

«Эксперт РА» подтвердил рейтинг ХКФ Банка на уровне ruA-

Москва, 21 июня 2019 г.

Рейтинговое агентство «Эксперт РА» подтвердило [рейтинг кредитоспособности ХКФ Банка](#) на уровне ruA- со стабильным прогнозом.

Рейтинг банка обусловлен умеренно высокими рыночными позициями и качеством активов, адекватным уровнем запаса по капиталу, удовлетворительной позицией по ликвидности, адекватным качеством корпоративного управления, а также высокой вероятностью оказания финансовой поддержки в случае необходимости со стороны материнской структуры.

ООО «ХКФ Банк» - крупный банк, специализирующийся на беззалоговом кредитовании физических лиц. Банк образует единую банковскую группу с дочерним банком АО «Банк Хоум Кредит» (Казахстан). С 2002 года является частью Home Credit Group, оперирующей в 10 странах мира. Основным бенефициаром группы является Петр Келлнер.

Умеренно высокая оценка рыночных позиций отражает широкие масштабы бизнеса банка (на 01.05.2019 банк занимает 30-е место в РФ по величине активов в рэнкинге «Эксперт РА») и развитую сеть подразделений (помимо головного офиса в Москве банк располагает 297 подразделениями на территории РФ и 112 подразделениями в Республике Казахстан). В то же время, агентство отмечает слабую диверсификации бизнеса по сегментам кредитного риска (на 01.05.2019 индекс Херфиндаля-Хиршмана по направлениям деятельности составил 0,62), что обусловлено специализацией банка на необеспеченном розничном кредитовании. Банк имеет сильные конкурентные позиции в сегментах POS-кредитования (банк занимает 1-е место по объему выдач за 2018 год) и кредитов наличными (6-е место). Кроме того, усилить позиции банка в рознице позволяет проект карты рассрочки «Свобода», который активно развивается с конца 2018 года.

Адекватная позиция по капиталу в сочетании с высокими показателями рентабельности. Банк демонстрирует умеренно высокие показатели достаточности собственных средств (на 01.05.2019 Н1.0=12,2%, Н1.1=Н1.2=11,6%) и приемлемый буфер абсорбции убытков (на 01.05.2019 по нормативу Н1.0 банк выдерживает полное обесценение до 7,6% базы подверженных кредитному и рыночному рискам активов и внебалансовых обязательств). При этом агентство отмечает, что для банка характерен низкий уровень концентрации активных операций на объектах крупного кредитного риска (на 01.05.2019 крупные кредитные риски к нетто-активам составили менее 1%) ввиду его розничной специализации. Бизнес банка характеризуется высокими показателями эффективности деятельности (по данным МСФО, за 2018 год ROE составила 24%; по данным РСБУ, за период с 01.04.2018 по 01.04.2019 NIM составила 13,9%; покрытие расходов на обеспечение деятельности чистыми процентными и комиссионными доходами – 162% за I квартал 2019 года), что позитивно влияет на его инвестиционную привлекательность.

Умеренно высокое качество активов. Основу активов банка составляет кредитный портфель, представленный главным образом розничными кредитами (78% валовых активов), среди которых порядка 62% приходится на кредиты наличными, 30% - на POS-кредиты, 8% - на кредитные карты. Качество кредитного портфеля ФЛ оценивается агентством как адекватное (по МСФО на 31.12.2018 доля кредитов, отнесенных к 3 стадии, составляет 3,8% при покрытии их резервами на 78%). В то же время, специализация банка на необеспеченном розничном кредитовании обуславливает низкий уровень покрытия кредитного портфеля залогами (на 01.05.2019 покрытие кредитного портфеля обеспечением с учетом залога ценных бумаг, поручительств и гарантий составило 3,2%). Кроме того, в структуре активов банка выделяются МБК (9% валовых активов на 01.05.2019) и портфель ценных бумаг (4%), имеющие высокое кредитное качество.

Удовлетворительная ликвидная позиция. Агентством позитивно оценивается адекватный запас краткосрочной ликвидности (на 01.05.2019 покрытие привлеченных средств высоколиквидными активами (Лам) составило 19%). В то же время, агентство отмечает повышенную зависимость нормативов ликвидности банка от стабильности средств на счетах клиентов (на 01.05.2019 Н3=339%, Н3 без учета величины минимального совокупного остатка средств по счетам ФЛ, включая ИП, и ЮЛ до востребования и со сроком исполнения

обязательств в ближайшие 30 календарных дней составил 67%), при этом динамика объема стабильной части средств на счетах клиентов за последние 12 месяцев оценивается как положительная. Вместе с тем, банк располагает источниками дополнительной ликвидности в виде высоколиквидных ценных бумаг, под залог которых он может привлечь кредиты в рамках сделок РЕПО, а также имеет возможность привлечения ликвидности со стороны материнской группы в случае необходимости. Кроме того, агентство отмечает, что ресурсная база банка в значительной степени зависит от одного источника - средств населения (на 01.05.2019 около 95% привлеченных средств или 73% пассивов сформировано за счет средств ФЛ, включая ИП) и характеризуется низкой зависимостью от динамики средств крупных кредиторов (доля средств 10 крупнейших кредиторов/групп кредиторов в пассивах составила 3% на 01.05.2019).

