

Для получения более
подробной информации:

Мария Малокова,
Москва,
7 (495) 783-41-35
[Maria_Malyukova@
standardandpoors.com](mailto:Maria_Malyukova@standardandpoors.com)

Сергей Дементьев,
Лондон,
44 (207) 176-72-06
[sergey_dementiev@
standardandpoors.com](mailto:sergey_dementiev@standardandpoors.com)

Дополнительные
контакты:
[FIG_Europe@
standardandpoors.com](mailto:FIG_Europe@standardandpoors.com)

Дата публикации
8 июля 2009

ОАО «Ханты-Мансийский Банк» — кредитный рейтинг

(Перевод с английского)

Текущие рейтинги

Кредитный рейтинг контрагента: В+/Стабильный/В
Рейтинг по национальной шкале: ruA+/-/--

Основные факторы, влияющие на уровень рейтинга

Позитивные факторы:

- тесные связи с администрацией Ханты-Мансийского автономного округа – Югры;
- хорошая рыночная позиция в своем регионе;
- небольшой объем погашений по иностранным заимствованиям;
- показатели качества активов лучше среднерыночных.

Негативные факторы:

- высокие системные риски, связанные с ухудшением операционной среды и повышением рисков ликвидности и фондирования;
- значительная подверженность рыночному риску в связи с волатильностью на финансовых рынках;
- низкая прибыльность вследствие роста резервов и убытков по операциям с ценными бумагами в 2008 г.;

- ограниченная капитализация.

Обоснование

Сдерживающее влияние на уровень рейтингов российского ОАО «Ханты-Мансийский Банк» (ХМБ), по нашему мнению, оказывают высокие системные риски, связанные с ухудшением операционной среды и повышением рисков ликвидности и фондирования. Волатильность на финансовых рынках усилила подверженность банка рыночному риску. Прибыльность банка является низкой, что обусловлено ростом расходов на резервирование и убытками по операциям с ценными бумагами в 2008 г. Уровень капитализации также снизился в результате отрицательной переоценки финансовых активов.

Позитивное влияние на рейтинги оказывают тесные связи банка с администрацией Ханты-Мансийского автономного округа – Югры (далее — ХМАО–Югра; ВВВ-/Негативный/--); хорошая рыночная позиция ХМБ в его регионе; небольшая сумма долга по иностранным заимствованиям и низкий (в сравнении с другими банками той же рейтинговой категории) уровень проблемных ссуд.

ХМБ — один из крупнейших региональных банков, входящий в тридцатку крупнейших кредитных организаций, с размером активов в 116 млрд руб. (4 млрд долл.) по состоянию на 31 декабря 2008 г. Банк осуществляет свою деятельность на территории ХМАО–Югры — одного из богатейших регионов России, где добывается 60% всей российской нефти.

ХМАО–Югра — основной собственник ХМБ. Несмотря на то, что, согласно плану приватизации банка, доля ХМАО–Югры в октябре 2008 г. уменьшилась с 92,7% до 66,3%, связи между ХМБ и администрацией округа остаются прочными, о чем свидетельствует значительный объем деловых потоков, проходящих через банк. ХМБ продолжает обслуживать компании, связанные с ХМАО–Югрой, и бюджетополучателей, а также участвовать в региональных инвестиционных программах. В связи с вышеперечисленным Служба кредитных рейтингов Standard & Poor's классифицирует ХМБ как коммерческий институт, относящийся к организациям, связанным с государством (ОСГ), и при определении рейтинга добавляет одну ступень к оценке собственной кредитоспособности банка.

ХМБ подвергается высокому рыночному риску в связи с волатильностью на финансовых рынках, так как 16, 31% его активов составляют вложения в ценные бумаги. Портфель ценных бумаг значительно обесценился во время недавнего обвала фондового рынка (во 2-м полугодии 2008 г.), включая потери по долговым обязательствам с кредитным условием до первого неплатежа.

Уровень кредитного риска, которому подвергается ХМБ, на сегодняшний день оценивается как умеренный: доля просроченных кредитов (по классификации Центрального банка Российской Федерации; далее — ЦБ

РФ) составляет 0,8%, что вместе с реструктуризированными кредитами не превышает 5%. Этот показатель лучше, чем у большинства банков, сопоставимых с ХМБ. Однако ввиду экономической рецессии в России мы ожидаем, что качество активов банка будет ухудшаться, что приведет к росту резервов и давлению на доходы и капитал.

В период финансово-экономического стресса ХМБ — как и другие банки — испытывал трудности с ликвидностью, которые усугублялись неустойчивостью поведения вкладчиков. Впрочем, это компенсировалось большими объемами финансирования, предоставляемыми ЦБ РФ, которые ХМБ постепенно уменьшает.

Показатели прибыльности ХМБ — низкие. Чистый финансовый результат деятельности банка в 2008 г. был отрицательным, что объясняется потерями по торговым операциям, увеличением затрат на формирование резервов и высокими операционными расходами.

Капитализация ХМБ, по нашему мнению, является лишь достаточной с показателем «скорректированный совокупный капитал (СКК) / активы» в 8,3% на 31 декабря 2008 г. Несмотря на недавнее увеличение капитала на 6 млрд руб., уровень капитализации был снижен в результате отрицательной переоценки финансовых активов в 3,23 млрд руб. и низкого уровня нераспределенной прибыли в 2008 г.

Прогноз

Прогноз «Стабильный» отражает, с одной стороны, негативное влияние на бизнес- и финансовые показатели банка возрастающих системных рисков, а с другой — поддержку, которую ХМБ получает от регулятора и администрации ХМАО–Югры, и его хорошую рыночную позицию в регионе.

Существенное ослабление финансовой устойчивости банка в 2009 г. в связи со значительным усилением кредитных рисков (в частности, если доля проблемных и реструктурированных ссуд превысит 10% совокупных кредитов), дальнейшие проблемы с ликвидностью или сохранение сильного давления на капитализацию могут привести к понижению рейтингов либо изменению прогноза на «Негативный». Повышение рейтингов возможно в случае значительного улучшения операционной среды, сопровождающегося улучшением финансовых показателей ХМБ.

