

АКРА ПОДТВЕРДИЛО КРЕДИТНЫЙ РЕЙТИНГ ООО «ХКФ БАНК» НА УРОВНЕ A(RU), ПРОГНОЗ «СТАБИЛЬНЫЙ», И ЕГО ОБЛИГАЦИЙ (RU000A102RF3, RU000A103760) — НА УРОВНЕ A(RU)

ИВАН ПЕСТРИКОВ

Эксперт, группа рейтингов финансовых институтов

+7 (495) 139 04 80, доб. 135
ivan.pestrikov@acra-ratings.ru

АЛЛА БОРИСОВА

Заместитель директора, группа рейтингов финансовых институтов

+7 (495) 139 04 80, доб. 153
alla.borisova@acra-ratings.ru

Текущий уровень кредитного рейтинга ООО «ХКФ Банк» (далее — Банк) определяется удовлетворительным бизнес-профилем, сильной позицией по достаточности капитала, адекватным риск-профилем и адекватной позицией по фондированию и ликвидности. Ограниченное положительное влияние на уровень рейтинга оказывает поддержка со стороны акционеров.

Бизнес Банка сосредоточен в сегментах нецелевого необеспеченного потребительского кредитования, целевого кредитования на покупку товаров и услуг, а также кредитования посредством кредитных карт.

КЛЮЧЕВЫЕ ФАКТОРЫ ОЦЕНКИ

Оценка бизнес-профиля Банка отражает его позиции в банковской системе России: на 01.07.2023 Банк, по оценкам Агентства, входил в число 30 наиболее крупных российских банков по размеру собственного капитала и является одним из лидеров в сегменте целевого кредитования на покупку товаров и услуг (POS-кредитов). Стратегия Банка предполагает сохранение его позиций в сфере необеспеченного кредитования, развитие клиентских сервисов и цифровых партнерств, а также увеличение доли обеспеченного кредитования физических лиц и комиссионных доходов от услуг юридическим лицам.

Вместе с тем оценка бизнес-профиля ограничивается монолайновым характером бизнеса Банка: диверсификация операционного дохода находится на низком уровне, так как подавляющая доля доходов Банка приходится на проценты по ссудам физическим лицам. АКРА также учитывает риски стратегической позиции Банка, связанные с высокой подверженностью необеспеченного потребительского кредитования влиянию экономических циклов.

АКРА оценивает достаточность капитала Банка как сильную. На 01.07.2023 показатель достаточности основного капитала (Tier-1), рассчитанный согласно базельским стандартам, а также показатель достаточности основного капитала Банка по РСБУ (Н1.2 в размере 18,8%) находились в диапазоне, соответствующем сильным оценкам. Согласно стресс-тесту АКРА, капитал Банка в настоящее время демонстрирует высокую способность к абсорбции кредитных рисков на горизонте 12 месяцев. Банк поддерживает операционную эффективность на уровне показателей сопоставимых банков.

Адекватная оценка риск-профиля отражает относительно низкую проблемную задолженность Банка, а также специфику его бизнес-модели, основанной на высокорискованном беззалоговом кредитовании.

Согласно данным отчетности Банка за первую половину 2023 года по МСФО, доля кредитов, просроченных более чем на 90 дней, в совокупном ссудном портфеле оставалась на низком уровне. Доля кредитов, находящихся на второй стадии в соответствии с классификацией, установленной стандартом МСФО 9, существенно не изменилась. Агентство также полагает, что риски неплатежей по потребительским ссудам остаются достаточно высокими с учетом текущей экономической ситуации.

Адекватная оценка фондирования и ликвидности обусловлена профицитом позиции Банка по краткосрочной ликвидности в базовом сценарии АКРА при умеренном дефиците — в стрессовом. Позиция Банка по долгосрочной ликвидности соответствует сильной оценке.

Агентство отмечает сохранение высокой концентрации фондирования Банка на средствах физических лиц.

АКРА применяет повышающую корректировку оценки собственной кредитоспособности (ОСК) Банка с учетом вероятности поддержки со стороны акционеров. По мнению Агентства, акционеры Банка обладают финансовыми ресурсами, планируют развивать деятельность Банка на территории РФ и готовы в случае необходимости оказать Банку поддержку. В связи с этим АКРА применяет повышающую корректировку ОСК на одну ступень.

КЛЮЧЕВЫЕ ДОПУЩЕНИЯ

- сохранение текущей бизнес-модели и стратегии развития Банка;
- сохранение доли задолженности, относимой к проблемной и потенциально проблемной, на уровне не выше 10% кредитного портфеля;
- достаточность основного капитала (Н1.2) выше 10% на горизонте 12–18 месяцев;
- сохранение уровня поддержки со стороны акционеров Банка.

