

<https://raexpert.ru/releases/2019/may16>

«Эксперт РА» подтвердил рейтинг Руснарбанка на уровне ruBBB-

Москва, 16 мая 2019 г.

Рейтинговое агентство «Эксперт РА» подтвердило [рейтинг кредитоспособности Руснарбанка](#) на уровне ruBBB-. По рейтингу сохранен стабильный прогноз.

Рейтинг кредитоспособности банка обусловлен относительно слабыми оценками рыночных позиций, приемлемым уровнем корпоративного управления, а также адекватными качеством активов, ликвидностью и достаточностью капитала.

АО КБ «Руснарбанк» (г. Москва, рег. номер 3403) – средний по размеру активов банк, специализирующийся на выдаче банковских гарантий, кредитовании ЮЛ и ФЛ, операциях с ценными бумагами. Головной и 3 дополнительных офиса расположены в г. Москве, 1 филиал и 2 дополнительных офиса – в Белгородской области. Единственным акционером банка является Акционерное общество «РЕГИОН Эссет Менеджмент», осуществляющее доверительное управление (Д.У.) имуществом Закрытого паевого инвестиционного комбинированного фонда «Ритм», конечными бенефициарами которого являются Судариков С.Н. (90%) и Жуйков А.Е. (10%).

Относительно слабая оценка рыночных позиций отражает невысокие конкурентные позиции банка на российском банковском рынке (183-е место по активам в рэнкинге «Эксперт РА» на 01.01.2019) в сочетании с ограниченной географией деятельности. В то же время агентство отмечает приемлемую диверсификацию бизнеса банка по сегментам кредитного риска (индекс Херфиндала-Хиршмана по направлениям деятельности составил 0,35 на 01.01.2019). Концентрация активов банка на связанных с его бенефициарами структурах оценивается как повышенная.

Адекватная позиция по капиталу обусловлена высокими значениями нормативов достаточности собственных средств (на 01.04.2019 Н1.0=14,3%; Н1.1=11,8%; Н1.2=11,8%; Н1.4=11,7%) и, как следствие, устойчивостью капитала к реализации кредитных рисков (буфер абсорбции убытков по нормативу Н1.2 на 01.04.2019 позволял выдержать обесценение до 14% подверженных кредитному и рыночному рискам активов и внебалансовых обязательств). Тем не менее, агентство обращает внимание на тенденцию к снижению нормативов достаточности капитала. Так, за период с 01.04.2018 по 01.04.2019 Н1.0 снизился на 7,9 п.п., Н1.1 и Н1.2 – на 9,7 п.п. вследствие существенного роста гарантийного портфеля (за указанный период портфель гарантий вырос более чем в 3 раза, с 2,5 млрд руб. до 8,5 млрд руб.). Банк демонстрирует приемлемую рентабельность (за период с 01.04.2018 по 01.04.2019 ROE по прибыли после налогообложения в соответствии с РСБУ составила 5,8%, чистая процентная маржа – 5,2%) при высоком покрытии расходов на обеспечение деятельности чистыми процентными и комиссионными доходами (160% за период с 01.04.2018 по 01.04.2019).

Адекватное качество активов. Кредитный портфель банка, формирующий основную часть активов, представлен преимущественно кредитами юридических лиц (38% валовых активов). На кредиты ФЛ приходится порядка 18% валовых активов, при этом портфель ФЛ сформирован ипотечными ссудами и автокредитами. Портфель характеризуется высоким качеством (на 01.04.2019 доля просроченной задолженности по ЮЛ и ФЛ составляет менее 1%) и высоким уровнем обеспеченности (на 01.04.2019 покрытие совокупного ссудного портфеля (без учета МБК) обеспечением с учетом ценных бумаг, поручительств и гарантий составляет 661%; доля ссуд ФЛ, ЮЛ и ИП, обеспеченных залогом недвижимости, составила 55%). Вложения в ценные бумаги составляют около 38% валовых активов банка на 01.04.2019, при этом качество портфеля оценивается как высокое (доля вложений в бумаги эмитентов с условным рейтинговым классом на уровне ruAA- и выше составила свыше 95% на 01.04.2019).

Адекватная ликвидная позиция обусловлена существенным запасом балансовой ликвидности (на 01.04.2019 покрытие привлеченных средств без учета субординированных депозитов, до погашения которых остается не менее пяти лет, ликвидными активами (LAT) составило 44,4%). При этом агентство отмечает значительный объем источников дополнительной ликвидности (доля доступного объема дополнительной ликвидности в привлеченных средствах составила более 13% на 01.04.2019), который представлен необремененными высоконадежными ценными бумагами. При этом концентрация привлеченных средств на крупнейших кредиторах оценивается как высокая: на 01.04.2019 доля средств крупнейшей группы кредиторов составила 16% пассивов (указанные лица являются аффилированными по отношению к банку).

Уровень корпоративного управления оценивается как приемлемый. Качество корпоративного управления в целом соответствует масштабам и направлениям деятельности банка. В банке принята стратегия развития до 2020 гг., направленная на умеренный ограниченный рост объемов бизнеса и клиентской базы при сохранении текущего уровня принимаемых рисков. Эффективность управления банком и риск-менеджмента агентство оценивает как приемлемую, исходя из текущего качества активов и адекватной операционной эффективности деятельности.

На 01.04.2019 размер активов банка по РСБУ составил 11,6 млрд руб., величина собственных средств – 2,9 млрд руб., прибыль после налогообложения за первый квартал 2019 года - 37,8 млн руб., портфель банковских гарантий - 8,5 млрд. руб.

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

Рейтинг кредитоспособности впервые был присвоен объекту рейтинга 26.05.2017. Предыдущий рейтинговый пресс-релиз по данному объекту рейтинга был опубликован 24.05.2018.

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, АО КБ «Руснарбанк», 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, АО КБ «Руснарбанк» 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 АО КБ «Руснарбанк» 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 отчетности и иных данных и не несет ответственность за их точность и полноту. АО «Эксперт РА» не несет 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.