Снятие дополнительной рейтинговой ступени, которую мы прибавляем к уровню собственной кредитоспособности банка (как организации, связанной с государством), возможно, если в случае дальнейшей приватизации доля ХМАО–Югры сократится до уровня ниже 25% блокирующего пакета акций и если третья сторона станет мажоритарным собственником банка.

Общие сведения: крупный региональный банк, имеющий тесные связи с Ханты-Мансийским автономным округом–Югрой

ХМБ — один из крупнейших региональных банков, занимающий 30-е место по размеру активов (116 млрд руб., или 4 млрд долл. на 31 декабря 2008 г.) среди российских кредитных организаций. Он ведет свою деятельность на территории ХМАО–Югры — одного из богатейших регионов России, где добывается 60% всей российской нефти и где показатель ВРП на душу населения примерно в 6 раз выше, чем в среднем по стране.

Основным собственником ХМБ является ХМАО–Югра. Хотя, согласно плану приватизации банка, доля ХМАО–Югры в октябре 2008 г. уменьшилась с 92,7% до 66,3%, связи между ХМБ и администрацией округа остаются прочными, о чем свидетельствует значительный объем деловых потоков, проходящих через банк.

ХМБ выполняет функции уполномоченного банка администрации округа, обслуживая счета юридических и физических лиц, являющихся получателями бюджетных средств, и участвуя в региональных инвестиционных программах. Банк предоставляет коммерческие банковские услуги местным компаниям, в том числе связанным с администрацией ХМАО–Югры. Привилегированное положение в округе позволяет ХМБ расширять свои корпоративные и розничные банковские операции на его территории.

ХМБ осуществляет банковское обслуживание юридических и физических лиц через разветвленную филиальную сеть, насчитывающую 132 точки (включая 18 филиалов). В 2008 г. банк расширил свою сеть, открыв 28 новых точек. Бизнес сосредоточен в основном в ХМАО–Югре, где расположено более 90 дополнительных офисов, но банк расширяет свое присутствие и за пределами округа. Благодаря хорошей узнаваемости бренда и связям с региональной администрацией ХМБ имеет прочную рыночную позицию в своем регионе. На его долю приходится порядка 19,5% общего объема розничных ссуд, выдаваемых банками в округе, 45% привлекаемых корпоративных депозитов, 24,4% потребительских ссуд и 43,1% кредитов, выдаваемых юридическим лицам.

Поддержка и структура собственности: связь с администрацией ХМАО–Югры — фактор, положительно влияющий на рейтинг

ХМБ на 66,3% принадлежит администрации ХМАО–Югры. Доля округа сократилась с 92,7% в результате увеличения капитала банка на 1,95 млрд руб. 28 октября 2008 г. Теперь в число миноритариев ХМБ входят государственный Евразийский банк развития (его пакет акций составляет 5%) и компании «Ферросплав Инвест» (6,5%) и «ИСТ Капитал» (16,43%).

Standard & Poor's расценивает акционерное участие ХМАО–Югры, а также тесные связи ХМБ с региональной администрацией как факторы, положительно влияющие на уровень рейтингов. Поэтому мы повышаем

оценку кредитоспособности ХМБ как самостоятельной бизнес-единицы на одну рейтинговую ступень и классифицируем ХМБ как коммерческий институт, относящийся к ОСГ.

ХМАО–Югра является контролирующим акционером ХМБ с середины 1990-х годов. В марте 2009 г. округ утвердил план приватизации банка, согласно которому 40,3% его акций должно быть продано новым инвесторам. ХМАО–Югра планирует сохранить свое участие в банке на уровне не менее 25% (блокирующий пакет). Мы ожидаем, что такое потенциальное изменение в структуре собственности не должно повлиять на бизнес-профиль ХМБ: банк будет и далее специализироваться на обслуживании потоков бюджетных средств ХМАО–Югры и счетов бюджетополучателей.

Банк рассматривает возможность увеличения капитала на сумму 3,5 млрд рублей, которое должно быть одобрено на общем собрании акционеров 27 июля 2009 г. Данный факт может повлиять на изменение структуры собственности банка и снизить долю ХМАО–Югры, однако она будет составлять не менее 44% (по словам руководства банка).

Следует отметить, что банк поддерживает тесные связи с региональной администрацией через свое исполнительное руководство. Председателем Совета директоров ХМБ является губернатор ХМАО–Югры А.В. Филипенко, президент ХМБ Д.А. Мизгулин возглавляет бюджетный комитет Окружной думы ХМАО–Югра.

Стратегия: предполагает умеренный рост и повышенное внимание к проблемам ликвидности

По словам менеджмента банка, в 2009 г. ХМБ собирается наращивать свой бизнес умеренными темпами, уделяя повышенное внимание вопросам поддержания ликвидности ввиду ухудшения макроэкономического климата. Банк планирует увеличить свой кредитный портфель не более чем на 5%, а базу клиентских депозитов — на 30%. Целью ХМБ является увеличение его доли на региональном рынке банковских услуг. Для ее реализации банку предстоит еще более расширить объем обслуживания потоков бюджетных средств, распределяемых региональной администрацией между бюджетополучателями (юридическими и физическими лицами) и муниципальными компаниями путем оптимизации расчетно-кассовых услуг.

Одна из задач ХМБ состоит в развитии (в тесном сотрудничестве с региональной администрацией) розничного банковского бизнеса на территории ХМАО–Югры. Банк уже ввел новые депозитные продукты для физических лиц и развивает зарплатные проекты. Кроме того, он реализует специальную программу по предоставлению различных банковских услуг (включая выплату пенсий, пособий и других социальных платежей) жителям региона, являющимся держателями социальных карт.

Одна из важнейших задач банка состоит в построении диверсифицированной, устойчивой ресурсной базы. По нашему мнению, решить ее непросто, учитывая сокращение располагаемых доходов населения, рост безработицы и усиление конкуренции в банковском секторе. Однако ХМБ может рассчитывать на сохраняющиеся тесные связи с администрацией округа.