ФАКТОРЫ ВОЗМОЖНОГО ИЗМЕНЕНИЯ ПРОГНОЗА ИЛИ РЕЙТИНГА

«Стабильный» прогноз предполагает с высокой долей вероятности неизменность рейтинга на горизонте 12–18 месяцев.

К позитивному рейтинговому действию могут привести:

- существенное усиление позиций Банка на рынке финансовых услуг РФ;
- диверсификация источников фондирования;
- рост доли обеспеченных кредитов в портфеле.

К негативному рейтинговому действию могут привести:

- существенный рост доли проблемных кредитов в ссудном портфеле;
- значительное снижение показателей прибыльности и достаточности капитала;
- снижение оценки бизнес-профиля в случае изменения стратегии, снижения качества корпоративного управления, ухудшения финансовых показателей деятельности;
- увеличение объема непрофильных активов;
- снижение вероятности поддержки со стороны акционеров Банка.

КОМПОНЕНТЫ РЕЙТИНГА

ОСК: а-

Поддержка: ОСК плюс одна ступень.

РЕЙТИНГИ ВЫПУСКОВ

Облигации ООО «ХКФ Банк» биржевые процентные неконвертируемые бездокументарные с централизованным учетом прав, серия БО-07 (ISIN RU000A102RF3), срок погашения — 06.02.2026, объем эмиссии — 5 млрд руб., — **A(RU)**.

Облигации ООО «ХКФ Банк» биржевые процентные неконвертируемые бездокументарные с централизованным учетом прав, серия БО-04 (ISIN RU000A103760), срок погашения — 01.06.2026, объем эмиссии — 4 млрд руб., — **A(RU)**.

Обоснование кредитного рейтинга. Облигации являются старшим необеспеченным долгом Банка. По причине отсутствия структурной и контрактной субординации выпусков АКРА оценивает эти облигации как равные по приоритетности исполнения другим существующим и будущим необеспеченным и несубординированным обязательствам Банка. Согласно методологии АКРА, кредитный рейтинг эмиссий приравнивается к кредитному рейтингу Банка — **A(RU)**.

РЕГУЛЯТОРНОЕ РАСКРЫТИЕ

Кредитные рейтинги ООО «ХКФ Банк» и облигационных выпусков ООО «ХКФ Банк» (RU000A102RF3, RU000A103760) были присвоены по национальной шкале для Российской Федерации на основе **Методологии присвоения кредитных рейтингов банкам и банковским группам по национальной шкале для Российской Федерации, Методологии анализа рейтингуемых лиц, связанных с государством или группой, а также Основных понятий, используемых Аналитическим Кредитным Рейтинговым Агентством в рейтинговой деятельности.** При присвоении кредитного рейтинга указанным выпускам также использовалась **Методология присвоения кредитных рейтингов финансовым инструментам по национальной шкале для Российской Федерации.**

Впервые кредитный рейтинг ООО «ХКФ Банк» был опубликован АКРА 19.11.2019, кредитный рейтинг выпуска (RU000A102RF3) — 15.02.2021, выпуска (RU000A103760) — 07.06.2021. Очередной пересмотр кредитного рейтинга и прогноза по кредитному рейтингу ООО «ХКФ Банк», а также кредитных рейтингов облигационных выпусков ООО «ХКФ Банк» (RU000A102RF3, RU000A103760) ожидается в течение одного года с даты опубликования настоящего пресс-релиза.

Кредитные рейтинги были присвоены на основании данных, предоставленных ООО «ХКФ Банк», информации из открытых источников, а также баз данных АКРА. Рейтинговый анализ был проведен с использованием консолидированной отчетности ООО «ХКФ Банк» по МСФО и отчетности ООО «ХКФ Банк», составленной в соответствии с требованиями Указания Банка России от 08.10.2018 № 4927-У. Кредитные рейтинги являются запрошенными, ООО «ХКФ Банк» принимало участие в процессе присвоения кредитных рейтингов.

При присвоении кредитных рейтингов использовалась информация, качество и достоверность которой, по мнению АКРА, являются надлежащими и достаточными для применения методологий.

АКРА не оказывало ООО «ХКФ Банк» дополнительных услуг. Конфликты интересов в рамках процесса присвоения кредитных рейтингов выявлены не были.

(С) 2023

Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство (Акционерное общество), АКРА (АО)
Москва, Большой Гнездиновский пер., д. 1, стр. 2
www.acra-ratings.ru

Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство (АКРА) создано в 2015 году. Акционерами АКРА являются 27 крупнейших компаний России, представляющие финансовый и корпоративный сектора, а уставный капитал составляет более 3 млрд руб. Основная задача АКРА — предоставление качественного рейтингового продукта пользователям российского рейтингового рынка. Методологии и внутренние документы АКРА разрабатываются в соответствии с требованиями российского законодательства и с учетом лучших мировых практик в рейтинговой деятельности.

