

## **РАЕХ (Эксперт РА) повысил рейтинг ХКФ Банку до уровня ruA-**

Москва, 28 июня 2018 г.

РАЕХ (Эксперт РА) повысил **рейтинг кредитоспособности ХКФ Банку** до уровня ruA-. По рейтингу установлен стабильный прогноз. Ранее у Банка действовал рейтинг на уровне ruBBB+ со стабильным прогнозом.

Рейтинг банка обусловлен умеренно высокими рыночными позициями, высоким уровнем достаточности капитала и рентабельности деятельности, удовлетворительным уровнем ликвидности и высокой вероятностью оказания финансовой поддержки в случае необходимости со стороны материнских структур. Повышение уровня рейтинга обусловлено ростом эффективности деятельности банка и улучшением качества активов.

ООО «ХКФ Банк» - крупный банк (на 01.05.2018 занимает 38-е место по величине активов и 8-е место по объему портфеля кредитов физических лиц в ранкингах РАЕХ (Эксперт РА)), специализирующийся на беззалоговом кредитовании физических лиц. С 2002 года является частью Home Credit Group, оперирующей в 10 странах мира. Основным бенефициаром Группы является Петр Кельнер.

Умеренно высокая оценка рыночных позиций банка с одной стороны обусловлена слабой диверсификацией бизнеса по сегментам кредитного риска (Индекс Херфиндала-Хиршмана по направлениям деятельности составил 0,584), а с другой лидирующими позициями банка в розничном кредитовании (является лидером рынка POS-кредитования и занимает 6-е место по объему кредитов наличными). Региональная сеть включает в себя головной офис в г. Москве, а также 321 структурное подразделение на территории РФ. Агентством учтены прецеденты финансовой поддержки со стороны акционеров в течение последних нескольких лет. При этом агентство ожидает, что в дальнейшем при необходимости помощь от материнских структур будет оказана оперативно и в необходимом объеме.

Достаточность капитала оценивается агентством как высокая (на 01.05.18 Н1.0=13,6%, Н1.1=Н1.2=11,6%) при этом буфер абсорбции убытков позволяет банку выдерживать полное обесценение более 10% активов и внебалансовых обязательств под риском без нарушения обязательных нормативов. Последние два года банк демонстрирует устойчиво высокую рентабельность (ROE по РСБУ в 2017 году составила 26% против 17% за 2016 год, ROE по МСФО выросла с 23% до 26%) и операционную эффективность (чистая процентная маржа по РСБУ в 2017 году составила около 14%). При этом для банка характерно высокое покрытие чистыми процентными и комиссионными доходами расходов на обеспечение деятельности (180% за 1 квартал 2018 года).

Качество активов оценивается как умеренно высокое. За период с 01.05.2017 по 01.05.2018 масштабы ключевого направления бизнеса увеличились более чем на 20% (объем портфеля кредитов ФЛ достиг 184,5 млрд руб. против 150,9 млрд руб. годом ранее). В тоже время качество кредитного портфеля ФЛ на протяжении двух последних лет заметно улучшилось (на 01.05.18 просроченная задолженность по ФЛ составила 3,8%, против 12,7% на 01.05.16), что привело к росту рентабельности и обусловило повышение уровня рейтинга. Специализация банка на розничном кредитовании объясняет высокую оценку диверсификации активных операций на объектах крупного кредитного риска (на 01.05.2018 крупные кредитные риски к активам за вычетом резервов составили 9,8%) и низкий уровень обеспеченности ссудного портфеля (99% кредитного портфеля ФЛ – необеспеченные кредиты на 01.05.2018).

Удовлетворительная ликвидная позиция обусловлена невысокой долей высоколиквидных активов (покрытие высоколиквидными активами с учетом размещенного в ЦБ депозита привлеченных средств составило менее 8% на 01.05.18) при наличии существенных источников дополнительной ликвидности. Банк обладает портфелем высоконадежных ценных бумаг, под залог которых может привлечь фондирование в рамках сделок РЕПО. Кроме того, позитивно отмечается поддержка ликвидностью банка со стороны группы в случае необходимости. Агентство отмечает существенное снижение норматив ликвидности в конце апреля текущего года (на 01.05.18 Н2=38,9%, Н3=89,3%) вследствие проведенного досрочного погашения субординированных облигаций. При этом данное погашение позволит банку снизить среднюю стоимость фондирования от ЮЛ, которая за 1кв2018 составила 9,3%. В тоже время, агентство позитивно отмечает низкую зависимость от крупнейших кредиторов/групп кредиторов, обусловленную структурой фондирования банка за счет средств ФЛ (72,8%

привлеченных средств на 01.05.18), стоимость привлечения которых также умеренно высокая (7,1% за 1кв2018).

Корпоративное управление банка агентство оценивает как адекватное. В целом, качество корпоративного управления соответствует масштабам и направлениям деятельности банка, и не характеризуется чрезмерной концентрацией на отдельных членах руководства. Агентство отмечает высокий уровень стратегического обеспечения деятельности. Утверждённая редакция Стратегии развития до 2020 года отличается высоким уровнем детализации, учитывает актуальные макроэкономические параметры, включает в себя SWOT-анализ. Последовательная реализация стратегии, по мнению агентства, будет способствовать укреплению конкурентных позиций на российском банковском рынке. Кроме того, для банка характерен высокий уровень диджитализации, как в обслуживании клиентов, так и в обработке клиентских заявок, при этом дальнейшему развитию онлайн-сервисов будет уделяться большое внимание и в будущем.

На 01.05.18 размер нетто-активов банка по РСБУ составила 242 млрд руб., величина собственных средств – 45,7 млрд руб., прибыль после налогообложения за 4 месяца 2018 года - 2,4 млрд руб.

Контакты для СМИ: [pr@raexpert.ru](mailto: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 10.04.2018).  
Ключевые источники информации: данные Банка России, ООО «ХКФ Банк», RAEX (Эксперт РА).

Рейтинг кредитоспособности впервые был присвоен объекту рейтинга 04.07.2017. Предыдущий релиз о рейтинговом действии в отношении объекта рейтинга был опубликован 04.07.2017. Рейтинговый комитет в отношении публикуемого рейтингового действия был проведен 21.06.2018. 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. 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.

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](http://www.raexpert.ru).