В 2008 г. банк активно наращивал свою филиальную сеть (было открыто 28 новых точек), что должно способствовать решению задачи развития бизнеса в 2009 г. за счет органического роста. В целях географической диверсификации и расширения присутствия в других регионах ХМБ намерен приобретать небольшие кредитные организации или заключать соглашения о сотрудничестве с другими региональными банками. Так, в мае 2009 г. ХМБ купил 25,37% акций Новосибирского муниципального банка с активами в 4,8 млрд руб. (это — 3,65% активов ХМБ) в целях расширения своей клиентуры в Сибири.

Управление рисками: значительная подверженность рыночному риску

В связи с волатильностью на финансовых рынках ХМБ подвергается высокому рыночному риску, поскольку 16,31% его активов составляют вложения в ценные бумаги. Банк понес большие потери в результате переоценки ценных бумаг вследствие недавнего обвала фондового рынка, включая убытки по портфелю производных финансовых инструментов.

Уровень кредитного риска на сегодняшний день оценивается как умеренный: отраженная в отчетности доля просроченных кредитов не превышает 1% — это меньше, чем у большинства банков, сопоставимых с ХМБ. Однако ввиду экономической рецессии в России мы ожидаем, что качество активов банка будет продолжать ухудшаться. Руководство ХМБ это осознает и принимает меры по укреплению качества управления кредитными рисками. В частности, банк проводит ежемесячный мониторинг всех существующих клиентов, снижает лимиты по кредитам, увеличивает обеспечение и расходы на формирование резервов.

В период финансово-экономического стресса ХМБ — как и другие банки — испытывал трудности с ликвидностью, которые усугублялись неустойчивостью поведения вкладчиков. Впрочем, это компенсировалось большими объемами финансирования, предоставляемыми ЦБ РФ, которые сейчас ХМБ постепенно уменьшает.

Мы оцениваем объем долга ХМБ по иностранным заимствованиям в 2009 г. (148 миллионов долл.) как некритичный. ХМБ старается диверсифицировать свои источники привлечения ресурсов, повышая долю клиентских средств и сокращая долю государственного финансирования, что, на наш взгляд, непросто.

Система риск-менеджмента: слабая, что обусловлено отсутствием хорошо развитых структур управления рисками

Мы оцениваем систему риск-менеджмента ХМБ как слабую из-за отсутствия хорошо развитых структур по управлению рисками. Подразделение управления рисками создано недавно и еще не успело доказать свою эффективность. В то же время руководители подразделения — опытные банкиры (однако только в российском контексте). Банк ведет регулярный мониторинг основных рисков, используя строгий контроль лимитов. Методы оценки и минимизации различных рисков хорошо задокументированы. Мы положительно оцениваем происходящие улучшения в том, что касается процедур управления кредитными рисками, в частности ужесточение критериев отбора заемщиков и переход к более регулярному мониторингу. Что касается управления рыночными рисками, то оно недостаточно эффективно и требует применения более передовых методов и стресс-тестирования.

Кредитный риск: показатели качества активов лучше среднерыночных

В 2008 г. кредитный портфель ХМБ увеличился на 65% в основном за счет роста кредитования корпоративных клиентов, которое за год выросло более чем вдвое, а также переоценки (+10%) портфеля валютных кредитов. Быстрый рост ссудных операций в предыдущие годы, приостановленный, по словам банка, в 2009 г., компенсируется тем, что кредитный портфель банка относительно хорошо гранулирован и диверсифицирован по отраслям. Его отраслевая структура такова: кредиты, выданные промышленным компаниям, составляют 24,9%, строительным организациям, в том числе занимающимся инфраструктурными и девелоперскими проектами в регионе, — 20,1%, торговым предприятиям — 14,8%, компаниям финансового сектора — 19%, транспортным предприятиям — 5,9%. Порядка 60% кредитов выданы в пределах относительно богатого региона ХМАО–Югра. На конец 2008 г. на долю 20 крупнейших «небанковских» кредитов, выданных ХМБ, приходилось 236% скорректированного совокупного капитала (ССК), или 35% совокупной ссудной задолженности банка. Основными заемщиками банка являются крупные системообразующие предприятия судостроения, энергетики и транспорта, а также государственные проекты развития. Кредиты физическим лицам на 61% состоят из ипотеки, предоставленной в основном в рамках специальной программы, субсидируемой администрацией ХМАО–Югры.

Ввиду ухудшения делового климата банк проводит ежемесячный мониторинг всех существующих клиентов, уменьшает лимиты кредитования, увеличивает суммы обеспечения и расходы на резервирование. ХМБ получил обеспечение в форме гарантий ХМАО–Югры на сумму в 2,7 млрд руб.

Согласно отчетности ХМБ на 1 июня 2009 г., доля просроченных ссуд (по классификации ЦБ РФ) составляет 0,8%, что свидетельствует о приемлемом качестве кредитного портфеля, выгодно отличающем его от

кредитных портфелей многих других банков. Однако эти данные не дают представления об уровне потенциальных потерь по ссудам. Недавний стремительный рост кредитования означает, что возвратность значительной части кредитного портфеля ХМБ еще не проверена на протяжении полного экономического цикла. Уровень проблемных ссуд, включая реструктуризированные, не превышает 5% кредитного портфеля по состоянию на 1 июня 2009 г. ХМБ постепенно увеличивает расходы на резервирование: новые сформированные резервы на потери по ссудам составили 3,5% на конец 2008 г., в результате чего общий уровень резервов под возможные потери по ссудам достиг 4,6% (по состоянию на 31 декабря 2008 г.).