Представленная информация, включая, помимо прочего, кредитные и некредитные рейтинги, факторы рейтинговой оценки, подробные результаты кредитного анализа, методологии, модели, прогнозы, аналитические обзоры и материалы и иную информацию, размещенную на сайте АКРА (далее — Информация), а также программное обеспечение сайта и иные приложения, предназначены для использования исключительно в ознакомительных целях. Настоящая Информация не может модифицироваться, воспроизводиться, распространяться любым способом и в любой форме ни полностью, ни частично в рекламных материалах, в рамках мероприятий по связям с общественностью, в сводках новостей, в коммерческих материалах или отчетах без предварительного письменного согласия со стороны АКРА и ссылки на источник. Использование Информации в нарушение указанных требований и в незаконных целях запрещено.

Кредитные рейтинги АКРА отражают мнение АКРА относительно способности рейтингуемого лица исполнять принятые на себя финансовые обязательства или относительно кредитного риска отдельных финансовых обязательств и инструментов рейтингуемого лица на момент опубликования соответствующей Информации.

Некредитные рейтинги АКРА отражают мнение АКРА о некоторых некредитных рисках, принимаемых на себя заинтересованными лицами при взаимодействии с рейтингуемым лицом.

Присваиваемые кредитные и некредитные рейтинги отражают всю относящуюся к рейтингуемому лицу и находящуюся в распоряжении АКРА существенную информацию (включая информацию, полученную от третьих лиц), качество и достоверность которой АКРА сочло надлежащими. АКРА не несет ответственности за достоверность информации, предоставленной клиентами или связанными третьими сторонами. АКРА не осуществляет аудита или иной проверки представленных данных и не несет ответственности за их точность и полноту. АКРА проводит рейтинговый анализ представленной клиентами информации с использованием собственных методологий. Тексты утвержденных методологий доступны на сайте АКРА по адресу: www.acra-ratings.ru/criteria.

Единственным источником, отражающим актуальную Информацию, в том числе о кредитных и некредитных рейтингах, присваиваемых АКРА, является официальный интернет-сайт АКРА — www.acra-ratings.ru. Информация представляется на условии «как есть».

Информация должна рассматриваться пользователями исключительно как мнение АКРА и не является советом, рекомендацией, предложением покупать, держать или продавать ценные бумаги или любые финансовые инструменты, офертой или рекламой.

АКРА, его работники, а также аффилированные с АКРА лица (далее — Стороны АКРА) не предоставляют никакой выраженной в какой-либо форме или каким-либо образом непосредственной или подразумеваемой гарантии в отношении точности, своевременности, полноты или пригодности Информации для принятия инвестиционных или каких-либо иных решений. АКРА не выполняет функции фидуциария, аудитора, инвестиционного или финансового консультанта. Информация должна расцениваться исключительно как один из факторов, влияющих на инвестиционное или иное бизнес-решение, принимаемое любым лицом, использующим ее. Каждому из таких лиц необходимо провести собственное исследование и дать собственную оценку участнику финансового рынка, а также эмитенту и его долговым обязательствам, которые могут рассматриваться в качестве объекта покупки, продажи или владения. Пользователи Информации должны принимать решения самостоятельно, привлекая собственных независимых консультантов, если сочтут это необходимым.

Стороны АКРА не несут ответственности за любые действия, совершенные пользователями на основе данной Информации. Стороны АКРА ни при каких обстоятельствах не несут ответственности за любые прямые, косвенные или случайные убытки и издержки, возникшие у пользователей в связи с интерпретациями, выводами, рекомендациями и иными действиями третьих лиц, прямо или косвенно связанными с такой информацией.

Информация, предоставляемая АКРА, актуальна на дату подготовки и опубликования материалов и может изменяться АКРА в дальнейшем. АКРА не обязано обновлять, изменять, дополнять Информацию или уведомлять кого-либо об этом, если это не было зафиксировано отдельно в письменном соглашении или не требуется в соответствии с законодательством Российской Федерации.

АКРА не оказывает консультационных услуг. АКРА может оказывать дополнительные услуги, если это не создает конфликта интересов с рейтинговой деятельностью.

АКРА и его работники предпринимаяют все разумные меры для защиты всей имеющейся в их распоряжении конфиденциальной и/или иной существенной непубличной информации от мошеннических действий, кражи, неправомерного использования или непреднамеренного раскрытия. АКРА обеспечивает защиту конфиденциальной информации, полученной в процессе деятельности, в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации.