

## Рейтинговий звіт KRTK 003-013 short про оновлення кредитного рейтингу

Об'єкт рейтингування:	ВАТ КБ «Хрещатик»
Тип рейтингу:	довгостроковий кредитний рейтинг за Національною рейтинговою шкалою
Рейтингова дія:	оновлення
Дата визначення рейтингу:	21.04.2005 р.
Дата оновлення рейтингу:	05.03.2009 р.
Рівень кредитного рейтингу:	<b>uaA</b>
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 КБ «Хрещатик» 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 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	12.12.2006	06.03.2007	03.04.2007	21.06.2007	05.03.2009
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

### **Рівень кредитного рейтингу ВАТ КБ «Хрещатик» підтримується:**

- достатнім рівнем капіталізації Банку;
- диверсифікацією ресурсної бази;
- збалансованістю активів та пасивів за строками до погашення;
- виваженою політикою Банку щодо активних операцій та ефективною системою управління ризиками;
- достатнім розвитком регіональної мережі та карткового бізнесу, що дозволяє втримувати конкурентні позиції на фінансовому ринку.

### **Рівень кредитного рейтингу ВАТ 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;
- залежністю Банку від коштів фізичних осіб та від міжбанківських ресурсів в умовах фінансової кризи;
- посиленням впливу зовнішніх чинників на фінансовий ринок та зниженням ділової активності в окремих секторах економіки, що може призвести до погіршення платоспроможності окремих позичальників та негативно вплинути на ліквідність та капіталізацію Банку.

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

Показник	01.01.06	01.01.07	01.04.07	01.07.07	01.10.07	01.01.08	01.04.08	01.07.08	01.10.08	01.01.09
Активи, млн. грн.	3144,65	3624,03	3836,12	4148,02	4282,71	5881,56	5929,23	5630,02	5407,75	5220,50
Кредитно-інвестиційний портфель, скоригований на суму резервів, млн. грн.	1691,91	2704,85	3008,30	3349,01	3627,34	4634,71	4616,27	4298,43	4413,88	4084,57
Депозити, млн. грн.	2480,35	2372,42	2375,21	2491,52	2663,75	4083,21	4008,91	3915,98	3304,54	3005,34
Власний капітал, млн. грн.	240,07	352,14	647,34	654,81	664,45	689,58	708,18	728,09	746,11	756,67
Доходи, млн. грн.	257,93	415,86	121,77	255,84	403,51	597,76	200,15	409,81	627,95	877,19
Витрати, млн. грн.	237,55	383,42	111,76	231,82	370,85	547,71	179,92	369,44	567,52	804,85
Прибуток до сплати податку, млн. грн.	26,85	45,38	15,01	34,28	47,87	78,85	29,78	60,09	83,12	99,87
Чистий прибуток, млн. грн.	20,38	32,44	10,01	24,02	32,67	50,05	20,23	40,38	60,43	72,35
Доходність активів (ROA),%	0,65	0,90	-	-	-	0,85	-	-	-	1,39
Доходність капіталу (ROE),%	8,49	9,21	-	-	-	7,26	-	-	-	9,56

<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, а показники ROA та ROE – на звітну дату..

## Резюме

ВАТ КБ «Хрещатик» (далі – Банк) зареєстровано Національним банком України у травні 1993 року. Станом на 1 січня 2009 року Банк належить до II групи банків та займає 34 місце серед 182 банківських установ.

ВАТ КБ «Хрещатик» надає широкий спектр банківських послуг та у своїй діяльності орієнтується на обслуговування корпоративних клієнтів та фізичних осіб.

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 січня 2009 року належить 2 юридичним особам, а загальна частка, що їм належить, становить 61,3817%.

ВАТ КБ «Хрещатик» є міжрегіональним Банком, що представлений у кожному регіоні України. Станом на 1 січня 2009 року регіональна мережа налічує 27 філій та 133 відділення. Згідно з планом розширення мережі у II півріччі 2008 року було відкрито 6 відділень, проти 17 за планом. Зважаючи на фінансову кризу план Банку щодо розширення регіональної мережі було переглянуто. На 2009 рік заплановано відкриття 39 відділень та переведення в режим відділень 2 філій.

Розширення регіональної мережі та спектра послуг, що надається клієнтам та удосконалення технічного забезпечення дозволяє ефективно обслуговувати клієнтів та сприяє зростанню клієнтської бази Банку. Протягом II півріччя 2008 року кількість клієнтів зросла більше ніж на 15%.

Власні кошти Банку, що протягом II півріччя 2008 року зростали за рахунок фінансового результату, станом на 1 січня 2009 року складають 756,67 млн. грн., зареєстрований та сплачений статутний капітал Банку складає 540,0 млн. грн., дивіденди, що спрямовані на збільшення статутного капіталу – 43,2 млн. грн. Якість власного капіталу Банку добра.