Рыночный риск: достаточно высок для регионального банка

После обвала финансовых рынков степень рыночного риска, которому подвергается ХМБ, возросла. На 31 декабря 2008 г. портфель ценных бумаг стоимостью 19 млрд руб. (16,31% активов) состоял из оцениваемых по справедливой стоимости финансовых активов на сумму в 4 млрд руб., а также имеющихся в наличии для продажи ценных бумаг в объеме 14,9 млрд руб., включая реклассифицированные. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, включают в себя долговые обязательства с кредитным условием до первого неплатежа (65%) с базовыми облигациями — такими, как облигации ОАО «Банк ВТБ», ОАО «Газпром», ОАО «Евразхолдинг», ОАО «Роснефть» и т.д.; валютные форвардные контракты (22%), долговые ценные бумаги с опционом на продажу (5,8%) и другие производные финансовые инструменты. Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, состояли преимущественно из долговых ценных бумаг (на 93%). Портфель ценных бумаг ХМБ сильно обесценился. Отрицательная переоценка ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, составила 3,2 млрд руб., что негативно отразилось на капитализации банка. Наличие долговых обязательств с кредитным условием до первого неплатежа и долговых обязательств со встроенным опционом на продажу привело к убыткам в размере 1,4 млрд руб. по состоянию на 31 декабря 2008 г., что негативно отразилось на прибыльности банка. ХМБ ведет мониторинг рыночного риска, используя онлайн-систему лимитов. Открытая валютная позиция хеджируется с помощью валютных свопов.

Риски ликвидности и фондирования: небольшой объем погашений по иностранным заимствованиям

Ресурсная база ХМБ довольно хорошо диверсифицирована по источникам. На 31 марта 2009 г. ее структура была такова: 48% составляли вклады клиентов (из которых 22% — на счетах юридических лиц и 26% — на счетах физических лиц), 21% — финансирование, предоставленное ЦБ РФ, 12% — средства, привлеченные с межбанковского рынка, 10% — выпущенные ценные бумаги и 5% — субординированные кредиты. В период финансово-экономического стресса ХМБ — как и другие банки — испытывал трудности с ликвидностью, которые усугублялись уязвимостью розничных депозитов. Впрочем, это компенсировалось большими

объемами финансирования, предоставляемыми ЦБ РФ, которые сейчас банк постепенно уменьшает.

Вклады населения, которые весьма чувствительны к фактору доверия, в октябре 2008 г. (в пик кризиса) за три дня сократились на 10%, но к 31 марта 2009 г. выросли на 14% и продолжают расти. Депозиты компаний, связанных с ХМАО-Югрой, выросли с 1,8 млрд руб. на 31 декабря 2008 г. до 3,1 млрд руб. на 31 марта 2009 г.

ХМБ намерен постепенно снижать свою зависимость от государственного финансирования, расширяя клиентскую базу и привлекая вклады клиентов. Объем средств, предоставляемых ЦБ РФ, сократился с 24,5 млрд руб. на 31 марта 2009 г. до 13,1 млрд руб. на 11 июня 2009 г. — после того, как банк полностью погасил беззалоговые кредиты ЦБ РФ. Однако зависимость ХМБ от государственных источников финансирования по-прежнему высока, так как банк намерен поддерживать объем средств, получаемых от Банка России, на уровне максимум 15 млрд руб.

«Подушка» ликвидности ХМБ, состоящая из денежных средств и инструментов денежного рынка, на 31 марта 2009 г. оценивалась в 20 млрд руб. (15% балансовых активов), что является адекватным показателем. Уровень риска рефинансирования невысок. Объем долговых обязательств перед иностранными кредиторами, подлежащих погашению до конца 2009 г., составляет примерно 148 млн. долл.

Одна из проблем, стоящих перед ХМБ,— балансирование активов и пассивов по срокам. Банк выдает кредиты, включая ипотечные, в основном на очень продолжительное время, привлекая краткосрочные ресурсы, в результате чего наблюдается разрыв по срокам активов и пассивов более одного года. Для решения этой проблемы банку необходимо привлекать долгосрочные заимствования.

Прибыльность: негативное влияние убытков по операциям с ценными бумагами и растущих расходов на резервирование

На наш взгляд, ХМБ имеет низкие показатели прибыльности. Чистый финансовый результат деятельности банка в 2008 г. был отрицательным, что объяснялось убытками по операциям с ценными бумагами (включая переоценку), ростом расходов на резервирование и увеличением операционных издержек. Неблагоприятная рыночная конъюнктура и рыночный риск сказались на результатах торговых операций: убытки составили 1,4 млрд руб. Ухудшающееся качество активов привело к росту расходов на формирование резервов — они достигли 1,9 млрд руб. (3,56% ссуд, выданных клиентам). Увеличение в 2008 г. филиальной сети на 28 точек стало причиной роста операционных расходов, при этом отношение операционных расходов к выручке составило 80%, что негативно сказалось на финансовых результатах. Из положительных моментов следует отметить, что в 2008 г. банк имел высокую процентную маржу (5,78%) благодаря относительно низкой стоимости привлеченных ресурсов.

Мы ожидаем, что в дальнейшем показатели прибыльности ХМБ будут волатильными. Они будут зависеть от способности банка генерировать устойчивую прибыль от операций с физическими и юридическими лицами, сохраняя при этом контроль над качеством активов, а также процентными и операционными расходами. Рост доли вкладов населения в структуре базовых депозитов в среднесрочной перспективе может негативно отразиться на уровне процентной маржи.

Капитализация: несмотря на недавнее увеличение капитала, негативное влияние отрицательной переоценки финансовых активов

Поддержанию капитализации ХМБ способствовало увеличение акционерного капитала на 1,95 млрд руб., произведенное в октябре 2008 г. Вместе с эмиссионным доходом общее увеличение собственного капитала составило 6 млрд руб. Мы оцениваем это обстоятельство положительно, так как оно позволило банку повысить финансовую гибкость и обеспечить резерв, позволяющий противостоять рискам, накапливающимся в банковской системе. Кроме того, в феврале 2009 г. ХМБ получил от государственной корпорации «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)» (рейтинг по обязательствам в иностранной валюте: ВВВ/Негативный/А-3; рейтинг по обязательствам в национальной валюте: ВВВ+/Негативный/А-2) 10-летний субординированный кредит в размере 2 млрд руб. Это вливание позволило ему увеличить коэффициент достаточности регулятивного капитала до 15% (на 1 июня 2009 г.), хотя при расчете СКК мы не учитываем капитал 2-го уровня.

Вместе с тем положительный эффект от недавнего вливания капитала был несколько обесценен негативной переоценкой финансовых активов в размере 3.23 млрд руб. Рост активов и низкая нераспределенная прибыль в 2008 г. также отрицательно повлияли на уровень капитализации: в конце 2008 г. отношение «ССК/ скорректированные активы» составляло 8,3%, что мы считаем лишь достаточным показателем.

Мы положительно оцениваем намерения банка увеличить капитал 1-го уровня на 3,5 млрд руб. Данное решение должно быть принято на общем собрании акционеров 27 июля 2009 г. В случае принятия указанного решения капитализация банка улучшится, и появится возможность получения субординированного займа от Внешэкономбанка.

Таблица 1. Балансовые показатели*											
	--По состоянию на 31 декабря--						--Доля в общей сумме активов (с учетом корректировки), %--				
млн руб.	2008	2007	2006	2005	2004	-	2008*	2007	2006	2005	2004
Активы											
Денежные средства и инструменты денежного рынка	24118	24045	18419	24368	19083		20,72	28,49	26,51	46,18	44,80
Ценные бумаги	18983	15707	25189	10981	16933		16,31	18,61	36,25	20,81	39,75

Ценные бумаги для перепродажи (переоцененные по рыночной стоимости)	4056	11049	22995	2512	10133		3,49	13,09	33,09	4,76	23,79
Необращающиеся ценные бумаги	14927	4659	2195	8469	6801		12,83	5,52	3,16	16,05	15,97
Ссуды клиентам (брутто)	70448	42695	24511	15934	5613		60,53	50,59	35,28	30,20	13,18
Прочие ссуды клиентам	23314	20398	11327	3197	1001		20,03	24,17	16,30	6,06	2,35
Коммерческие и корпоративные ссуды	47134	22297	13183	12736	4612		40,50	26,42	18,97	24,14	10,83
Резервы на возможные потери по ссудам	3329	1778	1451	1265	494		2,86	2,11	2,09	2,40	1,16
Ссуды клиентам (нетто)	67119	40917	23060	14669	5120		57,67	48,48	33,19	27,80	12,02
Доходные активы	105388	75161	62534	43818	29699		90,55	89,06	90,00	83,05	69,72
Нематериальные активы (не обслуживающие)	0	0	0	6	1		0,00	0,00	0,00	0,01	0,00
Основные средства	4041	3087	2579	1450	1241		3,47	3,66	3,71	2,75	2,91
Начисленная дебиторская задолженность	0	0	0	1185	121		0,00	0,00	0,00	2,25	0,28
Все прочие активы	2121	637	236	111	97		1,82	0,76	0,34	0,21	0,23
Итого заявленные активы	116382	84394	69483	52769	42596		100,00	100,00	100,00	100,01	100,00
Скорректированные активы	116382	84394	69483	52764	42595		100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
							Доля в общей сумме обязательств и акционерного капитала, %				
	2008*	2007	2006	2005	2004		2008*	2007	2006	2005	2004
Пассивы											
Всего депозитов	90978	63945	52222	46080	37859		78,17	75,77	75,16	87,32	88,88
Небазовые депозиты	37155	13294	4048	3358	1217		31,93	15,75	5,83	6,36	2,86
Базовые/клиентские депозиты	53823	50651	48174	42722	36642		46,25	60,02	69,33	80,96	86,02
Соглашения РЕПО	1467	816	4435	Н/Д	713		1,26	0,97	6,38	Н/Д	1,67
Прочие заимствования	12355	11132	4565	2024	879		10,62	13,19	6,57	3,84	2,06
Прочие обязательства	1341	238	327	344	77		1,15	0,28	0,47	0,65	0,18
Всего обязательств	106141	76130	61548	48447	39528		91,20	90,21	88,58	91,81	92,80
Всего акционерного капитала	10241	8264	7935	4322	3067		8,80	9,79	11,42	8,19	7,20
Привилегированные акции и прочий	0	0	1	1	1		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

капитал											
Обыкновенный акционерный капитал (по отчетности)	10241	8264	7934	4321	3066		8,80	9,79	11,42	8,19	7,20
Акционерный капитал и эмиссионный доход	11843	5858	5857	3557	2857		10,18	6,94	8,43	6,74	6,71
Резервы по переоценке	633	596	634	33	Н/Д		0,54	0,71	0,91	0,06	Н/Д
Резерв под общие банковские риски	1051	751	751	Н/Д	Н/Д		0,90	0,89	1,08	Н/Д	Н/Д
Резервы (вкл. резерв под обесценение)	(3235)	Н/Д	Н/Д	Н/Д	Н/Д		(2,78)	Н/Д	Н/Д	Н/Д	Н/Д
Нераспределенная прибыль	(50)	1060	692	731	210		(0,04)	1,26	1,00	1,38	0,49
Справочно: дивиденды (еще не распределенные)	0	(49)	(44)	(40)	(20)						
Всего обязательств и капитала	116382	84394	69483	52769	42596		100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
Структура собственного капитала											
Обыкновенный акционерный капитал (по отчетности)	10241	8264	7934	4321	3066						
- Дивиденды (еще не распределенные)	0	(49)	(44)	(40)	(20)						
- Резервы по переоценке	(633)	(596)	(634)	(33)	0						
- необслуживаемые нематериальные активы	0	0	0	(6)	(1)						
Скорректированный обыкновенный капитал	9609	7620	7256	4242	3046						
+ «разрешенные» привилегированные акции и гибридные инструменты	0	0	1	1	1						
Скорректированный собственный капитал	9609	7620	7257	4243	3047						
*Годовая финансовая отчетность аудирована, консолидирована и составлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности. Н/Д — нет данных.											

