залишки в НБУ	279,06	415,39	458,05	567,82	500,97	725,43	747,06	483,47	565,00	554,21
Казначейські та інші цінні папери (НБУ)	199,33	57,47	335,17	200,16	274,12	319,14	254,54	283,98	184,53	165,43
Кошти в інших банках	1882,56	1189,91	1103,55	880,77	663,18	1025,13	750,29	924,79	1068,33	464,16
Кредити клієнтам	4141,75	4410,69	4707,37	4282,28	4134,91	3801,43	3939,08	4166,84	4718,66	4718,12
Цінні папери	227,44	621,03	1093,90	1899,34	2037,18	2132,24	1861,85	2022,99	2050,11	2278,58
Довгострокові вкладення	270,88	276,69	283,74	368,38	376,17	358,62	242,79	268,07	257,13	271,05
Нараховані доходи	183,88	119,68	184,88	190,36	236,06	264,60	176,06	146,47	161,63	205,01
Резерви	-391,71	-418,13	-380,77	-351,91	-356,00	-364,48	-343,77	-380,09	-397,05	-387,57
Інші активи	272,89	719,44	1056,91	784,91	756,86	647,15	898,77	1127,83	1669,72	1606,69
Разом активів	7066,08	7392,18	8842,81	8822,11	8623,45	8909,24	8526,65	9044,35	10278,05	9875,67
Зобов'язання										
Заборгованість перед НБУ	150,00	0,00	3,51	0,00	360,00	250,00	110,00	247,72	80,41	147,50
Кошти банків	1387,20	1061,96	1214,88	1016,27	633,75	948,29	763,82	895,13	1436,84	596,41
Кошти бюджету та позабюджетних фондів	0,03	13,68	2,84	1,47	5,92	9,73	10,07	5,39	8,93	7,79
Кошти суб'єктів господарювання	1668,01	1762,35	2383,16	2799,89	2776,08	2660,67	2634,10	2780,24	2891,76	2959,74
Кошти фізичних осіб	2869,01	3059,58	3370,42	3495,16	3516,54	3767,97	3741,77	3902,14	4097,30	4069,21
Кредити, що отримані від міжнародних та інших фінансових організацій	0,00	0,00	22,55	23,04	21,71	19,69	19,07	18,89	17,84	16,55
Боргові цінні папери	21,60	6,64	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Субординований борг	310,35	311,08	311,17	311,17	388,17	410,76	440,03	513,33	712,86	649,75
Нараховані витрати	23,39	18,84	15,00	19,85	38,63	47,18	39,20	16,41	36,55	35,77
Інші зобов'язання	66,60	608,75	816,33	447,57	178,25	163,41	129,26	104,59	187,29	581,70
Разом зобов'язань	6496,20	6842,89	8139,86	8114,42	7919,03	8277,70	7887,31	8483,86	9469,77	9064,42
Власний капітал										
Сплачений статутний капітал	728,86	728,86	828,83	828,83	828,83	828,83	828,83	828,83	1028,83	1028,83
Загальні резерви, емісійні різниці та інші фонди банку	36,35	36,35	36,35	51,66	51,66	52,06	52,06	52,06	52,06	52,06
Результат минулих років	0,00	-209,41	-230,38	-208,41	-201,17	-201,57	-201,57	-201,45	-346,91	-346,91
Результати переоцінки	14,08	29,44	30,02	28,28	22,95	22,25	21,17	22,20	81,89	80,88
Фінансовий результат поточного року	-209,41	-35,95	38,13	7,33	2,16	-70,02	-61,15	-141,14	-7,58	-3,60
Всього власний капітал	569,89	549,29	702,95	707,69	704,42	631,54	639,33	560,49	808,28	811,25

Дані звіту про фінансові результати ПАТ «КБ «ХРЕЩАТИК», млн. грн.

Показник	01.01.11	01.01.12	01.01.13	01.01.14	01.04.14	01.07.14	01.10.14	01.01.15	01.04.15	01.07.15
Доходи										
Процентні доходи	879,78	802,20	828,88	807,88	203,59	412,25	612,61	818,22	209,93	419,72
Комісійні доходи	121,71	126,64	128,23	137,22	29,71	63,23	104,11	148,36	74,39	116,84
Результат від торговельних операцій	12,60	24,66	-18,97	197,75	39,44	61,27	167,47	253,96	93,45	185,74
Інші операційні доходи	3,82	4,43	7,78	19,89	32,73	49,14	69,52	100,31	19,22	50,10
Інші доходи	0,36	0,40	2,78	1,17	0,27	0,76	0,92	1,28	0,37	10,00
Повернення списаних активів	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
ВСЬОГО ДОХОДИ	1018,28	958,33	948,71	1163,91	305,74	586,65	954,63	1322,13	397,36	782,40
Витрати										
Процентні витрати	679,44	631,91	586,51	767,18	199,81	432,01	662,96	894,09	249,62	511,88
Комісійні витрати	27,31	26,92	27,37	23,88	11,18	24,16	41,89	60,11	17,42	36,72
Інші операційні витрати	69,76	63,99	74,73	81,03	12,14	27,05	69,18	136,68	24,54	54,52
Загальні адміністративні витрати	234,30	248,07	257,94	262,98	66,10	142,12	229,03	322,50	70,88	146,33
Відрахування в резерви	215,68	27,63	-35,96	21,51	14,35	29,67	9,36	66,84	42,48	33,16
Податок на прибуток	1,19	-4,23	0,00	0,00	0,00	1,67	3,34	-16,95	0,00	3,39
ВСЬОГО ВИТРАТ	1227,68	994,29	910,58	1156,58	303,58	656,67	1 015,78	1463,27	404,94	786,00
Фінансовий результат	-209,41	-35,95	38,13	7,33	2,16	-70,02	-61,15	-141,14	-7,58	-3,60