

РАЕХ (Эксперт РА) присвоил рейтинг КБ «Хлынов» на уровне ruBBB- со стабильным прогнозом

Москва, 30 января 2018 г.

РАЕХ (Эксперт РА) присвоил **рейтинг кредитоспособности КБ «Хлынов»** на уровне ruBBB-. По рейтингу установлен стабильный прогноз. Рейтинг кредитоспособности КБ «Хлынов» обусловлен удовлетворительной оценкой бизнес-профиля, качества управления и качества активов, умеренно высоким уровнем достаточности капитала и способности банка к его генерации, а также адекватными оценками по ликвидности.

КБ «Хлынов» - средний по масштабам бизнеса региональный банк, осуществляющий свою деятельность в основном в г. Кирове и Кировской области. Банк специализируется на кредитовании, расчетно-кассовом обслуживании некредитных организаций (преимущественно региональных субъектов МСП, а также муниципальных образований), кредитовании физических лиц. Ключевыми бенефициарами банка являются члены семьи Березиных (совокупно контролируют, более 50% акций банка).

Удовлетворительная оценка бизнес-профиля отражает невысокие конкурентные позиции банка на банковском рынке РФ при достаточно сильных позициях в основном регионе присутствия банка (Кировская область - рейтинг инвестиционной привлекательности по версии РАЕХ («Эксперт РА») ЗВ1 - «Пониженный потенциал - умеренный риск»). К основным рискам бизнес-профиля Агентство относит значительную концентрацию клиентской базы на одном регионе, что ограничивает возможности банка по росту и может оказать давление на финансовый результат банка при ухудшении конъюнктуры рынка в регионе. В г. Киров и Кировской области расположены головной офис и 31 дополнительный офис. Также банк имеет операционные офисы в г. Чебоксары и в г. Йошкар-Ола, однако масштабы бизнеса банка в этих регионах на текущий момент незначительны. По оценкам Агентства, концентрация активов банка на связанных с его бенефициарами структурах оценивается как приемлемая. Прозрачность структуры собственности оценивается на адекватном уровне.

Умеренно высокий уровень достаточности капитала и способность банка к его генерации обусловлены, органическим ростом собственных средств и постепенным увеличением в течение 2017 года запаса по нормативам достаточности собственного капитала банка (Н1.0=13,9%, Н1.2=11,7% на 01.01.2017; Н1.0=16,1%, Н1.2=13,1% на 01.12.2017). Наблюдаемый тренд обусловлен традиционно высокой прибыльностью операций банка (ROA=2,3%, ROE=17,1% по прибыли после налогообложения за период с 01.10.2016 по 01.10.2017 в соответствии с РСБУ) при том, что распределение части чистой прибыли на выплату дивидендов в 2015-2016 гг. не происходило. Также для банка характерно стабильно высокое покрытие чистыми процентными и комиссионными доходами расходов на обеспечение деятельности (более 180% за III квартал 2017 года) и адекватные значения показателя чистой процентной маржи на протяжении последних трех лет (находится в диапазоне 6-7%).

Качество и диверсификация активов оценивается на удовлетворительном уровне. Основной объем кредитного портфеля банка (более 50%) приходится на ссуды корпоративным клиентам, субъектам малого бизнеса и муниципальным образованиям, около 30% составляют розничные кредиты, и меньшая часть приходится на МБК. Уровень покрытия обеспечением кредитного портфеля ЮЛ и ИП оценивается как адекватный (на 01.12.2017 около 17% корпоративных кредитов не обеспечены залогом), при этом Агентство отмечает низкую обеспеченность розничного кредитного портфеля (более 70% не имеет обеспечения). Вместе с тем, отмечается повышенная доля просроченных ссуд по кредитному портфелю, а также высокая доля ссуд III-V категорий качества (6,8% и 31,4% соответственно на 01.12.2017), при этом Агентством отмечается умеренная концентрация активных операций на объектах крупного кредитного риска (на 01.12.2017 крупные кредитные риски к активам за вычетом резервов составили 35%) и высокое качество контрагентов на рынке межбанковского кредитования.

Адекватная ликвидная позиция. Ресурсная база банка характеризуется высокой зависимостью от средств населения при их низкой географической диверсификации (60% валовых пассивов представлены остатками на счетах физических лиц на 01.12.2017; около 99% вкладов ФЛ привлечены на территории Кировской области). При этом концентрация привлеченных средств на крупнейших кредиторах оценивается как низкая (на 01.12.2017 доля 10 крупнейших кредиторов/групп кредиторов в валовых пассивах составила около 6%). Запас ликвидности оценивается как приемлемый (средний уровень высоколиквидных активов к привлеченным средствам на

протяжении 2017 года составляет около 14%; ЛАТ к привлеченным средствам - около 47%). При этом отмечается поддержание умеренно низкого уровня норматива мгновенной ликвидности (Н2) на протяжении 2017 года (Н2=41,9% на 01.12.2017; при среднем значении за 2017 год около 47%), что обусловлено размещением свободной ликвидности в активы срочностью от 2 дней и более (в том числе в депозиты Банка России срочностью от 2 до 7 дней), входящих в расчет норматива текущей ликвидности (Н3). Также отмечается наличие у банка необремененного портфеля ценных бумаг высокого качества, значительная часть которого потенциально может быть заложена для привлечения дополнительной ликвидности.