Таблица 2. Данные отчета о прибылях и убытках*											
	-- По состоянию на 31 декабря--					-- В % от скорректированных средних активов--					
млн руб.	2008	2007	2006	2005	2004	-	2008*	2007	2006	2005	2004
Рентабельность											
Процентный доход	10572	6388	4497	3383	1873		10,53	8,30	7,36	7,09	5,97
Процентные расходы	5356	3418	2236	949	1091		5,34	4,44	3,66	1,99	3,48
Чистый процентный доход	5216	2970	2261	2434	782		5,20	3,86	3,70	5,10	2,49
Непроцентные операционные доходы	(163)	947	1400	1114	702		(0,16)	1,23	2,29	2,34	2,24
Комиссионный доход	1213	884	627	363	257		1,21	1,15	1,03	0,76	0,82
Доходы от торговых операций	(1392)	58	753	618	430		(1,39)	0,08	1,23	1,30	1,37
Прочие доходы, чувствительные к колебаниям рынка	Н/Д	Н/Д	Н/Д	128	(8)		Н/Д	Н/Д	Н/Д	0,27	(0,03)
Прочие непроцентные доходы	16	5	20	6	24		0,02	0,01	0,03	0,01	0,08
Операционный доход	5053	3917	3661	3548	1485		5,03	5,09	5,99	7,44	4,73
Непроцентные расходы	4086	3161	2465	1861	1198		4,07	4,11	4,03	3,90	3,82
Расходы на содержание персонала	2467	1891	1409	981	687		2,46	2,46	2,30	2,06	2,19
Прочие общие и административные расходы	1286	1117	928	775	434		1,28	1,45	1,52	1,62	1,38
Амортизация	333	153	129	105	78		0,33	0,20	0,21	0,22	0,25
Чистый операционный доход до создания резервов на возможные потери по ссудам	967	756	1195	1687	286		0,96	0,98	1,96	3,54	0,91
Резервы на возможные потери по ссудам (чистое изменение)	1921	332	143	782	8		1,91	0,43	0,23	1,64	0,03
Чистый операционный доход после создания резервов на возможные потери по ссудам	(954)	423	1052	905	278		(0,95)	0,55	1,72	1,90	0,89

Амортизация гудвила и нематериальных активов	0	0	0	0	(5)		0,00	0,00	0,00	0,00	(0,02)
Прибыль до налогообложения	(954)	423	1052	905	283		(0,95)	0,55	1,72	1,90	0,90
Налоговые расходы/льготы	(175)	28	318	355	79		(0,17)	0,04	0,52	0,74	0,25
Прибыль до выплат миноритарным акционерам	(779)	395	734	551	204		(0,78)	0,51	1,20	1,15	0,65
Прибыль без учета непредвиденных доходов/расходов	(779)	395	734	551	204		(0,78)	0,51	1,20	1,15	0,65
Прибыль с учетом непредвиденных доходов/расходов	(779)	395	734	551	204		(0,78)	0,51	1,20	1,15	0,65
Структура основной прибыли											
Чистый доход (до выплат миноритариям)	(779)	395	734	551	204						
+ Амортизация/снижение стоимости гудвила/нематериальных активов	0	0	0	0	(5)						
- Дивиденды по привилегированным акциям	0	0	(0)	(0)	(0)						
Основная прибыль	(779)	395	734	550	199		(0,78)	0,51	1,20	1,15	0,63
	2008*	2007	2006	2005	2004						
Качество активов											
Неработающие активы	495	374	190	160	102						
Просроченные ссуды, по которым приостановлено начисление процентов	495	374	190	160	102						
Чистые списания	38	5	1	Н/Д	Н/Д					Н/Д	Н/Д
Средние балансовые показатели											
Средний остаток по ссудам клиентам	54018	31989	18865	9894	4625						
Средняя величина активов, приносящих доход	90275	68848	53176	36759	22800						
Средние активы	100388	76939	61126	47683	31372						

Средний остаток по вкладам	77462	58084	49151	41969	25637					
Средние процентные обязательства	90347	68557	54663	43777	28333					
Средний обыкновенный акционерный капитал	9253	8099	6127	3694	2964					
Средние скорректированные активы	100388	76939	61123	47679	31370					
Прочие данные										
Количество сотрудников (фактическое значение на конец периода)	3426	2909	2409	1702	1542					
Количество филиалов	18	16	16	16	14					
Забалансовые показатели кредитного характера	28513	10695	5627	3855	785					
*Годовая финансовая отчетность аудирована, консолидирована и составлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности. Н/Д — нет данных.										

Таблица 3. Анализ финансовых показателей *						
	--По состоянию на 31 декабря--					
	2008	2007	2006	2005	2004	
ГОДОВОЙ ПРИРОСТ, %						
Ссуды клиентам (брутто)	65,00	74,19	53,83	183,86	21,44	
Резервы на возможные потери	87,26	22,53	14,73	168,20	(2,00)	
Скорректированные активы	37,90	21,46	31,69	23,87	111,45	
Вклады клиентов	6,26	5,14	12,76	16,59	248,35	
Собственный капитал	23,93	4,15	83,59	40,90	7,12	
Операционная выручка	28,99	7,00	3,18	138,98	10,40	
Непроцентные расходы	29,24	28,23	32,50	55,26	12,63	
Операционный доход до формирования резервов	27,95	(36,80)	(29,15)	489,55	1,96	
Резервы на потери по ссудам	478,53	131,96	(81,69)	9268,93	Н/С	
Операционный доход после формирования резервов	(325,36)	(59,76)	16,23	225,84	(21,24)	
Прибыль до налогообложения	(325,36)	(59,76)	16,23	219,58	(17,07)	
Чистый доход	(297,01)	(46,14)	33,35	169,76	(26,88)	