Станом на 1 січня 2009 року основу ресурсної бази складають кошти клієнтів (близько 64% зобов'язань), а у їх структурі домінують кошти фізичних осіб, обсяг яких продовжив зростати та перевищив 44% зобов'язань. Іншими вагомими джерелами фінансування були кошти бюджету та позабюджетних фондів, обсяг яких зменшувався протягом 2008 року (формує близько 3,5% зобов'язань). Бюджетні кошти Банк заміщав коштами, залученими від комерційних банків та НБУ шляхом рефінансування (близько 29,5% зобов'язань). Сальдо за міжбанківськими операціями є пасивним та складає 6,84% зобов'язань.

Для довгострокового фінансування імпорتنих операцій клієнтів Банк залучає кошти від міжнародних та інших фінансових організацій, обсяг яких залишається незначним. Суттєвим є обсяг цінних паперів власного боргу. Обсяг емітованих Банком власних облігацій із щорічною офертою 4-ої емісії серії Е складає 100 млн. грн., а 5-ої емісії серій F, G та H – 440 млн. грн.

У 2008 році Банк здійснив випуск іпотечних облігацій серії І обсягом 70 млн. грн. У зв'язку з фінансовою кризою на міжнародних ринках капіталу та фондовому ринку України та достроковим викупом Банком іпотечних облігацій у повному обсязі Правлінням банку прийнято рішення та подано до ДКЦПФР Заяву «Про дострокове погашення та скасування реєстрації випуску звичайних іпотечних облігацій».

Якість ресурсної бази Банку задовільна. Залучені кошти добре диверсифіковані за основними вкладниками та за основними кредиторами, проте останнім часом зростає залежність Банку від коштів фізичних осіб та від міжбанківського ринку.

Система управління ризиками, створена у ВАТ КБ «Хрещатик», забезпечує виявлення, оцінку, моніторинг та контроль усіх видів ризиків на відповідних організаційних рівнях і спрямована на досягнення оптимального співвідношення між прибутковістю та ризиковістю операцій для забезпечення фінансової стійкості банку, його надійності та платоспроможності.

Політика Банку щодо активних операцій є виваженою, про що свідчить висока якість активів. Залучені кошти Банк розміщує, насамперед, у кредитний портфель, сформований переважно короткостроковими кредитами. Банк залишається орієнтованим на кредитування переважно корпоративного сектору, хоча частка кредитів, наданих фізичним особам, зростає. Кредитний портфель суб'єктів господарювання добре диверсифікований за видами економічної діяльності. Частка простроченої та сумнівної заборгованості у клієнтському кредитному портфелі протягом аналізованого періоду не перевищувала 1%. Рівень резервування клієнтського кредитного портфеля низький, проте відповідає його якості, прострочена та сумнівна заборгованість за кредитами клієнтів покривається сформованими резервами у повному обсязі. Однак, у клієнтському кредитному портфелі наявні концентрації за основними позичальниками, що може негативно вплинути на ліквідність та капіталізацію Банку.

Частка неробочих активів є прийнятною (основна складова – довгострокові вкладення). Банк планомірно інвестує кошти у розвиток регіональної мережі. Коефіцієнт захищеності капіталу є прийнятним.

Активи та пасиви Банку добре збалансовані за строками до погашення. Високоліквідні активи підтримуються в необхідному обсязі. Банк стабільно підтримує необхідний розмір коштів на коррахунку в НБУ, має облігації внутрішньої державної позики. На міжбанківському ринку Банк здійснює операції переважно на умовах SWAP, проте пасивне сальдо за міжбанківськими операціями внаслідок залучення коштів від НБУ шляхом рефінансування перевищує 6%.

Структура доходів є класичною. Показники ефективності діяльності перебувають на прийнятному рівні. Рентабельність активів складає 1,3%, рентабельність балансового капіталу – 10%, чиста процентна маржа – 4,9%. Оскільки, як і в цілому по банківській системі, протягом 2008 року, незважаючи на зростання кількості корпоративних клієнтів, у ВАТ КБ «Хрещатик» спостерігався відтік коштів як з депозитних, так і з поточних рахунків, зусилля Банку було спрямовано на активне залучення на обслуговування фізичних осіб, що сприяло зростанню обсягу коштів на їх поточних та депозитних рахунках. Станом на 1 січня 2009 року обсяг коштів

фізичних осіб у клієнтському портфелі залучених коштів сягнув майже 70%, тоді як у попередніх періодах складав менше половини. Щодо частки коштів фізичних осіб у зобов'язаннях слід відмітити, що станом на 1 січня 2009 року вона перевищила 44%, проти 24% станом на 1 січня 2008 року. Залучення більш дорогих ресурсів на вітчизняному ринку може призвести до зниження чистої процентної маржі та показників ефективності діяльності Банку за умови збереження тенденції до нарощування обсягу строкових коштів фізичних осіб.

Банк виконав план щодо нарощування обсягу активів у 2008 році на 81,3%, за обсягом чистого прибутку – на 96,5%.

Станом на 01.01.2009 р. в обігу перебуває емісія облігацій ВАТ КБ «Хрещатик» серії Е обсягом 10767 тис. грн. Іменні процентні облігації серії Е номінальною вартістю 1000,00 грн. випущені кількістю 100 000 штук загальною номінальною вартістю 100,0 млн. грн. Термін обігу облігацій складає 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. 17 травня 2008 року для дострокового викупу ВАТ КБ «Хрещатик» було пред'явлено облігації серії Е на суму 88940 тис. грн. Протягом II півріччя 2008 року для повторного розміщення на вторинному ринку Банком було викуплено облігацій серії Е на суму 60845 тис. грн., повторно розміщено на суму 65485 тис. грн., виплачено відсотковий дохід за 13-14 купонні періоди з розрахунку 14,5% річних. На 13-16 відсоткові періоди Емітентом встановлено відсоткову ставку на рівні 14,5% річних.

Стратегія розвитку ВАТ КБ «Хрещатик» на 2008-2012 рр. передбачає посилення ринкових позицій, укріплення фінансового потенціалу, організацію роботи відповідно до найкращих стандартів банківської практики, активізацію маркетингової функції, зростання капіталу, залучення коштів на внутрішньому та міжнародному ринках, а також шляхом випуску цінних паперів, нарощення обсягів кредитування за умови підтримання якості на високому рівні, диверсифікацію кредитного портфеля за позичальниками та галузями економіки, залучення на обслуговування нових клієнтів та впровадження нових продуктів та послуг, а також подальший розвиток регіональної мережі.

## **Висновок**

За результатами аналізу кредитний рейтинг ВАТ КБ «Хрещатик» підтверджено на рівні «uaA», прогноз «стабільний».

**Генеральний директор**

*Дубко С. А.*

**Начальника відділу рейтингів фінансових установ**

*Коноплястий А.М.*

**Провідний фінансовий аналітик відділу рейтингів фінансових установ**

*Винник Г.П.*



## **Додатки**

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

Показник	01.01.06	01.01.07	01.04.07	01.07.07	01.10.07	01.01.08	01.04.08	01.07.08	01.10.08	01.01.09
<b>Активи</b>										
Готівкові кошти, банківські метали та залишки в НБУ	336,17	200,92	218,99	235,53	206,13	313,72	320,80	307,87	335,48	212,18
Казначейські та інші цінні папери (НБУ)	5,60	169,23	169,19	155,53	290,54	313,02	260,43	260,12	207,53	207,04
Кошти в інших банках	1244,66	843,78	878,38	919,21	668,48	1437,04	1482,74	1228,66	926,32	1010,37
Кредити клієнтам	1336,31	2037,35	2217,89	2454,77	2715,83	3439,15	3492,93	3434,91	3522,82	3400,72
Цінні папери	119,87	176,36	154,75	162,83	139,44	121,54	118,00	123,86	127,50	95,64
Довгострокові вкладення	93,45	185,38	196,07	199,63	232,41	234,69	249,79	267,91	271,54	274,23
Нараховані доходи	15,54	6,29	7,77	8,85	7,89	9,98	9,52	13,14	17,14	29,47
Резерви	-19,38	-24,39	-25,51	-25,96	-29,09	-32,49	-34,94	-33,97	-34,93	-45,42
Інші активи	12,42	29,11	18,62	37,63	51,09	44,92	29,95	27,52	34,35	36,27
<b>Разом активів</b>	<b>3144,65</b>	<b>3624,03</b>	<b>3836,12</b>	<b>4148,02</b>	<b>4282,71</b>	<b>5881,56</b>	<b>5929,23</b>	<b>5630,02</b>	<b>5407,75</b>	<b>5220,50</b>
<b>Зобов'язання</b>										
Заборгованість перед НБУ	0,00	0,00	100,00	0,00	0,00	0,00	0,00	177,80	307,46	374,85
Кошти банків	281,84	433,24	527,60	819,35	721,72	860,55	919,92	619,76	881,17	940,79
Кошти бюджету та позабюджетних фондів	1425,89	757,85	608,60	532,63	425,78	1540,05	1437,70	1126,03	431,00	153,81
Кошти суб'єктів господарювання	511,30	858,68	908,59	980,83	1147,37	1299,27	1189,07	1115,10	1015,30	855,98
Кошти фізичних осіб	543,16	755,89	858,02	978,06	1090,60	1243,89	1382,14	1674,85	1858,24	1995,55
Кредити, що отримані від міжнародних та інших фінансових організацій	0,00	43,29	43,63	43,84	45,19	27,65	48,12	46,09	17,70	58,04
Боргові цінні папери	115,47	100,01	100,01	100,01	100,01	127,00	159,71	52,36	68,99	27,13
Нараховані витрати	12,17	10,48	15,03	13,00	17,29	15,04	21,75	24,47	24,83	22,09
Інші зобов'язання	14,75	312,46	27,30	25,50	70,32	78,53	62,63	65,47	56,95	35,58
<b>Разом зобов'язань</b>	<b>2904,58</b>	<b>3271,89</b>	<b>3188,78</b>	<b>3493,21</b>	<b>3618,26</b>	<b>5191,98</b>	<b>5221,05</b>	<b>4901,93</b>	<b>4661,64</b>	<b>4463,83</b>
<b>Власний капітал</b>										
Сплачений статутний капітал	172,00	250,00	540,00	540,00	540,00	540,00	540,00	583,20	583,20	583,20
Загальні резерви, емісійні різниці та інші фонди банку	9,93	28,21	48,76	48,76	48,76	77,89	77,89	84,74	84,74	84,74
Результат минулих років	9,78	1,56	8,64	0,00	0,00	0,00	50,05	0,00	0,00	0,00
Результати переоцінки	27,98	39,93	39,93	42,03	43,02	21,64	20,01	19,77	17,74	16,38
Фінансовий результат поточного року	20,38	32,44	10,01	24,02	32,67	50,05	20,23	40,38	60,43	72,35
<b>Всього власний капітал</b>	<b>240,07</b>	<b>352,14</b>	<b>647,34</b>	<b>654,81</b>	<b>664,45</b>	<b>689,58</b>	<b>708,18</b>	<b>728,09</b>	<b>746,11</b>	<b>756,67</b>