Уровень корпоративного управления и развития внутренней инфраструктуры банка оценивается как удовлетворительный. Действующая стратегия развития банка на 2016-18 гг., направлена на удержание его позиций преимущественно в регионе присутствия при сохранении сопоставимых с нынешними показателями достаточности капитала и прибыльности. В ноябре 2017 года из списка акционеров банка вышли 2 компании, зарегистрированные в иностранных юрисдикциях (Реха Холдингс Лимитед и Квест Адвизори Рестракчеринг Лимитед), акции которых выкупили структуры ключевых бенефициаров банка. В составе Совета директоров банка отсутствуют независимые директора. ИТ-инфраструктура банка характеризуется отдельными недостатками, которые отчасти ограничивают эффективность некоторых бизнес-процессов в банке (невысокий уровень развития ДБО, платежных технологий и автоматизации бизнес-процессов банка, а также зависимость от аутсорсинга при поддержке ИТ-систем). Уровень корпоративного управления находится на уровне сопоставимыми по размерам и профилю бизнеса банками.

На 01.12.2017 размер активов банка по РСБУ составил 20,2 млрд руб., величина собственных средств - 3,1 млрд руб., прибыль после налогообложения за 11 месяцев 2017 года - 496,2 млн руб.

Контакты для СМИ: pr@raexpert.ru, тел.: +7 (495) 225-34-44.

Применяемые рейтинговые методологии: методология присвоения рейтингов кредитоспособности банков <http://raexpert.ru/ratings/bankcredit/method> (применяемая версия методологии вступила в силу 10.04.2017). Ключевые источники информации: данные Банка России, КБ «Хлынов», RAEX (Эксперт РА).

Рейтинг кредитоспособности впервые был присвоен рейтингуемому лицу (объекту рейтингования) 13.06.2006. Предыдущий релиз о рейтинговом действии в отношении рейтингуемого лица (объекта рейтингования) был опубликован 10.05.16. Рейтинговый комитет в отношении публикуемого рейтингового действия был проведен 26.01.18. Пересмотр прогноза по рейтингу ожидается не позднее, чем через 12 месяцев. Рейтинг кредитоспособности был инициирован объектом рейтинга (с рейтингуемым лицом заключен договор об осуществлении рейтинговых действий), объект рейтинга принимал участие в присвоении рейтинга, и агентство получило вознаграждение за свои услуги. Агентство в течение последних 12 месяцев не оказывало рейтингуемому лицу дополнительные (отличные от присвоения и мониторинга (поддержания) присвоенного рейтинга) услуги. Рейтинг присвоен по российской национальной шкале и является долгосрочным. Присвоенный рейтинг и прогноз по нему отражают всю существенную информацию, включая информацию, полученную от третьих лиц и из публичных (общедоступных) источников, относящуюся к объекту рейтинга, которая находится в распоряжении Агентства, достоверность и качество которой, по мнению Агентства, являются надлежащими. Информация, используемая Агентством, является достаточной для применения методологии.

Число участников рейтингового комитета было достаточным для обеспечения кворума. Ведущий рейтинговый аналитик представил членам рейтингового комитета факторы, влияющие на рейтинг, члены комитета выразили свои мнения и предложения. Председатель рейтингового комитета предоставил возможность каждому члену рейтингового комитета высказать свое мнение до начала процедуры голосования. В рамках текущего мониторинга выявлены признаки наличия конфликта интересов (родственная связь) у члена рейтингового комитета. По результатам проведенной внутренней проверки установлено, что данные обстоятельства не оказали влияния на присвоенный кредитный рейтинг и прогноз по кредитному рейтингу АО КБ «Хлынов», основания для пересмотра кредитного рейтинга и прогноза по кредитному рейтингу АО КБ «Хлынов» отсутствуют.

Рейтинги выражают мнение АО «Эксперт РА» и не являются установлением фактов или рекомендацией покупать, держать или продавать те или иные ценные бумаги или активы, принимать инвестиционные решения. Агентство не несет ответственности в связи с любыми последствиями, интерпретациями, выводами, рекомендациями и иными действиями третьих лиц, прямо или косвенно связанными с рейтингом, совершенными Агентством рейтинговыми действиями, а также выводами и заключениями, содержащимися в пресс-релизах, выпущенных Агентством, или отсутствием всего перечисленного. Единственным источником, отражающим актуальное состояние рейтинга, является официальный интернет-сайт Агентства www.raexpert.ru.