	2008*	2007	2006	2005	2004
РЕНТАБЕЛЬНОСТЬ, %					
Анализ процентной маржи					
Чистый процентный доход (налогооблагаемый эквивалент)/средняя величина доходных активов	5,78	4,31	4,25	6,62	3,43
Чистый процентный спред	5,78	4,29	4,37	7,03	4,36
Процентный доход (налогооблагаемый эквивалент)/средняя величина доходных активов	11,71	9,28	8,46	9,20	8,22
Процентный доход по ссудам/средний остаток по ссудам	14,50	13,27	13,70	0,00	22,66
Процентные расходы/средняя величина процентных обязательств	5,93	4,99	4,09	2,17	3,85
Процентные расходы по депозитам/ср. остаток депозитов	5,64	5,37	3,40	0,00	3,13
Анализ доходов					
Чистый процентный доход/сумма доходов	103,23	75,82	61,75	68,59	52,68
Комиссионный доход/ сумма доходов	24,00	22,57	17,14	10,23	17,28
Доходы, чувствительные к колебаниям рынка/ сумма доходов	(27,56)	1,48	20,57	21,02	28,40
Непроцентные доходы/ сумма доходов	(3,23)	24,18	38,25	31,41	47,32
Расходы на содержание персонала/ сумма доходов	48,84	48,28	38,48	27,64	46,27
Непроцентные расходы/ сумма доходов	80,87	80,71	67,35	52,44	80,72
Непроцентные расходы/ сумма выручки минус доход от роста стоимости вложений	80,87	80,71	67,35	54,41	80,27
Чистый операционный доход до формирования резервов/ сумма доходов	19,13	19,29	32,65	47,56	19,28
Чистый операционный доход после формирования резервов/ сумма доходов	(18,89)	10,81	28,74	25,52	18,72
Вновь сформированные резервы под возможные потери по ссудам/ сумма доходов	38,02	8,48	3,91	22,04	0,56
Прибыль до налогообложения/ сумма доходов	(18,89)	10,81	28,74	25,52	19,08
Налоги/ прибыль до налогообложения	18,38	6,63	30,24	39,19	27,96
Основная прибыль/сумма доходов	(15,42)	10,09	20,05	15,51	13,37
	2008*	2007	2006	2005	2004
Прочие доходы					
Прибыль до налогообложения/ср. величина рискованных активов, %	0,00	0,00	2,78	0,00	0,00
Сумма доходов/ ср. величина рискованных активов, %	Н/Д	Н/Д	9,66	Н/Д	Н/Д
Чистый операционный доход до формирования резервов на потери по ссудам/резервы на потери по ссудам, %	50,32	227,53	835,09	215,78	3429,20
Чистый операционный доход до формирования резервов на потери по ссудам / ср. величина рискованных активов, %	Н/Д	Н/Д	3,16	Н/Д	Н/Д
Чистый операционный доход после формирования резервов на потери по ссудам / ср. величина	Н/Д	Н/Д	2,78	Н/Д	Н/Д

рисковых активов, %					
Чистый доход до выплат миноритариям/ сред. скорректированные активы, %	(0,78)	0,51	1,20	1,15	0,65
Чистый доход на одного сотрудника (руб.)	(245903)	148689	357131	339401	144837
Непроцентные расходы/сред. скорректированные активы, %	4,07	4,11	4,03	3,90	3,82
Расходы на содержание персонала в расчете на одного сотрудника, руб.	778987	711270	685343	604527	487546
Основная прибыль/средние активы, взвешенные по риску, %	Н/Д	Н/Д	1,94	Н/Д	Н/Д
Основная прибыль/средние скорректированные активы, %	(0,78)	0,51	1,20	1,15	0,63
Основная прибыль/ средний скорректированный обыкновенный акционерный капитал (ROE), %	(9,04)	5,32	12,77	15,11	6,73
	2008*	2007	2006	2005	2004
ФИНАНСИРОВАНИЕ И ЛИКВИДНОСТЬ, %					
Вклады клиентов/ресурсная база	51,36	66,74	78,69	88,81	92,88
Общая ссудная задолженность/ вклады клиентов	130,89	84,29	50,88	37,30	15,32
Общая ссудная задолженность/ вклады клиентов + долгосрочные заимствования	104,10	68,80	43,15	33,37	14,06
Ссуды клиентам (нетто)/ активы (скорректированные)	57,67	48,48	33,19	27,80	12,02
Анализ на уровне только материнской компании					
	2008*	2007	2006	2005	2004
КАПИТАЛИЗАЦИЯ, %					
скорректированный обыкновенный акционерный капитал /рисковые активы	Н/Д	Н/Д	16,75	13,07	Н/Д
Внутреннее создание капитала/собственный капитал за прошлый год	(9,43)	4,37	15,97	16,64	7,13
Достаточность капитала 1-го порядка	Н/Д	Н/Д	16,85	12,20	Н/Д
Достаточность общего регулятивного капитала	Н/Д	Н/Д	19,32	14,17	Н/Д
Скорректированный собственный капитал/ скорректированные активы	8,26	9,03	10,44	8,04	7,15
Скорректированный собственный капитал /скорректированные активы + секьюритизация	8,26	9,03	10,44	8,04	7,15
Скорректированный собственный капитал /рисковые активы	Н/Д	Н/Д	16,75	13,08	Н/Д
Скорректированный собственный капитал + резервы на потери по ссудам (специальные)/ссуды клиентам (брутто)	18,36	22,01	35,52	34,56	63,07
Норма выплаты дивидендов по обыкновенным акциям	0,00	12,30	6,01	7,29	0,00
	2008*	2007	2006	2005	2004
КАЧЕСТВО АКТИВОВ, %					
Вновь созданные резервы под потери по ссудам/ средний остаток ссуд клиентам (нетто)	3,56	1,04	0,76	7,90	0,66

Чистые списания/средний остаток ссуд клиентам (нетто)	0,07	0,02	0,01	Н/Д	Н/Д
Резервы на потери по ссудам/остаток ссуд клиентам (брутто)	4,73	4,16	5,92	7,94	8,80
Резервы на потери по ссудам/рисковые активы	Н/Д	Н/Д	3,35	3,90	Н/Д
Неработающие активы (НРА)/ ссуды клиентам + прочая недвижимость	0,70	0,88	0,78	1,00	1,81
НРА (за исключением просроченных) / ссуды клиентам + прочая недвижимость	0,70	0,88	0,78	1,00	1,81
Прочие клиентские НРА	Н/Д	0,62	Н/Д	Н/Д	Н/Д
Чистые НРА / ссуды клиентам (нетто) + прочая недвижимость	(4,22)	(3,43)	(5,47)	(7,53)	(7,66)
НРА (нетто специальные)/ссуды клиентам (нетто специальные)	(4,22)	(3,43)	(5,47)	(7,53)	(7,66)
Резервы под потери по ссудам/ НРА (брутто)	672,83	475,31	763,60	789,77	485,49
*Годовая финансовая отчетность аудирована, консолидирована и составлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности. Н/Д — нет данных. Н/С — несущественный показатель.					