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

Показник	01.01.06	01.01.07	01.04.07	01.07.07	01.10.07	01.01.08	01.04.08	01.07.08	01.10.08	01.01.09
<b>Доходи</b>										
Процентні доходи	212,81	352,00	103,23	214,16	337,76	487,84	171,83	351,04	529,84	730,09
Комісійні доходи	34,02	49,84	14,57	33,10	52,92	78,92	21,49	45,29	73,13	103,79
Результат від торговельних операцій	10,12	12,70	2,56	5,70	9,04	13,26	5,70	11,64	22,42	39,72
Інші операційні доходи	0,58	1,21	1,34	1,99	2,86	5,75	1,04	1,70	2,37	3,30
Інші доходи	0,40	0,11	0,07	0,89	0,94	11,97	0,10	0,15	0,20	0,29
Повернення списаних активів	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>ВСЬОГО ДОХОДИ</b>	<b>257,93</b>	<b>415,86</b>	<b>121,77</b>	<b>255,84</b>	<b>403,51</b>	<b>597,76</b>	<b>200,15</b>	<b>409,81</b>	<b>627,95</b>	<b>877,19</b>
<b>Витрати</b>										
Процентні витрати	144,93	241,60	65,25	137,43	219,22	313,15	99,57	206,27	323,48	457,20
Комісійні витрати	3,30	2,51	0,99	1,91	4,67	7,60	1,79	4,05	6,62	10,07
Інші операційні витрати	8,39	12,21	5,10	9,60	16,07	25,23	10,29	20,58	31,97	45,72
Загальні адміністративні витрати	69,56	109,11	33,73	70,46	110,59	164,44	56,56	116,30	179,45	250,52
Відрахування в резерви	4,90	5,06	1,69	2,17	5,09	8,48	2,16	2,52	3,32	13,82
Податок на прибуток	6,47	12,94	5,00	10,26	15,21	<b>28,80</b>	9,56	19,71	22,68	27,53
<b>ВСЬОГО ВИТРАТ</b>	<b>237,55</b>	<b>383,42</b>	<b>111,76</b>	<b>231,82</b>	<b>370,85</b>	<b>547,71</b>	<b>179,92</b>	<b>369,44</b>	<b>567,52</b>	<b>804,85</b>
<b>Фінансовий результат</b>	<b>20,38</b>	<b>32,44</b>	<b>10,01</b>	<b>24,02</b>	<b>32,67</b>	<b>50,05</b>	<b>20,23</b>	<b>40,38</b>	<b>60,43</b>	<b>72,35</b>