Уровень корпоративного управления оценивается как адекватный. Качество корпоративного управления и риск-менеджмента в целом соответствует масштабам и направлениям деятельности банка, что позволяет поддерживать высокую операционную эффективность и адекватное качество активов. Кроме того, для банка характерен высокий уровень диджитализации, как в обслуживании клиентов, так и в обработке клиентских заявок: в 2018 году доля онлайн кредитов наличными составила 45%, доля онлайн POS-кредитов – 15%, доля онлайн платежей – 55%. Действующая стратегия банка на период 2019–2021 гг. отличается высоким уровнем детализации направлена на умеренный органический рост объемов бизнеса и клиентской базы при сохранении текущего уровня принимаемых рисков. По мнению агентства, КРІ, заложенные в стратегии, являются достаточными для укрепления конкурентоспособности банка в среднесрочной перспективе. В то же время, агентство отмечает, что давление на реализацию стратегии может оказать ужесточение регулирования основного направления деятельности банка в части увеличения норм резервирования по необеспеченным кредитам ФЛ ввиду рисков перегрева данного сегмента на фоне высокой закредитованности населения.

На 01.05.2019 размер нетто-активов банка по РСБУ составил 250,9 млрд руб., величина собственных средств – 44,5 млрд руб., прибыль после налогообложения за 4 месяца 2019 года – 7,2 млрд руб.

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

Кредитный рейтинг ООО «ХКФ Банк» был впервые опубликован 04.07.2017. Предыдущий рейтинговый пресс-релиз по данному объекту рейтинга был опубликован 28.06.2018.

Кредитный рейтинг присвоен по российской национальной шкале и является долгосрочным. Пересмотр кредитного рейтинга и прогноза по нему ожидается не позднее года с даты выпуска настоящего пресс-релиза.

При присвоении кредитного рейтинга применялась методология присвоения рейтингов кредитоспособности банкам <https://raexpert.ru/ratings/methods/current> (вступила в силу 12.04.2019).

Присвоенный рейтинг и прогноз по нему отражают всю существенную информацию в отношении объекта рейтинга, имеющуюся у АО «Эксперт РА», достоверность и качество которой, по мнению АО «Эксперт РА», являются надлежащими. Ключевыми источниками информации, использованными в рамках рейтингового анализа, являлись данные Банка России, ООО «ХКФ Банк», а также данные АО «Эксперт РА». Информация, используемая АО «Эксперт РА» в рамках рейтингового анализа, являлась достаточной для применения методологии.

Кредитный рейтинг был присвоен в рамках заключенного договора, ООО «ХКФ Банк» принимало участие в присвоении рейтинга.

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.

АО «Эксперт РА» в течение последних 12 месяцев не оказывало ООО «ХКФ Банк» дополнительных услуг.

Кредитные рейтинги, присваиваемые АО «Эксперт РА», выражают мнение АО «Эксперт РА» относительно способности рейтингуемого лица (эмитента) исполнять принятые на себя финансовые обязательства и (или) о кредитном риске его отдельных финансовых обязательств и не являются установлением фактов или рекомендацией покупать, держать или продавать те или иные ценные бумаги

или активы, принимать инвестиционные решения.

Присваиваемые АО «Эксперт РА» рейтинги отражают всю относящуюся к объекту рейтинга и находящуюся в распоряжении АО «Эксперт РА» информацию, качество и достоверность которой, по мнению АО «Эксперт РА», являются надлежащими.

АО «Эксперт РА» не проводит аудита представленной рейтингуемыми лицами отчётности и иных данных и не несёт ответственность за их точность и полноту. АО «Эксперт РА» не несёт ответственности в связи с любыми последствиями, интерпретациями, выводами, рекомендациями и иными действиями третьих лиц, прямо или косвенно связанными с рейтингом, совершенными АО «Эксперт РА» рейтинговыми действиями, а также выводами и заключениями, содержащимися в пресс-релизах, выпущенных АО «Эксперт РА», или отсутствием всего перечисленного.

Представленная информация актуальна на дату её публикации. АО «Эксперт РА» вправе вносить изменения в представленную информацию без дополнительного уведомления, если иное не определено договором с контрагентом или требованиями законодательства РФ. Единственным источником, отражающим актуальное состояние рейтинга, является официальный интернет-сайт АО «Эксперт РА» www.raexpert.ru.