Информация о рейтингах (на 08.07.2009)*		
ОАО «Ханты-Мансийский Банк»		
Кредитный рейтинг контрагента	В+/Стабильный/В	
Рейтинг по национальной шкале	ruA+/-/--	
Депозитные сертификаты	В+/В	
Приоритетный необеспеченный долг		
Рейтинг по национальной шкале (1 выпуск)	ruA+	
Субординированный долг (1 выпуск)	В-	
История кредитного рейтинга контрагента		
21.04.2009	В+/Стабильный/В	
07.04.2008	ВВ-/Стабильный/В	
28.09.2006	В+/ПозитивныйВ	
01.07.2005	В+/Стабильный/В	
24.03.2005	В-/ПозитивныйС	
21.04.2009	Рейтинг по национальной шкале	ruA+/-/--
07.04.2008		ruAA-/--/--
28.09.2006		ruA+/-/--
01.07.2005		ruA-/--/--
24.03.2005		ruBBB/--/--
Суверенный рейтинг		
https://www.creditportal.ratingsdirect.com/spd/entityPage.do?entityId=&sid=732542&sind=A&		
Российская Федерация		
по обязательствам в иностранной валюте	BBB/Негативный/А-3	
по обязательствам в национальной валюте	BBB+/Негативный/А-2	
Рейтинг по национальной шкале	ruAAA/--/--	

Связанные организации	
Ханты-Мансийский автономный округ	
Кредитный рейтинг эмитента	BBB-/Негативный/--
Рейтинг по национальной шкале	ruAAA/--/--
<p>* Все рейтинги, приводимые в настоящем отчете, — это кредитные рейтинги по международной шкале, если не указано иное, Все кредитные рейтинги по международной шкале, присваиваемые Standard & Poor's, являются сопоставимыми по всем странам, Кредитные рейтинги по национальной шкале, присваиваемые Standard & Poor's, относятся к эмитентам или обязательствам в пределах соответствующей страны.</p>	

Авторское право ©2009 Standard & Poor's Financial Services, LLC. Все права защищены

Исключительное право собственности на содержащуюся здесь информацию имеют Standard & Poor's и третьи лица, являющиеся его лицензиарами. Эти сведения и информация могут использоваться для внутренних нужд, в деловых целях и не могут быть использованы в незаконных целях и без разрешения.

Распространение и воспроизведение этой информации в какой бы то ни было форме без предварительно полученного письменного разрешения Standard & Poor's запрещено. Из-за возможности ошибок — механических или связанных с человеческим фактором, которые могут допустить Standard & Poor's, аффилированные с ним лица или лицензиары (третьи лица), Standard & Poor's, аффилированные с ним лица и лицензиары (третьи лица) не гарантируют точность, достоверность, полноту и пригодность информации и не отвечают за какие бы то ни было ошибки, упущения или последствия использования такой информации.

Standard & Poor's НЕ ДАЕТ НИКАКИХ ПРЯМЫХ ИЛИ КОСВЕННЫХ ГАРАНТИЙ, ВКЛЮЧАЯ, НО НЕ ОГРАНИЧИВАЯСЬ ГАРАНТИЯМИ ПРИГОДНОСТИ ДЛЯ ПРОДАЖИ ИЛИ ИНЫХ ЦЕЛЕЙ И ИНОГО ИСПОЛЬЗОВАНИЯ

Ни Standard & Poor's, ни аффилированные с ним лица и лицензиары (третьи лица) ни при каких обстоятельствах не несут ответственности за прямые, косвенные и фактические убытки, связанные с каким бы то ни было использованием рейтингов, а также содержащихся здесь сведений и информации.

Доступ к содержащимся здесь сведениям и информации может быть прерван в случае прекращения договора с третьими лицами о предоставлении информации или программного обеспечения.

Аналитические услуги, предоставляемые Рейтинговой службой Standard & Poor's, являются результатом отдельного вида деятельности, направленной на сохранение независимости и объективности рейтингов. Рейтинги выражают мнение Standard & Poor's и не являются установлением фактов или рекомендацией покупать, хранить или продавать те или иные ценные бумаги или принимать другие инвестиционные решения. Следовательно, пользователи кредитных рейтингов Standard & Poor's не должны полагаться на эти рейтинги или другие мнения Standard & Poor's при принятии тех или иных инвестиционных решений. В основе рейтингов — информация, полученная Рейтинговой службой Standard & Poor's. Другие подразделения Standard & Poor's могут иметь информацию, недоступную Рейтинговой службе. Standard & Poor's установило правила и процедуры, имеющие целью сохранение конфиденциальности непубличной информации, полученной в рамках процесса присвоения рейтингов.

Рейтинговая служба получает вознаграждение за присвоение рейтингов. Это вознаграждение обычно выплачивается либо эмитентами ценных бумаг, либо третьими лицами, участвующими в размещении этих ценных бумаг. Оставляя за собой право на распространение информации о рейтинге, Standard & Poor's не взимает платы за совершение необходимых для этого действий, за исключением платы за подписку на публикации компании. Дополнительную информацию, касающуюся оплаты наших рейтинговых услуг, можно получить по адресу: www2.standardandpoors.com/spf/pdf/fixedincome/RatingsFees2008.pdf.

The McGraw-Hill Companies